

Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási
standardokkal összhangban készített pénzügyi kimutatások
2017. december 31.



Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**Az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási
standardokkal összhangban készített pénzügyi kimutatások
2017. december 31.**

TARTALOM

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készített Pénzügyi Kimutatások

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Diákhitel Központ Zrt. részvényese
részére

Vélemény

Elvégeztük a Diákhitel Központ Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2017. évi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 228.495 M Ft, a tárgyévi átfogó jövedelem 2.113 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, saját tőkeváltozás kimutatásból, cash flow-k kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből áll.

Véleményünk szerint a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – („EU IFRS-ek”) összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal és Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 a pénzügyi kimutatások 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.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálati megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta a pénzügyi kimutatások foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálati eljárásaink eredményei – beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is – nyújtanak alapot a pénzügyi kimutatásokra vonatkozó a könyvvizsgálói véleményünkhöz.

A hitelek értékvesztésének számítása

A Társaság 2017. december 31-i pénzügyi kimutatásaiban a hitelekre elszámolt értékvesztés egyenlege 37.327 M Ft. A diákhitel-állományhoz kapcsolódó értékvesztés számítását külső aktuárius végzi, a számítás pedig jelentős mértékben feltételezéseket és összetett döntéseket igényel és többek között sztochasztikus módszeren alapuló számítási modelleket alkalmaz. A számítási módszerben alkalmazott sztochasztikus megközelítés számos explicit és implicit feltételezést használ, ahogy az a kiegészítő megjegyzések 3.13 és 4.1.2 pontjaiban bemutatásra került.

A vonatkozó jelentős feltételezések, a módszertan komplexitása, valamint a hitelekre elszámolt értékvesztés mértéke arra vezettek bennünket, hogy ezt a témát kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

A könyvvizsgálati eljárások magában foglalták a hitelekre elszámolt értékvesztés számítására kialakított folyamat megismerését. Aktuárius szakértők bevonásával megértettük a Társaság által a hitelekre elszámolt értékvesztés kiszámításához alkalmazott módszertant, számítási modellt és feltételezéseket.

Megkaptuk a hitelekre elszámolt értékvesztés alapját képező diákhitel-állományt, amelynek teljességét főkönyvhöz történt egyeztetéssel ellenőriztük.

Teszteltük a számításához használt modellt, felmértük a modellben lévő legfontosabb változók által elkülönített cash-flow-k alakulását, és magyarázatot kértünk a szokatlan változásokra és trendekre.

Értékeljük, hogy a hitelekre elszámolt értékvesztés éves mozgása összhangban van-e a Társaság általunk tapasztalt üzleti fejlődésével, illetve a feltételezések változásaival.

Teszteltük a tárgyévi számítást, amihez megszereztük a modell által számolt legfontosabb végeredmények külső aktuárius szakértő által készített visszamérését, és az előre jelzett eredményeket összehasonlítottuk a modell ténylegesen megfigyelt értékeivel.

Értékeljük a pénzügyi kimutatások 3.13 és 4.1.2 megjegyzéseiben foglalt közzétételek megfelelőségét az EU IFRS-ek előírásainak.

A biztosítástechnikai tartalékok számítása

Az EU IFRS szabályok alapján a diákhitel-szerződések biztosítási komponense külön kerül értékelésre és bemutatásra Társaság pénzügyi kimutatásaiban. A Társaság 2017. december 31-i pénzügyi kimutatásaiban a biztosítási kockázatokhoz kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok egyenlege 3.984 M Ft. A diákhitel-állományhoz kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok számítását külső aktuárius végzi, a számítás pedig jelentős mértékben feltételezéseket és összetett döntéseket igényel és többek között sztochasztikus módszeren alapuló számítási modelleket alkalmaz. A számítási módszerben alkalmazott sztochasztikus megközelítés számos explicit és implicit feltételezést használ, ahogy az a kiegészítő megjegyzések 24. pontjában bemutatásra került.

A vonatkozó jelentős feltételezések és a módszertan komplexitása arra vezettek bennünket, hogy ezt a témát kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük.

A könyvvizsgálati eljárások magában foglalták a biztosítástechnikai tartalékok számítására kialakított folyamat megismerését. Aktuárius szakértők bevonásával megértettük a Társaság által a biztosítástechnikai tartalékok kiszámításához alkalmazott módszertant, számítási modellt és feltételezéseket.

Megkaptuk a biztosítástechnikai tartalékok alapját képező diákhitel-állományt, amelynek teljességét főkönyvhöz történt egyeztetéssel ellenőriztük.

Teszteltük a számításhoz használt modellt, felmértük a modellben lévő legfontosabb változók által elkülönített cash-flow-k alakulását, és magyarázatot kértünk a szokatlan változásokra és trendekre.

Értékeljük, hogy a biztosítástechnikai tartalékok éves mozgása összhangban van-e a Társaság általunk tapasztalt üzleti fejlődésével, illetve a feltételezések változásaival.

Teszteltük a tárgyévi számítást, amihez megszereztük a modellel számolt legfontosabb végeredmények külső aktuárius szakértő által készített visszamérését, és az előre jelzett eredményeket összehasonlítottuk a

modell ténylegesen megfigyelt értékeivel.

Értékeljük, hogy pénzügyi kimutatások kiegészítő megjegyzései 24. pontjában foglalt közzétételek megfelelőségét az EU IFRS-ek előírásainak.

Az informatikai (IT) rendszerektől való erős függés

A Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának jelentős része nagymértékben függ az IT rendszereknek az információk rögzítésére, tárolására és kinyerésére vonatkozó automatizált folyamataitól és ellenőrzésétől. Ezen folyamatok és kontrollok alapvető eleme, hogy biztosítsák a megfelelő felhasználói hozzáférés és változás menedzsment protokollokat, valamint azok betartását.

Ezek a protokollok azért fontosak, mert biztosítják, hogy az IT rendszerekhez és a kapcsolódó adatokhoz való hozzáférés és azok változtatása megfelelő módon és engedélyezetten történjen.

Az IT rendszerek összetettsége és az alkalmazási kontrollok természete miatt tartjuk ezt a témát kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek.

Megértettük, valamint értékeltük az általános IT ellenőrzési környezetet és az alkalmazott kontrollokat, amelyek magukban foglalják rendszerekhez és az adatokhoz való hozzáférés valamint a rendszer változtatások ellenőrzését. Könyvvizsgálati eljárásainkat a rendszer pénzügyi jelentősége és automatizált eljárások rendszer általi támogatása szerint határoztuk meg. Mivel az IT rendszerekre vonatkozó könyvvizsgálati eljárások speciális szakértelmet igényelnek, IT audit szakembereket is bevontunk az általános IT ellenőrzési környezet könyvvizsgálati eljárásaiba.

Teszteltük a megfelelő hozzáférési jogosultságokra vonatkozó kontrollok működési hatékonyságát és vizsgáltuk, hogy csak a jogosult felhasználók voltak képesek létrehozni, módosítani vagy törölni felhasználókat a releváns vizsgált alkalmazások esetében. Szintén teszteltük rendszer fejlesztések és programváltoztatások ellenőrzésének működési hatékonyságát annak megállapítására, hogy ezeket a rendszermódosításokat megfelelően engedélyezték, valamint megfelelően fejlesztették, és hajtották végre. Továbbá értékeltük és teszteltük a könyvvizsgálat szempontjából releváns folyamatokba épített alkalmazás kontrollok kialakításának és működésének hatékonyságát.

A pénzügyi kötelezettségek valós értéke

A Társaság a finanszírozási tevékenységének részeként vállalati kötvényeket bocsát ki, valamint banki hitelből finanszírozza tevékenységeit, amelyeket a pénzügyi kimutatásokban a pénzügyi kötelezettségek között mutat be. A pénzügyi kötelezettségek egyenlege 215.053 M Ft a Társaság 2017. december 31-i pénzügyi helyzet kimutatásában. A kibocsátott kötvények és kölcsönök amortizált bekerülési értéken kerülnek elszámolásra, azonban az IAS 32 követelményeivel összhangban a valós értéküket a pénzügyi kimutatások 6. megjegyzésében közzétételre kerültek.

Tekintettel arra, hogy a pénzügyi kötelezettségek értéke jelentős a Társaság pénzügyi kimutatásaiban, valamint a valós érték meghatározásuk számos feltételezést tartalmaz a témát kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tartjuk.

A könyvvizsgálati eljárások magukban foglalták a pénzügyi kötelezettségek valós értékének számítására kialakított folyamatot.

Belső értékelő szakértőiket vontunk be a kibocsátott kötvények és a banki hitelek valós értékelésének könyvvizsgálatába. Az értékelések újraszámítását minta alapján elvégeztük.

Értékeljük a pénzügyi kimutatások 6. megjegyzésében foglalt közzétételek, beleértve a becslési érzékenységet és valós érték hierarchiát, megfelelőségét az EU IFRS-ek előírásainak.

Egyéb kérdések

A Diákhitel Központ Zrt. külön éves beszámolót készített a 2017. december 31-i fordulónapra a magyar számviteli törvénnyel összhangban, amelyhez külön könyvvizsgálói jelentést bocsátottunk ki a Társaság részvényese részére 2018. április 12-én.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatások elkészítéséért és valós bemutatásáért az EU IFRS-ek követelményeivel 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 pénzügyi kimutatások elkészítése.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatások 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 Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal és a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal 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 pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal és a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a pénzügyi kimutatások 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 a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük 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 a pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a pénzügyi kimutatásokban 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.

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feléjük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a kapcsolódó óvintézkedéseket is.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

Budapest, 2018. szeptember 12.



Virágh Gabriella
megbízásért felelős partner
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 004245

Tartalomjegyzék

I. Átfogó jövedelemkimutatás.....	12
II. Pénzügyi helyzet kimutatás.....	13
III. Saját tőkeváltozás kimutatás.....	14
IV. Cash-flow kimutatás.....	15
V. Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz.....	16
1. A társaság rövid bemutatása.....	16
2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja.....	17
2.1. Nyilatkozat a standardoknak való megfelelésről.....	17
2.2. Az értékelés alapja.....	17
2.3. Funkcionális és prezentálási pénznem.....	17
2.4. Becslések és feltételezések alkalmazása.....	17
2.5. Átsorolások és hibák.....	18
3. A lényeges számviteli politikák összefoglalása.....	19
3.1. A diákhitel termék elszámolása.....	19
3.2. Nettó kamatbevételek.....	19
3.3. Biztosítási díjbevételek, káresemény miatt felmerülő ráfordítások.....	20
3.4. Nettó kereskedési eredmény.....	20
3.5. Biztosítástechnikai tartalékok és azok változása.....	21
3.6. Hitelezési veszteség.....	21
3.7. Egyéb működési bevételek és költségek.....	21
3.8. Adóráfördítés, adóbevétel.....	21
3.9. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek.....	22
3.9.1. Értékesíthető pénzügyi eszközök.....	23
3.9.2. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek.....	23
3.9.3. Kölcsönök és követelések.....	23
a) Diákhitelek.....	23
b) Biztosítási díjkövetelések.....	24
c) Egyéb követelések.....	24
3.9.4. Egyéb pénzügyi kötelezettségek.....	24
a) Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek.....	24
b) Kibocsátott kötvény.....	24
c) Egyéb pénzügyi kötelezettségek.....	25
3.10. Egyéb eszközök.....	25
3.11. Tárgyi eszközök.....	25
3.12. Immateriális javak.....	26
3.13. Értékvesztés.....	26
3.13.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése.....	26
a) Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések értékvesztése.....	27
b) Értékesíthető értékpapírok, egyéb pénzügyi eszközök értékvesztése.....	28
3.13.2. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése.....	28
3.14. Céltartalék.....	29
3.15. Jegyzett tőke és egyéb tartalékok.....	29
3.15.1. Tőketartalék.....	29
3.15.2. Eredménytartalék.....	30
3.15.3. Egyéb tartalékok.....	30

