



**Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

**Az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási  
standardokkal összhangban készített különálló pénzügyi  
kimutatások  
2019. december 31.**

## TARTALOM

### **Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készített Különálló Pénzügyi Kimutatások**

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

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
részvényese részére

### Vélemény

Elvégeztük a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a „Társaság”) mellékelt 2019. évi különálló pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely különálló pénzügyi kimutatások a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 202.135 millió Ft, a tárgyévi átfogó jövedelem 760 millió Ft veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, saját tőke változásainak kimutatásából, cash flow-k kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből áll.

Véleményünk szerint a különálló pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2019. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről 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 összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a különálló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

### Egyéb kérdések

A Társaság 2018. évi különálló pénzügyi kimutatásait más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2019. november 21-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

A Társaság külön éves beszámolót készített a 2019. december 31-i fordulónapra a magyar számviteli törvénnyel összhangban, amelyhez külön könyvvizsgálói jelentést bocsátottunk ki a Társaság részvényese részére 2020. március 30-án.

## **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a különálló pénzügyi kimutatásokért**

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

A különálló pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel különálló 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 különálló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a különálló 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 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 különálló pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Nemzetközi 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 különálló 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 hívnunk a figyelmet a különálló pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk 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 különálló pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a különálló 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.

Budapest, 2020. szeptember 17.



Kónya Zsolt  
Ernst & Young Kft.

## Tartalomjegyzék

|                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| I. Átfogó jövedelemkimutatás.....                                                 | 8  |
| II. Pénzügyi helyzet kimutatás.....                                               | 9  |
| III. Saját tőkeváltozás kimutatás.....                                            | 10 |
| IV. Cash-flow kimutatás.....                                                      | 11 |
| V. Kiegészítő megjegyzések a különálló pénzügyi kimutatásokhoz.....               | 12 |
| 1. A társaság rövid bemutatása.....                                               | 12 |
| 2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja.....                                | 13 |
| 2.1. Nyilatkozat a standardoknak való megfelelésről.....                          | 13 |
| 2.2. Az értékelés alapja.....                                                     | 13 |
| 2.3. Funkcionális és prezentálási pénznem.....                                    | 13 |
| 2.4. Becslések és feltételezések alkalmazása.....                                 | 13 |
| 2.5. Átsorolások és hibák.....                                                    | 14 |
| 3. A számviteli alapelvek változásai.....                                         | 15 |
| 3.1. 2019. január 1-jétől hatályos standardok és értelmezések.....                | 15 |
| 3.2. Új standardok korai alkalmazása.....                                         | 17 |
| 3.3. Még nem alkalmazott új IFRS standardok és értelmezések.....                  | 17 |
| 3.4. Áttérési közzététel.....                                                     | 18 |
| 4. A lényeges számviteli politikák összefoglalása.....                            | 19 |
| 4.1. A diákhitel termék elszámolása.....                                          | 19 |
| 4.2. Nettó kamatbevételek.....                                                    | 20 |
| 4.3. Biztosítási díjbevételek, káresemény miatt felmerülő ráfordítások.....       | 21 |
| 4.4. Nettó kereskedési eredmény.....                                              | 21 |
| 4.5. Biztosítástechnikai tartalékok és azok változása.....                        | 21 |
| 4.6. Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök kivezetésének eredménye..... | 22 |
| 4.7. Egyéb működési bevételek és költségek.....                                   | 22 |
| 4.8. Adóráfordítás, adóbevétel.....                                               | 23 |
| 4.9. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek.....                                    | 23 |
| 4.9.1. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek.....                             | 26 |
| 4.9.2. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök.....              | 26 |
| a) Diákhitelek.....                                                               | 26 |
| b) Biztosítási díjkövetelések.....                                                | 27 |
| c) Egyéb követelések.....                                                         | 27 |
| 4.9.3. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.....       | 27 |
| a) Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek.....                                | 28 |
| b) Kibocsátott kötvény.....                                                       | 28 |
| c) Lízingkötelezettség.....                                                       | 28 |
| d) Egyéb pénzügyi kötelezettségek.....                                            | 29 |
| 4.10. Egyéb eszközök.....                                                         | 29 |
| 4.11. Tárgyi eszközök.....                                                        | 29 |
| 4.12. Immateriális javak.....                                                     | 30 |
| 4.13. Lízing használatijog-eszközök.....                                          | 30 |
| 4.14. Értékvesztés.....                                                           | 31 |
| 4.14.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése.....                                      | 31 |
| 4.14.2. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése.....                                  | 35 |
| 4.15. Céltartalék.....                                                            | 36 |
| 4.16. Jegyzett tőke és egyéb tartalékok.....                                      | 36 |

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| 4.16.1. Tőketartalék .....                                           | 37 |
| 4.16.2. Eredménytartalék .....                                       | 37 |
| 4.16.3. Egyéb tartalékok .....                                       | 37 |
| 4.17. Állami támogatások .....                                       | 37 |
| 4.18. Szegmens információk .....                                     | 37 |
| 5. Pénzügyi és biztosítási kockázatok kezelése .....                 | 38 |
| 5.1. Pénzügyi és biztosítási kockázatok általános bemutatása .....   | 38 |
| 5.1.1. Kockázatkezelési keretelvek .....                             | 38 |
| 5.1.2. Hitelezési kockázat .....                                     | 39 |
| 5.1.3. Biztosítási kockázat .....                                    | 45 |
| 5.1.4. Likviditási kockázat .....                                    | 50 |
| 5.1.5. Piaci kockázat .....                                          | 51 |
| 5.1.6. Előtörlesztési kockázat .....                                 | 53 |
| 6. Tőkemenedzsment .....                                             | 53 |
| 7. Pénzügyi instrumentumok valós értéke .....                        | 53 |
| 8. Kamatbevétel és kamatráfordítás .....                             | 56 |
| 9. Biztosítási díjbevétel .....                                      | 58 |
| 10. Káresemény miatt felmerülő ráfordítás .....                      | 58 |
| 11. Nettó kereskedési eredmény .....                                 | 59 |
| 12. Egyéb működési bevételek és költségek .....                      | 59 |
| 13. Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök kivezetése ..... | 60 |
| 14. Adórátfordítás, adóbevétel .....                                 | 60 |
| 15. Eszközök és kötelezettségek lejáratí megbontása .....            | 61 |
| 16. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek .....                  | 62 |
| 17. Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések .....                  | 62 |
| 18. Egyéb követelések .....                                          | 64 |
| 19. Egyéb eszközök .....                                             | 64 |
| 20. Tárgyi eszközök .....                                            | 65 |
| 21. Immateriális javak .....                                         | 66 |
| 22. Lízing használatijog- eszközök .....                             | 67 |
| 23. Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek .....            | 68 |
| 24. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek .....                 | 69 |
| 25. Egyéb kötelezettségek .....                                      | 70 |
| 26. Kibocsátott kötvények .....                                      | 70 |
| 27. Biztosítástechnikai tartalék .....                               | 71 |
| 28. Jegyzett tőke, tőketartalék és egyéb tartalékok .....            | 72 |
| 29. Függő követelések, kötelezettségek .....                         | 73 |
| 30. Lízinggel kapcsolatos kötelezettségvállalások .....              | 73 |
| 31. Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek .....        | 75 |
| 32. Tranzakciók kapcsolt felekkel .....                              | 75 |
| 33. Mérlegfordulónap utáni események .....                           | 78 |



## I. Átfogó jövedelemkimutatás

|                                                                                          | Megjegyzés | Adatok millió Forintban |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|--------------------|
|                                                                                          |            | 2019                    | 2018<br>módosított |
| Effektív kamat módszerrel számolt kamatbevételek                                         | 8          | 4 454                   | 6 018              |
| Kamatráfordítások                                                                        | 8          | -3 836                  | -4 121             |
| <b>Nettó kamatbevétel</b>                                                                |            | <b>618</b>              | <b>1 897</b>       |
| Biztosítási díjbevételek                                                                 | 9          | 378                     | 487                |
| Káresemény miatt felmerülő ráfordítás                                                    | 10         | -133                    | -164               |
| Egyéb működési bevétel                                                                   | 12         | 41                      | 46                 |
| Biztosítástechnikai tartalék változása                                                   | 27         | -157                    | 988                |
| <b>Hitelek után elszámolt értékvesztés előtti nettó működési eredmény</b>                |            | <b>747</b>              | <b>3 254</b>       |
| Hitelek után elszámolt értékvesztés, céltartalék / értékvesztés, céltartalék visszaírása | 5.1.2      | 1 010                   | -650               |
| Amortizált bekerülési éréken értékelt eszközök kivezetéséből származó veszteség          | 13         | -48                     | -46                |
| <b>Nettó működési eredmény</b>                                                           |            | <b>1 709</b>            | <b>2 558</b>       |
| Egyéb működési költség, ráfordítás                                                       | 12         | -2 543                  | -2 510             |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                                                            |            | <b>-834</b>             | <b>48</b>          |
| Adóbevétel / Adóráfordítás                                                               | 14         | 74                      | -6                 |
| <b>Tárgyévi nyereség / veszteség</b>                                                     |            | <b>-760</b>             | <b>42</b>          |
| <b>Tárgyévi nyereség /veszteség (a Társaság részvényesére jutó)</b>                      |            | <b>-760</b>             | <b>42</b>          |
| <b>Tárgyévi nyereség /veszteség</b>                                                      |            | <b>-760</b>             | <b>42</b>          |
| <b>Időszak átfogó jövedelme halasztott adóval együtt</b>                                 |            | <b>-760</b>             | <b>42</b>          |
| <b>Tárgyévi átfogó jövedelem</b>                                                         |            | <b>-760</b>             | <b>42</b>          |
| <b>Tárgyévi átfogó jövedelem (a Társaság részvényesére jutó)</b>                         |            | <b>-760</b>             | <b>42</b>          |

Budapest, 2020. szeptember 17.

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

  
dr. Magyar Péter  
Vezérigazgató



## II. Pénzügyi helyzet kimutatás

|                                                |            | Adatok millió Forintban |                |
|------------------------------------------------|------------|-------------------------|----------------|
|                                                | Megjegyzés | 2019.12.31              | 2018.12.31     |
|                                                |            |                         | Módosított     |
| <b>Eszközök</b>                                |            |                         |                |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek      | 16         | 290                     | 478            |
| Diákhitelek                                    | 17         | 199 499                 | 220 325        |
| Biztosítási díjkövetelések                     | 17         | 1047                    | 1 345          |
| Tényleges adókövetelések                       |            | 4                       | 5              |
| Egyéb követelések                              | 18         | 344                     | 353            |
| Egyéb eszközök                                 | 19         | 4                       | 4              |
| Tárgyi eszközök                                | 20         | 142                     | 182            |
| Immateriális javak                             | 21         | 337                     | 318            |
| Lízing használatijog-eszközök                  | 22         | 468                     | 0              |
| <b>Eszközök összesen:</b>                      |            | <b>202 135</b>          | <b>223 010</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                         |            |                         |                |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek     | 24         | 171 239                 | 191 554        |
| Egyéb kötelezettségek                          | 25         | 399                     | 430            |
| Céltartalékok                                  | 5.1.2      | 99                      | 258            |
| Kibocsátott kötvények                          | 26         | 11 281                  | 11 447         |
| Biztosítástechnikai tartalékok                 | 27         | 3 153                   | 2 996          |
| Lízing kötelezettségek                         | 30         | 475                     | 0              |
| Halasztott adókötelezettségek                  | 23         | 1 189                   | 1 265          |
| <b>Kötelezettségek összesen:</b>               |            | <b>187 835</b>          | <b>207 950</b> |
| <b>Saját tőke</b>                              |            |                         |                |
| Jegyzett tőke és tőketartalék                  | 28         | 2 500                   | 2 500          |
| Eredménytartalék                               | 28         | 1 767                   | 2 527          |
| Egyéb tartalékok                               | 28         | 10 033                  | 10 033         |
| <b>Saját tőke összesen</b>                     |            | <b>14 300</b>           | <b>15 060</b>  |
| A Társaság részvényesére jutó saját tőke       |            | 14 300                  | 15 060         |
| <b>Saját tőke és kötelezettségek összesen:</b> |            | <b>202 135</b>          | <b>223 010</b> |

Budapest, 2020. szeptember 17.

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

  
dr. Magyar Péter  
Vezérigazgató

### III. Saját tőkeváltozás kimutatás

| Megnevezés                                               | Jegyzett tőke | Tőketartalék | Eredménytartalék | Egyéb tartalékok<br>Egyéb tőkejuttatás | Összesen      |
|----------------------------------------------------------|---------------|--------------|------------------|----------------------------------------|---------------|
| <b>Záró egyenleg 2017.12.31.</b>                         | <b>300</b>    | <b>2 200</b> | <b>-3 999</b>    | <b>10 033</b>                          | <b>8 534</b>  |
| Módosított<br>IFRS 9 bevezetésének hatása a saját tőkére | 0             | 0            | 6 484            | 0                                      | 6 484         |
| <b>Módosított nyitó egyenleg 2018.01.01.</b>             | <b>300</b>    | <b>2 200</b> | <b>2 485</b>     | <b>10 033</b>                          | <b>15 018</b> |
| Módosított<br>Tárgyévi eredmény                          | 0             | 0            | 42               | 0                                      | 42            |
| <b>Záró Egyenleg 2018.12.31.</b>                         | <b>300</b>    | <b>2 200</b> | <b>2 527</b>     | <b>10 033</b>                          | <b>15 060</b> |
| Tárgyévi eredmény                                        | 0             | 0            | -760             | 0                                      | -760          |
| <b>Záró Egyenleg 2019.12.31.</b>                         | <b>300</b>    | <b>2 200</b> | <b>1 767</b>     | <b>10 033</b>                          | <b>14 300</b> |

Budapest, 2020. szeptember 17.

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

  
 dr. Magyar Péter  
 Vezérigazgató

#### IV. Cash-flow kimutatás

|                                                                                                | Megjegyzés | Adatok millió Forintban |                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|--------------------------|
|                                                                                                |            | 2019.12.31              | 2018.12.31<br>Módosított |
| <b>Működési tevékenységből származó pénzáramlás</b>                                            |            |                         |                          |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                                                                  |            | <b>-834</b>             | <b>48</b>                |
| Módosítások:                                                                                   |            |                         |                          |
| Immateriális Javak, Tárgyi eszközök, Lízing eszközök értékcsökkenése                           | 12         | 276                     | 129                      |
| Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének eredménye                                | 12         | -1                      | 0                        |
| Pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztés, céltartalék                                        | 5.1.2      | -1 010                  | 650                      |
| Amortizált bekerülési éréken értékelt eszközök kivételéből származó veszteség                  | 13         | 48                      | 46                       |
| Káresemény miatt felmerülő ráfordítás                                                          | 10         | 133                     | 164                      |
| Nettó kamatbevétel                                                                             | 8          | -618                    | -1 897                   |
| Biztosítástechnikai tartalékok változása                                                       | 26         | 157                     | -988                     |
| Társasági adórátfordítás /adóbevétel                                                           | 14         | 74                      | -6                       |
| Diákhitel folyósítások                                                                         |            | -14 858                 | -13 717                  |
| Diákhitel törlesztések                                                                         |            | 27 891                  | 26 953                   |
| Követelés engedményezéséből befolyt összeg                                                     |            | 9 250                   | 0                        |
| Kapott kamat                                                                                   |            | 3 724                   | 4 959                    |
| Fizetett kamat                                                                                 |            | -3 240                  | -3 622                   |
| Biztosítási díjkövetelés állományváltozása                                                     |            | 240                     | 336                      |
| Egyéb eszközökben bekövetkezett változások                                                     |            | 10                      | -162                     |
| Egyéb kötelezettségekben bekövetkezett változások                                              |            | -107                    | -151                     |
| <b>Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>                                      |            | <b>21 969</b>           | <b>12 694</b>            |
| <b>Befektetési tevékenységből származó pénzáramlás</b>                                         |            |                         |                          |
| Tárgyi eszközök beszerzése                                                                     |            | -36                     | -11                      |
| Tárgyi eszközök értékesítése                                                                   |            | 12                      | 0                        |
| Immateriális javak beszerzése                                                                  |            | -127                    | -211                     |
| <b>Befektetett tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>                                   |            | <b>-151</b>             | <b>-222</b>              |
| <b>Finanszírozási tevékenységből származó pénzáramlás</b>                                      |            |                         |                          |
| Kibocsátott kötvények visszafizetése                                                           |            | 0                       | -19 500                  |
| Hitelintézetektől kapott kölcsön                                                               |            | 69 156                  | 30 285                   |
| Hitelintézetektől kapott kölcsön visszafizetése                                                |            | -90 221                 | -23 056                  |
| Lízing kötelezettség visszafizetése                                                            |            | -107                    | 0                        |
| <b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>                                |            | <b>-21 172</b>          | <b>-12 271</b>           |
| <b>Pénzeszközökben, pénzeszköz egyenértékesekben bekövetkezett nettó növekedés / csökkenés</b> |            | <b>-188</b>             | <b>249</b>               |
| Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek állománya január 1-jén                                 | 14         | 478                     | 229                      |
| Pénzeszközök, pénzeszköz-egyenértékesek állománya december 31-én                               | 14         | 290                     | 478                      |

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

2.

Budapest, 2020. szeptember 17.

dr. Magyar Péter

Vezérigazgató

## **V. Kiegészítő megjegyzések a különálló pénzügyi kimutatásokhoz**

### **1. A társaság rövid bemutatása**

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

A Diákhitel Központ Zrt. részvényeinek tulajdonosa a Magyar Állam.

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

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

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

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

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

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

Magyarország 2020. évi központi költségvetéséről szóló 2019. évi LXXI. törvény 52. §

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

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 9/A. § (2) pontja szabályozza, hogy mely gazdasági társaságoknak kötelező az éves beszámolót az IFRS-ek szerint kell összeállítani. A Társaság a fenti paragrafus alapján nem kötelezett IFRS beszámoló összeállítására.

A Társaság a 2019. december 31-i fordulónapra 2020. március 30.-án külön pénzügyi kimutatásokat készített a magyar számviteli törvénnyel összhangban, amelynek közzététele a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek megfelelően megtörtént.

## 2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja

### 2.1. Nyilatkozat a standardoknak való megfelelésről

A Társaság a mellékelt különálló pénzügyi kimutatásokat az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS-ek) összhangban készítette.

A pénzügyi kimutatások készítése során még nem alkalmazott új IFRS standardokat és értelmezéseket a 3.33.3pont mutatja be.

Jelen pénzügyi kimutatások közzétételét az Igazgatóság 2020. szeptember 17-én hagyta jóvá.

### 2.2. Az értékelés alapja

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

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

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

### 2.3. Funkcionális és prezentálási pénznem

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

### 2.4. Becslések és feltételezések alkalmazása

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

A Társaság az alábbi területeken alkalmazta a becslést:

#### • *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 7. pontja mutatja be.

• **Eszközök értékvesztése**

Az eszközök értékvesztésével kapcsolatos számviteli alapelveket a Társaság kiegészítő megjegyzések 4.14 pontjában ismerteti, míg az elszámolt értékvesztés a 5.1.2 fejezetben kerül bemutatásra.

• **Biztosítástechnikai tartalék**

A Társaság által alkalmazott becslések számviteli alapelvei a 4.5 pontban míg a becslések értékét aktuáriusi modellre vonatkozóan a kiegészítő megjegyzések 5.1.3 pontja mutatja be részletesen.

• **Céltartalék**

A Társaság által alkalmazott becslések alapelveit a 4.15 pont tartalmazza. A diákhitel ügyletek hitelnyújtási elkötelezettségében rejlő hitelkockázattal kapcsolatos becsléseit, az aktuáriusi modellre vonatkozó kiegészítő megjegyzések 5.1.2 pont mutatja be részletesen.

**2.5. Átsorolások és hibák**

A Társaság 2018 évi beszámoló módosító adatait teszi közzé.

A 2018. évi beszámolóban bemutatott adatokban az alábbi változások történtek:

- Az IFRS 9 standard 2018. január 1-jei bevezetéséhez tartozó halasztott adó összege 641mFt a 2018 évi eredményből átsorolásra került az standard bevezetésével kapcsolatos nyitó eredménytartalék sorra.
- A 2018 évre vonatkozó értékvesztés összege módosításra került 872m Ft-tal, melyhez kapcsolódó halasztott adó különbözet 78mFt.

*A módosított átfogó jövedelemkimutatásban* a hitelek után elszámolt értékvesztés összege 872mFt-tal növekedett, míg az adóráfordítás 719 millió forinttal csökkent. A 2018 évi eredmény 153 millió forinttal csökkent.

*A módosított saját tőke változás kimutatásban* az eredménytartalék az IFRS 9 bevezetésének hatása a saját tőkére sor és a 2018 tárgyévi eredmény sor között 641 millió forint került átvezetésre, valamint módosításra került a 2018 évi tárgyévi eredmény összege.

*A módosított Pénzügyi helyzet kimutatásban* a Diákhitelek, a Biztosítási díjkövetelések, a halasztott adókötelezettségek valamint az eredménytartalék értéke módosult.