3.16.	Állami támogatások	30
3.17.	Szegmens információk	30
3.18.	A 2017. január 1-től alkalmazott új IFRS standardok	30
3.19.	Új standardok korai alkalmazása	31
3.20.	Még nem alkalmazott új IFRS standardok és értelmezések	31
3.21.	IFRS 9 bevezetése	3333
4.	Pénzügyi és biztosítási kockázatok kezelése	34
4.1.	Pénzügyi és biztosítási kockázatok általános bemutatása	34
4.1.1.	Kockázatkezelési keretelvek	34
4.1.2.	Hitelezési kockázat	35
4.1.3.	Biztosítási kockázat	41
4.1.4.	Likviditási kockázat	46
4.1.5.	Piaci kockázat	47
4.1.6.	Előtörlesztési kockázat	49
5.	Tőkekemenedzsment	49
6.	Pénzügyi instrumentumok valós értéke	49
7.	Kamatbevétel és kamatráfordítás	53
8.	Biztosítási díjbevétel	54
9.	Káresemény miatt felmerülő ráfordítás	54
10.	Nettó kereskedési eredmény	54
11.	Egyéb működési bevételek és költségek	55
12.	Adóráfordítás, adóbevétel	55
13.	Eszközök és kötelezettségek lejáratí megbontása	57
14.	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	57
15.	Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések	58
16.	Egyéb követelések	59
17.	Egyéb eszközök	60
18.	Tárgyi eszközök	60
19.	Immateriális javak	61
20.	Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek	62
21.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	63
22.	Egyéb kötelezettség	64
23.	Kibocsátott kötvények	64
24.	Biztosítástechnikai tartalék	65
25.	Jegyzett tőke, tőketartalék és egyéb tartalékok	66
26.	Függő követelések, kötelezettségek	66
27.	Operatív lízingsel kapcsolatos kötelezettségvállalások	66
28.	Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek	68
29.	Tranzakciók kapcsolt felekkel	68
30.	Mérlegfordulónap utáni események	69

I. Átfogó jövedelemkimutatás

Adatok millió Forintban

	Megjegyzés	2017.12.31	2016.12.31
Kamatbevételek	7	7 374	10 163
Kamatráfordítások	7	-4 793	-6 933
Nettó kamatbevétel		2 581	3 230
Biztosítási díjbevételek	8	712	960
Káresemény miatt felmerülő ráfordítás	9	-161	-157
Nettó kereskedési eredmény	10	-65	-176
Egyéb működési bevétel	11	39	48
Biztosítástechnikai tartalék változása	24	-1 666	351
Hitelek után elszámolt értékvesztés előtti nettó működési eredmény		1 440	4 256
Hitelek után elszámolt értékvesztés / értékvesztés visszairása	4.1.2	4 342	-4 363
Hitelezési veszteség	3.6	-892	-2 011
Nettó működési eredmény		4 890	-2 118
Egyéb működési költség, ráfordítás	11	-2 557	-2 637
Adózás előtti eredmény		2 333	-4 755
Adóbevétel / Adórátfordítás	12	-220	520
Tárgyévi nyereség / veszteség		2 113	-4 235
Tárgyévi nyereség /veszteség (a Társaság részvényeseire jutó)		2 113	-4 235
Tárgyévi nyereség /veszteség		2 113	-4 235
<i>Eredménybe utólagosan átsorolható tételek</i>			
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értéken történő értékelése miatti értékelési különbözetek		0	1
Egyéb átfogó jövedelemtényezők adóbevétele / adórátfordítása		0	0
<i>Eredménybe utólagosan nem átsorolható tételek</i>			
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt		2 113	-4 234
Tárgyévi átfogó jövedelem		2 113	-4 234
Tárgyévi átfogó jövedelem (a Társaság részvényeseire jutó)		2 113	-4 234

Budapest, 2018. szeptember 12.

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Kacsó u. 15-23.
Adószám: 12657391-2-41

Bugar Csaba
Vezérigazgató

II. Pénzügyi helyzet kimutatás

		Adatok millió Forintban	
	Megjegyzés	2017.12.31	2016.12.31
Eszközök			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	14	229	211
Diákhitelek	15	226 080	232 236
Biztosítási díjkövetelések	15	1 585	1 951
Értékesíthető értékpapírok		0	0
Tényleges adókövetelések		0	0
Egyéb követelések	16	192	199
Egyéb eszközök	17	3	2
Tárgyi eszközök	18	220	160
Immateriális javak	19	186	170
Eszközök összesen:		228 495	234 929
Kötelezettségek			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21	183 395	174 989
Tényleges adókötelezettségek		8	0
Egyéb kötelezettségek	22	577	579
Céltartalékok		0	0
Kibocsátott kötvények	23	31 377	50 211
Biztosítástechnikai tartalékok	24	3 984	2 318
Halasztott adókötelezettségek	20	620	411
Kötelezettségek összesen:		219 961	228 508
Saját tőke			
Jegyzett tőke és tőketartalék	25	2 500	2 500
Eredménytartalék	25	-3 999	-6 112
Egyéb tartalékok	25	10 033	10 033
Saját tőke összesen		8 534	6 421
A Társaság részvényeseire jutó saját tőke		8 534	6 421
Saját tőke és kötelezettségek összesen:		228 495	234 929

Budapest, 2018. szeptember 12.

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

Bugár Csaba

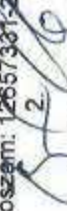
Vezérigazgató

III. Saját tőkeváltozás kimutatás

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Adatok millió Forintban		
				Egyéb tartalékok Egyéb tőkejuttatás	AFS Értékelési tartalék (DKJ)	Összesen
Nyitó egyenleg 2016.01.01.	300	2 200	-1 877	10 033	-1	10 655
Egyéb tőkejuttatás	0	0	0	0	0	0
Egyéb tőkejuttatásra jutó halasztott adó	0	0	0	0	0	0
Saját tőkeben elszámolt valós érték nyereség/vesztés	0	0	0	0	1	1
Tárgy évi eredmény	0	0	-4 235	0	0	-4 235
Záró egyenleg 2016.12.31.	300	2 200	-6 112	10 033	0	6 421
Egyéb tőkejuttatás	0	0	0	0	0	0
Egyéb tőkejuttatásra jutó halasztott adó	0	0	0	0	0	0
Saját tőkeben elszámolt valós érték nyereség/vesztés	0	0	0	0	0	0
Tárgy évi eredmény	0	0	2 113	0	0	2 113
Záró egyenleg 2017.12.31.	300	2 200	-3 999	10 033	0	8 534

Budapest, 2018. szeptember 12.

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Kacsó u. 15-23.
Adószám: 12657331241


Bugár Csaba
Vezérigazgató

IV. Cash-flow kimutatás

	Megjegyzés	Adatok millió Forintban	
		2017.12.31	2016.12.31
Működési tevékenységből származó pénzáramlás			
Adózás előtti eredmény		2 333	-4 755
Módosítások:			
Immateriális Javakra és Tárgyi eszközökre elszámolt értékcsökkenés	11	156	165
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	11	20	0
Nem-pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztés		1	0
Pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztés	4,1,2	-4 342	4 363
Káresemény miatt felmerülő ráfordítás, elengedett követelés	9,11	1 053	2 168
Nettó kamatbevétel	7	-2 581	-3 230
Biztosítástechnikai tartalékok változása	24	1 666	-351
Társasági adórátfordítás /adóbevétel	12	-220	520
Diákhitel folyósítások		-12 843	-14 084
Diákhitel törlesztések		23 887	22 460
Kapott kamat		5 743	7 181
Fizetett kamat		-4 479	-7 049
Nettó kereskedelmi eredmény		65	176
Biztosítási díjko vetelés állományváltozása		397	363
Egyéb eszközökben bekövetkezett változások		6	-3
Egyéb kötelezettségekben bekövetkezett változások		215	-491
Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		8 744	12 188
Befektetési tevékenységből származó pénzáramlás			
Tárgyi eszközök beszerzése		-143	-22
Tárgyi eszközök értékesítése		1	0
Immateriális javak beszerzése		-110	-20
Befektetett tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-252	-42
Finanszírozási tevékenységből származó pénzáramlás			
Kibocsátott kötvények ellenértéke		0	15 751
Kibocsátott kötvények visszafizetése		-18 136	-39 164
Hitelintézetektől kapott kölcsön		29 830	26 480
Hitelintézetektől kapott kölcsön visszafizetése		-22 501	-10 806
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-10 807	-7 739
Pénzeszközökben, pénzeszköz egyenértékesekben bekövetkezett nettó növekedés / csökkenés		18	-348
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek állománya január 1-jén	14	211	559
Pénzeszköz egyenértékesek valós értékének változása		0	0
Egyéb tökejuttatásra jutó halasztott adó		0	0
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek állománya december 31-én	14	229	211

Budapest, 2018. szeptember 12.

 DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
 1027 Budapest, Kacska u. 15-23.
 Adószám: 12667331-2-41

Bugár Csaba

Vezérigazgató

V. Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

1. A társaság rövid bemutatása

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

A Diákhitel Központ Zrt. részvényeinek tulajdonosa a Magyar Állam.

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

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

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

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

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

Magyarország 2017. évi központi költségvetéséről szóló 2016. évi XC törvény 52. §

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

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

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 9/A. § (2) a) pontja szerint az éves beszámolót az IFRS-ek szerint kell összeállítani, azonban a 177. § (67) bekezdése szerint a Diákhitel Központnak először a 2019. évben induló üzleti évről készített beszámolóra kell alkalmaznia hazai beszámolási célokra az IFRS-eket.

A Társaság a 2017. december 31-i fordulónapra 2018. április 12-én külön pénzügyi kimutatásokat készített a magyar számviteli törvénnyel összhangban, amelynek közzététele a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek megfelelően megtörtént.

2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja

2.1. Nyilatkozat a standardoknak való megfelelésről

A Társaság a mellékelt pénzügyi kimutatásokat az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS-ek) összhangban készítette. A pénzügyi kimutatások készítése során még nem alkalmazott új IFRS standardokat és értelmezéseket a 3.20 pont mutatja be.

Jelen pénzügyi kimutatások közzétételét az Igazgatóság 2018. szeptember 12-én hagyta jóvá.

2.2. Az értékelés alapja

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

2.3. Funkcionális és prezentálási pénznem

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

2.4. Becslések és feltételezések alkalmazása

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

A Társaság az alábbi területeken alkalmazta a becslést:

- **A vállalkozás folytatása**

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

- **Pénzügyi eszközök és források valós értékelése**

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

- ***Eszközök értékvesztése***

Az eszközök értékvesztését a Társaság kiegészítő megjegyzések 3.13 pontjában ismerteti.

- ***Biztosítástechnikai tartalék***

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

- ***Halasztott adó követelés***

Halasztott adókövetelést olyan mértékig jelenít meg a Társaság, ameddig valószínű, hogy jövőbeli adóköteles eredmény áll majd rendelkezésre, amellyel szemben a követelés felhasználható. A halasztott adóköveteléseket a Társaság minden egyes beszámolási időszak végén felülvizsgálja és olyan mértékig csökkenti, ameddig a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű. A halasztott adó elszámolást a kiegészítő megjegyzések 3.8 pontja mutatja be részletesen.

2.5. Átsorolások és hibák

A Társaság a 2016 évi beszámoló lezárását követően nem tárt fel hibát.

3. A lényeges számviteli politikák összefoglalása

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

3.1. A diákhitel termék elszámolása

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

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

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

A diákhitel szerződések alapján folyósított összegek és a hitel-komponenshez rendelt járó kamatelemek a pénzügyi helyzet kimutatásban diákhitelként (ld. még a 3.9.3. a pontot), az átfogó jövedelem kimutatásban kamatbevételként (ld. még a 3.3 pontot) kerülnek megjelenítésre. A biztosítási komponenshez rendelt kamatelemek a pénzügyi helyzet kimutatásban biztosítási díjkövetelésként (ld. még a 3.9.3. b pontot), az átfogó jövedelem kimutatásban biztosítási díjbevételként (ld. még a 3.4 pontot) kerülnek megjelenítésre.

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

3.2. Nettó kamatbevételek

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

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

A késedelmi kamatláb mértéke:

a) a 2004. május 1-ét megelőzően kötött Hitelszerződések esetében az ügyleti kamatláb 4 százalékponttal növelt mértéke,

b) a 2004. április 30-át követően kötött Hitelszerződések esetében a Ptk. 6:48. §-a szerint kerül meghatározásra.

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

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

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti, (vagy adott esetben egy ennél rövidebb időszak alatti), becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz és kötelezettség kezdeti megjelenítéskor történik, és az a későbbiekben nem kerül módosításra. Az effektív kamatláb számításakor a Társaság a pénzügyi instrumentum valamennyi szerződéses feltételének figyelembevételével becsli a cash-flow-kat, nem veszi azonban figyelembe a jövőbeli hitelezési veszteségeket.