*A módosított Cash flow kimutatásban* a 2018 évi módosító tételek az adózás előtti eredményt az adóráfordítást, a pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztést, a céltartalékot valamint az egyéb kötelezettségekben bekövetkezett változások sorokat érintette. A káresemény miatt felmerülő ráfordítás, elengedett követelés sor módosításra került, kiemelésre került és új soron kerül bemutatásra az amortizált bekerülési éréken értékelt eszközök kivezetéséből származó veszteség,

*A módosított kiegészítő megjegyzésekben* a Társaság „módosított” megjegyzéssel látta el azokat az adatokat, amelyek változtak a 2018 évi közétett beszámolóhoz viszonyítva.



### 3. A számviteli alapelvek változásai

#### 3.1. 2019. január 1-jétől hatályos standardok és értelmezések

2019. január 1-jétől az alábbi IASB által közzétett és az EU által elfogadott következő standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai léptek életbe:

##### **3.1.1. A Társaság számviteli politikájának módosítását eredményező 2019 január 1-jétől hatályos standardok és értelmezések**

###### **• IFRS 16 Lízingek**

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

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

###### **A Társaság, mint lízingbevevő**

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

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

A Társaság a standard által megengedett mentesítési kivételekkel összhangban úgy döntött, hogy a standard követelményeit nem alkalmazza a rövid futamidejű lízingek (futamidő < 12 hónap), valamint az olyan lízingek esetében, amelyeknél a mögöttes eszköz kisértékű (< 5.000 Euro).

### ***A Társaság, mint lízingbeadó***

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

### ***Áttérés***

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

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

- A Társaság az első alkalmazás időpontjában újraértékeli, hogy a szerződés az IFRS 16 hatálya alatt lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e.
- A korábban az IAS 17 alapján operatív lízingnek minősített lízingek esetében az első alkalmazás időpontjában megjelenített használatijog-eszközt a lízingkötelezettséggel azonos értéken értékeli, kiigazítva az adott lízing kapcsán a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban közvetlenül az első alkalmazás időpontját megelőzően megjelenített előre kifizetett vagy elhatárolt lízingdíjak értékével.
- A Társaság a rövid futamidejű lízingek esetében alkalmazza a standard által megengedett egyszerűsítéseket. Az IFRS 16-ra történő áttéréskor a hátralévő futamidő minden eszközcsoport esetében kevesebb, mint 1 év.
- A Társaság az első alkalmazás időpontjában a használatijog-eszköz értékelésénél nem veszi figyelembe a kezdeti közvetlen költségeket.

A számviteli politika lényeges elemeit a 4.9.3 valamint 4.13 pontok tartalmazzák.

Az áttérés pénzügyi hatását a 3.4 áttérési közzététel pont mutatja be

### ***3.1.2. A Társaság számviteli politikájának módosítását nem eredményező 2019 január 1-jétől hatályos standardok és értelmezések***

- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai** – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én
- **IAS 19 “Munkavállalói juttatások” standard módosításai** – Programmódosítás, - megszorítás vagy -rendezés – az EU által elfogadva 2019. március 13-án
- **IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai** - Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő hosszú távú érdekeltségek – az EU által elfogadva 2019. február 8-án
- **Egyes standardok módosításai - “IFRS-ek továbbfejlesztése (2015-2017 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2019.március 14-én
- **IFRIC 23 “Nyeréségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság”** – az EU által elfogadva 2018. október 23-án

### **3.2. Új standardok korai alkalmazása**

A Társaság a 2019. évi beszámolójában nem élt az új standardok korai alkalmazásának lehetőségével, azok alkalmazását a hatályba lépésekor tervezi.

### **3.3. Még nem alkalmazott új IFRS standardok és értelmezések**

Számos új standard, standardmódosítás és értelmezés még nem hatályos a 2019. 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:**

- **Kamatláb benchmark referenciareform** - Az IFRS 9, az IAS 39 és az IFRS 7 standardok módosítása (kibocsátva: 2019. szeptember 26-án, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre).

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

- **IFRS 17 Biztosítási szerződések** 2017 májusában a 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.
- **IFRS 14 Szabályozott tevékenységekre képzett elhatárolások** (kibocsátva 2014. januárjában, az Európai Bizottság döntése alapján az átmeneti szabvány nem kerül befogadásra és várják a végleges szabványt).
- **Módosítások az IFRS 10 és IAS 28 standardokhoz kapcsolódóan** - Eszközök értékesítése vagy apportálása a befektető és társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (kibocsátva 2014. szeptember 11-én és hatályos az IASB által meghatározandó időpontban vagy azt követően kezdődő üzleti évekre).
- **A pénzügyi beszámolás fogalmi keretelveinek módosítása** (kibocsátva: 2018. március 29-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre).
- **IFRS 3 standard módosítása** - Az üzlet definíciója (kibocsátva 2018. október 22-én, hatályos a 2020. január 1-én kezdődő üzleti évtől megvalósuló akvizíciókra)
- **IAS 1 és IAS 8 standardok módosítása** - A lényegesség definíciója (kibocsátva: 2018. október 31-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre)
- **Az IAS 1 standard módosítása** -A rövid és hosszú távú kötelezettségek besorolása (kibocsátva: 2020. január 23-án, hatályos a 2022. január 1-jén és azt követően kezdődő üzleti évekre)

A Társaság úgy véli, hogy a jelen standardok elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a Társaság pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

### 3.4. Áttérési közzététel

Az IFRS 16 kezdeti alkalmazásának egyedi pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatásai az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Az IFRS 16 Lízing sztenderd bevezetésével a Társaság irodaház bérletével kapcsolatosan 535 millió Ft összegben használatijog-eszközt jelenített meg, míg a lízingkötelezettségek könyv szerinti értéke 535 millió Ft-tal növekedett 2019. január 1-jével.

#### PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS alakulása

|                                            | 2018.12.31<br>Módosított | Értékelés  | 2019.01.01     |
|--------------------------------------------|--------------------------|------------|----------------|
| <b>Eszközök</b>                            |                          |            |                |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek  | 478                      | 0          | 478            |
| Diákhitelek                                | 220 325                  | 0          | 220 325        |
| Biztosítási díjkövetelések                 | 1 345                    | 0          | 1 345          |
| Tényleges adókövetelések                   | 5                        |            | 5              |
| Egyéb követelések                          | 353                      | 0          | 353            |
| Egyéb eszközök                             | 4                        | 0          | 4              |
| Tárgyi eszközök                            | 182                      | 0          | 182            |
| Immateriális javak                         | 318                      | 0          | 318            |
| Lízing használatijog-eszközök              | 0                        | 535        | 535            |
| <b>Eszközök összesen:</b>                  | <b>223 010</b>           | <b>535</b> | <b>223 545</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                     |                          |            |                |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 191 554                  | 0          | 191 554        |
| Egyéb kötelezettségek                      | 430                      | 0          | 430            |
| Céltartalékok                              | 258                      | 0          | 258            |
| Kibocsátott kötvények                      | 11 447                   | 0          | 11 447         |
| Lízing kötelezettség                       | 0                        | 535        | 535            |
| Biztosítástechnikai tartalékok             | 2 996                    | 0          | 2 996          |
| Halasztott adókötelezettségek              | 1 265                    | 0          | 1 265          |
| <b>Kötelezettségek összesen:</b>           | <b>207 950</b>           | <b>535</b> | <b>208 485</b> |
| <b>Saját tőke</b>                          |                          |            |                |
| Jegyzett tőke és tőketartalék              | 2 500                    | 0          | 2 500          |
| Eredménytartalék                           | 2 527                    | 0          | 2 527          |
| Egyéb tartalékok                           | 10 033                   | 0          | 10 033         |
| <b>Saját tőke összesen</b>                 | <b>15 060</b>            | <b>0</b>   | <b>15 060</b>  |

A következő táblázat az IFRS16 első alkalmazásának hatását mutatja be az előző évben IAS 17 alatt bemutatott módosított összes jövőbeli minimális lízingdíjból kiindulva.

**Lízing kötelezettség**

|                                                                                                          |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 2018. december 31-én a fel nem mondható operatív lízingekből származó jövőbeni minimális lízingfizetések | 670  |
| Jövőbeni lízingdíjak a meghosszabítás és a megszűnés eltérő kezeléséből eredően                          | -134 |
| Nem kötelezettséggként bemutatott rövid lejáratú lízing ügyletek v. alacsonyabb értékű lízing ügyletek   | -1   |
| Lízing kötelezettség 2019. január 1-én                                                                   | 535  |

#### 4. 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.

##### 4.1. A diákhitel termék elszámolása

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

A Társaság a diákhiteltek 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 diákhiteltek 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 4.9.2.a) pontot -, az átfogó jövedelem kimutatásban kamatbevételeként - ld. még a 4.2 pontot - kerülnek megjelenítésre. A biztosítási komponenshez rendelt kamatelemek a pénzügyi helyzet kimutatásban biztosítási díjkövetelésként - ld. még a 4.9.2.b) pontot -, az átfogó jövedelem kimutatásban biztosítási díjbevételeként - ld. még a 4.3 pontot- kerülnek megjelenítésre.

Az aktuáriusi modell működésének számviteli alapelveiről a kiegészítő megjegyzések 4.9. és 4.14. pontja, az elszámolt veszteségekről a kiegészítő megjegyzések 5.1.2 és a 5.1.3. pontja tartalmaz részletes leírást.

#### **4.2. 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.

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 üzleti kamatláb 4 százalékponttal növelt mértéke,
- b) a 2004. április 30-át követően kötött Hitelszerződések esetében a Ptk. 6:48. §-a szerint kerül meghatározásra.

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

Kamatbevételek között mutatja ki a Társaság 1/2012. (I.20) 29.§-a alapján az általános kamattámogatás összegét (ÁKT), melyre a kötött felhasználású hitelt igénybe vevő hallgató (Diákhitel 2) a hitelszerződésének fennállásának időszaka alatt jogosult. Az általános kamattámogatás mértéke a bemutatott időszakokban megegyezik a kötött felhasználású hitel számított kamatával.

Kamatbevételek között mutatja ki a Társaság 1/2012. (I.20) 23/C. § alapján az általános kamattámogatás összegét (ÁKT), melyre a nyelvtanulási hitelt (NYDH) igénybe vevő hallgató a hitelszerződésének fennállásának időszaka alatt jogosult. Az általános kamattámogatás feltétele a kormányrendeletben rögzítésre került.

„A hitelfelvevő a nyelvtanulási hallgatói hitelszerződés megkötését követően legalább 2 hónappal szerzett, legalább B2 szintű (középfokú), komplex államilag elismert, a (2) bekezdésben meghatározott idegen nyelvből történő nyelvvizsga megszerzése esetében - amennyiben ez a (3) bekezdésben meghatározottak szerint igazolásra kerül -, annak bejelentése napjától teljes állami kamattámogatásra válik jogosulttá.” Az általános kamattámogatás mértéke a bemutatott időszakokban megegyezik a nyelvtanulási hitel számított kamatával.

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



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

IFRS9 alkalmazásának következtében a várható hitelezési veszteség kiszámítása szempontjából a Társaság a Stage 1 és Stage 2 pénzügyi eszközök (ezek meghatározását lásd 4.14 valamint 5.1.2 pont) esetén a kamatbevételt az EIR-nek a bruttó könyv szerinti értékre történő alkalmazásával, míg a Stage 3 pénzügyi eszközök esetén a kamatbevételt az EIR-t az értékvesztéssel csökkentett bruttó könyv szerinti értékre alkalmazza.

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

#### **4.3. 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 időszakra a kockázatát a díj fedezi (azaz arra az időszakra, amikor a díj felszámításra kerül).

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

#### **4.4. Nettó kereskedési eredmény**

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

#### **4.5. 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 5.1.3. 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.

#### **4.6. Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök kivezetésének eredménye**

A Társaság a követelés leírását alkalmazza, amely a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékének közvetlen csökkentése, amennyiben lényegében nem várható a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülése. A leírás kivezetési esemény.

A Társaság felmondja a szerződést, ha a hitelfelvevő hátralékos tartozása, a részére – a törlesztési kötelezettség szüneteltetésével érintett időszakot ide nem értve – előírt havi törlesztőrészletek egy évnek megfelelő összegét meghaladja, feltéve, hogy a hitelfelvevő e tartozását a Diákhitel szervezet írásbeli felszólításában foglalt határidőben nem teljesíti, illetve ha a hitelfelvevő a kormányrendeletben meghatározott bármely feltétel hiánya ellenére vette igénybe a hallgatói hitelt (jogosulatlan hitelfelvétel).

A Társaság ezen a soron mutatja be az amortizált bekerülési értéken értékelt behajthatatlannak, illetve behajthatatlannak nem minősülő elengedett, valamint az engedményezett Diákhitel és Biztosítási díjkövetelések összegét.

A követelés biztosítékairól, behajtásról az engedményezés szabályairól egyéb információk az 5.1.2 pontban találhatóak, a kivezetéssel kapcsolatos adatokat a **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.** pont mutatja be.

#### **4.7. Egyéb működési bevételek és költségek**

A Társaság elkülönülten teszi közzé a bevételek és ráfordítások tételeit, kivéve, ha a standardok az azonos jellegű tételek összevonást szabályozzák.

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

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

Az egyéb működési költségek között kerülnek bemutatásra a munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos költségek.

A munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos költségek tartalmazzák a rövid és hosszú távú munkavállalói juttatásokat, valamint a végkielégítéseket.

Rövid távú munkavállalói juttatások közé tartoznak többek között a bérek, fizetések, jutalmak, rövid távú fizetett távollétek nem pénzbeli juttatások, valamint a kapcsolódó járulékok.

A Diákhitel Központ Zrt. a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesít a munkavállalói után az Önkéntes nyugdíjpénztárakba. A Társaság ezen kívül nem biztosít dolgozói részére egyéb nyugdíjazás utáni javadalmazást.

A Társaságnál nincsenek hosszú távú munkavállalói juttatások.

#### **4.8. Adóráfordítás, adóbevétel**

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

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

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

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

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

#### **4.9. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek**

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

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

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

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

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

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettó alapon akkor kerülnek bemutatásra a pénzügyi helyzet kimutatásban, amennyiben a Társaságnak jogában áll nettó módon elszámolni és a Társaság

vagy a nettó összeget szándékozik rendezni vagy egy időben szándékozik a követeléseket behajtani és a kötelezettségeket kiegyenlíteni.

### Besorolás és értékelés

Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök besorolásakor a szerződéses cash-flowk jellemzőin és azon az üzleti modellen alapul, amelyen az eszközt tartják.

Üzleti modellek, szerződéses cash-flowk előzetes elemzése készült a Társaság jelentősebb portfólióján, hogy azonosítsa a pénzügyi instrumentumok elszámolásának módját.

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

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

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

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

| Üzleti modell megnevezése                                                                                                | Üzleti modell tartalma, fő jellemzői                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Alkalmazási terület                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Üzleti modell, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses pénzáramlásainak beszédése érdekében történő tartása („HTC”) | <ul style="list-style-type: none"> <li>célja az eszköz pénzáramlásainak realizálása annak élettartama során teljesített szerződéses kifizetések beszédésével</li> <li>az értékesítések nem képezik az üzleti modell szerves részét, hanem annak esetleges, mellékes elemei</li> <li>az értékesítések nem összeegyeztethetetlenek ezzel az üzleti modellel</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Diákhitel ügyletek</li> <li>Munkavállalói hitelek</li> </ul> |
| Üzleti modell, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses pénzáramlásainak beszédése és                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>mind az eszközök szerződéses pénzáramlásainak beszédése, mint azok értékesítése az üzleti modell szerves része</li> </ul>                                                                                                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>nem releváns</li> </ul>                                      |

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>értékesítés („HTAS”)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Ebben az üzleti modellben tipikusan több az értékesítés, mint a HTC üzleti modellben</li> </ul>                                                                                                                                             |                                                                |
| Egyéb üzleti modell         | <ul style="list-style-type: none"> <li>pl. kereskedésre tartás,</li> <li>a társaság döntéseit az adott eszközzel kapcsolatosan alapvetően annak valós értéke alapján hozza meg, annak érdekében, hogy realizálja a valós érték változás miatti potenciális nyereségeket</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>nem releváns</li> </ul> |

### ***A szerződéses pénzáramlások vizsgálata („SPPI” teszt)***

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

A fentiek alkalmazásában

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

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

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

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

Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök (purchased or originated credit-impaired assets) azok az eszközök, amelyek már a kezdeti megjelenéskor értékvesztettek.

Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében a gazdálkodó egységnek a hitelkorrigált effektív kamatlábat kell alkalmaznia a pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értékére, az eszköz kezdeti megjelenítésétől fogva.

Ilyen eszközök esetében a beszámoló fordulónapján csak az élettartami várható hitelezési veszteségben a kezdeti megjelenítés óta bekövetkezett halmazott változásokat kell a vásárolt, vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök elszámolt veszteségeként megjelenítenie. A



gazdálkodó egységnek minden beszámolási fordulónapon értékvesztés miatti nyereségként vagy veszteségként kell megjelenítenie az eredményben az élettartami várható hitelezési veszteség változásának összegét. A gazdálkodó egységnek az élettartami várható hitelezési veszteség kedvező változását még akkor is értékvesztés miatti nyereségként kell megjelenítenie, ha az élettartami várható hitelezési veszteség összege kisebb, mint a várható hitelezési veszteség azon összege, amely a kezdeti megjelenítéskor a becsült cash flow-ban szerepelt.

A Társaság nem rendelkezik vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett eszközökkel.

A Társaság a Diákhitel termékek esetében a diákhitelek szerződéses feltételeit a törvényi előírások alapján nem módosítja, nincs hitelbírálati jogosultsága, továbbá nem rendelkezik megfelelő információval az adós fizetési hajlandóságáról így módosítással összefüggésben keletkeztetett pénzügyi eszköze nincs.

### **Értékvesztés**

Az IFRS 9 egy várható hitelezési veszteség alapú értékvesztés modell. A standard megköveteli a gazdálkodóktól, hogy a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítésének pillanatától kezdve kerüljön elszámolásra a várható hitelezési veszteség. Az értékvesztés elszámolásának bemutatását a 4.14.1.pont mutatja be.

#### **4.9.1. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek**

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

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

#### **4.9.2. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök**

A Társaság a tárgyidőszakban amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök között mutatja ki a fix vagy meghatározható fizetésekkel rendelkező olyan pénzügyi eszközöket, amelyeknek nincs aktív piaci jegyzése.

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

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök 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 4.2 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 4.14.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése pont tartalmazza.

#### **b) Biztosítási díjkövetelések**

Biztosítási díjkövetelésként a diákhitel szerződések alapján biztosítási komponenséhez (ld. még 4.3 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 4.14.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése pont tartalmazza.

#### **c) Egyéb követelések**

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

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

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

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

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

#### **4.9.3. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek**

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

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

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

**a) Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek**

A Társaság minden egyes hitellehívást külön hiteltartozásnak tekint. Az effektív kamatláb meghatározása valamennyi hitellehívás esetében külön-külön történik. A későbbiekben az effektív kamatláb a fix kamatozású pénzügyi kötelezettségeknél – speciális esetektől eltekintve – a futamidő alatt nem változik, míg változó kamatozású pénzügyi kötelezettségeknél az effektív kamat a változó kamat minden átárazódásakor újramegállapításra kerül. Amennyiben a felvett hitel kezdeti valós értéke eltér a ténylegesen folyósított hitel összegétől, szükséges az eltérés elszámolásának mérlegelése.

**b) Kibocsátott kötvény**

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

**c) Lízingkötelezettség**

Lízing kötelezettség között mutatja ki a Társaság az olyan lízing kötelezettségeket, amelyeknél a lízingbeadó ellenérték fejében átadja a jogot egy eszköz használatának ellenőrzése felett. A lízing kezdőnapja az a nap, amikor a lízingbeadó használatra átengedi a mögöttes eszközt a lízingbevevőnek.

Lízing futamideje az a fel nem mondható időszak, amelynek tekintetében a lízingbevevő rendelkezik a mögöttes eszköz használati jogával, a következő időszakokkal együtt:

- a) lízinghosszabbítási opció által lefedett időszakok, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- b) lízingmegszüntetési opció által lefedett időszakok, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy nem hívja le az opciót;

A Társaság a kezdőnapon a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként értékeli. A lízingdíjakat az implicit lízingkamatlábbal diszkontálja, amennyiben az könnyen meghatározható. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, a járulékos lízingbevevői kamatlábat használja.

A kezdőnap után a lízingkötelezettséget a következőképpen értékeli:

- a) a könyv szerinti értéknek a lízingkötelezettség kamatát tükröző növelésével;
- b) a könyv szerinti értéknek a kifizetett lízingdíjakat tükröző csökkentésével;
- c) a könyv szerinti értéknek az IFRS 16 standard 39–46. bekezdés szerinti újraértékelésével vagy lízingmódosítás vagy a felülvizsgált lényegében fix lízingdíjak miatti újbóli meghatározásával (lásd IFRS 16 standard B42. bekezdést).

A Társaság minden egyes szerződést egyedileg vizsgálja és állapítja meg a lízingkötelezettség értékét.

A lízingkötelezettség kamatát kamatráfordítások között jeleníti meg.

**d) Egyéb pénzügyi kötelezettségek**

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

**4.10. Egyéb eszközök**

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

**4.11. 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**

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| 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 4.14.2. pontja mutatja be.

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

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

#### **4.12. 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 4.14.2. pontja mutatja be.

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

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

#### **4.13. Lízing használatijog-eszközök**

A Társaság az IFRS 16 standard szabályozása alapján a lízingszerződés kezdőnapján egy használatijog-eszközt és egy lízingkötelezettséget jelenít meg.

A használati jog eszköz bekerülési értéke a lízingkötelezettség a szerződésben meghatározott ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékét figyelembe véve a standard által meghatározott módosításokkal.

A lízingdíjak az implicit lízingkamatlábba kerülnek diszkontálásra, amennyiben az könnyen meghatározható. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, járulékos lízingbevevői kamatláb kerül meghatározásra.

A Társaság a kezdőnap után a használatijog-eszközt bekerülésiérték-modell alkalmazásával értékeli. A bekerülési értéket csökkenti bármely halmozott értékcsökkenéssel és bármely halmozott értékvesztés miatti veszteséggel; és kiigazítja a lízingkötelezettségnek standard szerinti bármely újrameghatározásának kötelezettségével.

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris alapon kerül kiszámításra a meghatározott lízing futamidő alapján, melyet az átfogó jövedelem kimutatás „Egyéb működési költség” sora tartalmazza.

#### **4.14. Értékvesztés**

##### **4.14.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése**

A Társaságnak a várható hitelezési veszteségre az IFRS 9 szabályai alapján értékvesztést kell megjelenítenie.

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

Egy új háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelésre. Az értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk a kezdeti megjelenítésük óta, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség (fogalmának meghatározását lásd: 5.1.2. pont) kerül elszámolásra. Amennyiben ez a hitelezési kockázat nem emelkedett jelentősen a kezdeti bekerülés óta, úgy 12 havi várható veszteséget (fogalmának meghatározását lásd: 5.1.2 pont) számol el a Társaság. Ennek megítélésakor a Társaság figyelembe vesz minden rendelkezésre álló információt, beleértve a jövőbe mutatókat egyaránt, egy várható veszteség modell alapján.

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

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

##### **Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések értékvesztése**

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

Ezen jellemzők közül az értékvesztés modell szempontjából a legfontosabbak:

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

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

A sztochasztikus modell stabilitása a portfóliót alkotó szerződések számától és a véletlen futások darabszámától függ. Szerződésenként csak irreális számítási kapacitással kapható stabil eredmény, ezért az IFRS 9 B.5.5.4 pontja, valamint egyéb szakmai ajánlások figyelembevételével olyan homogén portfólió csoportok kerültek kialakításra, amelyek esetén már stabilnak tekinthető a



sztochasztikus értékelés minden csoport esetén. Az értékvesztés számítás ezáltal csoportszinten történik.

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

### Portfóliókba sorolás módszertana

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

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

### Várható veszteség kalkuláció

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

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

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

Az összes várható veszteség számítás metodológiája a következő:

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



Ahol  $EIR_t$  jelöli a t. időszak effektív kamatláb biztosítási díjkomponenssel csökkentett részét,  $CF_t$  pedig a t. időszak várható cash-flow elemek összegét jelöli (ahol a t. a szerződés teljes várható tartamáig tart), melyek a következők:

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

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

A fenti metodológiával számolható a teljes tartamra vonatkozó várható veszteség („lifetime expected loss”).

### **Várható veszteség megbontása értékvesztésre és céltartalékra**

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

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

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

### **Biztosítási komponens modellezési módszertana**

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

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

Ahol

- $r_t$  jelöli a t. időszaki diszkontlábat;
- $\text{Kárfizetés}_t$  jelöli a t. időszakban bekövetkező, biztosítási okú (halál, rokkantság, nyugdíj) leírást, ideértve a lejárt tartozásra vonatkozó biztosítási okú leírást.
- $\text{Biztosítási prémium}_t$  jelöli a biztosítási kockázatra elkülönített díjat a t. időszakban.

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

### **IFRS Stage besorolás módszertana**

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

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

A Stage besorolások elsődleges ismérve az ügyfél státusza és a törlesztési szakaszban lévő ügyfelek esetén a késedelem mértéke.

A felmondott szerződések mindegyike Stage 3-ba kerül.

A törlesztési szakaszban lévő ügyfelet Stage 1-be soroljuk, ha a hátralék mértéke nem érte el a 30 napot, Stage 2-be, ha a hátralék mértéke 30 és 90 nap közé esik és Stage 3-ba, ha a hátralékos tartozás mértéke meghaladja a 90 napot.

A folyósítási szakaszban és a törlesztésre váró státuszú szerződések esetén azon szerződések kerülnek Stage 2-be sorolásra, akik esetében jelentős hitelezési kockázatra lehet következtetni a későbbiekben, azaz a törlesztési szakaszban.

A törlesztésre váró szerződések estében a legfontosabb magyarázó változó, a jogviszony megszűnés oka:

- ha ez a változó ismert és a negatív értéket vesz fel akkor a szerződés Stage 2-be kerül
- ha ez a változó ismert és a pozitív értéket vesz fel akkor a szerződés Stage 1-be kerül
- ha a jogviszony megszűnés oka nem ismert, akkor
  - Ha a tanulmány viszony végének bejelentője a TO és kevesebb, mint 6 félév aktív jogviszonnyal rendelkezett az ügyfél, akkor a szerződés a Stage 2-be kerül
  - Egyébként Stage 1-be

A folyósítás alatt lévő szerződések estében se a jogviszony megszűnés oka, se a jogviszony bejelentő változók nem állnak rendelkezésre:

- Ha ismert már korábbi jogviszony megszűnés oka, ahol ez negatív eredményű, ott a szerződés a Stage 2-be kerül
- A folyósítási szakaszban lévő szerződések esetében a legfontosabb magyarázó változó, hogy a folyósítás során hányszor volt passzív féléven az ügyfél:
  - Ha a passzív félévek száma legalább 2 és
    - kevesebb mint 6 félév aktív jogviszonnyal rendelkezett az ügyfél és nem törlesztett elő, akkor a szerződés a Stage 2-be kerül

- az ügyfél szakképzés vagy egyéb kiegészítő képzésen vesz részt, akkor a szerződés a Stage 2-be kerül
- Egyébként Stage 1-be
- Ha a passzív félévek száma legfeljebb 1
  - és az ügyfél szakképzés vagy egyéb kiegészítő képzésen vesz részt olyan intézményben, aminek a kockázati besorolása magas, vagy nem sorolható kockázati kategóriába (kevés szerződés van az adott intézményből), akkor a szerződést Stage 2-be soroljuk
  - ha az intézmény és képzés típus ismeretlen az ügyfél esetében, akkor a szerződés a Stage 2-be kerül
  - Egyébként Stage 1-be

Az 1, 2 és 3 státuszú szerződések között szerepelnek olyan ügyfelek is, akiknek külföldi intézménnyel vannak jogviszonyuk a folyósítás teljes hossza alatt, ebben az esetben a fent leírt információk nem álnak rendelkezésre, ezért a szerződések automatikusan a Stage 2-be kerülnek.

Az egyes Stage kategóriákhoz tartozó értékvesztés számítás módszertanát az 5.1.2. pont mutatja be.

#### **Egyéb pénzügyi eszközök értékvesztése**

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

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

A Társaság ezeknél a pénzügyi eszközöknél a múltbeli tapasztalatait használja fel a kezdeti hitelezési veszteség becsléséhez. A későbbi időszakokban a hitelkockázat növekedését egyedileg vizsgálja. A Társaság az alábbi objektív evidenciákat határozta meg a kezdeti hitelkockázat megnövekedésének azonosítására:

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

Az értékvesztés eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

#### **4.14.2. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése**

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

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

specifikus kockázatokra vonatkozó becslését, amelyek nem lettek figyelembe véve a cash flow-k becsléseiben.

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

#### **4.15. Céltartalék**

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

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

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

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

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

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

#### **4.16. Jegyzett tőke és egyéb tartalékok**

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

#### **4.16.1. Tőketartalék**

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

#### **4.16.2. Eredménytartalék**

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

#### **4.16.3. Egyéb tartalékok**

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

### **4.17. Állami támogatások**

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

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

A Társaság az állami támogatásokkal, valamint az állammal, mint kapcsolatos féllel való közzétételeit a 32. pontban mutatja be.

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

### **4.18. Szegmens információk**

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

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

A kötvények kivonásával a Társaság nem kötelezett a működési szegmens szerinti bemutatásra.



## **5. Pénzügyi és biztosítási kockázatok kezelése**

### **5.1. 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.

#### **5.1.1. 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 Pénzügyminiszter is jóváhagy a mindenkorai költségvetési törvény értelmében. A Társaság Finanszírozási Bizottsága jellemzően havonta ülésezik és az aktuális alaptevékenységi adatok, valamint piaci körülmények figyelembevételével dönt minden finanszírozási tranzakcióról, a Tulajdonos és a Miniszter által a Finanszírozási tervvel egyidejűleg jóváhagyott éves kereteken belül.

#### **Belső kontrollok rendszere**

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

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



### **5.1.2. Hitelezési kockázat**

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

#### **Biztosítékok**

Hallgatói hitelre a hitelfelvevő a kormányrendelet 3§ (2) bekezdésében meghatározott feltételekkel - egyéni hitelbírálat és kockázatértékelés nélkül – jogosult. A hitel felvételéhez biztosítékok nem kapcsolódnak. A hitelszerződés felmondásakor a Társaságnak meghatározott feltételek esetén jogszabályi kötelezettsége van a követelés engedményezésére.

#### **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 beszédési 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.

Szerződés felmondása esetén 2017. december 31.-ig a Társaság jogosult volt a felmondásra került ügyfelek tartozását az adóhatóságnak átadni, amikortól fogva az adók módjára behajthatóvá vált. Az adóhatóság jogosult volt a tartozás erejéig a végrehajtási cselekményeket végezni. Az adóhatóság által beszédett összegek a Diákhitel Központba kerültek továbbításra. Amennyiben az adóhatóság a követelés behajthatatlanságáról értesítette a Társaságot a követelés kivezetésre került.

408/2017 (XII.15) kormányrendelet helyezte hatályba azt a módosítást mely szerint a naptári negyedév utolsó hónapjának első napjáig felmondott kölcsönszerződésből eredő követelést a soron következő naptári negyedév első munkanapján a Diákhitel szervezet köteles az MKK Magyar Követeléskezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságra (a továbbiakban: MKK Zrt.) adásvétel jogcímén engedményezni. A Diákhitel szervezet jogosult részletfizetést engedélyezni a hitelfelvevőnek a szerződés felmondása és az engedményezés napja közötti időszakban.

Az engedményezésre kerülő követelések ellenértékét a Diákhitel szervezet és az MKK Zrt. a Diákhitel szervezet céltartalék-képzési módszertanával összhangban kialakított, az aktuárius által felülvizsgált és jóváhagyott árképzési módszer alapján határozza meg. A Diákhitel szervezet és az MKK Zrt. az árképzési módszertant évente felülvizsgálja, és annak eredményét szükség esetén módosítja, amelyet a felek az aktuárius jóváhagyását követően alkalmaznak.

Az első engedményezés 2019. januárjában történt, amely során a felmondott szerződések átadásra kerültek az MKK Zrt. részére. Az engedményezés következtében a Társaság javára bejegyzett jelzálog az engedményesre szállt át.

A Társaság számára az engedményezés jogszabályi elrendelése biztosítja a diákhitelezéssel kapcsolatos veszteségek csökkentését.

#### *Az aktuáriusi 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 visszafizetésekből és a kamattámogatásból befolyó bevételeket, a túlfizetések visszatérítését, a finanszírozási költségeket és egyéb működési költségeket, a felmondott szerződésekből megtérülő összegeket, valamint a mérlegtételek (teljes hitelösszeg, tartalékok stb.) változását. Az így előrevetített nyereségek és veszteségek segítségével meghatározható az értékvesztés mértéke, valamint az éves prémium szint.

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

#### *A nemfizetési esélyek, hátralékosok vizsgálata*

A modellek minden hónapban minden modellponthoz hozzá rendelnek egy státusz állapotot, ami más – a modellpont táblában, vagy inputként megadott – paraméterekkel együtt meghatározza, a modellponthoz kapcsolódó pénzáramokat az adott hónapban. A modellekben a szerződések a következő állapotokba sorolódnak: hitelkihelyezés alatt, törlesztésre vár, törleszt – nem hátralékos, hátralékos (csoportosítva a hátralék mértéke szerint), felmondott (behajtás vagy fizetéskönnyítés), GYES, rokkantság, visszafizetett, elhalálozott vagy nyugdíjkorhatárt elért. A modell feltételezi, hogy minden státuszváltás a hónap közepén és minden pénzmozgás a hónap végén történik. Az egyes állapotok közti átmenetek a jellegük szerint lehetnek determinisztikusak, függetlenek, illetve sztochasztikusak. A várakozási időszakból a törlesztési időszakba való átmenet determinisztikus, azaz akkor következik be, ha az egyes időszakok előre meghatározott hosszát elérte a szerződés. A halál, a rokkantság és a GYES státuszokba kerülés valószínűsége ugyanaz minden más, nem elnyelő státuszról. Ezen átmenetek nagysága nyilvánosan elérhető, teljes népességre vonatkozó, de szakértői becsléssel korrigált statisztikák alapján került megállapításra. A hátralékos állapotokba és onnan felmondásba, illetve fizető állapotba történő átmenetek valószínűségeit többváltozós elemzéssel megállapított átmenet-valószínűségek határozzák meg. Az egyes státuszok közötti átmenet-valószínűségeket a következő modellpont paraméterek határozzák meg: a nem, a jövedelem, a kor, a tőketartozás, a tudományterület, a késedelembe töltött hónapok száma, valamint, hogy mennyi ideje van az ügyfél törlesztési státuszban.

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

| Termék      | 2019. december 31. | 2018. december 31. |
|-------------|--------------------|--------------------|
| Diákhitel 1 | 1,13%              | 1,07%              |
| Diákhitel 2 | 2,51%              | 2,29%              |

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

| Hitelezési kockázat                                                               | 2019. december 31. | 2018. december 31.<br>módosított |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek                                         | 290                | 478                              |
| Diákhitelek                                                                       | 199 499            | 220 325                          |
| Biztosítási díjkövetelések                                                        | 1 047              | 1 345                            |
| Egyéb pénzügyi eszközök                                                           | 326                | 305                              |
| Hitelnyújtási elkötelezettségek                                                   | 167 207            | 179 485                          |
| <b>Hitelezési kockázatnak kitett eszközök<br/>maximális értéke december 31-én</b> | <b>368 369</b>     | <b>401 938</b>                   |

A Társaság a hitelezési kockázat koncentrációját ügyfelek/ ügyfélcsoportok szintjén kezeli, valamint a diákhitel termékek kockázatát elkülönülten vizsgálja.

A Diákhitelek és Biztosítási díjkövetelések koncentrációját az alábbi táblázat mutatja be.

| Hitelezési kockázat                    | 2019. december 31. | 2018. december 31.<br>módosított |
|----------------------------------------|--------------------|----------------------------------|
| <i>Diákhitelek</i>                     |                    |                                  |
| DH1                                    | 164 312            | 190 698                          |
| DH2                                    | 34 855             | 29 627                           |
| Nyelvtanulási diákhitel                | 332                | 0                                |
| <b>Összesen</b>                        | <b>199 499</b>     | <b>220 325</b>                   |
| <i>Biztosítási díjkövetelések</i>      |                    |                                  |
| DH1                                    | 1 033              | 1 321                            |
| DH2                                    | 14                 | 24                               |
| Nyelvtanulási diákhitel                | 0                  | 0                                |
| <b>Összesen</b>                        | <b>1 047</b>       | <b>1 345</b>                     |
| <i>Hitelnyújtási elkötelezettségek</i> |                    |                                  |
| DH1                                    | 100 178            | 121 165                          |
| DH2                                    | 67 027             | 58 320                           |
| Nyelvtanulási diákhitel                | 2                  | 0                                |
| <b>Összesen</b>                        | <b>167 207</b>     | <b>179 485</b>                   |

## **Értékvesztés bemutatása**

### **Stage 1 értékvesztés számítás**

IFRS 9 szerint amennyiben a pénzügyi eszköz hitelkockázata a kezdeti megjelenéstől a beszámoló fordulónapjáig nem nőtt jelentősen 12 hónapos várható veszteségre kell értékvesztést számítani, azaz a 12 hónapon belül bekövetkező „default” eseményből fakadó, a „Várható veszteség kalkuláció” szakaszban részletezett képlet alapján a teljes tartamra számított várható veszteségre. A „default” a Diákhitel Központ definíciója szerint a 90 napnál nagyobb késedelembe kerülést jelenti, illetve ha egyszer felmondásra került egy szerződés, akkor nem gyógyul meg. Ez alapján a Stage 1 csoportra vonatkozó 12 hónapos várható veszteséget a teljes sokaság közül csak azon szerződésekre kell megképezni, akik az értékelési napot követő első 12 hónapban 90 napot meghaladó hátralékba kerülnek, és ezt követően nem gyógyulnak fel, azaz ebből az eseményből fakadóan felmondásra kerülnek.

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

### **Stage 2 és Stage 3 értékvesztés számítás**

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

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

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

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

Az alábbi táblázat mutatja be a Társaság által 2019 évben elszámolt értékvesztést

2019. december 31.