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

3.3. Biztosítási díjbevételek, káresemény miatt felmerülő ráfordítások

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

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

3.4. Nettó kereskedési eredmény

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

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

3.5. Biztosítástechnikai tartalékok és azok változása

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

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

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

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

3.6. Hitelezési veszteség

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

3.7. Egyéb működési bevételek és költségek

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

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

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

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

3.8. Adóráfordítás, adóbevétel

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

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

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

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

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

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

3.9. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek

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

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

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

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

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

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

3.9.1. Értékesíthető pénzügyi eszközök

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

A kezdeti megjelenítést követően az értékesíthető pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik és a valós érték bármely változása – az értékvesztés kivételével – a saját tőkén belül az egyéb átfogó jövedelemben az egyéb tartalékok között kerül elszámolásra. Amikor egy értékesíthető pénzügyi eszköz kivezetésre kerül, a korábban az egyéb átfogó jövedelemben felhalmozott nyereségek és veszteségek átvezetésre kerülnek az eredménybe.

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

3.9.2. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök között mutatja ki a Társaság a pénzügyi helyzet kimutatásban, illetve cash flow kimutatásban a pénztári készpénzállományt, a Magyar Államkincstárnál vezetett bankszámlákon lévő korlátlan felhasználású egyenlegeket, valamint az összes olyan adósságinstrumentumba tett befektetést, amelynek a megvásárlás időpontjától számított legfeljebb három hónapon belüli lejárat van. A Társaság befektetési gyakorlata alapján jellemzően 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű diszkontkincstárjegyekbe fekteti szabad pénzeszközeit. A valós érték meghatározása a Magyar Államkincstár által közzétett árfolyamjegyzés alapján történik.

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

3.9.3. Kölcsönök és követelések

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

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

a) Diákhitelek

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

kimutatásra. A diákhitelek értékvesztésével kapcsolatos részletes információkat a 3.13.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése pont tartalmazza.

b) Biztosítási díjkövetelések

Biztosítási díjkövetelésként a diákhitel szerződések alapján biztosítási komponenséhez (ld. még 3.2 pont) rendelt járó kamatelemek vannak kimutatva a pénzügyi helyzet kimutatásban, csökkentve a törlesztésekkel és az értékvesztés miatti halmozott veszteségekkel. A biztosítási díjkövetelések kezdetben a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségekkel növelt valós értéken vannak megjelenítve, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, értékvesztés miatti veszteséggel csökkentve kerülnek kimutatásra. A biztosítási díjkövetelések értékvesztésével kapcsolatos részletes információkat a 3.13.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése pont tartalmazza.

c) Egyéb követelések

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

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

3.9.4. Egyéb pénzügyi kötelezettségek

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

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

Ezen módszer értelmében a díszkontokat és prémiumokat (beleértve a díjakat, tranzakciós költségeket és egyéb prémiumokat vagy díszkontokat) a kapcsolódó instrumentum fennmaradó futamideje alatt jelenítik meg az instrumentum kezdeti megjelenítésekor érvényes effektív kamatláb alkalmazásával.

a) Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

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

b) Kibocsátott kötvény

A Társaság a diákhitelek forrásának biztosítására kötvényeket is bocsát ki. Minden egyes kötvénykibocsátást külön kötvénytartozásnak tekint. Az egyes kötvénykibocsátásokhoz,

rábocsátásokhoz tartozó effektív kamatlábat a kibocsátás, rábocsátás pillanatában határozza meg a Társaság. A kötvények kezdeti valós értékének meghatározása során a Társaság a kibocsátáskori diszkont, illetve prémium értékét, valamint a kibocsátás során felmerülő tranzakciós költségeket is figyelembe veszi.

c) Egyéb pénzügyi kötelezettségek

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

3.10. Egyéb eszközök

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

3.11. Tárgyi eszközök

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

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

Ingatlanok

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

Gépek, berendezések, felszerelések, járművek

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

Egyéb berendezések

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

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

A tárgyi eszközöket értékvesztési vizsgálatnak veti alá a Társaság minden olyan esemény, vagy a körülmények olyan változása esetén, amelyek azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték esetleg nem térül meg. Egy eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő értékig, ha az eszköz könyv szerinti értéke magasabb a becsült megtérülő értéknél. Az értékvesztés elszámolását részletesen a kiegészítő megjegyzések 3.13.2 pontja mutatja be.

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

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

3.12. Immateriális javak

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

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

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

Vagyoni értékű jogok	5 év
Szoftverek	5 év

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

Az immateriális javakat értékvesztési vizsgálatnak veti alá a Társaság minden olyan esemény, vagy a körülmények olyan változása esetén, amelyek azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték esetleg nem térül meg. Egy immateriális eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő értékig, ha annak könyv szerinti értéke magasabb a becsült megtérülő értéknél. Az értékvesztés elszámolását részletesen a kiegészítő megjegyzések 3.13.2 pontja mutatja be.

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

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

3.13. Értékvesztés

3.13.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

a) Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések értékvesztése

A diákhitelek és a biztosítási díjkövetelések esetében a Társaság nem azonosított egyedileg jelentős tételeket, ezért a diákhitelek értékvesztése portfólió alapon kerül meghatározásra. A Társaság az alábbi portfóliókat határozta meg:

Érvényben levő szerződések

- **Nem késedelmes diákhitelek portfóliója:** A Társaság a nem késedelmes diákhitelek portfóliójába az alábbi diákhitel és biztosítási díjköveteléseket sorolja
 1. Folyósítás alatt és törlesztésre váró szerződések
 2. Törlesztés alatt álló nem hátralékos szerződések
- **Késedelmes diákhitelek portfóliója:** A Társaság portfóliója a késedelmes szerződéseknél az alábbiak szerint alakul:

2017 év

1. Törlesztés alatt álló 1-30 napos hátralékban lévő szerződések
2. Törlesztés alatt álló 31-60 napos hátralékban lévő szerződések
3. Törlesztés alatt álló 61-90 napos hátralékban lévő szerződések
4. Törlesztés alatt álló 91-210 napos hátralékban lévő szerződések
5. Törlesztés alatt álló 211-300 napos hátralékban lévő szerződések
6. Törlesztés alatt álló 301 + napos hátralékban lévő szerződések

2016 év

1. Törlesztés alatt álló 1-30 napos hátralékban lévő szerződések
2. Törlesztés alatt álló 31-60 napos hátralékban lévő szerződések
3. Törlesztés alatt álló 61-180 napos hátralékban lévő szerződések
4. Törlesztés alatt álló 181-360 napos hátralékban lévő szerződések

A kategória változása azért következett be, mert a felmondási idő félévről egy évre változott. A későbbi felmondás lehetővé tette a törlesztés alatt álló hátralékos szerződések alaposabb elemzését.

Felmondott szerződések

- **Felmondott szerződések portfóliója:** Azokat a diákhiteleket tartalmazza, amelyeket vagy az ügyfél vagy a Társaság felmondott, az alábbi bontásban:
- **Részletfizetési kedvezményt kapott adósok portfóliója:** azok a diákhitelek, amelyek esetében a Társaság részletfizetési kedvezményt kötött az adóssal. A részletfizetés feltételeit a 4.1.2 fejezet tartalmazza.
- **Adóhatóság részére behajtásra átadott követelések portfóliója:** azok a diákhitelek, amelyeket a Társaság átadta a Nemzeti Adó- és Vámhivatal (NAV) részére behajtásra.
- **Egyéb felmondott szerződések:** Azok a diákhitelek amelyeket még nem fizettek vissza, részletfizetési kérelem még nem érkezett és nem kerültek át az adóhatósághoz.

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

Portfólió alapú értékvesztés

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

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

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

b) Értékesíthető értékpapírok, egyéb pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

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

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

3.13.2. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

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

Értékvesztés miatti veszteség kerül kimutatásra, amennyiben az eszköz könyvszerinti értéke magasabb, mint annak megtérülő értéke. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a használati értéke közül a magasabbik. A használati érték

meghatározásakor a becsült jövőbeni cash-flow-k egy olyan adózás előtti diszkontrátával kerülnek diszkontálásra a jelenértékükre, amely tükrözi a piacnak a pénz időértékére és azoknak az eszköz-specifikus kockázatokra vonatkozó becslését, amelyek nem lettek figyelembe véve a cash flow-k becsléseiben.

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

3.14. Céltartalék

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

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

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

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

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

3.15. Jegyzett tőke és egyéb tartalékok

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

3.15.1. Tőketartalék

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

3.15.2. Eredménytartalék

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

3.15.3. Egyéb tartalékok

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

3.16. Állami támogatások

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

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

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

3.17. Szegmens információk

Az IFRS 8 "Működési szegmensek" standard előírásokat tartalmaz arra vonatkozóan, hogy a jegyzett társaságok hogyan mutassanak be információt a működési szegmensekről, valamint az általuk előállított termékekről és szolgáltatásokról, földrajzi megoszlásukról a pénzügyi kimutatásokban. A Diákhitel Központ Zrt. esetében 2012 évtől a kötött felhasználású Diákhitel termék bevezetése következtében 2 termék, a Diákhitel 1 és a Diákhitel 2 értékesítése folyik. Az új termék aránya 2017 illetve 2016 évben sem árbevétele, sem eszköz oldalán nem éri el a 10%-ot valamint a termékértékesítés földrajzi eloszlása nem ad a Társaság vezetése részére a döntéshozatalhoz felhasználható információt.

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

3.18. A 2017. január 1-től alkalmazott új IFRS standardok

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által befogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- **IAS 7 "Cash flow-k kimutatása" standard módosításai** – Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezés – az EU által elfogadva 2017. november 6-án

(hatályba lépett a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **IAS 12 „Nyereségadók” standard módosításai** – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása – az EU által elfogadva 2017. november 6-án (hatályba lépett a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).
- **IFRS 12 „Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele” standard módosításai (2014-2016 években)** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében. Az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 12 standard esetében a módosításokat 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni.)

3.19. Új standardok korai alkalmazása

A Társaság a 2017. évi beszámolójában nem élt az új standardok korai alkalmazásának lehetőségével, azok alkalmazását a hatályba lépésekor tervezi.

3.20. Még nem alkalmazott új IFRS standardok és értelmezések

Számos új standard, standardmódosítás és értelmezés még nem hatályos a 2017. december 31-ével végződő évre vonatkozóan, és a jelen pénzügyi kimutatások elkészítésekor ezek alkalmazására nem került sor.

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

- **IFRS 2 „Részvényalapú kifizetés” standard módosításai** – Részvényalapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése. Hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban.

A standard alkalmazása a Társaság beszámolójára várhatóan nem lesz hatással.

- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától).

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

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

Az IFRS standard hatályba lépésének dátuma 2018. január 1.

- **Az IFRS 15 – Vevőkkel kötött szerződések árbevétele** 2014 májusában került kiadásra és egy új, öt lépésből álló modellt határoz meg a vevőkkel kötött szerződésekből keletkező árbevételekre vonatkozóan. Az IFRS 15 alapján árbevétel olyan értékben mutató ki, amely tükrözi azt az ellenértéket, amit a gazdálkodó egység a vevőnek átadott áruk, vagy nyújtott szolgáltatások ellentételezéseként elvár. Az IFRS 15 strukturáltabb megközelítéssel szolgál az árbevétel értékelésére és kimutatására vonatkozóan. Az új standard valamennyi társaságra vonatkozik, és felülírja az IFRS árbevétel-kimutatásra vonatkozó valamennyi jelenleg érvényes követelményt.

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

A módosítások a Társaság beszámolójára várhatóan nem lesznek jelentős hatással.

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

A Társaság jelenleg vizsgálja az IFRS 16 alkalmazásának hatását a beszámolóra.

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

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

- **IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – “IFRS-ek továbbfejlesztése (2014-2016 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében. A módosításokat 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni.

3.21. IFRS 9 bevezetése

Az IFRS 9 standard alkalmazásával kapcsolatos hatásbecslést a Társaság elvégezte az IAS 8 standard 30-31 bekezdésével összhangban.