| Diákhitel                                                                         | Diákhitel 1  |                        |             | Diákhitel 2  |                        |             | Nyelvtandíj Diákhitel |                        |             | Összesen     |                        |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------|-------------|--------------|------------------------|-------------|-----------------------|------------------------|-------------|--------------|------------------------|-------------|
|                                                                                   | Bruttó érték | Elszámolt értékvesztés | Nettó érték | Bruttó érték | Elszámolt értékvesztés | Nettó érték | Bruttó érték          | Elszámolt értékvesztés | Nettó érték | Bruttó érték | Elszámolt értékvesztés | Nettó érték |
| <b>STAGE 1</b>                                                                    | 136 366      | 1 369                  | 134 997     | 31 012       | 160                    | 30 852      | 332                   | 0                      | 332         | 167 710      | 1 529                  | 166 181     |
| Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések                 | 27 844       | 96                     | 27 748      | 19 065       | 30                     | 19 035      | 332                   | 0                      | 332         | 47 241       | 126                    | 47 115      |
| Törlesztésre kötelezett nem hátralekös, vagy törlesztést szüneteltető szerződések | 101 748      | 1 095                  | 100 653     | 11 465       | 117                    | 11 348      | 0                     | 0                      | 0           | 113 213      | 1 212                  | 112 001     |
| Törlesztésre kötelezett 1-30 nap hátralekban lévő szerződések                     | 6 778        | 178                    | 6 599       | 267          | 13                     | 254         | 0                     | 0                      | 0           | 7 256        | 291                    | 7 065       |
| <b>STAGE 2</b>                                                                    | 15 704       | 1 954                  | 13 750      | 2 611        | 238                    | 2 373       | 0                     | 0                      | 0           | 18 315       | 2 192                  | 16 143      |
| Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések                 | 2 145        | 181                    | 1 964       | 1 113        | 50                     | 1 063       | 0                     | 0                      | 0           | 3 258        | 231                    | 3 027       |
| Törlesztésre kötelezett nem hátralekös, vagy törlesztést szüneteltető szerződések | 850          | 46                     | 804         | 21           | 1                      | 20          | 0                     | 0                      | 0           | 871          | 47                     | 824         |
| Törlesztésre kötelezett 31-60 nap hátralekban lévő szerződések                    | 7 934        | 994                    | 6 940       | 980          | 101                    | 879         | 0                     | 0                      | 0           | 8 914        | 1 095                  | 7 819       |
| Törlesztésre kötelezett 61-90 nap hátralekban lévő szerződések                    | 4 775        | 731                    | 4 044       | 517          | 36                     | 481         | 0                     | 0                      | 0           | 5 292        | 817                    | 4 475       |
| <b>STAGE 3</b>                                                                    | 28 432       | 7 067                  | 21 365      | 2 276        | 666                    | 1 610       | 0                     | 0                      | 0           | 25 708       | 8 533                  | 17 175      |
| Törlesztésre kötelezett 91-120 nap hátralekban lévő szerződések                   | 4 079        | 734                    | 3 345       | 566          | 100                    | 466         | 0                     | 0                      | 0           | 4 645        | 834                    | 3 811       |
| Törlesztésre kötelezett 121-150 nap hátralekban lévő szerződések                  | 2 809        | 644                    | 2 165       | 213          | 49                     | 164         | 0                     | 0                      | 0           | 3 022        | 693                    | 2 329       |
| Törlesztésre kötelezett 151-180 nap hátralekban lévő szerződések                  | 2 445        | 624                    | 1 821       | 236          | 55                     | 181         | 0                     | 0                      | 0           | 2 681        | 679                    | 2 002       |
| Törlesztésre kötelezett 181-300 nap hátralekban lévő szerződések                  | 8 577        | 3 436                  | 5 141       | 853          | 300                    | 553         | 0                     | 0                      | 0           | 9 530        | 3 736                  | 5 794       |
| Törlesztésre kötelezett legalább 301 nap hátralekban lévő szerződések             | 4 771        | 2 082                  | 2 689       | 330          | 131                    | 199         | 0                     | 0                      | 0           | 5 101        | 2 213                  | 2 888       |
| Megszűnt nem rendezett szerződések                                                | 651          | 287                    | 364         | 78           | 31                     | 47          | 0                     | 0                      | 0           | 729          | 318                    | 411         |
| <b>Egyenleg december 31-én</b>                                                    | 175 502      | 11 190                 | 164 312     | 35 919       | 1 064                  | 34 855      | 332                   | 0                      | 332         | 211 753      | 12 254                 | 199 499     |
|                                                                                   |              |                        |             |              |                        |             |                       |                        |             |              |                        |             |
| Biztosítási díjkövetelések                                                        | Diákhitel 1  |                        |             | Diákhitel 2  |                        |             | Diákhitel 3           |                        |             | Összesen     |                        |             |
|                                                                                   | Bruttó érték | Elszámolt értékvesztés | Nettó érték | Bruttó érték | Elszámolt értékvesztés | Nettó érték | Bruttó érték          | Elszámolt értékvesztés | Nettó érték | Bruttó érték | Elszámolt értékvesztés | Nettó érték |
| <b>STAGE 1</b>                                                                    | 821          | 9                      | 812         | 12           | 0                      | 12          | 0                     | 0                      | 0           | 833          | 9                      | 824         |
| Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések                 | 145          | 1                      | 144         | 10           | 0                      | 10          | 0                     | 0                      | 0           | 155          | 1                      | 154         |
| Törlesztésre kötelezett nem hátralekös, vagy törlesztést szüneteltető szerződések | 677          | 7                      | 670         | 2            | 0                      | 2           | 0                     | 0                      | 0           | 679          | 7                      | 672         |
| Törlesztésre kötelezett 1-30 nap hátralekban lévő szerződések                     | 49           | 1                      | 48          | 0            | 0                      | 0           | 0                     | 0                      | 0           | 49           | 1                      | 48          |
| <b>STAGE 2</b>                                                                    | 106          | 14                     | 92          | 1            | 0                      | 1           | 0                     | 0                      | 0           | 107          | 14                     | 93          |
| Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések                 | 10           | 1                      | 9           | 1            | 0                      | 1           | 0                     | 0                      | 0           | 11           | 1                      | 10          |
| Törlesztésre kötelezett nem hátralekös, vagy törlesztést szüneteltető szerződések | 8            | 1                      | 7           | 0            | 0                      | 0           | 0                     | 0                      | 0           | 8            | 1                      | 7           |
| Törlesztésre kötelezett 31-60 nap hátralekban lévő szerződések                    | 5            | 7                      | 0           | 0            | 0                      | 0           | 0                     | 0                      | 0           | 5            | 7                      | 0           |
| Törlesztésre kötelezett 61-90 nap hátralekban lévő szerződések                    | 15           | 5                      | 10          | 0            | 0                      | 0           | 0                     | 0                      | 0           | 15           | 5                      | 10          |
| <b>STAGE 3</b>                                                                    | 195          | 66                     | 129         | 1            | 0                      | 1           | 0                     | 0                      | 0           | 196          | 66                     | 130         |
| Törlesztésre kötelezett 91-120 nap hátralekban lévő szerződések                   | 12           | 6                      | 6           | 0            | 0                      | 0           | 0                     | 0                      | 0           | 12           | 6                      | 6           |
| Törlesztésre kötelezett 121-150 nap hátralekban lévő szerződések                  | 23           | 5                      | 18          | 0            | 0                      | 0           | 0                     | 0                      | 0           | 23           | 5                      | 18          |
| Törlesztésre kötelezett 151-180 nap hátralekban lévő szerződések                  | 20           | 5                      | 15          | 0            | 0                      | 0           | 0                     | 0                      | 0           | 20           | 5                      | 15          |
| Törlesztésre kötelezett 181-300 nap hátralekban lévő szerződések                  | 72           | 29                     | 43          | 1            | 0                      | 1           | 0                     | 0                      | 0           | 73           | 29                     | 44          |
| Törlesztésre kötelezett legalább 301 nap hátralekban lévő szerződések             | 43           | 19                     | 24          | 0            | 0                      | 0           | 0                     | 0                      | 0           | 43           | 19                     | 24          |
| Megszűnt nem rendezett szerződések                                                | 5            | 2                      | 3           | 0            | 0                      | 0           | 0                     | 0                      | 0           | 5            | 2                      | 3           |
| <b>Egyenleg december 31-én</b>                                                    | 1 122        | 89                     | 1 033       | 14           | 0                      | 14          | 0                     | 0                      | 0           | 1 136        | 89                     | 1 047       |
| <b>Diákhitel ügyfelekkel kapcsolatos követelés december 31-én</b>                 | 176 624      | 11 279                 | 165 345     | 35 933       | 1 064                  | 34 869      | 332                   | 0                      | 332         | 212 889      | 12 343                 | 200 546     |

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

2018. december 31.

| Diákhitel                                                                         | Diákhitel 1  |                        |             | Diákhitel 2  |                        |             | Összesen     |                        |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------|-------------|--------------|------------------------|-------------|--------------|------------------------|-------------|
|                                                                                   | Bruttó érték | Elszámolt értékvesztés | Nettó érték | Bruttó érték | Elszámolt értékvesztés | Nettó érték | Bruttó érték | Elszámolt értékvesztés | Nettó érték |
| <b>STAGE 1</b>                                                                    | 152 371      | 1 540                  | 150 831     | 25 385       | 166                    | 25 219      | 177 756      | 1 706                  | 176 050     |
| Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések                 | 30 440       | 95                     | 30 345      | 16 428       | 35                     | 16 393      | 46 868       | 130                    | 46 738      |
| Törlesztésre kötelezett nem hátralekös, vagy törlesztést szüneteltető szerződések | 113 983      | 1 193                  | 112 790     | 8 501        | 114                    | 8 387       | 122 484      | 1 307                  | 121 177     |
| Törlesztésre kötelezett 1-30 nap hátralekban lévő szerződések                     | 7 948        | 252                    | 7 696       | 456          | 17                     | 439         | 8 404        | 269                    | 8 135       |
| <b>STAGE 2</b>                                                                    | 17 676       | 2 458                  | 15 218      | 3 468        | 264                    | 3 204       | 21 144       | 2 722                  | 18 422      |
| Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések                 | 2 294        | 183                    | 2 111       | 2 163        | 44                     | 2 119       | 4 457        | 227                    | 4 230       |
| Törlesztésre kötelezett nem hátralekös, vagy törlesztést szüneteltető szerződések | 1 049        | 58                     | 991         | 9            | 0                      | 9           | 1 058        | 58                     | 1 000       |
| Törlesztésre kötelezett 31-60 nap hátralekban lévő szerződések                    | 9 889        | 1 291                  | 7 698       | 800          | 112                    | 688         | 9 789        | 1 403                  | 8 386       |
| Törlesztésre kötelezett 61-90 nap hátralekban lévő szerződések                    | 5 344        | 926                    | 4 418       | 496          | 108                    | 388         | 5 840        | 1 034                  | 4 806       |
| <b>STAGE 3</b>                                                                    | 49 178       | 24 529                 | 24 649      | 1 849        | 645                    | 1 204       | 51 027       | 25 174                 | 25 853      |
| Törlesztésre kötelezett 91-120 nap hátralekban lévő szerződések                   | 4 449        | 956                    | 3 493       | 345          | 78                     | 267         | 4 794        | 1 034                  | 3 760       |
| Törlesztésre kötelezett 121-150 nap hátralekban lévő szerződések                  | 3 388        | 858                    | 2 530       | 197          | 54                     | 143         | 3 585        | 912                    | 2 673       |
| Törlesztésre kötelezett 151-180 nap hátralekban lévő szerződések                  | 2 609        | 735                    | 1 874       | 132          | 37                     | 95          | 2 741        | 772                    | 1 969       |
| Törlesztésre kötelezett 181-300 nap hátralekban lévő szerződések                  | 9 399        | 3 672                  | 5 727       | 600          | 227                    | 373         | 9 999        | 3 899                  | 6 100       |
| Törlesztésre kötelezett legalább 301 nap hátralekban lévő szerződések             | 4 959        | 2 255                  | 2 704       | 264          | 110                    | 154         | 5 223        | 2 365                  | 2 858       |
| Megszűnt nem rendezett szerződések                                                | 24 374       | 16 053                 | 8 321       | 311          | 139                    | 172         | 24 685       | 16 192                 | 8 493       |
| <b>Egyenleg december 31-én</b>                                                    | 219 225      | 28 527                 | 190 698     | 30 702       | 1 075                  | 29 627      | 249 927      | 29 602                 | 220 325     |
|                                                                                   |              |                        |             |              |                        |             |              |                        |             |
| 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 |
| <b>STAGE 1</b>                                                                    | 1 006        | 11                     | 995         | 18           | 0                      | 18          | 1 024        | 11                     | 1 013       |
| Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések                 | 155          | 1                      | 154         | 15           | 0                      | 15          | 170          | 1                      | 169         |
| Törlesztésre kötelezett nem hátralekös, vagy törlesztést szüneteltető szerződések | 788          | 8                      | 780         | 3            | 0                      | 3           | 791          | 8                      | 783         |
| Törlesztésre kötelezett 1-30 nap hátralekban lévő szerződések                     | 63           | 2                      | 61          | 0            | 0                      | 0           | 63           | 2                      | 61          |
| <b>STAGE 2</b>                                                                    | 133          | 20                     | 113         | 4            | 0                      | 4           | 137          | 20                     | 117         |
| Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések                 | 11           | 1                      | 10          | 3            | 0                      | 3           | 14           | 1                      | 13          |
| Törlesztésre kötelezett nem hátralekös, vagy törlesztést szüneteltető szerződések | 10           | 1                      | 9           | 0            | 0                      | 0           | 10           | 1                      | 9           |
| Törlesztésre kötelezett 31-60 nap hátralekban lévő szerződések                    | 69           | 10                     | 59          | 1            | 0                      | 1           | 70           | 10                     | 60          |
| Törlesztésre kötelezett 61-90 nap hátralekban lévő szerződések                    | 43           | 8                      | 35          | 0            | 0                      | 0           | 43           | 8                      | 35          |
| <b>STAGE 3</b>                                                                    | 393          | 180                    | 213         | 2            | 0                      | 2           | 395          | 180                    | 215         |
| Törlesztésre kötelezett 91-120 nap hátralekban lévő szerződések                   | 35           | 8                      | 27          | 0            | 0                      | 0           | 35           | 8                      | 27          |
| Törlesztésre kötelezett 121-150 nap hátralekban lévő szerződések                  | 29           | 7                      | 22          | 0            | 0                      | 0           | 29           | 7                      | 22          |
| Törlesztésre kötelezett 151-180 nap hátralekban lévő szerződések                  | 23           | 6                      | 17          | 0            | 0                      | 0           | 23           | 6                      | 17          |
| Törlesztésre kötelezett 181-300 nap hátralekban lévő szerződések                  | 86           | 33                     | 53          | 1            | 0                      | 1           | 87           | 33                     | 54          |
| Törlesztésre kötelezett legalább 301 nap hátralekban lévő szerződések             | 47           | 22                     | 25          | 0            | 0                      | 0           | 47           | 22                     | 25          |
| Megszűnt nem rendezett szerződések                                                | 173          | 104                    | 69          | 1            | 0                      | 1           | 174          | 104                    | 70          |
| <b>Egyenleg december 31-én</b>                                                    | 1 532        | 211                    | 1 321       | 24           | 0                      | 24          | 1 556        | 211                    | 1 345       |
| <b>Diákhitel ügyfelekkel kapcsolatos követelés december 31-én</b>                 | 220 757      | 28 738                 | 192 019     | 30 726       | 1 075                  | 29 651      | 251 483      | 29 813                 | 221 670     |



Az elszámolt értékvesztés alakulását szemlélteti az alábbi táblázat:

A 2018 évi adatok módosításra kerültek.

| Értékvesztés mozgástábla                                                                  | Diákhitel 1   | Diákhitel 2  | Nyelvtanulási<br>Diákhitel | összesen      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------------------|---------------|
| <b>Nyitó egyenleg 2018. január 1-jén</b>                                                  | <b>29 415</b> | <b>561</b>   | <b>0</b>                   | <b>29 976</b> |
| Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés                                        | 10            | 12           | 0                          | 22            |
| Kivezetésből származó csökkenés tartozás megfizetése miatt                                | -894          | 0            | 0                          | -894          |
| A hitelkockázat és becslési paraméterek változásából eredő értékvesztés változása (nettó) | 989           | 502          | 0                          | 1 491         |
| Módosított, de ki nem vezetett eszközök értékvesztés változása (nettó)                    | 0             | 0            | 0                          | 0             |
| A becslési módszertan változásából eredő értékvesztés változás (nettó)                    | 0             | 0            | 0                          | 0             |
| Leírás miatti értékvesztés csökkenés                                                      | -782          | 0            | 0                          | -782          |
| Egyéb módosítások                                                                         | 0             | 0            | 0                          | 0             |
| <b>Záró egyenleg 2018. december 31-én</b>                                                 | <b>28 738</b> | <b>1 075</b> | <b>0</b>                   | <b>29 813</b> |
| Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés                                        | 7             | 6            | 0                          | 13            |
| Kivezetésből származó csökkenés tartozás megfizetése miatt                                | -458          | -15          | 0                          | -473          |
| A hitelkockázat és becslési paraméterek változásából eredő értékvesztés változása (nettó) | -485          | 189          | 0                          | -296          |
| Módosított, de ki nem vezetett eszközök értékvesztés változása (nettó)                    | 0             | 0            | 0                          | 0             |
| A becslési módszertan változásából eredő értékvesztés változás (nettó)                    | 0             | 0            | 0                          | 0             |
| Leírás miatti értékvesztés csökkenés                                                      | -16 523       | -191         | 0                          | -16 714       |
| Egyéb módosítások                                                                         | 0             | 0            | 0                          | 0             |
| <b>Záró egyenleg 2019. december 31-én</b>                                                 | <b>11 279</b> | <b>1 064</b> | <b>0</b>                   | <b>12 343</b> |

A felmondott szerződésekre az értékvesztés aránya az alábbiak szerint alakult:

| év                     | Diákhitel 1  | Diákhitel 2  | Nyelvtanulási Hitel |
|------------------------|--------------|--------------|---------------------|
| <b>2019</b>            | <b>44,1%</b> | <b>39,7%</b> | <b>0%</b>           |
| <b>2018 Módosított</b> | <b>65,8%</b> | <b>44,6%</b> | <b>0%</b>           |

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

**2019. december 31.**

| Hitelnyújtási<br>elkötelezettség   | Diákhitel 1    |             | Diákhitel 2   |             | Nyelvtanulási Diákhitel |             | Összesen       |             |
|------------------------------------|----------------|-------------|---------------|-------------|-------------------------|-------------|----------------|-------------|
|                                    | Bruttó érték   | Céltartalék | Bruttó érték  | Céltartalék | Bruttó érték            | Céltartalék | Bruttó érték   | Céltartalék |
| <b>STAGE 1</b>                     | 78 487         | 0           | 58 558        | 0           | 2                       | 0           | 137 047        | 0           |
| <b>STAGE 2</b>                     | 9 913          | 64          | 5 010         | 35          | 0                       | 0           | 14 923         | 99          |
| <b>STAGE 3</b>                     | 11 778         | 0           | 3 459         | 0           | 0                       | 0           | 15 237         | 0           |
| <b>Egyenleg<br/>december 31-én</b> | <b>100 178</b> | <b>64</b>   | <b>67 027</b> | <b>35</b>   | <b>2</b>                | <b>0</b>    | <b>167 207</b> | <b>99</b>   |

**2018. december 31.**

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



Az elszámolt céltartalék alakulását szemlélteti az alábbi táblázat:

| Céltartalék mozgástábla                   | Diákhitel 1 | Diákhitel 2 | Nyelvtanulási<br>Diákhitel | összesen   |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|----------------------------|------------|
| <b>Nyitó egyenleg 2018. január 1-jén</b>  | <b>197</b>  | <b>29</b>   | <b>0</b>                   | <b>226</b> |
| Tárgyévi céltartalék képzés               | 22          | 10          | 0                          | 32         |
| Tárgyévi visszairás                       | 0           | 0           | 0                          | 0          |
| <b>Záró egyenleg 2018. december 31-én</b> | <b>219</b>  | <b>39</b>   | <b>0</b>                   | <b>258</b> |
| Tárgyévi céltartalék képzés               | 259         | 86          | 0                          | 345        |
| Tárgyévi visszairás                       | -414        | -90         | 0                          | -504       |
| <b>Záró egyenleg 2019. december 31-én</b> | <b>64</b>   | <b>35</b>   | <b>0</b>                   | <b>99</b>  |

### 5.1.3. Biztosítási kockázat

#### Biztosítási kockázat kezelése

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

#### Biztosítástechnikai tartalékok számítása

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

A 2019. október 15-én bevezetett nyelvtanulási diákhitel termékkel kapcsolatosan a tartalékszámítás a Diákhitel 1 termékkel azonos feltételekkel kerül meghatározásra.

**Diákhitel 1.**
**Kockázatok megoszlása**

|                               | 2019. II. félév | 2019. I.félév  | 2018. II. félév | 2018. I.félév  |
|-------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Halálozás                     | 4,50%           | 4,55%          | 4,24%           | 6,06%          |
| Rokkantság                    | 8,69%           | 6,85%          | 6,53%           | 8,80%          |
| Nyugdíj                       | 1,11%           | 0,75%          | 1,08%           | 1,60%          |
| Biztosítási kockázat összesen | 14,30%          | 12,15%         | 11,85%          | 16,46%         |
| Nem fizetés                   | 85,70%          | 87,85%         | 88,15%          | 83,54%         |
| Pénzügyi kockázat összesen    | 85,70%          | 87,85%         | 88,15%          | 83,54%         |
| <b>Összesen</b>               | <b>100,00%</b>  | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b>  | <b>100,00%</b> |

**Diákhitel 2.**
**Kockázatok megoszlása**

|                               | 2019. II. félév | 2019. I.félév  | 2018. II. félév | 2018. I.félév  |
|-------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Halálozás                     | 4,44%           | 4,26%          | 3,02%           | 3,64%          |
| Rokkantság                    | 5,60%           | 5,01%          | 3,61%           | 5,08%          |
| Nyugdíj                       | 0,30%           | 0,66%          | 0,14%           | 0,17%          |
| Biztosítási kockázat összesen | 10,34%          | 9,93%          | 6,77%           | 8,89%          |
| Nem fizetés                   | 89,66%          | 90,07%         | 93,23%          | 91,11%         |
| Pénzügyi kockázat összesen    | 89,66%          | 90,07%         | 93,23%          | 91,11%         |
| <b>Összesen</b>               | <b>100,00%</b>  | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b>  | <b>100,00%</b> |

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.**
**2019. december 31.**

|                      | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  | 2026+ |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Finanszírozási kamat | 0,78% | 0,87% | 0,90% | 1,21% | 2,47% | 3,83% | 4,79% | 5,50% |
| Működési prémium     | 1,15% | 1,12% | 1,47% | 1,53% | 1,58% | 1,65% | 1,70% | 1,75% |
| Bérinfláció          | 6,40% | 5,96% | 5,04% | 4,50% | 4,50% | 4,50% | 4,20% | 3,60% |

**Diákhitel 2.**
**2019. december 31.**

|                      | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  | 2026+ |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Finanszírozási kamat | 0,78% | 0,87% | 0,90% | 1,21% | 2,47% | 3,83% | 4,79% | 5,50% |
| Működési prémium     | 1,15% | 1,37% | 1,47% | 1,53% | 1,58% | 1,65% | 1,70% | 1,75% |
| Bérinfláció          | 6,40% | 5,96% | 5,04% | 4,50% | 4,50% | 4,50% | 4,20% | 3,60% |

**Diákhitel 1.**
**2018. december 31.**

|                      | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  | 2026+ |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Finanszírozási kamat | 0,80% | 1,31% | 1,84% | 2,40% | 2,85% | 3,19% | 3,46% | 3,53% |
| Működési prémium     | 1,08% | 1,29% | 1,30% | 1,38% | 1,44% | 1,52% | 1,58% | 1,58% |
| Bérinfláció          | 4,70% | 4,56% | 4,44% | 4,21% | 4,21% | 4,21% | 4,21% | 4,21% |

**Diákhitel 2.**
**2018. december 31.**

|                      | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  | 2026+ |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Finanszírozási kamat | 0,80% | 1,31% | 1,84% | 2,40% | 2,85% | 3,19% | 3,46% | 3,53% |
| Működési prémium     | 1,12% | 1,29% | 1,30% | 1,38% | 1,44% | 1,52% | 1,58% | 1,58% |
| Bérinfláció          | 4,70% | 4,56% | 4,44% | 4,21% | 4,21% | 4,21% | 4,21% | 4,21% |

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

- A **minimálbér** értéke 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.

A minimálbér alakulását szabályozó kormányrendeleteket és a minimálbér értékét az alábbi táblázat mutatja be.

| Év   | Kormányrendelet      | Minimálbér |
|------|----------------------|------------|
| 2017 | 430/2016. (XII. 15.) | 127 500    |
| 2018 | 430/2016. (XII. 15.) | 138 000    |
| 2019 | 324/2018. (XII. 30.) | 149 000    |
| 2020 | 367/2019. (XII. 30.) | 161 000    |

- **Behajtási ráta**

2019. januárjától az MKK. Zrt.-vel 2018. decemberében létrejött keretszerződés értelmében, valamint a hallgatói hitelrendszerről szóló kormányrendelet 19. § (7) bekezdése alapján a naptári negyedév utolsó hónapjának első napjáig felmondott és be nem fizetett követelését a Társaság köteles az MKK részére engedményezni.

A vételár alapján kerültek meghatározásra a felmondott szerződésekre a behajtási ráták melyek a Diákhitel 1 követelések esetében 56,2% a Diákhitel 2 esetében 60,4%

2018. év végén a felmondott szerződésekre számított behajtási ráták szintén az MKK Zrt.-vel kötött szerződéses ár alapján kerültek megállapításra. Az érvényben lévő szerződések értévesztése tőketartozási csoportonként 61%/57%/52%.

- A **halandóságra** vonatkozó becslések a 2017-es néphalandósági tábla alapján készültek. Elemzésre került a Diákhitel 1 állományában tapasztalható és a néphalandósági tábla szerint várt halálozási tapasztalat eltérése. A kapott eredmények alapján korcsoport, valamint nem függő módosító faktor alkalmazására került sor a tartalék meghatározásakor.
- A **rokkantsági** adatok az országos NYIKA adatok figyelembevételével készültek, A Diákhitel 1 állományában tapasztalt elemzések alapján módosító faktor került alkalmazásra.
- **Egyösszegű visszafizetés valószínűsége:** Az egyösszegű visszafizetés valószínűsége a Diákhitel 1 állomány 2016-2018 évi 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**

| Kölcsön összege (HUF) | Törlesztés alatt lévő<br>szerződések | Hátralékos<br>szerződések | Törlesztés alatt<br>lévő szerződések | Hátralékos<br>szerződések |
|-----------------------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
|                       | 2019. december 31.                   |                           | 2018. december 31.                   |                           |
| 0 - 500 000           | 17,05%                               | 10,93%                    | 17,08%                               | 11,34%                    |
| 500 001 - 1 000 000   | 6,96%                                | 3,74%                     | 6,81%                                | 3,63%                     |
| 1 000 000 - 1 500 000 | 3,60%                                | 2,24%                     | 3,57%                                | 1,97%                     |
| 1 500 001 - 2 000 000 | 2,06%                                | 1,39%                     | 2,12%                                | 1,21%                     |
| 2 000 001 -           | 1,08%                                | 0,68%                     | 1,09%                                | 0,60%                     |

- **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 I állományi adatai alapján készült.

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

| 2019. december 31.                    |                                |                                                                                  | 2018. december 31.                    |                                |                                                                                  |
|---------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Előírt<br>törlesztőösszeg<br>nagysága | Előtörlesztés<br>valószínűsége | Az éves törlesztés<br>összegének<br>százalékában az<br>előtörlesztés<br>nagysága | Előírt<br>törlesztőösszeg<br>nagysága | Előtörlesztés<br>valószínűsége | Az éves törlesztés<br>összegének<br>százalékában az<br>előtörlesztés<br>nagysága |
| 0 - 100 000                           | 47,14%                         | 53,40%                                                                           | 0 - 100 000                           | 48,62%                         | 49,55%                                                                           |
| 100 001 - 200 000                     | 49,36%                         | 24,35%                                                                           | 100 001 - 200 000                     | 49,61%                         | 23,26%                                                                           |
| 200 001 -                             | 49,29%                         | 13,03%                                                                           | 200 001 -                             | 48,55%                         | 12,86%                                                                           |

- **Kezdeti jövedelem:** A kezdeti jövedelem adatok az aktuárius által készített elemzésen alapulnak, amely az Országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóság 2014.-ben elkészített jövedelem adatbázisa alapján készült, mely módosításra került a 2015-2017 évi bérinfláció adataival. 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 tudományterülettől, a hitelfelvevő nemétől és korától. A kezdő fizetések az országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóságtól származó adatok alapján kerültek meghatározásra. A szerződéshez véletlenszerűen feltételez egy karrierutat melyhez évente egy fizetésemelési faktor tartozik.

### A tartalék érzékenységvizsgálata:

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

| Diákhitel 1.                              | Eredeti Feltételezés  | 2019. december 31.      |                |                  | Eredeti Feltételezés  | 2018. december 31.         |                |                  |
|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|------------------|-----------------------|----------------------------|----------------|------------------|
|                                           |                       | Módosított feltételezés | Tartalék       | változás         |                       | Módosított feltételezés    | Tartalék       | változás         |
| Alapfeltételezésekkel                     |                       |                         | 2 991          |                  |                       |                            | 2 901          |                  |
| Halandóság (a néphalandósághoz képest)    | korcsoportonként*     | +10%<br>-10%            | 3 069<br>2 905 | 2,61%<br>-2,88%  | korcsoportonként*     | +10%<br>-10%               | 2 957<br>2 767 | 1,93%<br>-4,62%  |
| Rokkantság (az országos adatokhoz képest) | korcsoportonként*     | +10%<br>-10%            | 3 131<br>2 843 | 4,68%<br>-4,95%  | korcsoportonként*     | +10%<br>-10%               | 3 042<br>2 723 | 4,86%<br>-6,14%  |
| Reálbérnövekedés                          |                       | +1%<br>-1%              | 2 767<br>3 290 | -7,49%<br>10,00% |                       | -1%<br>+1%                 | 3 183<br>2 668 | 9,72%<br>-8,03%  |
| Behajtási ráta felmondott szerződésekre   | MKK szerződés alapján | +1%<br>-1%              | 2 987<br>2 986 | -0,13%<br>-0,17% | MKK szerződés alapján | 62%/58%/53%<br>60%/56%/51% | 2 898<br>2 855 | -0,10%<br>-1,59% |
| Kockázati prémium                         | 0,00%                 | -0,1%<br>+0,1%          | 2 975<br>3 006 | -0,53%<br>0,50%  | 0,64%                 | -0,1%<br>+0,1%             | 2 955<br>2 793 | 1,86%<br>-3,72%  |
| Forrásköltség                             |                       | -1%<br>+1%              | 3 381<br>2 715 | 13,04%<br>-9,23% |                       | -1%<br>+1%                 | 2 648<br>3 269 | -8,72%<br>12,69% |
| Árazás                                    |                       |                         |                |                  |                       |                            | 3 273          | 12,87%           |

| Diákhitel 2                               | Eredeti Feltételezés  | 2019. december 31.      |          |          |  | 2018. december 31.    |                         |          |          |
|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|----------|----------|--|-----------------------|-------------------------|----------|----------|
|                                           |                       | Módosított feltételezés | Tartalék | változás |  | Eredeti Feltételezés  | Módosított feltételezés | Tartalék | változás |
| Alapfeltételezésekkel                     |                       |                         | 162      |          |  |                       |                         | 95       |          |
| Halandóság (a néphalandósághoz képest)    | korcsoportonként*     | +10%                    | 180      | 11,11%   |  | korcsoportonként*     | +10%                    | 116      | 22,11%   |
|                                           |                       | -10%                    | 145      | -10,49%  |  |                       | -10%                    | 89       | -6,32%   |
| Rokkantság (az országos adatokhoz képest) | korcsoportonként*     | +10%                    | 175      | 8,02%    |  | korcsoportonként*     | +10%                    | 109      | 14,74%   |
|                                           |                       | -10%                    | 135      | -16,67%  |  |                       | -10%                    | 70       | -26,32%  |
| Reálbérnövekedés                          |                       | +1%                     | 138      | -14,81%  |  |                       | -1%                     | 111      | 16,84%   |
|                                           |                       | -1%                     | 162      | 0,00%    |  |                       | +1%                     | 78       | -17,89%  |
| Behajtási ráta felmondott szerződésekre   | MKK szerződés alapján | +1%                     | 158      | -2,47%   |  | MKK szerződés alapján | 62%/58%/53%             | 94       | -1,05%   |
|                                           |                       | -1%                     | 151      | -6,79%   |  |                       | 60%/56%/51%             | 91       | -4,21%   |
| Kockázati prémium                         | 0,93%                 | -0,1%                   | 157      | -3,09%   |  | 1,45%                 | -0,1%                   | 125      | 31,58%   |
|                                           |                       | +0,1%                   | 149      | -8,02%   |  |                       | +0,1%                   | 66       | -30,53%  |
| Forrásköltség                             |                       | -1%                     | 133      | -17,90%  |  |                       | -1%                     | 111      | 16,84%   |
|                                           |                       | +1%                     | 173      | 6,79%    |  |                       | +1%                     | 80       | -15,79%  |
| Árazás                                    |                       |                         |          |          |  |                       |                         | 175      | 84,21%   |

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

Az árazás érzékenyvizsgálat esetében 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 | Nyelvtanulási Hitel |
| 2018.01.01-2018.06.30 | 0,50%                     | 1,41%       | -                   |
| 2018.07.01-2018.12.31 | 0,64%                     | 1,45%       | -                   |
| 2019.01.01-2019.06.30 | 0,33%                     | 1,09%       | -                   |
| 2019.07.01-2019.12.31 | 0,00%                     | 0,93%       | 0,00%               |

A DH1 termék esetén a Társaság céltartalék szintje a 2019.március 31-i számításoknál magasabb volt a szükségesnél, mely alapján az aktuárius 0% kockázati prémium felszámítását javasolta 2019. II. félévtől. A kockázati prémium a magyar számviteli szabályok szerinti céltartalék állományból kiindulva kerül megállapításra.

A magasabb céltartalékot az alábbi tényezők okozták:

- 2018 év végi soron kívüli árazáskor az MKK részére átadandó felmondott szerződések ára nem volt ismert. A rendelkezésre álló információk alapján a Társaság pesszimista scenárió (2013 előtt felmondott szerződések ára 0 Ft) alapján állapította meg a szükséges tartalékszintet. A végleges szerződésnél az optimista scenárió került elfogadásra.
- Az utóbbi években tapasztalt tartós reálbérnövekedés a modellben szereplő minden optimista értéknél magasabb volt, a törlesztések aránya is jelentősen javult.

#### **5.1.4. Likviditási kockázat**

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

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

#### **Likviditási kockázat kezelése**

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

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



Az alábbi táblázat a pénzügyi kötelezettségek és eszközök szerződés szerinti elvárt cash flow-inak lejáratú 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     |
|-------------------------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| <b>2019. december 31.</b>                       |                      |                    |                 |                  |                       |                |                |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek       | 290                  | 0                  | 0               | 0                | 0                     | 0              | 0              |
| Diákhiteltek                                    | 199 499              | 267 939            | 1 902           | 3 835            | 18 135                | 99 343         | 144 724        |
| Biztosítási díjkövetelések                      | 1 047                | 1 297              | 10              | 21               | 96                    | 485            | 685            |
| Egyéb pénzügyi követelések                      | 326                  | 326                | 276             | 0                | 2                     | 48             | 0              |
| <b>Nem származékos pénzügyi kötelezettségek</b> |                      |                    |                 |                  |                       |                |                |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek      | -171 239             | -181 797           | -1 354          | -2 784           | -9 418                | -138 747       | -29 494        |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek                  | -167                 | -167               | -144            | -23              | 0                     | 0              | 0              |
| Kibocsátott kötvények                           | -11 281              | -11 385            | 0               | 0                | -11 385               | 0              | 0              |
| Lízing Kötelezettségek                          | -475                 | -503               | -10             | -19              | -86                   | -388           | 0              |
|                                                 | <b>18 000</b>        | <b>75 710</b>      | <b>680</b>      | <b>1 030</b>     | <b>-2 656</b>         | <b>-39 259</b> | <b>115 915</b> |

| 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     |
|-------------------------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| <b>2018. december 31.</b>                       |                      |                    |                 |                  |                       |               |                |
| <b>Módosított</b>                               |                      |                    |                 |                  |                       |               |                |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek       | 478                  | 0                  | 0               | 0                | 0                     | 0             | 0              |
| Diákhiteltek                                    | 220 325              | 273 138            | 10 558          | 4 242            | 19 257                | 99 406        | 139 675        |
| Biztosítási díjkövetelések                      | 1 345                | 1 560              | 71              | 26               | 118                   | 570           | 775            |
| Egyéb pénzügyi követelések                      | 305                  | 305                | 254             | 0                | 2                     | 4             | 45             |
| <b>Nem származékos pénzügyi kötelezettségek</b> |                      |                    |                 |                  |                       |               |                |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek      | -191 554             | -206 265           | -242            | -2 833           | -79 728               | -86 607       | -36 855        |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek                  | -148                 | -148               | -138            | -10              | 0                     | 0             | 0              |
| Kibocsátott kötvények                           | -11 447              | -11 770            | 0               | 0                | -385                  | -11 385       | 0              |
|                                                 | <b>19 304</b>        | <b>56 820</b>      | <b>10 503</b>   | <b>1 425</b>     | <b>-60 736</b>        | <b>1 988</b>  | <b>103 640</b> |

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

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

#### **5.1.5. Piaci kockázat**

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

#### **Piaci kockázatok kezelése**

A hallgatói hitelekre és a Diákhitel Központra vonatkozó speciális szabályok miatt (például a kamatmegállapítás módja) a Társaság eredményét érintő kamatkockázat nincs, mivel a kamatkockázatok továbbhárításra kell, hogy kerüljenek az ügyfelekre. A klasszikus hitelintézeti működés és kockázatkezelés megkívánja az eszköz- és forrásoldal 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 diákhitel (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 diákhitel, mint termékek feltételeinek jelentős módosításával lenne csak lehetséges). Egy ilyen típusú finanszírozás a gyakorlatban azonban a változó kamatozású finanszírozási instrumentumok túlsúlyát eredményezné igen negatív következményekkel, nagymértékű volatilitást eredményezve a diákhitel kamatában. Ezen kívül technikailag is nehezen kivitelezhető, a klasszikus banki gyakorlatban ugyanis mind az eszköz-, mind a forrásoldalon számos instrumentum áll rendelkezésre a folyamatos duration-illesztés megvalósítására, melyek a Társaság számára nem elérhetőek, vagy nem adóttak.

A kamat- és árfolyamkockázatok kezelésére a Társaságnak alapvetően a fix és változó kamatozású adósságelemek arányának alakítása, illetve az igénybevett eszközök futamidejének megválasztása áll rendelkezésére. A Társaság a forrásszerkezetét úgy alakítja, hogy az lehetővé tegye a diákhitel-kamat csökkenését a hozamok mérséklődésével párhuzamosan, ám minél szűkebb teret adjon a nem várt, hirtelen piaci hozamemelkedések megjelenésének a diákhitel kamatában. A különböző kamatozású és futamidejű források jellemzőinek, piaci elérhetőségének és kamat-érzékenységének együttes figyelembevételével az államadósság-kezelés tapasztalatai alapján a Társaság Finanszírozási stratégiája az Államandóság Kezelő Központ szakmai támogatásával 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               | 2019.12.31      | 2018.12.31<br>Módosított |
|---------------------------------|-----------------|--------------------------|
| Fix kamatozású                  | 4               | 3                        |
| Változó kamatozású              | 200 549         | 221 674                  |
| <b>Kamatozó eszközök</b>        | <b>200 553</b>  | <b>221 677</b>           |
| Fix kamatozású                  | -114 292        | -86 135                  |
| Változó kamatozású              | -68 228         | -116 866                 |
| <b>Kamatozó kötelezettségek</b> | <b>-182 520</b> | <b>-203 001</b>          |

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                   | 2019. december 31.                  |            |            | 2018. december 31.                  |            |            |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|------------|------------|-------------------------------------|------------|------------|
|                                         | Növekedés<br>mértéke<br>(bázispont) | Saját tőke | Eredmény   | Növekedés<br>mértéke<br>(bázispont) | Saját tőke | Eredmény   |
| Változó kamatozású instrumentumok (HUF) | 50                                  | 815        | 815        | 50                                  | 891        | 891        |
| Változó kamatozású instrumentumok (EUR) | 10                                  | -38        | -38        | 10                                  | -38        | -38        |
| <b>Cash flow érzékenység, nettó</b>     |                                     | <b>777</b> | <b>777</b> |                                     | <b>853</b> | <b>853</b> |

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

#### 5.1.6. 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.

## 6. 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. §)

## 7. Pénzügyi instrumentumok valós értéke

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

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

Aktív piac esetében a Társaság a piacon rendelkezésre álló jegyzett árfolyamok alapján végzi az eszközök, kötelezettségek valós értékének meghatározását (1. szint). Ha nem állnak rendelkezésre független árak, a megfigyelhető piaci adatokra támaszkodó értékelési technikákkal történik a valós érték meghatározása. Ilyen technika például a megfigyelhető piaci árakkal rendelkező hasonló

instrumentumokkal történő összehasonlítás, a diszkontált cash-flow számítás, az opcióárazási modellek, valamint más, a piaci szereplők által általánosan alkalmazott értékelési technikák (2. szint). Pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan elképzelhető, hogy a valós érték részben vagy egészben olyan feltevéseken alapuló értékelési technikák alkalmazásával kerül meghatározásra, amelyeket nem támasztanak alá aktuális piaci ügyletekből vett árak vagy megfigyelhető piaci adatok (3. szint).

#### **Változások a valós érték hierarchiában**

A pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiába történő besorolása nem statikus. A besorolás módosítása szükségessé válhat különböző okok miatt, például:

- Piaci változások: A piac inaktívvá válhat. Ennek eredményeként a korábban a piacon megfigyelhető input paraméterek meg nem figyelhető paraméterekké válhatnak (esetleges áttérés az 1. szintről a 2. illetve 3.szintre).
- Modell változás: Egy új modell alkalmazása, amely kifinomultabb, amelyik több, a piacon megfigyelhető input tényezőt vesz figyelembe, illetve csökkenti a meg nem figyelhető inputok hatását (esetleges áttérés a 3.szintről a 2. szintre).
- Érzékenység változása: A teljes valós érték érzékenysége az értékelési input paraméterekre idővel változhat.
- Egy használt input paraméter hatása jelentőssé vagy éppen jelentéktelenné válhat. A valós érték hierarchia besorolása ennek következtében változhat a 3. szintről a 2. szintre, illetve fordítva, a 2. szintről a 3. szintre.

A pénzügyi eszközök valós érték besorolását a változó piaci körülmények, a korszerűsített modellek és az input tényezők érzékenységének figyelembevételével lehet csak elvégezni. Ebből következően egy-egy instrumentum típus valós érték besorolását rendszeresen időről-időre felülvizsgálatra kerül.

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

#### ***Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek***

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

#### ***Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések***

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

#### ***Egyéb követelések és egyéb kötelezettségek***

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

### **Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek**

A hitelek valós értéke a 2019. december 31-i forintpiaci hozamok és Társaság kötvénykibocsátásai során a referencia állampapírokhoz képest kalkulált átlagos felára alapján diszkontálva került kiszámításra. A diszkontálandó cash-flow elemek a forint alapon változó kamatozású instrumentumok esetében a Reuters-en elérhető 3 hónapos forint swap hozamgörbéből számított forward hozamok és az egyes hitelek, hitelrészletek saját szerződéses kamatfelára alapján kerültek becslésre. Az EURIBOR alapon kamatozó MFB hitelek esetében a diszkontálandó cash-flow elemek a Reuters-en elérhető 3 hónapos euró swap hozamgörbéből számított forward hozamok és a hitel saját szerződéses kamatfelára alapján kerültek becslésre. A hitelek valós értéke a könyv szerinti értéktől eltér.