Az IFRS 9 „Pénzügyi Instrumentumok” hatályon kívül helyezte az IAS 39 „Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés” standardot a 2018. január 1-jétől kezdődő beszámolási időszakokra. Az új standard a megjelenítésre és értékelésre, értékvesztésre, kivételre valamint fedezeti elszámolásra vonatkozóan tartalmaz változásokat.

A Társaság az IFRS 9 miatti felkészülést a 2017-es év folyamán nagyrészt be is fejezte. A felkészülés lefedte azokat a főbb kihívásokat, melyekkel a Társaság az új standard kapcsán szembesül.

Besorolás és értékelés

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

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

Értékvesztés

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

Egy új háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelésre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra.

4. Pénzügyi és biztosítási kockázatok kezelése

4.1. Pénzügyi és biztosítási kockázatok általános bemutatása

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

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

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

4.1.1. Kockázatkezelési keretelvek

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

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

A finanszírozással kapcsolatos kockázatkezelés szervezeti keretei

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

Belső kontrollok rendszere

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

A Társaság belső kontroll funkcióinak része kockázatkezelési funkció, melynek célja annak biztosítása, hogy a Társaság a kockázatait megfelelően azonosítsa, mérje, és kezelje annak érdekében, hogy a keletkezett kockázatok mértéke ne veszélyeztesse a folyamatos működést. A hitelezési kockázat modellezése céljából a Társaság külső, független aktuárius szakértőt

alkalmaz. Amennyiben a Társaság által vállalt kockázatok mértéke nincs összhangban a stratégiákban foglaltakkal, a Vezérigazgató intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

4.1.2. Hitelezési kockázat

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

Hitelezési kockázat kezelése

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

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

A modell szerkezete és működése

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

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

Az aktuáriusi modell végzi a biztosítási tartalék számítását is.

A nemfizetési esélyek, hátralékosok vizsgálata

A modellek minden hónapban minden modellponthoz hozzá rendelnek egy státusz állapotot, ami más – a modellpont táblában, vagy inputként megadott – paraméterekkel együtt meghatározza, a modellponthoz kapcsolódó pénzáramokat az adott hónapban. A modellekben a szerződések a következő állapotokba sorolódnak: hitelkihelyezés alatt, törlesztésre vár, törleszt – nem hátralékos, hátralékos (csoportosítva a hátralék mértéke szerint), felmondott (behajtás vagy fizetéskönnyítés), GYES, rokkantság, visszafizetett, elhalálozott vagy nyugdíjkorhatárt elért. A

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

Nem fizetés miatt az adott naptári év során felmondott szerződések aránya az év elején törlesztési szakban lévő szerződések számához képest

	2017. december 31.	2016. december 31.
Diákhitel 1.	1,30%	1,49%
Diákhitel 2.	3,40%	5,48%

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

Hitelezési kockázat	2017. december 31.	2016. december 31.
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	229	211
Diákhitelek	263 100	273 568
Biztosítási díjkövetelések	1 894	2 288
Egyéb pénzügyi eszközök	152	147
Hitelezési kockázatnak kitett eszközök maximális értéke december 31-én	265 375	276 214

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

2017. december 31.

Hitelezési kockázat	Nem késedelmes nem értékvesztett állomány	Nem késedelmes értékvesztett állomány	Késedelmes értékvesztett állomány	Összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	229	0	0	229
Diákhitelek	0	186 258	76 842	263 100
Biztosítási díjkövetelések	0	1 304	590	1 894
Egyéb pénzügyi eszközök	152	0	0	152
Hitelezési kockázatnak kitett eszközök maximális értéke december 31-én	381	187 562	77 432	265 375

2016. december 31.

Hitelezési kockázat	Nem késedelmes nem értékvesztett állomány	Nem késedelmes értékvesztett állomány	Késedelmes értékvesztett állomány	Összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	211	0	0	211
Diákhitelek	0	195 539	78 029	273 568
Biztosítási díjkövetelések	0	1606	682	2 288
Egyéb pénzügyi eszközök	147	0	0	147
Hitelezési kockázatnak kitett eszközök maximális értéke december 31-én	358	197 145	78 711	276 214

Értékvesztett hitelek

A Társaság a diákhitelekre portfólió alapon számít értékvesztést.

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

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

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

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

- *Felmondott szerződések értékvesztése:* Felmondott szerződések a következő fő kategóriákba sorolhatók: minősülnek a részletfizetési kedvezményt kapó adósok (fizetéskönnyítési megállapodás), a NAV részére átadott szerződések, egyéb

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

Felmondott szerződésekre elszámolt értékvesztés aránya

	Diákhitel 1	Diákhitel 2
2017	66,6%	49,7%
2016	71,5%	48,5%

Részletfizetési kedvezményt kapott adósok

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

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

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

2017. évkönyv 32.

Diákhiteltek	Diákhitel 1			Diákhitel 2			Összesen		
	Bruttó érték	Előzetes értékcsökkenés	Nettó érték	Bruttó érték	Előzetes értékcsökkenés	Nettó érték	Bruttó érték	Előzetes értékcsökkenés	Nettó érték
Érvényben lévő szerződések	212 103	19 191	192 912	20 909	885	20 024	232 332	19 773	212 559
Folyóidő alatt és törlesztendő szerződések	32 430	4 380	28 050	16 992	75	16 917	54 424	4 456	49 968
Törlesztendő 0-60 napos hiteltörlesztési szerződések	125 666	4 254	121 412	6 169	365	5 804	131 835	4 517	127 318
Törlesztendő 61-90 napos hiteltörlesztési szerződések	9 264	866	8 398	264	39	225	9 528	504	9 024
Törlesztendő 91-180 napos hiteltörlesztési szerződések	10 022	802	9 220	325	64	261	10 347	869	9 478
Törlesztendő 181-360 napos hiteltörlesztési szerződések	5 520	752	4 768	286	32	254	5 796	801	5 000
Törlesztendő 361-720 napos hiteltörlesztési szerződések	13 135	2 015	11 120	385	113	272	13 416	1 120	12 296
Törlesztendő 721-2160 napos hiteltörlesztési szerződések	7 216	2 677	4 539	203	81	122	7 643	2 800	4 843
Törlesztendő 2161-3600 napos hiteltörlesztési szerződések	5 611	2 597	3 014	98	39	59	5 709	2 636	3 073
Átmeneti szerződések:	25 790	17 150	8 640	125	32	93	25 915	17 182	8 733
Résztörlesztési kedvezményre jogosultak	8 289	5 467	2 822	98	35	63	8 387	5 502	2 885
ÁHÉ elutasított kérelmekre vonatkozó szerződések	15 455	11 683	3 772	105	52	53	17 528	11 680	5 848
Egyéb feltételek szerződések	7 046	1 000	6 046	21	17	4	7 046	1 000	6 046
Összes egyenleg december 31-én	237 893	36 340	201 553	21 124	110	21 014	263 008	37 955	225 053

Hiteltörlesztési díjbevételek	Diákhitel 1			Diákhitel 2			Összesen		
	Bruttó érték	Előzetes értékcsökkenés	Nettó érték	Bruttó érték	Előzetes értékcsökkenés	Nettó érték	Bruttó érték	Előzetes értékcsökkenés	Nettó érték
Érvényben lévő szerződések	1 056	162	894	34	0	34	1 090	162	928
Folyóidő alatt és törlesztendő szerződések	29	87	205	23	0	23	315	37	278
Törlesztendő 0-60 napos hiteltörlesztési szerződések	98	37	651	0	0	0	293	37	256
Törlesztendő 61-90 napos hiteltörlesztési szerződések	05	4	14	0	0	0	93	4	89
Törlesztendő 91-180 napos hiteltörlesztési szerződések	20	7	13	1	0	1	21	7	14
Törlesztendő 181-360 napos hiteltörlesztési szerződések	25	6	19	1	0	1	56	6	50
Törlesztendő 361-720 napos hiteltörlesztési szerződések	104	25	79	1	0	1	194	25	169
Törlesztendő 721-2160 napos hiteltörlesztési szerződések	56	24	32	0	0	0	50	24	26
Törlesztendő 2161-3600 napos hiteltörlesztési szerződések	61	29	32	0	0	0	44	22	22
Átmeneti szerződések:	203	145	57	0	0	0	203	145	57
Résztörlesztési kedvezményre jogosultak	65	46	19	0	0	0	63	46	17
ÁHÉ elutasított kérelmekre vonatkozó szerződések	122	18	104	0	0	0	121	18	103
Egyéb feltételek szerződések	16	11	5	0	0	0	16	11	5
Összes egyenleg december 31-én	1 259	307	952	34	0	34	1 293	307	986

Diákhitelügyletekkel kapcsolatos bevételek december 31-én	259 834	36 647	223 187	25 158	110	25 048	254 992	37 327	217 665
--	----------------	---------------	----------------	---------------	------------	---------------	----------------	---------------	----------------

2016. december 31.

Diákhitel	Diákhitel 1			Diákhitel 2			Összesen		
	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték
Érvényben lévő szerződések	227 301	21 623	205 678	19 663	694	18 969	246 964	22 317	224 647
Folyósítás alatt és törlesztésre váró szerződések	44 193	1 293	42 899	15 171	285	14 886	59 354	1 578	57 776
Törlesztés alatt álló nem hátralékos szerződések	132 993	7 354	125 599	3 292	116	3 076	136 185	7 510	128 675
Törlesztés alatt álló 1-30 napos hátralékban lévő szerződések	18 558	1 860	16 698	377	31	346	18 935	1 891	17 044
Törlesztés alatt álló 31-60 napos hátralékban lévő szerződések	6 407	908	5 499	315	42	273	6 722	950	5 772
Törlesztés alatt álló 61-180 napos hátralékban lévő szerződések	13 410	3 900	9 510	323	88	235	13 733	3 988	9 745
Törlesztés alatt álló 181-360 napos hátralékban lévő szerződések	11 750	6 268	5 482	285	192	153	12 035	6 400	5 635
Felmondott szerződések	26 507	18 968	7 539	97	47	50	26 604	19 015	7 589
Részletfizetési kedvezményt kapó adósok	7 814	5 332	2 482	14	7	7	7 828	5 339	2 489
NAV részére behajtásra átadott követelések	16 866	12 408	4 458	59	30	29	16 925	12 438	4 487
Egyéb felmondott szerződések	1 827	1 228	599	24	10	14	1 851	1 238	613
Összes egyenleg december 31-én	253 808	40 591	213 217	19 760	741	19 019	273 568	41 332	232 236

Biztosítási díjkövetelések	Diákhitel 1			Diákhitel 2			Összesen		
	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték
Érvényben lévő szerződések	2 027	180	1 847	27	0	27	2 054	180	1 874
Folyósítás alatt és törlesztésre váró szerződések	394	11	383	22	0	22	416	11	405
Törlesztés alatt álló nem hátralékos szerződések	1 186	62	1 124	4	0	4	1 190	62	1 128
Törlesztés alatt álló 1-30 napos hátralékban lévő szerződések	165	15	150	1	0	1	166	15	151
Törlesztés alatt álló 31-60 napos hátralékban lévő szerződések	57	8	49	0	0	0	57	8	49
Törlesztés alatt álló 61-180 napos hátralékban lévő szerződések	120	32	88	0	0	0	120	32	88
Törlesztés alatt álló 181-360 napos hátralékban lévő szerződések	105	52	53	0	0	0	105	52	53
Felmondott szerződések	234	157	77	0	0	0	234	157	77
Részletfizetési kedvezményt kapó adósok	70	44	26	0	0	0	70	44	26
NAV részére behajtásra átadott követelések	150	103	47	0	0	0	150	103	47
Egyéb felmondott szerződések	14	10	4	0	0	0	14	10	4
Összes egyenleg december 31-én	2 261	337	1 924	27	0	27	2 288	337	1 951

Diákhitel ügyfelekkel kapcsolatos követelés december 31-én	256 069	40 928	215 141	19 787	741	19 046	275 856	41 669	234 187
--	---------	--------	---------	--------	-----	--------	---------	--------	---------

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

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

Az elszámolt értékvesztés alakulását szemlélteti az alábbi táblázat:

Értékvesztés mozgástábla	Diákhitel 1	Diákhitel 2	összesen
Nyitó egyenleg 2016. január 1-jén	37 030	276	37 306
Tárgyévi értékvesztés	3 898	465	4 363
Tárgyévi visszaírás	0	0	0
Záró egyenleg 2016. december 31-én	40 928	741	41 669
Tárgyévi értékvesztés	0	0	0
Tárgyévi visszaírás	-4 291	-51	-4 342
Záró egyenleg 2017. december 31-én	36 637	690	37 327

4.1.3. Biztosítási kockázat

Biztosítási kockázat kezelése

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

Biztosítástechnikai tartalékok számítása

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

Diákhitel 1.