### **Kibocsátott kötvények**

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

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

### **Pénzügyi instrumentumok valós értéke**

**2019. december 31.**

| Amortizált bekerülési értéken értékel<br>instrumentumok | Könyvszerinti<br>érték összesen | Valós érték<br>összesen |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek               | 290                             | 290                     |
| Diákhitelek                                             | 199 499                         | 199 499                 |
| Biztosítási díjkövetelések                              | 1 047                           | 1 047                   |
| Egyéb pénzügyi követelések                              | 326                             | 326                     |
| <b>Pénzügyi eszközök összesen</b>                       | <b>201 162</b>                  | <b>201 162</b>          |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek              | 171 239                         | 174 668                 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek                          | 167                             | 167                     |
| Kibocsátott kötvények                                   | 11 281                          | 11 382                  |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>                | <b>182 687</b>                  | <b>186 217</b>          |

**2018. december 31.**

**Módosított**

| Megnevezés                                 | Kölcsönök és követelések | Valós érték összesen |
|--------------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek  | 478                      | 478                  |
| Diákhitelek                                | 220 325                  | 220 325              |
| Biztosítási díjkövetelések                 | 1 345                    | 1 345                |
| Egyéb pénzügyi követelések                 | 305                      | 305                  |
| <b>Pénzügyi eszközök összesen</b>          | <b>222 453</b>           | <b>222 453</b>       |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 191 554                  | 192 961              |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek             | 148                      | 148                  |
| Kibocsátott kötvények                      | 11 447                   | 11 643               |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>   | <b>203 149</b>           | <b>204 752</b>       |

## Valós érték hierarchia

**2019. december 31.**

|                                                 | Könyv szerinti érték | Valós érték    | 1. szint   | 2. szint      | 3. szint       |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------|------------|---------------|----------------|
| <b>Eszközök</b>                                 |                      |                |            |               |                |
| <b>Valós értéken bemutatott eszközök</b>        | <b>201 162</b>       | <b>201 162</b> | <b>290</b> | <b>0</b>      | <b>200 872</b> |
| Bankbetétek, készpénz                           | 290                  | 290            | 290        | 0             | 0              |
| Diákhitelek                                     | 199 499              | 199 499        | 0          | 0             | 199 499        |
| Biztosítási díjkövetelések                      | 1 047                | 1 047          | 0          | 0             | 1 047          |
| Egyéb pénzügyi követelések                      | 326                  | 326            | 0          | 0             | 326            |
| <b>Kötelezettségek</b>                          |                      |                |            |               |                |
| <b>Valós értéken bemutatott kötelezettségek</b> | <b>182 687</b>       | <b>186 217</b> | <b>0</b>   | <b>11 382</b> | <b>174 835</b> |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek      | 171 239              | 174 668        | 0          | 0             | 174 668        |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek                  | 167                  | 167            | 0          | 0             | 167            |
| Kibocsátott kötvények                           | 11 281               | 11 382         | 0          | 11 382        | 0              |

**2018. december 31.**

**Módosított**

|                                                 | Könyv szerinti érték | Valós érték    | 1. szint   | 2. szint      | 3. szint       |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------|------------|---------------|----------------|
| <b>Eszközök</b>                                 |                      |                |            |               |                |
| <b>Valós értéken bemutatott eszközök</b>        | <b>222 453</b>       | <b>222 453</b> | <b>478</b> | <b>0</b>      | <b>221 975</b> |
| Bankbetétek, készpénz                           | 478                  | 478            | 478        | 0             | 0              |
| Diákhitelek                                     | 220 325              | 220 325        | 0          | 0             | 220 325        |
| Biztosítási díjkövetelések                      | 1 345                | 1 345          | 0          | 0             | 1 345          |
| Egyéb pénzügyi követelések                      | 305                  | 305            | 0          | 0             | 305            |
| <b>Kötelezettségek</b>                          |                      |                |            |               |                |
| <b>Valós értéken bemutatott kötelezettségek</b> | <b>203 149</b>       | <b>204 752</b> | <b>0</b>   | <b>11 643</b> | <b>193 109</b> |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek      | 191 554              | 192 961        | 0          | 0             | 192 961        |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek                  | 148                  | 148            | 0          | 0             | 148            |
| Kibocsátott kötvények                           | 11 447               | 11 643         | 0          | 11 643        | 0              |

## 8. Kamatbevétel és kamatráfordítás

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



|                         |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|
| <b>Kamatbevétel</b>     | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
| Diákhitel kamatbevétel* | 4 454        | 6 018        |
| <b>Összesen</b>         | <b>4 454</b> | <b>6 018</b> |

\*A diákhitelek hitelkomponenshez tartozó kamatelemeit tartalmazza.

|                                       |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Kamatráfordítás</b>                | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
| <b>Kötvénykamat</b>                   | <b>218</b>   | <b>442</b>   |
| <b>Hosszú lejáratú hitelek kamata</b> | <b>3 603</b> | <b>3 678</b> |
| EIB hitelkamat                        | 1 758        | 1 725        |
| MFB hitelkamat                        | 1 845        | 1 946        |
| Takarékbank hitelkamat                | 0            | 7            |
| <b>Készletlenti hitelek kamata</b>    | <b>2</b>     | <b>1</b>     |
| MKB hitelkamat                        | 0            | 1            |
| Gránit Bank hitelkamat                | 2            | 0            |
| <b>Lizingelt eszközök kamata</b>      | <b>13</b>    | <b>0</b>     |
| <b>Összesen</b>                       | <b>3 836</b> | <b>4 121</b> |
| <b>Nettó kamatbevétel</b>             | <b>618</b>   | <b>1 897</b> |

Diákhitel kamatbevétel részletezését az alábbi táblázatok szemléltetik:

| 2019. december 31.                              | Diákhitel 1  | Diákhitel 2 | Nyelvtanulási<br>Diákhitel | Összesen     |
|-------------------------------------------------|--------------|-------------|----------------------------|--------------|
| <b>Befolyt kamatbevétel</b>                     | <b>2 828</b> | <b>4</b>    | <b>0</b>                   | <b>2 832</b> |
| -forrásköltség kamatbevétele                    | 1 023        | 0           | 0                          | 1 023        |
| -kockázati prémium kamatbevétele                | 195          | 0           | 0                          | 195          |
| -működési költség kamatbevétele                 | 1 499        | 0           | 0                          | 1 499        |
| -kése delmi kamat                               | 111          | 4           | 0                          | 115          |
| <b>Tőkésítés, kamatelhatárolás</b>              | <b>910</b>   | <b>3</b>    | <b>1</b>                   | <b>913</b>   |
| -forrásköltség kamatbevétele                    | 330          | 0           | 1                          | 330          |
| -kockázati prémium kamatbevétele                | 100          | 0           | 0                          | 100          |
| -működési költség kamatbevétele                 | 478          | 0           | 0                          | 478          |
| -kése delmi kamat                               | 2            | 3           | 0                          | 5            |
| <b>Kamatámogatás (CKT, ÁKT)</b>                 | <b>221</b>   | <b>961</b>  | <b>0</b>                   | <b>1 182</b> |
| -forrásköltség kamatbevétele                    | 83           | 256         | 0                          | 339          |
| -kockázati prémium kamatbevétele                | 121          | 375         | 0                          | 496          |
| -működési költség kamatbevétele                 | 17           | 330         | 0                          | 347          |
| <b>Kamatbevéte lből biztosítási díjbevéte l</b> | <b>-313</b>  | <b>-72</b>  | <b>0</b>                   | <b>-385</b>  |
| <b>STAGE 3 nem elszámolható kamatbevéte l</b>   | <b>-87</b>   | <b>-1</b>   | <b>0</b>                   | <b>-88</b>   |
| <b>Összesen</b>                                 | <b>3 559</b> | <b>895</b>  | <b>1</b>                   | <b>4 454</b> |

| 2018.december 31.                               | Diákhitel 1  | Diákhitel 2 | Összesen     |
|-------------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| <b>Befolyt kamatbevétel</b>                     | <b>3 257</b> | <b>0</b>    | <b>3 257</b> |
| -forrásköltség kamatbevétele                    | 1 106        | 0           | 1 106        |
| -kockázati prémium kamatbevétele                | 816          | 0           | 816          |
| -működési költség kamatbevétele                 | 1 335        | 0           | 1 335        |
| <b>Tőkésítés, kamatelhatárolás</b>              | <b>1 170</b> | <b>0</b>    | <b>1 170</b> |
| -forrásköltség kamatbevétele                    | 427          | 0           | 427          |
| -kockázati prémium kamatbevétele                | 272          | 0           | 272          |
| -működési költség kamatbevétele                 | 471          | 0           | 471          |
| <b>Kamattámogatás (CKT, ÁKT)</b>                | <b>245</b>   | <b>945</b>  | <b>1 190</b> |
| -forrásköltség kamatbevétele                    | 83           | 223         | 306          |
| -kockázati prémium kamatbevétele                | 101          | 315         | 416          |
| -működési költség kamatbevétele                 | 61           | 407         | 468          |
| <b>Kamatbevételekből biztosítási díjbevétel</b> | <b>-431</b>  | <b>-56</b>  | <b>-487</b>  |
| <b>Diákhitel késedelmi kamata *</b>             | <b>877</b>   | <b>11</b>   | <b>888</b>   |
| <b>Összesen</b>                                 | <b>5 118</b> | <b>900</b>  | <b>6 018</b> |

\*2018 évben a késedelmi kamatbevétel tartalmazza az értékvesztett diákhitelkkel kapcsolatosan ténylegesen befolyt kamatbevétel összegét.

## 9. 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 5.1.3 pontban kerül bemutatásra.

| Biztosítási díjbevétel                     | 2019         |             |                            |              | 2018         |             |              |
|--------------------------------------------|--------------|-------------|----------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
|                                            | Diákhitel 1  | Diákhitel 2 | Nyelvtanulási<br>Diákhitel | Összesen     | Diákhitel 1  | Diákhitel 2 | Összesen     |
| Időszakra járó kockázati prémium           | 416          | 375         | 0                          | 791          | 1 189        | 315         | 1 504        |
| Időszakra járó működési prémium            | 1 994        | 330         | 0                          | 2 324        | 1 867        | 407         | 2 274        |
| <b>Prémiumok összesen</b>                  | <b>2 410</b> | <b>705</b>  | <b>0</b>                   | <b>3 115</b> | <b>3 056</b> | <b>722</b>  | <b>3 778</b> |
| <b>Számított díjbevétel</b>                | <b>313</b>   | <b>72</b>   | <b>0</b>                   | <b>385</b>   | <b>431</b>   | <b>56</b>   | <b>487</b>   |
| <b>STAGE 3 nem elszámolható díjbevétel</b> | <b>-7</b>    | <b>0</b>    | <b>0</b>                   | <b>-7</b>    | <b>0</b>     | <b>0</b>    | <b>0</b>     |
| <b>Elszámolt díjbevétel</b>                | <b>306</b>   | <b>72</b>   | <b>0</b>                   | <b>378</b>   | <b>431</b>   | <b>56</b>   | <b>487</b>   |

## 10. Káresemény miatt felmerülő ráfordítás

| Káresemény miatti felmerülő<br>ráfordítás | 2019        |             |                            |            | 2018        |             |            |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|----------------------------|------------|-------------|-------------|------------|
|                                           | Diákhitel 1 | Diákhitel 2 | Nyelvtanulási<br>Diákhitel | Összesen   | Diákhitel 1 | Diákhitel 2 | Összesen   |
| Haláleset miatti hitelleírás              | 82          | 10          | 0                          | 92         | 142         | 4           | 146        |
| Rokkantság miatti hitelleírás             | 35          | 6           | 0                          | 41         | 17          | 1           | 18         |
| <b>összesen</b>                           | <b>117</b>  | <b>16</b>   | <b>0</b>                   | <b>133</b> | <b>159</b>  | <b>5</b>    | <b>164</b> |

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

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

| év   | Diákhitel 1                  |      |                               |      | Diákhitel 2                  |      |                               |      |
|------|------------------------------|------|-------------------------------|------|------------------------------|------|-------------------------------|------|
|      | Haláleset miatti hitelleírás |      | Rokkantság miatti hitelleírás |      | Haláleset miatti hitelleírás |      | Rokkantság miatti hitelleírás |      |
|      | becsült                      | tény | becsült                       | tény | becsült                      | tény | becsült                       | tény |
| 2019 | 123                          | 82   | 164                           | 35   | 12                           | 10   | 13                            | 6    |
| 2018 | 133                          | 142  | 200                           | 17   | 11                           | 4    | 16                            | 1    |

## 11. Nettó kereskedési eredmény

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

2018 és 2019 évben kötvény visszavásárlást nem hajtott végre a Társaság.

## 12. Egyéb működési bevételek és költségek

| Egyéb működési bevétel                           | 2019      | 2018      |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítése | 1         | 0         |
| Elengedett, elévült követelés bevétele           | 35        | 28        |
| Egyéb                                            | 5         | 18        |
| <b>Összesen</b>                                  | <b>41</b> | <b>46</b> |

| Egyéb működési költség, ráfordítás | 2019         | 2018         |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Anyagköltség                       | 28           | 27           |
| Igénybe vett szolgáltatás          | 896          | 943          |
| Egyéb szolgáltatás                 | 77           | 190          |
| Béreköltség                        | 737          | 750          |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések | 283          | 252          |
| Bérjárulékok                       | 197          | 200          |
| Értékcsökkenés                     | 276          | 129          |
| Véglegesen átadott pénzeszköz      | 14           | 15           |
| Egyéb                              | 32           | 2            |
| <b>Összesen</b>                    | <b>2 543</b> | <b>2 510</b> |

### 13. Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök kivezetése

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök kivezetésének veszteségét az alábbi táblázat mutatja be. A kivezetéssel kapcsolatos szabályokat az 5.1.2 fejezet részletezi.

#### 2019 év

| Engedményezett ügyletek        | Diákhitel 1 | Diákhitel 2 | összesen  |
|--------------------------------|-------------|-------------|-----------|
| Bruttó követelés értéke        | 25 571      | 440         | 26 011    |
| Értékvesztés kivezetés         | -16 523     | -191        | -16 714   |
| Követelés nettó értéke         | 9 048       | 249         | 9 297     |
| Követelés értékesítés bevétele | 9 006       | 244         | 9 250     |
| <b>Eredmény</b>                | <b>42</b>   | <b>5</b>    | <b>47</b> |

| Egyéb leírások          | Diákhitel 1 | Diákhitel 2 | összesen |
|-------------------------|-------------|-------------|----------|
| Bruttó követelés értéke | 1           | 0           | 1        |
| Értékvesztés kivezetés  | 0           | 0           | 0        |
| <b>Eredmény</b>         | <b>1</b>    | <b>0</b>    | <b>1</b> |

|                                       |           |          |           |
|---------------------------------------|-----------|----------|-----------|
| <b>Kivezetett ügyletek vesztesége</b> | <b>43</b> | <b>5</b> | <b>48</b> |
|---------------------------------------|-----------|----------|-----------|

#### 2018 év

| Egyéb leírások                        | Diákhitel 1 | Diákhitel 2 | összesen  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-----------|
| Bruttó követelés értéke               | 46          | 0           | 46        |
| Értékvesztés kivezetés                | 0           | 0           | 0         |
| <b>Kivezetett ügyletek vesztesége</b> | <b>46</b>   | <b>0</b>    | <b>46</b> |

### 14. Adóráfordítás, adóbevétel

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

Az alábbi táblázat foglalja össze a bemutatott időszakokban hatályos adókulcsokat:

#### A Társaság által használt nyereségadó és halasztott

##### adókulcsok az egyes években

|                          | 2019      | 2018      |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Társasági adó            | 9%        | 9%        |
| <b>Nyereségadó kulcs</b> | <b>9%</b> | <b>9%</b> |

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

|                                                        |             |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------|-------------------|
| <b>Tárgyévi nyereségadó ráfordítás</b>                 | <b>2019</b> | <b>2018</b>       |
| Tárgyévi nyereségadó ráfordítás                        | 1           | 1                 |
| <b>Tárgyévi nyereségadó ráfordítás összesen</b>        | <b>1</b>    | <b>1</b>          |
| <b>Halasztott adó bevétel/ ráfordítás</b>              | <b>2019</b> | <b>2018</b>       |
|                                                        |             | <b>módosított</b> |
| Átmeneti különbözetelek keletkezése és visszafordulása | -75         | 5                 |
| <b>Halasztott adóbevétel összesen</b>                  | <b>-75</b>  | <b>5</b>          |
| <b>Nyereségadó összesen</b>                            | <b>-74</b>  | <b>6</b>          |

Az effektív adókulcs levezetését az alábbi táblázat mutatja be

|                                                               |             |                   |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|
| <b>Effektív adókulcs levezetése</b>                           | <b>2019</b> | <b>2018</b>       |
|                                                               |             | <b>módosított</b> |
| Időszak eredménye                                             | -760        | 42                |
| Nyereségadó ráfordítás / bevétel                              | 74          | -6                |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                                 | <b>-834</b> | <b>48</b>         |
| A Társaság nyereségadó kulcsával számított elvárt nyereségadó | 75          | -4                |
| Le nem vonható ráfordítások                                   | -2          | -1                |
| Fizetendő társasági adó                                       | 1           | 1                 |
| Meg nem jelenített átmeneti különbözetelek változása          | 0           | -2                |
| Egyéb                                                         | 0           | 0                 |
| <b>Levezetett adórátfordítás</b>                              | <b>74</b>   | <b>-6</b>         |
| Adózás előtti nyereség / veszteség                            | -834        | 48                |
| Adóbevétel / adórátfordítás                                   | 74          | -6                |
| <b>Effektív adókulcs %</b>                                    | <b>8,9%</b> | <b>12,5%</b>      |

## 15. Eszközök és kötelezettségek lejáratí megbontása

| Eszközök lejáratí bontása                 | 2019.12.31    |                |                | 2018.12.31 módosított |                |                |
|-------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
|                                           | Éven belül    | Éven túli      | Összesen       | Éven belül            | Éven túli      | Összesen       |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek | 290           | 0              | 290            | 477                   | 1              | 478            |
| Diákhitelek                               | 23 205        | 176 294        | 199 499        | 39 283                | 181 042        | 220 325        |
| Biztosítási díjkövetelések                | 134           | 913            | 1 047          | 262                   | 1 083          | 1 345          |
| Tényleges adókövetelések                  | 4             | 0              | 4              | 5                     | 0              | 5              |
| Egyéb követelések                         | 296           | 48             | 344            | 304                   | 49             | 353            |
| Egyéb eszközök                            | 4             | 0              | 4              | 4                     | 0              | 4              |
| Tárgyi Eszközök                           | 0             | 142            | 142            | 0                     | 182            | 182            |
| Immateriális Javak                        | 0             | 337            | 337            | 0                     | 318            | 318            |
| Lízing Eszközök                           | 0             | 468            | 468            | 0                     | 0              | 0              |
| <b>Összesen</b>                           | <b>23 933</b> | <b>178 202</b> | <b>202 135</b> | <b>40 335</b>         | <b>182 675</b> | <b>223 010</b> |

| Kötelezettségek lejárat bontása            | 2019.12.31    |                |                | 2018.12.31 módosított |                |                |
|--------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
|                                            | Éven belüli   | Éven túli      | Összesen       | Éven belüli           | Éven túli      | Összesen       |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 11 453        | 159 786        | 171 239        | 79 856                | 111 698        | 191 554        |
| Egyéb kötelezettségek                      | 399           | 0              | 399            | 430                   | 0              | 430            |
| Céltartalék                                | 0             | 99             | 99             | 0                     | 258            | 258            |
| Kibocsátott kötvények                      | 11 281        | 0              | 11 281         | 0                     | 11 447         | 11 447         |
| Biztosítástechnikai tartalékok             | 184           | 2 969          | 3 153          | 170                   | 2 826          | 2 996          |
| Lízing kötelezettség                       | 26            | 449            | 475            | 0                     | 0              | 0              |
| Halasztott adókötelezettség                | 0             | 1 189          | 1 189          | 0                     | 1 265          | 1 265          |
| <b>Összesen</b>                            | <b>23 343</b> | <b>164 492</b> | <b>187 835</b> | <b>80 456</b>         | <b>127 494</b> | <b>207 950</b> |

## 16. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek | 2019       | 2018       |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Készpénz                                  | 0          | 0          |
| Bankbetétek                               | 290        | 477        |
| Nem szabad felhasználású pénzeszközök     | 0          | 1          |
| <b>Összesen</b>                           | <b>290</b> | <b>478</b> |

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

## 17. 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 diákhitelek és biztosítási díjkövetelések állományára, illetve kapcsolódó értékvesztésre vonatkozó információkat a 5.1.2. valamint a 5.1.3. pontokban szereplő táblázatok mutatják be részletesen.

A Társaság jelenleg három terméket kínál ügyfelei részére

### Diákhitel 1

Diákhitel 1 termék, szabad felhasználású hitel melynek maximális összegét a kormányrendelet szabályozza. A szabad felhasználású hitel a hitelfelvevő – választása szerint – havonta részletekben vagy tanulmányi félévenként egy összegben vehető fel.

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

A Társaság indulása óta 367 123 fő (2018: 362.486 fő), részesült hallgatói hitelben, megközelítőleg 315,0 milliárd forint hitel került folyósításra.

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



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

Kötelező törlesztő részletek alakulása:

| Év   | Minimálbér | Törlesztőrészletet<br>meghatározó<br>minimálbér | Törlesztés<br>mértéke 6% | Törlesztés mértéke<br>8% | Törlesztés<br>mértéke 9% |
|------|------------|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 2018 | 138 000    | 127 500                                         | 7 650                    | 10 200                   | 11 475                   |
| 2019 | 149 000    | 138 000                                         | 8 280                    | 11 040                   | 12 420                   |
| 2020 | 161 000    | 149 000                                         | 8 940                    | 11 920                   | 13 410                   |

### Diákhitel 2

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

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

A 2012 évi indulástól összesen 42.233 fő (2018: 35.857fő) részesült hallgatói hitelben, közel 41 milliárd forint került folyósításra.

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

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

| Tartozás összege a<br>törlesztési szakba<br>lépés napján | Törlesztési hányad<br>% |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|
| 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%                     |

### Nyelvtanulási Diákhitel

Nyelvtanulási diákhitelt az aktív hallgatói jogviszonnyal rendelkező vagy a hallgatói jogviszonyát szüneteltető hallgató, valamint a felsőoktatási intézményben végbizonyítványt szerzett, de az előírt nyelvvizsga hiányában oklevéllel nem rendelkező hallgató az oklevélszerzésre való jogosultság fennállásáig a Diákhitel szervezettől nyelvtanulási hallgatói hitelt igényelhet. A nyelvtanulási hallgatói hitel legmagasabb összege 500 000 forint.

A nyelvtanulási hallgatói hitel kamat 2021. december 31-éig megegyezik a szabad felhasználású hallgatói hitelre meghatározott kamattal, ezen belül pedig a Nyelvtanulási Diákhitel kamatának kamatelemei megegyeznek a szabad felhasználású hallgatói hitelre meghatározott egyes kamatelemekkel

A nyelvtanulási diákhitel indulásának dátuma 2019. október 01-volt, az első hitelfolyósítás október 15-én sikeresen megtörtént.

A Nyelvtanulási Diákhitel termékből az indulástól, 2019. október 1-től 692 ügyfél részére összesen 0,3 milliárd forint került folyósításra.

A nyelvtanulási hallgatói hitel törlesztését a felvételét követő 12 hónap elteltével kell megkezdeni havi egyenlő részletekben. A törlesztés időtartamát a hitelfelvevő a hitelszerződés megkötésekor választhatja meg években úgy, hogy ezen időtartam legalább 1 év és legfeljebb 5 év lehet.

## **18. Egyéb követelések**

| Megnevezés                              | 2019       | 2018       |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| <b>Egyéb pénzügyi követelések</b>       | <b>326</b> | <b>305</b> |
| Munkavállalók részére folyósított hitel | 7          | 7          |
| Óvadék                                  | 43         | 44         |
| Költségvetésből járó kamattámogatás     | 276        | 254        |
| <b>Egyéb követelések</b>                | <b>18</b>  | <b>48</b>  |
| Aktív időbeli elhatárolás               | 15         | 46         |
| Egyéb adókövetelés                      | 2          | 2          |
| Egyéb követelés                         | 1          | 0          |
| <b>Egyéb követelés összesen</b>         | <b>344</b> | <b>353</b> |

## **19. Egyéb eszközök**

Egyéb eszközök között marketing célú eszközök kerülnek bemutatásra, melyeket a Társaság ügyfelek részére reklámajándék kiosztás céljából vásárol.

Reklámajándék nyilvántartási értéke 2019 és 2018 évben is 4 millió Ft.

## 20. Tárgyi eszközök

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

| Tárgyi eszközök alakulása                               | Ingatlanhoz<br>kapcsolódó<br>vagyoni értékű<br>jogok | Műszaki<br>berendezések,<br>gépek, járművek | Egyéb<br>berendezések,<br>felszerelések | Beruházások | Összesen   |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------|------------|
| <b>Nyitó bruttó érték 2018. január 1.</b>               | <b>58</b>                                            | <b>421</b>                                  | <b>82</b>                               | <b>88</b>   | <b>649</b> |
| Növekedések                                             | 0                                                    | 57                                          | 13                                      | 223         | 293        |
| Átsorolások                                             | 0                                                    | 0                                           | 0                                       | 0           | 0          |
| Csökkenések                                             | -1                                                   | -10                                         | -7                                      | -282        | -300       |
| <b>Záró bruttó érték 2018. december 31.</b>             | <b>57</b>                                            | <b>468</b>                                  | <b>88</b>                               | <b>29</b>   | <b>642</b> |
| <b>Nyitó módosítás 2019. január 01.</b>                 | <b>0</b>                                             | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                | <b>0</b>    |            |
| Növekedések                                             | 8                                                    | 53                                          | 4                                       | 162         | 227        |
| Átsorolások                                             | 0                                                    | 0                                           | 0                                       | 0           | 0          |
| Csökkenések                                             | -8                                                   | -58                                         | -39                                     | -191        | -296       |
| <b>Záró bruttó érték 2019. december 31.</b>             | <b>57</b>                                            | <b>463</b>                                  | <b>53</b>                               | <b>0</b>    | <b>573</b> |
|                                                         |                                                      |                                             |                                         |             |            |
| <b>Nyitó halmozott értékcsökkenés 2018. január 1.</b>   | <b>13</b>                                            | <b>346</b>                                  | <b>70</b>                               | <b>0</b>    | <b>429</b> |
| Értékcsökkenési leírás                                  | 3                                                    | 41                                          | 5                                       | 0           | 49         |
| Átsorolások                                             | 0                                                    | 0                                           | 0                                       | 0           | 0          |
| Csökkenések                                             | -1                                                   | -10                                         | -7                                      | 0           | -18        |
| <b>Záró halmozott értékcsökkenés 2018. december 31.</b> | <b>15</b>                                            | <b>377</b>                                  | <b>68</b>                               | <b>0</b>    | <b>460</b> |
| Értékcsökkenési leírás                                  | 4                                                    | 59                                          | 4                                       | 0           | 67         |
| Átsorolások                                             | 0                                                    | 0                                           | 0                                       | 0           | 0          |
| Csökkenések                                             | -2                                                   | -56                                         | -38                                     | 0           | -96        |
| <b>Záró halmozott értékcsökkenés 2019. december 31.</b> | <b>17</b>                                            | <b>380</b>                                  | <b>34</b>                               | <b>0</b>    | <b>431</b> |
|                                                         |                                                      |                                             |                                         |             |            |
| <b>Nyitó nettó érték 2018. január 1.</b>                | <b>45</b>                                            | <b>75</b>                                   | <b>12</b>                               | <b>88</b>   | <b>220</b> |
| <b>Záró nettó érték 2018. december 31.</b>              | <b>42</b>                                            | <b>91</b>                                   | <b>20</b>                               | <b>29</b>   | <b>182</b> |
| <b>Záró nettó érték 2019. december 31.</b>              | <b>40</b>                                            | <b>83</b>                                   | <b>19</b>                               | <b>0</b>    | <b>142</b> |

| Nullára leírt használatban lévő tárgyi<br>eszközök bruttó értéke | Ingatlanhoz<br>kapcsolódó<br>vagyoni értékű<br>jogok | Korlátlan<br>tulajdonjogú<br>Műszaki<br>berendezések,<br>gépek, járművek | Korlátlan<br>tulajdonjogú<br>Egyéb<br>berendezések,<br>felszerelések | Beruházások | Összesen   |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| <b>2018. december 31.</b>                                        | <b>2</b>                                             | <b>278</b>                                                               | <b>56</b>                                                            | <b>0</b>    | <b>336</b> |
| <b>2019. december 31.</b>                                        | <b>2</b>                                             | <b>285</b>                                                               | <b>22</b>                                                            | <b>0</b>    | <b>309</b> |

## 21. Immateriális javak

A Társaság nem rendelkezik olyan eszközzel melynek tulajdonjoga korlátozott.

| Immateriális javak alakulása                            | Vagyoni értékű jogok | Szellemi termékek | Immateriális javak összesen |
|---------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Nyitó bruttó érték 2018. január 1.</b>               | <b>1 355</b>         | <b>5</b>          | <b>1 360</b>                |
| Növekedések                                             | 199                  | 12                | 211                         |
| Átsorolások                                             | 0                    | 0                 | 0                           |
| Csökkenések                                             | -1                   | 0                 | -1                          |
| <b>Záró bruttó érték 2018. december 31.</b>             | <b>1 553</b>         | <b>17</b>         | <b>1 570</b>                |
| Növekedések                                             | 127                  | 0                 | 127                         |
| Átsorolások                                             | 0                    | 0                 | 0                           |
| Csökkenések                                             | -16                  | 0                 | -16                         |
| <b>Záró bruttó érték 2019. december 31.</b>             | <b>1 664</b>         | <b>17</b>         | <b>1 681</b>                |
| <b>Nyitó halmozott értékcsökkenés 2018. január 1.</b>   | <b>1 170</b>         | <b>4</b>          | <b>1 174</b>                |
| Értékcsökkenési leírás                                  | 78                   | 1                 | 79                          |
| Átsorolások                                             | 0                    | 0                 | 0                           |
| Csökkenések                                             | -1                   | 0                 | -1                          |
| <b>Záró halmozott értékcsökkenés 2018. december 31.</b> | <b>1 247</b>         | <b>5</b>          | <b>1 252</b>                |
| Értékcsökkenési leírás                                  | 105                  | 3                 | 108                         |
| Átsorolások                                             | 0                    | 0                 | 0                           |
| Csökkenések                                             | -16                  | 0                 | -16                         |
| <b>Záró halmozott értékcsökkenés 2019. december 31.</b> | <b>1 336</b>         | <b>8</b>          | <b>1 344</b>                |
| <b>Nyitó nettó érték 2018. január 1.</b>                | <b>185</b>           | <b>1</b>          | <b>186</b>                  |
| <b>Záró nettó érték 2018. december 31.</b>              | <b>306</b>           | <b>12</b>         | <b>318</b>                  |
| <b>Záró nettó érték 2019. december 31.</b>              | <b>328</b>           | <b>9</b>          | <b>337</b>                  |

| Nullára leírt használatban lévő immateriális javak bruttó értéke | Korlátlan tulajdonjogú<br>Vagyoni értékű jogok | Korlátlan tulajdonjogú<br>Szellemi termékek | Immateriális javak összesen |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>2018. december 31.</b>                                        | <b>1 076</b>                                   | <b>5</b>                                    | <b>1 081</b>                |
| <b>2019. december 31.</b>                                        | <b>1 119</b>                                   | <b>5</b>                                    | <b>1 124</b>                |

## 22. Lízing használatijog- eszközök

Az IFRS 16 standard bevezetése során a Társaság lízing kötelezettségeket jelenített meg azon szerződésekre, melyek az IAS 17 Lízing standard előírásai szerint 'operatív lízing' csoportba tartoztak.

A lízing kötelezettségek valósértékét a hátralévő fizetések járulékos lízingbe vevői kamatlábbal diszkontált jelenértéke adja 2019 január 1.-re vonatkozóan.

A lízing kötelezettségekre vonatkozó súlyozott átlagos járulékos lízingbe vevői kamatláb mértéke 2,859% volt 2019 január 1-én.

| Lízing eszközök alakulása                               | Lízingelt ingatlan | Lízingelt műszaki berendezések, gépek, járművek | Összesen   |
|---------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------|------------|
| <b>Záró bruttó érték 2018. december 31.</b>             | <b>0</b>           | <b>0</b>                                        | <b>0</b>   |
| <b>Nyitó módosítás 2019. január 01.</b>                 | <b>535</b>         | <b>0</b>                                        | <b>535</b> |
| Növekedések                                             | 2                  | 32                                              | 34         |
| Átsorolások                                             | 0                  | 0                                               | 0          |
| Csökkenések                                             | 0                  | 0                                               | 0          |
| <b>Záró bruttó érték 2019. december 31.</b>             | <b>537</b>         | <b>32</b>                                       | <b>569</b> |
| <b>Záró halmozott értékcsökkenés 2018. december 31.</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>                                        | <b>0</b>   |
| <b>Nyitó módosítás 2019. január 01.</b>                 | <b>0</b>           | <b>0</b>                                        | <b>0</b>   |
| Értékcsökkenési leírás                                  | 99                 | 2                                               | 101        |
| Átsorolások                                             | 0                  | 0                                               | 0          |
| Csökkenések                                             | 0                  | 0                                               | 0          |
| <b>Záró halmozott értékcsökkenés 2019. december 31.</b> | <b>99</b>          | <b>2</b>                                        | <b>101</b> |
| <b>Záró nettó érték 2018. december 31.</b>              | <b>0</b>           | <b>0</b>                                        | <b>0</b>   |
| <b>Nyitó nettó érték 2019. január 1.</b>                | <b>535</b>         | <b>0</b>                                        | <b>535</b> |
| <b>Záró nettó érték 2019. december 31.</b>              | <b>438</b>         | <b>30</b>                                       | <b>468</b> |

## 23. Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek

| Halasztott adó                             | 2019. december 31. |                  |                | 2018. december 31. módosított |                  |                |
|--------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|-------------------------------|------------------|----------------|
|                                            | Adókövetelés       | Adókötelezettség | Nettó egyenleg | Adókövetelés                  | Adókötelezettség | Nettó egyenleg |
| Immateriális javak                         | 0                  | 0                | 0              | 0                             | 0                | 0              |
| Tárgyi eszközök                            | 3                  | 0                | 3              | 3                             | 0                | 3              |
| Lizingelt eszközök                         | 0                  | -42              | -42            | 0                             | 0                | 0              |
| Követelések, nyújtott hitelek              | 1 203              | -94              | 1 109          | 2 519                         | -121             | 2 398          |
| Egyéb követelések                          | 44                 | 0                | 44             | 25                            | 0                | 25             |
| Pénzeszköz egyenértékesek                  | 0                  | 0                | 0              | 0                             | 0                | 0              |
| Céltartalék                                | 0                  | -2 438           | -2 438         | 0                             | -3 600           | -3 600         |
| Biztosítástechnikai tartalék               | 284                | 0                | 284            | 270                           | 0                | 270            |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek            | 25                 | 0                | 25             | 40                            | -79              | -39            |
| Lizing kötelezettségek                     | 43                 | 0                | 43             | 0                             | 0                | 0              |
| Egyéb kötelezettségek                      | 0                  | -217             | -217           | 0                             | -322             | -322           |
| <b>Adókövetelések (adókötelezettségek)</b> | <b>1 602</b>       | <b>-2 791</b>    | <b>-1 189</b>  | <b>2 857</b>                  | <b>-4 122</b>    | <b>-1 265</b>  |
| <b>Figyelembe nem vett adókövetelés</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>                      | <b>0</b>         | <b>0</b>       |
| <b>Adókövetelések (adókötelezettségek)</b> | <b>1 602</b>       | <b>-2 791</b>    | <b>-1 189</b>  | <b>2 857</b>                  | <b>-4 122</b>    | <b>-1 265</b>  |
| <b>Összesen:</b>                           |                    |                  |                |                               |                  |                |

*Az átmeneti különbözetek adóhatásának változását az alábbi táblázatok szemléltetik:*

### Átmeneti különbözetek adóhatásának változása 2019. december 31.

|                                 | Nyitó egyenleg<br>január 1-jén | Időszaki<br>eredményben<br>elszámolt | Egyéb átfogó<br>jövedelemben<br>elszámolt | Záró egyenleg<br>december 31-én |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|
| Tárgyi eszközök                 | 3                              | 0                                    | 0                                         | 3                               |
| Lizingelt eszközök              | 0                              | -42                                  | 0                                         | -42                             |
| Követelések, nyújtott hitelek   | 2 398                          | -1 289                               | 0                                         | 1 109                           |
| Egyéb követelések               | 25                             | 19                                   | 0                                         | 44                              |
| Céltartalék                     | -3 600                         | 1 162                                | 0                                         | -2 438                          |
| Biztosítástechnikai tartalék    | 270                            | 14                                   | 0                                         | 284                             |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | -39                            | 64                                   | 0                                         | 25                              |
| Lizing kötelezettségek          | 0                              | 43                                   | 0                                         | 43                              |
| Egyéb kötelezettségek           | -322                           | 105                                  | 0                                         | -217                            |
| <b>Összesen</b>                 | <b>-1 265</b>                  | <b>76</b>                            | <b>0</b>                                  | <b>-1 189</b>                   |

### Átmeneti különbözetek adóhatásának változása 2018. december 31. módosított

|                                 | Nyitó egyenleg<br>január 1-jén | Időszaki<br>eredményben<br>elszámolt | Egyéb átfogó<br>jövedelemben<br>elszámolt | Záró egyenleg<br>december 31-én |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|
| Tárgyi eszközök                 | 3                              | 0                                    | 0                                         | 3                               |
| Követelések, nyújtott hitelek   | 3 045                          | -647                                 | 0                                         | 2 398                           |
| Egyéb követelések               | 221                            | -196                                 | 0                                         | 25                              |
| Céltartalék                     | -3 736                         | 136                                  | 0                                         | -3 600                          |
| Biztosítástechnikai tartalék    | 359                            | -89                                  | 0                                         | 270                             |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | -83                            | 44                                   | 0                                         | -39                             |
| Egyéb kötelezettségek           | -429                           | 107                                  | 0                                         | -322                            |
| <b>Összesen</b>                 | <b>-620</b>                    | <b>-645</b>                          | <b>0</b>                                  | <b>-1 265</b>                   |



## 24. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

| Hitelintézet<br>megnevezése | kamatozás | Kamat mértéke   | Hitelfelvétel<br>napja | Lejárat<br>napja | Devizanem | Könyv szerinti |         | Hitel<br>összeg | Kezdeti valutás<br>érték<br>különbözet | Könyv szerinti<br>érték |
|-----------------------------|-----------|-----------------|------------------------|------------------|-----------|----------------|---------|-----------------|----------------------------------------|-------------------------|
|                             |           |                 |                        |                  |           | Hitel összeg   | érték   |                 |                                        |                         |
|                             |           |                 |                        |                  |           |                |         |                 |                                        |                         |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2005.10.12             | 2020.06.15       | HUF       | 90             | 90      | 270             |                                        | 270                     |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2006.01.12             | 2020.06.15       | HUF       | 150            | 150     | 450             |                                        | 450                     |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2006.04.11             | 2020.06.15       | HUF       | 115            | 115     | 345             |                                        | 345                     |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2006.08.10             | 2021.03.15       | HUF       | 225            | 225     | 375             |                                        | 375                     |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2006.11.13             | 2021.03.15       | HUF       | 420            | 420     | 700             |                                        | 700                     |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2006.12.12             | 2021.03.15       | HUF       | 435            | 435     | 725             |                                        | 725                     |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2007.03.12             | 2021.09.15       | HUF       | 300            | 300     | 450             |                                        | 450                     |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2007.06.13             | 2021.12.15       | HUF       | 800            | 800     | 1 200           |                                        | 1 200                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2007.10.11             | 2022.03.15       | HUF       | 1 428          | 1 428   | 1 999           |                                        | 1 999                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2008.07.17             | 2023.03.15       | HUF       | 1 750          | 1 750   | 2 250           |                                        | 2 250                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2008.08.08             | 2023.03.15       | HUF       | 1 400          | 1 400   | 1 800           |                                        | 1 800                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | 3M BUBOR-0,455% | 2008.12.11             | 2023.06.15       | HUF       | 665            | 665     | 855             |                                        | 855                     |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | 3M BUBOR-0,390% | 2009.03.11             | 2023.06.15       | HUF       | 2 100          | 2 100   | 2 700           |                                        | 2 700                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2009.08.10             | 2024.03.15       | HUF       | 1 575          | 1 575   | 1 925           |                                        | 1 925                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2009.12.15             | 2024.06.15       | HUF       | 743            | 743     | 908             |                                        | 908                     |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | EIB VSFR        | 2010.03.10             | 2024.09.15       | HUF       | 1 250          | 1 250   | 1 500           |                                        | 1 500                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 2,387%          | 2010.08.19             | 2025.03.15       | HUF       | 3 685          | 3 711   | 4 355           |                                        | 4 386                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | 3M BUBOR+0,246% | 2010.10.13             | 2025.06.15       | HUF       | 1 925          | 1 925   | 2 275           |                                        | 2 275                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | 3M BUBOR+0,246% | 2010.12.13             | 2025.06.15       | HUF       | 2 008          | 2 008   | 2 373           |                                        | 2 373                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 6,296%          | 2011.03.09             | 2025.09.15       | HUF       | 1 800          | 1 805   | 2 100           |                                        | 2 106                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 5,803%          | 2011.04.21             | 2025.12.15       | HUF       | 3 300          | 3 309   | 3 850           |                                        | 3 860                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 6,157%          | 2011.10.12             | 2026.06.15       | HUF       | 2 665          | 2 673   | 3 075           |                                        | 3 084                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 6,471%          | 2012.03.12             | 2026.09.15       | HUF       | 1 750          | 1 755   | 2 000           |                                        | 2 006                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 6,353%          | 2012.06.11             | 2026.12.15       | HUF       | 3 850          | 3 862   | 4 400           |                                        | 4 413                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | 3M BUBOR-0,56%  | 2012.10.18             | 2027.06.15       | HUF       | 2 250          | 2 250   | 2 550           |                                        | 2 550                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 4,746%          | 2013.02.11             | 2027.12.15       | HUF       | 2 000          | 2 004   | 2 250           |                                        | 2 255                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | 3M BUBOR+0,161% | 2013.10.11             | 2028.09.15       | HUF       | 1 750          | 1 750   | 1 950           |                                        | 1 950                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | 3M BUBOR+0,161% | 2013.10.11             | 2028.09.15       | HUF       | 1 350          | 1 350   | 1 500           |                                        | 1 500                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | 3M BUBOR+0,104% | 2014.02.11             | 2028.12.15       | HUF       | 2 340          | 2 341   | 2 400           |                                        | 2 403                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 2,98% (1,224%)* | 2014.10.13             | 2029.09.15       | HUF       | 6 000          | 6 007   | 6 000           |                                        | 6 007                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 2,98% (1,224%)* | 2014.10.13             | 2029.09.15       | HUF       | 1 575          | 1 575   | 1 755           |                                        | 1 755                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 2,561%          | 2015.08.18             | 2030.06.15       | HUF       | 1 560          | 1 561   | 1 600           |                                        | 1 602                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | 3M BUBOR+0,113% | 2015.10.13             | 2030.09.15       | HUF       | 3 900          | 3 900   | 3 900           |                                        | 3 900                   |
| Európai Beruházási Bank     | változó   | 3M BUBOR+0,736% | 2016.12.21             | 2031.12.15       | HUF       | 2 800          | 2 801   | 2 800           |                                        | 2 801                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 1,326%          | 2017.10.11             | 2032.09.15       | HUF       | 2 850          | 2 852   | 2 850           |                                        | 2 852                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 1,790%          | 2018.06.21             | 2033.06.15       | HUF       | 3 400          | 3 403   | 3 400           |                                        | 3 403                   |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 2,732%          | 2019.03.12             | 2033.12.15       | HUF       | 1 656          | 1 658   |                 |                                        |                         |
| Európai Beruházási Bank     | fix       | 2,859%          | 2018.11.16             | 2033.09.15       | HUF       | 4 800          | 4 806   | 4 800           |                                        | 4 806                   |
| Magyar Fejlesztési Bank     | változó   | 3M EURIBOR+1,2% | 2014.12.31             | 2019.12.31       | HUF       | 0              | 0       | 50 000          | -4 590                                 | 49 118                  |
| Magyar Fejlesztési Bank     | fix       | 1,190%          | 2016.12.21             | 2019.06.24       | HUF       | 0              | 0       | 20 000          |                                        | 20 123                  |
| Magyar Fejlesztési Bank     | változó   | 3M BUBOR+0,51%  | 2017.07.25             | 2021.07.25       | HUF       | 10 000         | 10 014  | 10 000          |                                        | 10 013                  |
| Magyar Fejlesztési Bank     | fix       | 1,340%          | 2017.11.22             | 2022.10.26       | HUF       | 12 000         | 12 029  | 12 000          |                                        | 12 030                  |
| Magyar Fejlesztési Bank     | változó   | 3M BUBOR+0,53%  | 2018.06.21             | 2022.06.21       | HUF       | 9 300          | 9 302   | 9 300           |                                        | 9 302                   |
| Magyar Fejlesztési Bank     | változó   | 3M BUBOR+0,80%  | 2018.08.21             | 2022.02.21       | HUF       | 10 000         | 10 005  | 10 000          |                                        | 10 004                  |
| Magyar Fejlesztési Bank     | változó   | 3M BUBOR+0,58%  | 2019.06.24             | 2024.06.24       | HUF       | 5 800          | 5 801   |                 |                                        |                         |
| Magyar Fejlesztési Bank     | fix       | 0,663%          | 2019.12.31             | 2022.08.24       | HUF       | 50 000         | 50 001  |                 |                                        |                         |
| Magyar Takarékbank          | változó   | 1M BUBOR+0,24%  | 2018.10.12             | 2019.03.09       | HUF       | 0              | 0       | 225             |                                        | 225                     |
| Gránit Bank                 | változó   | 1M BUBOR+0,15%  | 2019.03.09             | 2020.03.09       | HUF       | 1 335          | 1 335   | 0               |                                        | 0                       |
| Összesen                    |           |                 |                        |                  |           | 171 095        | 171 239 | 192 160         | -4 590                                 | 191 554                 |