Kockázatok megoszlása	2017. II. félév	2017. I.félév	2016. II. félév	2016. I.félév
Halálozás	6,06%	7,84%	7,84%	8,93%
Rokkantság	8,80%	10,33%	10,33%	13,11%
Nyugdíj	1,60%	5,20%	5,20%	2,58%
Biztosítási kockázat összesen	16,46%	23,37%	23,37%	24,62%
Nem fizetés	83,54%	76,63%	76,63%	75,38%
Pénzügyi kockázat összesen	83,54%	76,63%	76,63%	75,38%
Összesen	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Diákhitel 2.

Kockázatok megoszlása	2017. II. félév	2017. I.félév	2016. II. félév	2016. I.félév
Halálozás	3,64%	3,56%	3,56%	6,17%
Rokkantság	5,08%	6,26%	6,26%	3,22%
Nyugdíj	0,17%	1,76%	1,76%	1,76%
Biztosítási kockázat összesen	8,89%	11,58%	11,58%	11,15%
Nem fizetés	91,11%	88,42%	88,42%	88,85%
Pénzügyi kockázat összesen	91,11%	88,42%	88,42%	88,85%
Összesen	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

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

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

Diákhitel 1.

2017. december 31.	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026+
Finanszírozási kamat	0,81%	0,86%	1,81%	2,11%	2,95%	2,67%	3,16%	3,40%	3,54%
Működési prémium	0,97%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%
Bérinfláció	4,30%	4,40%	4,30%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%

Diákhitel 2.

2017. december 31.	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026+
Finanszírozási kamat	0,81%	0,86%	1,81%	2,11%	2,95%	2,67%	3,16%	3,40%	3,54%
Működési prémium	1,42%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%
Bérinfláció	4,30%	4,40%	4,30%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%

Diákhitel 1.

2016. december 31.	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023+
Finanszírozási kamat	1,37%	1,31%	1,67%	2,10%	2,47%	2,79%	2,99%
Működési prémium	0,72%	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%
Bérinfláció	5,16%	5,34%	5,40%	5,49%	5,49%	5,49%	5,49%

Diákhitel 2.

2016. december 31.	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023+
Finanszírozási kamat	1,37%	1,31%	1,67%	2,10%	2,47%	2,79%	2,99%
Működési prémium	1,01%	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%
Bérinfláció	5,16%	5,34%	5,40%	5,49%	5,49%	5,49%	5,49%

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

- A minimálbér értéke 2017-ben a 430/2016. (XII.15) Kormányrendelet alapján a teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállaló részére megállapított személyi alapbér kötelező legkisebb összege 127.500 Ft. A modellezés során a cash-flow projekció első napját megelőző év október 31-én hatályos minimálbér került

alkalmazásra melyet a Hallgatói hitelrendszerről szóló 1/2012. (I.20) Kormányrendelet szabályoz. Az előző év előírásai alapján ennek értéke a 454/2015. (XII.29) Kormányrendelet alapján 111.000 Ft. Az alkalmazott minimálbér feltételezés a 2016. év végi tartalékoláshoz használt feltételezésekhez képest 14,9%-kal nőtt.

Behajtási ráta: A felmondott szerződések behajtási, befizetési tapasztalatai alapján kerültek meghatározásra az erre vonatkozó feltételezések a Diákhitel 1 állományra vonatkozóan. A felmondott szerződések tőketartozás alapján kerültek csoportosításra (alacsony, közepes, magas). A behajtás várható sikeressége függ a felmondás időpontjától is. A 2011. évben elfogadott jogszabály-módosítás eredményeként a hallgatói hiteltartozások behajtására addig rendelkezésre álló 5 éves keretidőszak meghosszabbíthatóvá vált végrehajtási cselekmények ismétlődő foganatosítása révén akár korlátlan ideig. 2017. év végén az adott évben felmondott szerződésekre számított behajtási ráták 62%/62%/51% tőketartozási csoportonként. 2016. év végén az adott évben felmondott szerződésekre számított behajtási ráták 58%/57%/42% voltak. Ezek a behajtási ráták kerültek alkalmazásra a Diákhitel 2 modell esetében is.

- A **halandóságra** vonatkozó becslések a 2013-es néphalandósági tábla alapján készültek. Elemzésre került a Diákhitel 1 állományában tapasztalható és a néphalandósági tábla szerint várt halálozási tapasztalat eltérése. A kapott eredmények alapján 90%-os módosító faktor alkalmazására került sor a tartalék meghatározásakor.
- A **rokkantsági** adatoknál az országos adatokra 70%-os módosító faktor került alkalmazásra az elemzések eredményeképpen.
- **Egyösszegű visszafizetés valószínűsége:** Az egyösszegű visszafizetés valószínűsége a Diákhitel 1 2015-2016. évi állományi adatai alapján a státusz és a fennmaradó kölcsön összegének függvényében került definiálásra, külön meghatározva a visszafizetési és hátralékos státuszú szerződéseket.

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

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

Egyösszegű visszafizetés valószínűsége

Diákhitel 1. - Diákhitel 2.

Kölcsön összege (HUF)	Törlesztés alatt lévő szerződések		Hátralékos szerződések	
	2017. december 31.		2016. december 31.	
0 - 500 000	17,47%	9,67%	21,72%	4,81%
500 001 - 1 000 000	7,13%	3,20%	5,64%	0,81%
1 000 000 - 1 500 000	3,76%	1,94%	2,96%	0,50%
1 500 001 - 2 000 000	2,28%	1,16%	1,79%	0,19%
2 000 001 -	1,18%	0,63%	0,96%	0,11%

Az alkalmazott feltételezés a 2016. év végi tartalékoláshoz használt feltételezéshez képest növekedett, leszámítva a legkisebb kölcsönösszegű csoport visszafizetésére vonatkozó valószínűséget.

- **Az előtörlesztés valószínűsége és mértéke:** Az előtörlesztés mértékét a rendszeres időközönként történő visszafizetés összegének százalékában határozza meg a modell és feltételezi, hogy évente egyszer történik. A becslés a Diákhitel 1 2016. évi állományi adatai alapján készült és megegyezik a 2017-es kockázati prémium számításához használt feltételezéssel.

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

Előtörlesztés valószínűsége

Diákhitel 1. - Diákhitel 2.

Típus	2017. december 31.			2016. december 31.		
	Előírt törlesztőösszeg nagysága	Előtörlesztés valószínűsége	Az éves törlesztés összegének százalékában az előtörlesztés nagysága	Előírt törlesztőösszeg nagysága	Előtörlesztés valószínűsége	Az éves törlesztés összegének százalékában az előtörlesztés nagysága
Alacsony	0 - 100 000	49,62%	55,15%	73 079 - 100 000	50,26%	45,97%
Közepes	100 001 - 200 000	49,69%	24,43%	100 001 - 200 000	49,28%	23,48%
Magas	200 001 -	50,30%	13,98%	200 001 -	50,20%	15,11%

- **Kezdeti jövedelem:** A kezdeti jövedelem adatok az aktuárius által készített elemzésen alapulnak amely az Országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóság 2013. évre vonatkozó jövedelem adatbázisa alapján készült. Minden szerződéshez véletlenszerűen kerül hozzárendelésre a nemének és tanulmányainak valamint a feltételezett jövedelem kategóriának (pesszimista, átlagos, optimista) megfelelő kezdeti jövedelem. A kezdeti jövedelem évről évre a szerződő korától függő béremelési faktorral emelkedik. A tapasztalati jövedelemadatok visszamérése szükségessé tette egy új jövedelemkategória – inaktív – bevezetését. Az inaktív állomány jövedelme a modellben a törlesztés során mindvégig az aktuális minimálbér alatt marad. Továbbá bevezetésre került a kezdeti jövedelem tábla értékkövetése.
- **Korfüggő bérnövekedés:** A kezdő fizetés és a bérnövekedés függ a tudományterületről, a hitelfelvevő nemétől és korától. A kezdő fizetések az országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóságtól származó adatok alapján kerültek meghatározásra. A szerződéshez véletlenszerűen feltételez egy karrierutat melyhez évente egy fizetésemelési faktor tartozik.

A tartalék érzékenységvizsgálata:

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

Érzékenységvizsgálat, biztosítási tartalékszámításokra

Diákhitel 1.	2017. december 31.				2016. december 31.			
	Eredeti Feltételezés	Módosított feltételezés	Tartalék	változás	Eredeti Feltételezés	Módosított feltételezés	Tartalék	változás
Alapfeltételezésekkel			3 965				2 231	
Halandóság (a néphalandósághoz képest)	90%	80% 100%	3 815 4 125	-3,78% -4,04%	90%	80% 100%	2 076 2 390	-6,95% 7,13%
Rokkantság (az országos adatokhoz képest)	70%	60% 80%	3 724 4 184	-6,08% 5,52%	70%	60% 80%	1 993 2 468	-10,67% 10,62%
Reálbér-növekedés		-1% +1%	4 629 3 490	16,75% -11,98%		-1% +1%	3 094 1 634	38,68% -26,76%
Behajtási ráta felmondott szerződésekre	62%/62%/51%	61%/61%/50% 63%/63%/52%	3 965 3 965	0,00% 0,00%	58%/57%/42%	57%/56%/41% 59%/58%/43%	2 220 2 203	-0,49% -1,26%
Kockázati prémium	0,50%	-0,1% 0,1%	4 053 3 891	2,22% -1,87%	0,97%	-0,1% 0,1%	2 447 2 007	9,68% -10,04%
Forrásköltség		-1,0% 1,0%	3 387 4 862	-14,58% 22,62%		-1,0% 1,0%	1 602 3 181	-28,19% 42,58%
Árazás			4 693	18,36%			3 636	62,98%

Diákhitel 2	2017. december 31.				2016. december 31.			
	Eredeti Feltételezés	Módosított feltételezés	Tartalék	változás	Eredeti Feltételezés	Módosított feltételezés	Tartalék	változás
Alapfeltételezésekkel			19				87	
Halandóság (a néphalandósághoz képest)	90%	80% 100%	8 32	-57,89% 68,42%	90%	80% 100%	86 96	-1,15% 12,64%
Rokkantság (az országos adatokhoz képest)	70%	60% 80%	1 37	-94,74% 94,74%	70%	60% 80%	70 105	-19,54% 20,09%
Reálbér-növekedés		-1% +1%	34 15	78,95% -21,05%		-1% +1%	108 83	24,14% -4,60%
Behajtási ráta felmondott szerződésekre	62%/62%/51%	61%/61%/50% 63%/63%/52%	19 19	0,00% 0,00%	58%/57%/42%	57%/56%/41% 59%/58%/43%	95 73	9,20% -16,09%
Kockázati prémium	1,41%	-0,1% 0,1%	35 5	84,21% -73,88%	1,09%	-0,1% 0,1%	108 75	24,14% -13,79%
Forrásköltség		-1,0% 1,0%	36 15	89,47% -21,05%		-1,0% 1,0%	149 83	71,26% -4,60%
Árazás			85	347,37%			76	-12,64%

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

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

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

kamatperiódus	kockázati prémium mértéke	
	Diákhitel 1	Diákhitel 2
2016.01.01-2016.06.30	1,10%	1,16%
2016.07.01-2016.12.31	0,97%	1,09%
2017.01.01-2017.06.30	0,97%	1,08%
2017.07.01-2017.12.31	0,50%	1,51%

4.1.4. Likviditási kockázat

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

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

Likviditási kockázat kezelése

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

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

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

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

Likviditási kockázat	Könyv szerinti érték	Várható pénzáramok	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
2016. december 31.							
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	211	0	0	0	0	0	0
Diákhitelek	232 236	315 221	1 832	3 632	16 970	103 896	188 891
Biztosítási díjkövetelések	1 951	2 875	18	36	167	970	1 684
Egyéb pénzügyi követelések	147	148	89	1	3	53	2
Nem származékos pénzügyi kötelezettségek							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-174 989	-193 617	-320	-2 777	-8 529	-137 417	-44 574
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-141	-141	-111	-30	0	0	0
Kibocsátott kötvények	-50 211	-52 229	0	0	-20 087	-32 142	0
	9 204	72 257	1 508	862	-11 476	-64 640	146 003

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

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

4.1.5. Piaci kockázat

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

Piaci kockázatok kezelése

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

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

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

Kamatláb kockázat	2017.12.31	2016.12.31
Fix kamatozású	4	6
Változó kamatozású	227 670	234 194
Kamatozó eszközök	227 674	234 200
Fix kamatozású	-95 817	-101 732
Változó kamatozású	-118 955	-123 468
Kamatozó kötelezettségek	-214 772	-225 200

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

Cash flow érzékenység	2017. december 31.			2016. december 31.		
	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény
Változó kamatozású instrumentumok (HUF)	50	952	952	50	981	981
Változó kamatozású instrumentumok (EUR)	10	-37	-37	10	-37	-37
Cash flow érzékenység, nettó		915	915		944	944

Valós érték érzékenység	2017. december 31.			2016. december 31.		
	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény
Fix kamatozású instrumentumok	50	0	0	50	0	0

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

4.1.6. Előtörlesztési kockázat

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

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

5. Tőkemenedzsment

A Diákhitel Központ Zrt. tevékenysége egyéb hitelnyújtás, amelyet a rá vonatkozó kormányrendelet értelmében gazdasági társaságként lát el, és – kisebb kivételektől eltekintve – nem vonatkozik rá a hitelintézeteket és pénzügyi vállalkozásokat szabályozó törvény. Ezzel együtt a Társaságnak nem szabályozó szerve a Magyar Nemzeti Bank valamint a pénzügyi tevékenységet végző intézményekre vonatkozó tőkekövetelmény előírások a Társaságot nem érintik. Emiatt a Társaság tőkésítettsége a pénzügyi szektorhoz viszonyítva alacsony. A gazdasági társaságokra vonatkozó tőkeelőírásoknak, mely szerint a részvénytársaság alaptőkéje nem lehet kevesebb 5 millió forintnál, a Társaság megfelel. (2013. évi V. törvény 3:212. §)

6. Pénzügyi instrumentumok valós értéke

A Társaság Számviteli politikája és közzétételei megkövetelik a valós értékek meghatározását a pénzügyi eszközök és kötelezettségek vonatkozásában. A Társaság a valós értéken történő értékelést kizárólag a pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek közé sorolt értékesíthető értékpapírok esetében alkalmazza.

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

Aktív piac esetében a Társaság a piacon rendelkezésre álló jegyzett árfolyamok alapján végzi az eszközök, kötelezettségek valós értékének meghatározását (1. szint).

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

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

Értékesíthető pénzügyi eszközök

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

Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések

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

Egyéb követelések és egyéb kötelezettségek

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

Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

A Diákhitel Központ felvett hiteleinek jelentős része változó kamatozású, s ezen instrumentumok mindegyike átárazódott 2016 decemberében.

A hitelek valós értéke a 2017. december 31-i forintpiaci hozamok és Társaság kötvénykibocsátásai során a referencia állampapírokhoz képest kalkulált átlagos felára alapján diszkontálva került kiszámításra. A diszkontálandó cash-flow elemek a forint alapon változó kamatozású instrumentumok esetében a Reuters-en elérhető 3 hónapos forint swap hozamgörbéből számított forward hozamok és az egyes hitelek, hitelrészletek saját szerződéses kamatfelára alapján kerültek becslésre. Az EURIBOR alapon kamatozó MFB hitelek esetében a diszkontálandó cash-flow elemek a Reuters-en elérhető 3 hónapos euró swap hozamgörbéből számított forward hozamok és a hitel saját szerződéses kamatfelára alapján kerültek becslésre. A hitelek valós értéke a könyv szerinti értéktől eltér.

Kibocsátott kötvények

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

A társaságnál a beszámolási időszakban nincsenek valós érték alá tartozó eszközök.

A beszámolóban bemutatásra kerülő eszközök könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket.

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

Pénzügyi instrumentumok valós értéke

2017. december 31.

Megnevezés	Kölcsönök és követelések	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Könyvszerinti érték összesen	Valós érték összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	229	0	0	229	229
Diákhitelek	226 080	0	0	226 080	226 080
Biztosítási díj követelések	1 585	0	0	1 585	1 585
Egyéb pénzügyi követelések	152	0	0	152	152
Pénzügyi eszközök valós értéke	228 046	0	0	228 046	228 046
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0	183 395	183 395	189 478
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	0	281	281	281
Kibocsátott kötvények	0	0	31 377	31 377	31 981
Pénzügyi kötelezettségek valós értéke	0	0	215 053	215 053	221 740

2016. december 31.

Megnevezés	Kölcsönök és követelések	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Könyvszerinti érték összesen	Valós érték összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	211	0	0	211	211
Diákhitelek	232 236	0	0	232 236	232 236
Biztosítási díj követelések	1 951	0	0	1 951	1 951
Egyéb pénzügyi követelések	147	0	0	147	147
Pénzügyi eszközök valós értéke	234 545	0	0	234 545	234 545
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0	174 989	174 989	178 844
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	0	141	141	141
Kibocsátott kötvények	0	0	50 211	50 211	52 230
Pénzügyi kötelezettségek valós értéke	0	0	225 341	225 341	231 215

Valós érték hierarchia

2017. december 31.

	Könyv szerinti érték	Valós érték	1. szint	2. szint	3. szint
Eszközök					
Valós értékelés alá tartozó eszközök	0	0	0	0	0
Értékesíthető pénzügyi eszközök	0	0	0	0	0
Valós értéken bemutatott eszközök	228 046	228 046	229	0	227 817
Bankbetétek, készpénz	229	229	229	0	0
Diákhitelek	226 080	226 080	0	0	226 080
Biztosítási díjkövetelések	1 585	1 585	0	0	1 585
Egyéb pénzügyi követelések	152	152	0	0	152
Összesen	228 046	228 046	229	0	227 817
Kötelezettségek					
Valós értékelés alá tartozó kötelezettségek	0	0	0	0	0
Valós értéken bemutatott kötelezettségek	215 053	221 740	0	221 459	281
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	183 395	189 478	0	189 478	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	281	281	0	0	281
Kibocsátott kötvények	31 377	31 981	0	31 981	0
Összesen	215 053	221 740	0	221 459	281

2016. december 31.

	Könyv szerinti érték	Valós érték	1. szint	2. szint	3. szint
Eszközök					
Valós értékelés alá tartozó eszközök	0	0	0	0	0
Értékesíthető pénzügyi eszközök	0	0	0	0	0
Valós értéken bemutatott eszközök	234 545	234 545	211	0	234 334
Bankbetétek, készpénz	211	211	211	0	0
Diákhitelek	232 236	232 236	0	0	232 236
Biztosítási díjkövetelések	1 951	1 951	0	0	1 951
Egyéb pénzügyi követelések	147	147	0	0	147
Összesen	234 545	234 545	211	0	234 334
Kötelezettségek					
Valós értékelés alá tartozó kötelezettségek	0	0	0	0	0
Valós értéken bemutatott kötelezettségek	225 341	231 215	0	231 074	141
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	174 989	178 844	0	178 844	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	141	141	0	0	141
Kibocsátott kötvények	50 211	52 230	0	52 230	0
Összesen	225 341	231 215	0	231 074	141

7. Kamatbevétel és kamatráfordítás

Kamatbevétel	2017	2016
Diákhitel kamatbevétel*	7 374	10 150
Diszkont kincstárjegy	0	13
Összesen	7 374	10 163

*A diákhitelkamatok hitelkomponenshez tartozó kamatelemeit tartalmazza.

Kamatráfordítás	2017	2016
Kötvénymamat	1 100	2 673
Hosszú lejáratú hitelek kamata	3 692	4 260
EIB hitelkamat	1 849	2 371
MFB hitelkamat	1 782	1 692
Takarékbank hitelkamat	61	197
Készenléti hitelek kamata	1	0
MKB hitelkamat	1	0
Összesen	4 793	6 933

Nettó kamatbevétel	2 581	3 230
---------------------------	--------------	--------------

Diákhitel kamatbevétel részletezése	2017			2016		
	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Diákhitel befolyt kamatbevétel	4 308	111	4 419	5 668	67	5 735
-forrásköltség kamatbevétele	2 038	35	2 073	3 056	27	3 083
-kockázati prémium kamatbevétele	1 097	41	1 138	1 527	15	1 542
-működési költség kamatbevétele	1 173	21	1 194	1 085	25	1 110
Diákhitel tőkesítés miatti kamatbevétel	1 615	209	1 824	2 879	270	3 149
-forrásköltség kamatbevétele	795	84	879	1 586	110	1 696
-kockázati prémium kamatbevétele	446	65	511	772	60	832
-működési költség kamatbevétele	374	60	434	521	100	621
Kamatbevételből biztosítási díjbevételeire átvezetett összeg	-659	-53	-712	-938	-22	-960
Diákhitel késedelmi kamata *	1 068	6	1 074	1 332	4	1 336
Kamatátogatás (CKT, ÁKT)	275	494	769	375	515	890
Összesen	6 607	767	7 374	9 316	834	10 150

*A késedelmi kamatbevétel tartalmazza az értékvesztett diákhitelkamatokhoz kapcsolatosan ténylegesen befolyt kamatbevétel összegét.

8. Biztosítási díjbevétel

Az aktuáriusi modell kalkulációja alapján a kockázati prémium elemeinek megoszlási arányát felhasználva számítja ki a biztosítási díjbevételt a Társaság, mely szerint az időszakra járó kockázati és működési prémium összegét megszorozza a biztosítási kockázat arányával. A kockázatok megoszlása a 4.1.3 pontban kerül bemutatásra. A Számviteli Politika 3.3 pontja alapján a kamattámogatás összege kamatbevételként kerül kimutatásra.

Biztosítási díjbevétel	2017			2016		
	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Időszakra járó kockázati prémium	1 543	106	1 649	2 299	75	2 374
Időszakra járó működési prémium	1 547	91	1 638	1 606	125	1 731
Prémiumok összesen	3 090	197	3 287	3 905	200	4 105
Ebből díjbevétel	659	53	712	938	22	960

9. Káresemény miatt felmerülő ráfordítás

Káresemény miatt felmerülő ráfordítás	2017			2016		
	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Haláleset miatti hitelleírás	128	7	135	115	2	117
Rokkantság miatti hitelleírás	26	0	26	40	0	40
Összesen	154	7	161	155	2	157

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

év	Diákhitel 1				Diákhitel 2			
	Haláleset miatti hitelleírás		Rokkantság miatti hitelleírás		Haláleset miatti hitelleírás		Rokkantság miatti hitelleírás	
	becsült	tény	becsült	tény	becsült	tény	becsült	tény
2015	200	105	0	22	6	3	0	0
2016	151	115	1	40	7	2	0	0
2017	131	128	197	26	9	7	13	0

10. Nettó kereskedési eredmény

Nettó kereskedési eredmény	2017	2016
Pénzügyi instrumentumok visszavásárlásából származó eredmény	-65	-176
Nettó kereskedési eredmény összesen	-65	-176

11. Egyéb működési bevételek és költségek

Egyéb működési bevétel	2017	2016
Elengedett, elévült követelés bevétele	15	5
Állami támogatás bevétele	20	26
MFB által biztosított szolgáltatás	0	1
Egyéb	4	16
Összesen	39	48

Egyéb működési költség, ráfordítás	2017	2016
Anyagköltség	29	28
Igénybe vett szolgáltatás	920	939
Egyéb szolgáltatás	201	267
Béreköltség	725	725
Személyi jellegű egyéb kifizetések	251	221
Bérfelrakások	214	247
Értékcsökkenés	156	165
Kötvény forgalomba tartás ráfordításai	24	22
Véglegesen átadott pénzeszköz	15	15
Egyéb eszközök értékvesztése, leltárihiány	1	0
Bírság kártérítés	0	6
Értékesített, selejtezett tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	20	0
Egyéb	1	2
Összesen	2 557	2 637

12. Adóráfordítás, adóbevétel

2016 évben az 1996. évi LXXXI. tv. 19 §-a alapján a pozitív adóalap 500 millió forintot meg nem haladó részére a társasági adókulcs 10%, míg az e fölötti részre 19%.

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

Az alábbi táblázat foglalja össze a bemutatott időszakokban hatályos adókulcsokat:

A Társaság nyereségadó kulcsai az egyes években	2017	2016
Társasági adó	9%	10%, 19%
Nyereségadó kulcs	9%	10%, 19%
A Társaság által használt halasztott adókulcsok az egyes	2017	2016
Társasági adó	9%	9%
Különadó		
Halasztott adókulcs	9%	9%
Tárgyévi nyereségadó ráfordítás	2017	2016
Tárgyévi nyereségadó ráfordítás	11	1
Tárgyévi nyereségadó ráfordítás összesen	11	1
Halasztott adó bevétel/ ráfordítás	2017	2016
Átmeneti különbözetei keletkezése és visszafordulása	209	-521
Halasztott adóbevétel összesen	209	-521
Nyereségadó összesen	220	-520

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

Effektív adókulcs levezetése	2017	2016
Időszak eredménye	2 113	-4 235
Nyereségadó ráfordítás / bevétel	-220	520
Adózás előtti eredmény	2 333	-4 755
A Társaság nyereségadó kulcsával számított elvárt nyereségadó	-210,0	428,0
Adókulcsváltozás hatása	0,0	9,0
Le nem vonható ráfordítások	-10,0	-1,0
Adómentes bevételek	0,0	0,0
Visszaforduló adókülönbözetei hatása	0,0	0,0
Fizetendő társasági adó	11,0	1,0
Meg nem jelentett átmeneti különbözetei változása	-13,0	83,0
Egyéb	2,0	0,0
Levezetett adórátfordítás	-220,0	520,0
Tárgyévi nyereség / veszteség	2 113	-4 235
Adóbevétel / adórátfordítás	-220	520
Effektív adókulcs %	10%	12%

13. Eszközök és kötelezettségek lejáratí bontása

Eszközök lejáratí bontása	2017.12.31			2016.12.31		
	Éven belüli	Éven túli	Összesen	Éven belüli	Éven túli	Összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	228	1	229	210	1	211
Diákhitelek	44598	181482	226080	43546	188590	232236
Biztosítási díjkövetelések	336	1249	1585	390	1561	1951
Értékesíthető értékpapírok	0	0	0	0	0	0
Tényleges adókövetelések	0	0	0	0	0	0
Egyéb követelések	142	50	192	144	55	199
Egyéb eszközök	3	0	3	2	0	2
Tárgyi Eszközök	0	220	220	0	160	160
Immateriális Javak	0	186	186	0	170	170
Összesen	45307	183188	228495	44392	190537	234929

Kötelezettségek lejáratí bontása	2017.12.31			2016.12.31		
	Éven belüli	Éven túli	Összesen	Éven belüli	Éven túli	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	84 095	99 300	183395	7 594	167 395	174989
Tényleges adókötelezettségek	8	0	8	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	577	0	577	579	0	579
Céltartalék	0	0	0	0	0	0
Kibocsátott kötvények	19767	11610	31377	18738	31473	50211
Biztosítástechnikai tartalékok	170	3814	3984	180	2138	2318
Halasztott adókötelezettség	0	620	620	0	411	411
Összesen	104617	115344	219961	27091	201417	228508

14. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	2017	2016
Készpénz	1	1
Értékesíthető értékpapírok	0	0
Bankbetétek	227	209
Nem szabad felhasználású pénzeszközök	1	1
Összesen	229	211

Értékesíthető értékpapír állomány

2017. december 31.

instrumentum	Vétel napja	Lejárat	Névérték	Valós érték
nincs értékpapír			0	0
összesen			0	0

2016. december 31.

instrumentum	Vétel napja	Lejárat	Névérték	Valós érték
nincs értékpapír			0	0
összesen			0	0

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

15. Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések

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

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

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

Diákhitel 1

A Társaság indulása óta 358.297 fő (2016: 354.327 fő), részesült hallgatói hitelben, közel 301,0 milliárd forint hitel került folyósításra. 2017. év végén a törlesztési szakaszban lévő ügyfelek száma 123.543 fő (2016: 129.361 fő). A lezárásra került ügyfelek száma összesen 185.313 fő.

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

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

Kötelező törlesztő részletek alakulása:

Év	Minimálbér	Törlesztőrészletet meghatározó minimálbér	Törlesztés mértéke 6%	Törlesztés mértéke 8%	Törlesztés mértéke 9%
2015	105 000	101 500	6 090	8 120	9 135
2016	111 000	105 000	6 300	8 400	9 450
2017	127 500	111 000	6 660	8 880	9 990
2018	138 000	127 500	7 650	10 200	11 475

Diákhitel 2

A 2012 évi indulástól összesen 29.556 fő (2016: 24.875 fő) részesült hallgatói hitelben, közel 26,3 milliárd forint került folyósításra. Törlesztési szakaszban lévő ügyfél 2017-ben 5.682 fő (2016: 5.682 fő) és 1.718 ügyfél szerződése már lezárásra került.

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

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

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

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

16. Egyéb követelések

Megnevezés	2017	2016
Egyéb pénzügyi követelések	152	147
Munkavállalók részére folyósított hitel	10	13
Szállítónak adott előleg	0	0
Óvadék	42	46
Költségvetésből járó kamattámogatás	100	88
Egyéb követelések	40	52
Aktív időbeli elhatárolás	33	50
Egyéb adókövetelés	2	2
Egyéb követelés	5	0
Egyéb követelés összesen	192	199

17. Egyéb eszközök

Megnevezés	2017	2016
Marketing célú készletek	2	1
Készletté minősített tárgyi eszközök	1	1
Összesen	3	2

18. Tárgyi eszközök

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

Tárgyi eszközök alakulása	Ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések	Beruházások	Összesen
Nyitó bruttó érték 2016. január 1.	84	411	78	0	573
Növekedések	2	19	1	42	64
Átsorolások	0	0	0	0	0
Csökkenések	0	-6	0	-42	-48
Záró bruttó érték 2016. december 31.	86	424	79	0	589
Növekedések	0	52	3	253	308
Átsorolások	-4	0	4	0	0
Csökkenések	-24	-55	-4	-165	-248
Záró bruttó érték 2017. december 31.	58	421	82	88	649
Nyitó halmozott értékcsökkenés 2016. január 1.	11	303	63	0	377
Értékcsökkenési leírás	5	50	3	0	58
Átsorolások	0	0	0	0	0
Csökkenések	0	-6	0	0	-6
Záró halmozott értékcsökkenés 2016. december 31.	16	347	66	0	429
Értékcsökkenési leírás	5	53	7	0	65
Átsorolások	0	0	1	0	1
Csökkenések	-8	-54	-4	0	-66
Záró halmozott értékcsökkenés 2017. december 31.	13	346	70	0	429
Nyitó nettó érték 2016. január 1.	73	108	15	0	196
Záró nettó érték 2016. december 31.	70	77	13	0	160
Záró nettó érték 2017. december 31.	45	75	12	88	220

Nullára leírt használatban lévő tárgyi eszközök bruttó értéke	Ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Korlátlan tulajdonjogú Műszaki berendezések, gépek, járművek	Korlátlan tulajdonjogú Egyéb berendezések, felszerelések	Beruházások	Összesen
2016. december 31.	0	227	57	0	284
2017. december 31.	0	236	58	0	294

19. Immateriális javak

A Társaság nem rendelkezik olyan eszközzel melynek tulajdonjoga korlátozott.

Immateriális javak alakulása	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
Nyitó bruttó érték 2016. január 1.	1 251	4	1 255
Növekedések	20	0	94
Átsorolások	0	0	0
Csökkenések	0	0	-74
Záró bruttó érték 2016. december 31.	1 271	4	1 275
Növekedések	109	1	110
Átsorolások	0	0	0
Csökkenések	-25	0	-25
Záró bruttó érték 2017. december 31.	1 355	5	1 360
Nyitó halmozott értékcsökkenés 2016. január 1.	995	3	998
Értékcsökkenési leírás	106	1	107
Átsorolások	0	0	0
Csökkenések	0	0	0
Záró halmozott értékcsökkenés 2016. december 31.	1 101	4	1 105
Értékcsökkenési leírás	92	0	92
Átsorolások	0	0	0
Csökkenések	-23	0	-23
Záró halmozott értékcsökkenés 2017. december 31.	1 170	4	1 174
Nyitó nettó érték 2016. január 1.	256	1	257
Záró nettó érték 2016. december 31.	170	0	170
Záró nettó érték 2017. december 31.	185	1	186

Nullára leírt használatban lévő immateriális javak bruttó értéke	Korlátlan tulajdonjogú Vagyoni értékű jogok	Korlátlan tulajdonjogú Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
2016. december 31.	786	3	789
2017. december 31.	1 011	4	1 015

20. Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek

Halasztott adó	2017. december 31.			2016. december 31.		
	Adókövetelés	Adókötelezettség	Nettó egyenleg	Adókövetelés	Adókötelezettség	Nettó egyenleg
Immateriális javak	0	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	3	0	3	6	0	6
Követelések, nyújtott hitelek	3 188	-143	3 045	3 589	-176	3 413
Egyéb követelések	221	0	221	10	0	10
Pénzeszköz egyenértékesek	0	0	0	0	0	0
Céltartalék	0	-3 736	-3 736	0	-3 372	-3 372
Biztosítástechnikai tartalék	359	0	359	209	0	209
Hosszú lejáratú kötelezettségek	79	-162	-83	154	-248	-94
Egyéb kötelezettségek	0	-429	-429	0	-583	-583
Adókövetelések (adókötelezettségek)	3 850	-4 470	-620	3 968	-4 379	-411
Figyelembe nem vett adókövetelés	0	0	0	0	0	0
Adókövetelések (adókötelezettségek) összesen:	3 850	-4 470	-620	3 968	-4 379	-411

Az átmeneti különbözetelek adóhatásának változását az alábbi táblázatok szemléltetik:

Átmeneti különbözetelek adóhatásának változása 2017. december 31.

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

Átmeneti különbözetelek adóhatásának változása 2016. december 31.

	Nyitó egyenleg január 1-jén	Időszaki eredményben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt	Záró egyenleg december 31-én
Immateriális javak	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	5	1	0	6
Követelések, nyújtott hitelek	3 313	100	0	3 413
Egyéb követelések	25	-15	0	10
Pénzeszköz egyenértékesek	0	0	0	0
Céltartalék	-3 582	210	0	-3 372
Biztosítástechnikai tartalék	267	-58	0	209
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-173	79	0	-94
Egyéb kötelezettségek	-787	204	0	-583
Összesen	-932	521	0	-411

21. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség

Hitelintézet megnevezése	kamatnázis	Kamat mértéke	Hitel felvétel napja	Lejárati napja	Devizanem	2017		2016	
						Hitel összeg	Körülírt számszám költsége	Hitel összeg	Körülírt számszám költsége
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2005.10.12	2020.06.15	HUF	450		630	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2006.01.12	2020.06.15	HUF	750		1 050	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2006.04.11	2020.06.15	HUF	575		805	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2006.08.10	2021.03.15	HUF	525		675	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2006.11.13	2021.03.15	HUF	990		1 260	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2006.12.12	2021.03.15	HUF	1 015		1 305	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2007.03.12	2021.03.15	HUF	600		750	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2007.06.13	2021.12.15	HUF	1 600		2 000	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2007.10.11	2022.03.15	HUF	2 570		3 142	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2008.07.17	2023.03.15	HUF	2 750		3 251	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2008.08.08	2023.03.15	HUF	2 200		2 600	
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR-0,455%	2008.12.11	2023.06.15	HUF	1 045		1 235	
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR-0,390%	2009.03.11	2023.06.15	HUF	3 300		3 900	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2009.08.10	2024.03.15	HUF	2 275		2 625	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2009.12.15	2024.06.15	HUF	1 073		1 238	
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2010.09.10	2024.09.15	HUF	1 750		2 000	
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR-1,130%	2010.08.19	2025.03.15	HUF	5 625		5 695	
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR-1,142%	2010.10.13	2025.06.15	HUF	2 625		2 975	
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR-1,032%	2010.12.13	2025.06.15	HUF	2 738		3 103	
Európai Beruházási Bank	fix	6,296%	2011.03.09	2025.09.15	HUF	2 400		2 700	
Európai Beruházási Bank	fix	5,803%	2011.04.21	2025.12.15	HUF	4 400		4 950	
Európai Beruházási Bank	fix	6,157%	2011.10.12	2026.06.15	HUF	3 485		3 895	
Európai Beruházási Bank	fix	6,471%	2012.03.12	2026.09.15	HUF	2 250		2 500	
Európai Beruházási Bank	fix	6,352%	2012.06.11	2026.12.15	HUF	4 950		5 516	
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR-0,56%	2012.10.18	2027.06.15	HUF	2 850		3 000	
Európai Beruházási Bank	fix	4,746%	2013.02.11	2027.12.15	HUF	2 500		2 500	
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR-0,161%	2013.10.11	2028.09.15	HUF	2 000		2 000	
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR-0,161%	2013.10.11	2028.09.15	HUF	1 500		1 500	
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR-0,104%	2014.02.11	2028.12.15	HUF	2 400		2 400	
Európai Beruházási Bank	fix	2,98%	2014.10.13	2029.09.15	HUF	6 000		6 000	
Európai Beruházási Bank	fix	2,98%	2014.10.13	2029.09.15	HUF	1 800		1 800	
Európai Beruházási Bank	fix	2,561%	2015.08.18	2030.06.15	HUF	1 600		1 600	
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR+11,3%	2015.10.13	2030.08.15	HUF	3 900		3 900	
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR+73,0%	2016.12.21	2031.12.15	HUF	2 800		2 800	
Európai Beruházási Bank	fix	1,330%	2017.10.11	2032.06.15	HUF	2 850		0	
Magyar Fejlesztési Bank	változó	3M BUBOR+1,98%	2013.08.24	2018.08.21	HUF	7 500		7 500	
Magyar Fejlesztési Bank	változó	3M BUBOR+1,98%	2014.02.11	2018.08.21	HUF	2 500		2 500	
Magyar Fejlesztési Bank	változó	3M EURIBOR+1,2%	2014.12.31	2019.12.31	HUF	50 000	-4 590	50 000	-4 590
Magyar Fejlesztési Bank	fix	1,190%	2016.12.21	2019.06.24	HUF	20 000		20 000	
Magyar Fejlesztési Bank	változó	3M BUBOR+0,510%	2017.07.25	2021.07.25	HUF	10 000		0	
Magyar Fejlesztési Bank	fix	1,340%	2017.11.22	2022.10.26	HUF	12 000		0	
Magyar Takarékbank	változó	3M BUBOR+0,8%	2013.08.23	2017.08.25	HUF	0		1 500	
Magyar Takarékbank	változó	3M BUBOR+0,8%	2013.08.24	2017.07.25	HUF	0		8 500	
Magyar Takarékbank	változó	1 M BUBOR + 0,52%	2016.12.21	2017.03.09	HUF	0		320	
NKB Bank	változó	1 M BUBOR + 0,15%	2017.12.14	2018.03.07	HUF	1 400		0	
Összesen						184 931	-4 590	177 605	-4 590

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

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

22. Egyéb kötelezettség

Egyéb kötelezettségek	2017	2016
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	281	141
Szállítói kötelezettség	281	141
Egyéb kötelezettségek	296	438
Nem számlázott szállítók	1	0
Behajtási költségátalány	0	0
Működési költségek passzív időbeli elhatárolása	143	282
Ingyenesen átvett eszközök értékének passzív időbeli elhatárolása	0	20
Diákhitel ügyfelekkel szembeni kötelezettség	53	31
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	49	38
Egyéb adókötelezettség	50	67
Egyéb kötelezettségek összesen	577	579

23. Kibocsátott kötvények

Kibocsátott kötvények	Kamat mértéke	Első kibocsátás	Lejárat időpontja	Tőzsdén jegyzett	Könyv szerinti érték		Könyv szerinti érték	
					2017		2016	
DK2017/01	6,75%	2014.09.10	2017.11.24	igen (BÉT)	0	0	18 000	18 738
DK2018/01	2,50%	2015.05.20	2018.06.22	igen (BÉT)	19 500	19 767	19 500	19 789
DK2020/01	3,50%	2016.09.14	2020.06.24	igen (BÉT)	11 000	11 610	11 000	11 684
Összesen					30 500	31 377	48 500	50 211

Kibocsátott kötvények állományának alakulása (névértéken)

Dátum	megnevezés	DK2016/01	DK2017/01	DK2018/01	DK2020/01	összesen
2016.01.01	Nyitó egyenleg	39 000	18 000	15 500	0	72 500
2016.03.09	kibocsátás	0	0	4 000	0	4 000
2016.04.13	visszavásárlás	-3 000	0	0	0	-3 000
2016.05.11	visszavásárlás	-1 729	0	0	0	-1 729
2016.06.15	visszavásárlás	-1 200	0	0	0	-1 200
2016.09.14	kibocsátás	0	0	0	6 000	6 000
2016.10.12	kibocsátás	0	0	0	5 000	5 000
2016.12.22	lejárat	-33 071	0	0	0	-33 071
2016.12.31	Záró egyenleg	0	18 000	19 500	11 000	48 500
2017.04.12	visszavásárlás	0	-600	0	0	-600
2017.05.24	visszavásárlás	0	-2 075	0	0	-2 075
2017.08.23	visszavásárlás	0	-2 400	0	0	-2 400
2017.11.23	lejárat	0	-12 925	0	0	-12 925
2017.12.31	Záró egyenleg	0	0	19 500	11 000	30 500

24. Biztosítástechnikai tartalék

Biztosítástechnikai tartalék alakulása

	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Egyenleg 2016. január 01.	2 622	47	2 669
Tartalék felhasználás	-155	-2	-157
Átértékelésből származó veszteség / nyereség	-236	42	-194
Egyenleg 2016. december 31.	2 231	87	2 318
Tartalék felhasználás	-154	-6	-160
Átértékelésből származó veszteség / nyereség	1 888	-62	1 826
Egyenleg 2017. december 31.	3 965	19	3 984

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

A feltételezések változásának elemzése

A feltételezések változásának elemzése

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

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

A feltételezések változásának elemzése

A 2015. év végi feltételezések módosítása a 2016. év végi feltételezésekre lépésenként

	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
2015-as feltételezésekkel 2015. december 31-ére	2 622	47	2 669
2016. évi árazás - modell és paraméter változtatás	2 702	31	2 733
Hátralék után felszámított kamat változása	3 393	35	3 428
Bérinfláció változása	3 084	36	3 120
Forrásköltségek változása	2 296	50	2 346
Működési költség változása	2 283	52	2 335
Minimálbér változás	2 097	52	2 149
Behajtási minta változása	2 097	52	2 149
Modellpont és dátum változása	2 409	130	2 539
Modellkorrekció	2 231	87	2 318
2016-os feltételezésekkel 2016. december 31-ére	2 231	87	2 318

25. Jegyzett tőke, tőketartalék és egyéb tartalékok

A Diákhitel Központ Zrt. alaptőkéje az áttérés pillanatában, az összehasonlító időszak, valamint a tárgyidőszak végén 300 db egyenként 1.000.000 Ft-os névértékű jegyzett és befizetett törzsrészcsevényből állt. A Tőketartalék értéke a bemutatott időszakokban nem változott, annak értéke 2.200 millió forint.

Saját tőke	2017	2016
Jegyzett tőke és tőketartalék	2 500	2 500
Eredménytartalék	-3 999	-6 112
Egyéb tartalékok	10 033	10 033
Egyéb tőkejuttatás	10 033	10 033
Értékelési tartalék	0	0
Saját tőke összesen:	8 534	6 421

26. Független követelések, kötelezettségek

Megnevezés	2017.12.31		2016.12.31	
	összeg	Lejárat	összeg	Lejárat
Diákhitel 1 ügyfelek részére folyósítható hitelkeret	1 226	2018.01.15	1 402	2017.01.15
Diákhitel 2 ügyfelek részére folyósítható hitelkeret	60	2018.01.15	61	2017.01.15
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető EIB III. hitelkeret	0	-	0	-
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető EIB IV. hitelkeret	18 098	2018.12.31	21 003	2017.12.31*
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető Takarékbank stand by hitelkeret	2 500	2018.03.08	9 680	2017.03.08
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető BB stand by hitelkeret	0	-	2 500	2017.03.08
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető OTP stand by hitelkeret	0	-	0	-
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető MKB stand by hitelkeret	5 100	2018.03.08	0	-
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető Takarékbank stand by hitelkeret	0	-	0	-
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető UniCredit Bank hitelkeret	0	-	0	-
Peres ügyek miatti függő kötelezettség	0	-	0	-

* Szerződés módosítás

27. Operatív lízinggel kapcsolatos kötelezettségvállalások

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

A lízing szerződések főbb paraméterei:

- KÖKI üzletközpont: Ügyfélszolgálat

A bérleti időszak 5 év, mely a bérleti időszak végén, piaci áron meghosszabbítható. A bérleti díj euróban került meghatározásra, mely megfelel a hazai ingatlanpiacon elfogadott árazási módszereknek. A Társaság viseli az árfolyamkockázatból eredő hasznokat és károkat. A szerződés kizárja a helyiség albérletbe adásának lehetőségét. Amennyiben a határozott bérleti

sz szerződés lejáratára előtt a szerződés a bérlő által felmondásra kerül a Társaság kötbér fizetésére kötelezett arra az időszakra, melyre a bérbeadó új bérlővel nem szerződik.

A bérleti szerződése 2017. októberben megszűnt.

- Kacska utca Residence irodaház

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

- DR-Site

A szerződés biztosítja a bérbeadó géptermében elhelyezett rack szekrény 50%-át, melyben a bérlő elhelyezheti szervereit. A bérleti időszak 2017.10.01-2018.09.30. közötti időszakra vonatkozik. A bérleti szerződés a határozott időtartam lejáratára előtt csak a bérbeadó szerződésszegése esetén mondható fel.

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

A jövőben minimálisan fizetendő bérleti díjak:

	Köki Üzletközpont	Residence irodaház	DR Site	összesen
2017				
1 éven belül	0	157	1	158
1 éven túl, de 5 éven belül	0	69	0	69
5 éven túl	0	0	0	0
Összesen	0	226		227
2016				
1 éven belül	10	133	1	144
1 éven túl, de 5 éven belül	0	222	0	222
5 éven túl	0	0	0	0
Összesen	10	355	1	366

28. Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek

Finanszírozási tevékenységekből eredő kötelezettségek változásai	2017.01.01	Cash-flow	Amortizáció	2017.12.31
Felvett hitelek	174 989	7 329	1 077	183 395
Kibocsátott kötvények	50 211	-18 000	-834	31 377
Finanszírozási tevékenységből származó összes kötelezettség	225 200	-10 671	243	214 772

29. Tranzakciók kapcsolt felekkel

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

Magyar Állammal, valamint a tulajdonosi jogokat gyakorló vállalattal folytatott tranzakciók

A Társaság Magyar Állammal szembeni tranzakciói magukba foglalják az állam által kibocsátott diszkontkincstárjegyek vásárlását, az ezek után elszámolt kamatbevételeket. A periódus végén a Társaság tulajdonában lévő diszkontkincstárjegyek állományát a kiegészítő megjegyzések 14-es pontja mutatja be. A diszkontkincstárjegyekkel kapcsolatosan elszámolt bevételek a kiegészítő megjegyzések 7. pontjában kerültek részletezésre.

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

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

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

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

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

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

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

Időszak végén fenálló tőke állomány	2017	2016
Felvett hitelek	184 931	177 603
Kibocsátott kötvények	30 500	48 500
Összesen	215 431	226 103

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

Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók	2017	2016
Rövid távú munkavállalói juttatás	78	72
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0
Egyéb hosszú távú juttatások	0	0
Végkielegítések	0	0
Igénybevett szolgáltatás	0	0
Összesen	78	72

Kapcsolat felekkel kapcsolatos ügyletek	2017	2016
Szolgáltatások igénybevétele	5	6
Biztosított szolgáltatás	0	1
Hosszú lejáratú hitel felvétele	22 000	20 000
Hosszú lejáratú hitel törlesztése	0	0
Hosszú lejáratú hitelek után fizetett kamat	683	805
Rövid lejáratú hitel felvétele	0	0
Rövid lejáratú hitel törlesztése	0	0
Rövid lejáratú hitelek után fizetett kamat	0	0

30. Mérlegfordulónap utáni események

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