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

A fix kamatozású EIB hitelek kamata az egyedi lehívásokban foglaltak alapján adott kamatperiódusra kerülnek fixálásra. \*A megjelölt hiteleknel 2019.12.15-től változott a kamat

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

## 25. Egyéb kötelezettségek

| Egyéb kötelezettségek                           | 2019       | 2018       |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</b>           | <b>167</b> | <b>148</b> |
| Szállítói kötelezettség                         | 167        | 148        |
| <b>Egyéb kötelezettségek</b>                    | <b>232</b> | <b>282</b> |
| Nem számlázott szállítók                        | 10         | 24         |
| Működési költségek passzív időbeli elhatárolása | 105        | 149        |
| Diákhitel ügyfelekkel szembeni kötelezettség    | 17         | 12         |
| Munkavállalókkal szembeni kötelezettség         | 38         | 39         |
| Egyéb adókötelezettség                          | 62         | 58         |
| <b>Egyéb kötelezettségek összesen</b>           | <b>399</b> | <b>430</b> |

## 26. Kibocsátott kötvények

| Kibocsátott kötvények | Kamat mértéke | Első kibocsátás | Lejárat időpontja | Tőzsdén jegyzett | Könyv szerinti érték |               | Könyv szerinti érték |               |
|-----------------------|---------------|-----------------|-------------------|------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                       |               |                 |                   |                  | 2019                 |               | 2018                 |               |
| DK2020/01             | 3,50%         | 2016.09.14      | 2020.06.24        | nem              | 11 000               | 11 281        | 11 000               | 11 447        |
| <b>Összesen</b>       |               |                 |                   |                  | <b>11 000</b>        | <b>11 281</b> | <b>11 000</b>        | <b>11 447</b> |

### Kibocsátott kötvények állományának alakulása (névértéken)

| Dátum             | megnevezés            | DK2018/01     | DK2020/01     | összesen      |
|-------------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>2018.01.01</b> | <b>Nyitó egyenleg</b> | <b>19 500</b> | <b>11 000</b> | <b>30 500</b> |
| 2018.06.22        | lejárat               | -19 500       | 0             | -19 500       |
| <b>2018.12.31</b> | <b>Záró egyenleg</b>  | <b>0</b>      | <b>11 000</b> | <b>11 000</b> |
| 2019. év          |                       | 0             | 0             | 0             |
| <b>2019.12.31</b> | <b>Záró egyenleg</b>  | <b>0</b>      | <b>11 000</b> | <b>11 000</b> |

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

## 27. Biztosítástechnikai tartalék

### Biztosítástechnikai tartalék alakulása

|                                              | Diákhitel 1  | Diákhitel 2 | Összesen     |
|----------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| Egyenleg 2018. január 01.                    | 3 965        | 19          | 3 984        |
| Tartalék felhasználás                        | -159         | -5          | -164         |
| Átértékelésből származó veszteség / nyereség | -905         | 81          | -824         |
| <b>Egyenleg 2018. december 31.</b>           | <b>2 901</b> | <b>95</b>   | <b>2 996</b> |
| Tartalék felhasználás                        | -117         | -16         | -133         |
| Átértékelésből származó veszteség / nyereség | 207          | 83          | 290          |
| <b>Egyenleg 2019. december 31.</b>           | <b>2 991</b> | <b>162</b>  | <b>3 153</b> |

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 2018. év végi feltételezések módosítása a  
2019. év végi feltételezésekre lépésenként

|                                                        | Diákhitel 1  | Diákhitel 2 | Összesen     |
|--------------------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| <b>2018-as feltételezésekkel 2018. december 31-ére</b> | <b>2 901</b> | <b>95</b>   | <b>2 996</b> |
| 2018-as feltételezésekkel 2019. március 31-ére         | 2 980        | 82          | 3 062        |
| 2019. évi árazás - modell és paraméter változtatás     | 3 316        | 120         | 3 436        |
| 2019-es feltételezésekkel 2019. június 30-ára          | 3 058        | 140         | 3 198        |
| 2019-es feltételezésekkel 2019. szeptember 30-ár       | 2 967        | 175         | 3 142        |
| Hátralék után felszámított kamat változása             | 2 960        | 176         | 3 136        |
| Bérinfláció változása                                  | 2 958        | 164         | 3 122        |
| Működési költség változása                             | 3 100        | 152         | 3 252        |
| Forrásköltségek változása                              | 3 177        | 155         | 3 332        |
| Minimálbér változás                                    | 3 036        | 156         | 3 192        |
| Behajtási ráta változtatás                             | 3 022        |             | 3 022        |
| Modellpont és dátum változása                          | 2 991        | 162         | 3 153        |
| <b>2019-es feltételezésekkel 2019. december 31-ére</b> | <b>2 991</b> | <b>162</b>  | <b>3 153</b> |

### A feltételezések változásának elemzése

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

|                                                        | Diákhitel 1  | Diákhitel 2 | Összesen     |
|--------------------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| <b>2017-as feltételezésekkel 2017. december 31-ére</b> | <b>3 965</b> | <b>19</b>   | <b>3 984</b> |
| 2017-es feltételezésekkel 2018. március 31-ére         | 3 803        | -           | 3 803        |
| 2018. évi árazás - modell és paraméter változtatás     | 2 971        | -25         | 2 946        |
| 2018.évi árazás -áttérés az IFRS 9 számításra 2018.1   | 3 190        | 162         | 3 352        |
| Hátralék után felszámított kamat változása             | 3 149        | 154         | 3 303        |
| Bérinfláció változása                                  | 3 171        | 160         | 3 331        |
| Forrásköltségek változása                              | 2 982        | 178         | 3 160        |
| Működési költség változása                             | 2 991        | 175         | 3 166        |
| Minimálbér változás                                    | 2 840        | 165         | 3 005        |
| Modellpont és dátum változása                          | 2 895        | 94          | 2 989        |
| Behajtási ráta változtatás                             | 2 901        | 95          | 2 996        |
| <b>2018-os feltételezésekkel 2018. december 31-ére</b> | <b>2 901</b> | <b>95</b>   | <b>2 996</b> |

## 28. 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 törzsrészesvényből állt.

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

|                               | 2019          | 2018<br>Módosított |
|-------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Saját tőke</b>             |               |                    |
| Jegyzett tőke és tőketartalék | 2 500         | 2 500              |
| Eredménytartalék              | 1 767         | 2 527              |
| Egyéb tartalékok              | 10 033        | 10 033             |
| Egyéb tőkejuttatás            | 10 033        | 10 033             |
| Értékelési tartalék           | 0             | 0                  |
| <b>Saját tőke összesen:</b>   | <b>14 300</b> | <b>15 060</b>      |

## 29. Független követelések, kötelezettségek

| M e g n e v e z é s                                                 | 2019.12.31    |            | 2018.12.31    |            |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|------------|---------------|------------|
|                                                                     | összeg        | Lejártat   | összeg        | Lejártat   |
| Diákhitel 1 ügyfelek részére folyósítható hitelkeret                | 1 101         | 2020.01.15 | 1 108         | 2019.01.15 |
| Diákhitel 2 ügyfelek részére folyósítható hitelkeret                | 58            | 2020.01.15 | 61            | 2019.01.15 |
| Nyelvtanulási diákhitel ügyfelek részére folyósítható hitelkeret    | 23            | 2020.01.15 | 0             | -          |
| <b>Független kötelezettség</b>                                      | <b>1 182</b>  |            | <b>1 169</b>  |            |
| Diákhitel fedezetére igénybe vehető EIB IV. hitelkeret              | 0             |            | 1 675         | 2018.12.31 |
| Diákhitel fedezetére igénybe vehető EIB V. hitelkeret               | 11 606        | 2021.12.31 | 11 289        | 2021.12.31 |
| Diákhitel fedezetére igénybe vehető Takarékbank stand by hitelkeret | 0             | -          | 7 275         | 2019.03.08 |
| Diákhitel fedezetére igénybe vehető MKB stand by hitelkeret         | 0             | -          | 2 500         | 2019.03.08 |
| Diákhitel fedezetére igénybe vehető Gránit Bank hitelkeret          | 6 165         | 2020.03.08 | 0             | -          |
| Diákhitel fedezetére igénybe vehető K&H Bank hitelkeret             | 2 500         | 2020.03.08 | 0             | -          |
| <b>Független követelés</b>                                          | <b>11 606</b> |            | <b>22 739</b> |            |

## 30. Lízinggel kapcsolatos kötelezettségvállalások

### 2019 év

A Társaság a működéséhez szükséges Residence irodaházban bérelt helyiségek (iroda, raktár, parkoló, kerékpártároló), valamint a gépjárművek bérleti szerződéseiből eredő kötelezettségeit az IFRS 16 szabályai szerint Lízing kötelezettségként mutatja be.

### Lízing kötelezettség alakulása

| 2019                             | Residence irodaház | Gépjárművek | összesen   |
|----------------------------------|--------------------|-------------|------------|
| Nyitó egyenleg 2019.01.01        | 535                | 0           | 535        |
| Felvétel                         | 2                  | 32          | 34         |
| Törlesztés                       | -105               | -2          | -107       |
| -Ebből fizetett kamat            | 13                 | 0           | 13         |
| <b>Záró egyenleg 2019.12.31.</b> | <b>445</b>         | <b>30</b>   | <b>475</b> |

### A jövőben minimálisan fizetendő bérleti díjak:

| 2019                        | Residence irodaház | Gépjárművek | összesen   |
|-----------------------------|--------------------|-------------|------------|
| 1 éven belül                | 96                 | 8           | 104        |
| 1 éven túl, de 5 éven belül | 349                | 22          | 371        |
| 5 éven túl                  | 0                  | 0           | 0          |
| <b>Összesen</b>             | <b>445</b>         | <b>30</b>   | <b>475</b> |

### **Nem kötelezettségként bemutatott rövid lejáratú vagy alacsonyabb értékű lízing ügyletek**

- **DR Site bérlet**

A szerződés biztosítja a bérbeadó géptermében elhelyezett rack szekrény 50%-át, melyben a bérlő elhelyezheti szervereit. A 2017 évben évente többször módosított bérleti szerződés további egy évvel 2020.09.30-ig hosszításra került. A bérleti szerződés a határozott időtartam lejáratát megelőzően csak a bérbeadó szerződésszegése esetén mondható fel. A szerződés összege 75.000 Ft+ÁFA / hó, az 1 éven belül esedékes lízingdíj összege 857eFt.

### **2018 év**

2018 évben a Társaság a működéséhez szükséges irodaépületeket, helyiségeket operatív lízing megállapodások keretében bérelte.

A fizetett bérleti díjak az egyéb működési költségek ráfordítások között kerültek bemutatásra.

A lízing szerződések főbb paraméterei:

- **Kacsa utca Residence irodaház**

A 2014 évben megkötött szerződés esetében a bérleti időszak 5 év volt, melyet a Társaság piaci áron meghosszabbított. 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 albérlébeadás lehetőségét. A bérbeadó jogosult a bérleti díj indexálására 2015 évtől HICP-EU27 fogyasztói árindex alkalmazásával.

2018. decemberében megállapodás történt az irodaépület tovább bérléséről. A szerződés lejáratát követően 2019.06.01-től új feltételekkel kisebb területen további öt évre szóló bérleti szerződés került aláírásra. A Társaság csökkentette a bérelt irodaterület nagyságát 1710,50m<sup>2</sup>-re. A bérleti díj indexálására 2020.01.01-én kerülhet először sor melynek alapja MUICP.

Bérleti díj 2018 évre vonatkozóan.

|                  |                                                       |
|------------------|-------------------------------------------------------|
| Irodák:          | 2368,13m <sup>2</sup> (14,40 EUR/m <sup>2</sup> +ÁFA) |
| Ügyfélszolgálat: | 155,18m <sup>2</sup> (11,40 EUR/m <sup>2</sup> +ÁFA)  |
| Raktár:          | 57,59m <sup>2</sup> ( 5,7 EUR/m <sup>2</sup> +ÁFA)    |
| Parkoló:         | 9 db (91,77 EUR/db+ÁFA)                               |
| Kerékpár tároló: | 1 db (61,18 EUR+ÁFA)                                  |

- **DR-Site**

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

A Társaság 2018 évre vonatkozó adatait módosította, kiegészítve a 2018. decemberében meghosszabbításra kerülő bérleti szerződés adataival.



### A jövőben minimálisan fizetendő bérleti díjak:

| 2018 módosított             | Residence irodaház | DR Site  | összesen   |
|-----------------------------|--------------------|----------|------------|
| 1 éven belül                | 146                | 1        | 147        |
| 1 éven túl, de 5 éven belül | 523                | 0        | 523        |
| 5 éven túl                  | 0                  | 0        | 0          |
| <b>Összesen</b>             | <b>669</b>         | <b>1</b> | <b>670</b> |

### 31. Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek

| Finanszírozási tevékenységekből eredő kötelezettségek változásai   | 2019.01.01     | Új lízing | Cash-flow      | Amortizáció | 2019.12.31     |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|----------------|-------------|----------------|
| Felvett hitelek                                                    | 191 554        | 0         | -21 065        | 750         | 171 239        |
| Kibocsátott kötvények                                              | 11 447         | 0         | 0              | -166        | 11 281         |
| Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek*                    | 535            | 34        | -107           | 13          | 475            |
| <b>Finanszírozási tevékenységből származó összes kötelezettség</b> | <b>203 536</b> | <b>34</b> | <b>-21 172</b> | <b>597</b>  | <b>182 995</b> |

\*Lízing áttérés

### 32. Tranzakciók kapcsolt felekkel

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

#### Állami támogatás

A Társaság a bemutatott időszakokban állami támogatásban nem részesült.

#### Magyar Állammal, valamint a tulajdonosi jogokat gyakorló vállalattal folytatott tranzakciók

A Társaság a kapcsolt felekkel folytatott tranzakciókat a szokásos piaci feltételek mellett bonyolította.

#### A Magyar Államtól a Diákhitel ügyfelek részére igényelt támogatások

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

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

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

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

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

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

A 1/2012 Korm. rendelet 23/C §-a alapján a nyelvtanulási diákhitelt igénybe vevő a nyelvtanulási hallgatói hitelszerződés megkötését követően legalább 2 hónappal szerzett, legalább B2 szintű (középfokú), komplex államilag elismert, támogatott nyelvnek minősülő idegen nyelvből történő nyelvvizsga megszerzése esetében - amennyiben ez igazolásra kerül -, annak bejelentése napjától teljes állami kamattámogatásra válik jogosulttá.

A kamatot az állam a fennmaradó futamidő alatt átvállalja a központi költségvetés terhére általános kamattámogatás formájában a hitelfelvevőtől. Az általános kamattámogatás mértéke megegyezik a nyelvtanulási hallgatói hitel mindenkorai kamatával.

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

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

| <b>Megnevezés</b>                                     | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Diákhitel 1 ügyfelek részére Célzott kamattámogatás   | 221          | 245          |
| Diákhitel 1 ügyfelek részére Gyermektámogatás         | 1 930        | 1 227        |
| Diákhitel 2 ügyfelek részére Általános kamattámogatás | 961          | 945          |
| Diákhitel 2 ügyfelek részére Gyermektámogatás         | 24           | 13           |
| <b>Összesen</b>                                       | <b>3 136</b> | <b>2 430</b> |

**MKK Zrt-vel folytatott ügyletek**

A kormányrendelet alapján a Társaság köteleSEN a naptári negyedév utolsó hónapjának első napjáig felmondott kölcsönszerződésből eredő követelést köteles a soron következő naptári negyedév első munkanapján az MKK Zrt.-re adásvétel jogcímén engedményezni. A Diákhitel szervezet jogosult

részletfizetést engedélyezni a hitelfelvevőnek a szerződés felmondása és az engedményezés napja közötti időszakban.

Az engedményezés szabályairól egyéb információk az 5.1.2 pontban találhatóak, a kivezetéssel kapcsolatos adatokat a **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.** pont mutatja be.

| <b>Megnevezés</b>                | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Követelés engedményezés bevétele | 9250        | 0           |

#### ***Állami garancia***

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:

| <b>Időszak végén fenálló tőke állomány</b> | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Felvett hitelek                            | 171 095        | 192 160        |
| Kibocsátott kötvények                      | 11 000         | 11 000         |
| <b>Összesen</b>                            | <b>182 095</b> | <b>203 160</b> |

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

#### ***Tulajdonosi joggyakorlóval kapcsolatos ügyletek***

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

| <b>Megnevezés</b>                           | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|
| Szolgáltatások igénybevétele                | 3           | 3           |
| Hosszú lejáratú hitel felvétele             | 55 800      | 19 300      |
| Hosszú lejáratú hitel törlesztése           | 70 000      | 10 000      |
| Hosszú lejáratú hitelek után fizetett kamat | 1 084       | 1 014       |

#### ***Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók***

Kulcspozícióban lévő vezetők:

- Vezérigazgató
- Igazgatóság tagjai
- Felügyelő Bizottság tagjai

| <b>Tranzakció típus megnevezése</b>      | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| Rövid távú munkavállalói juttatás        | 91          | 90          |
| Munkaviszony megszűnése utáni juttatások | 22          | 0           |
| Egyéb hosszú távú juttatások             | 0           | 0           |
| Végkielégítések                          | 0           | 0           |
| Igénybevett szolgáltatás                 | 0           | 0           |
| <b>Összesen</b>                          | <b>113</b>  | <b>90</b>   |

### 33. 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.

### COVID-19 világjárvány hatása

#### 1. Előzmények, háttér, a DHK szempontjából releváns szabályozási változások

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között a Társaság tevékenységében, gazdálkodásában az alábbi, lényegesnek minősülő események történtek.

A 2020 márciusában a WHO által világjárványnak minősített COVID-19 megbetegedések terjedése, és az ennek nyomán életbe léptetett kormányzati intézkedések a Diákhitel Központ Zrt. tevékenységére is hatással vannak. Amellett, hogy a Kormány által elrendelt, a lakosság mozgását korlátozó intézkedések kapcsán a Társaság sikeresen vezette be a csak minimális személyes jelenlétet követelő távoli munkavégzést, melynek eredményeképpen tevékenységét fennakadások nélkül képes tovább végezni, a hallgatói hitelezés társadalmi szerepe kapcsán is szükséges a kialakult helyzethez igazítani a Társaság működését.

- A koronavírus világjárvány nemzetgazdaságot érintő hatásának enyhítése érdekében szükséges azonnali intézkedésekről szóló 47/2020. (III.18) Kormányrendelet értelmében 2020. március 18-ától 2020. december 31-éig tartó hiteltörlesztési moratórium került bevezetésre, amely a Diákhitel Központ Zrt. által folyósított hallgatói hitelekre is vonatkozik (a Társaság finanszírozásához kapcsolódó kötelezettségek egy jelentős részére – EIB hiteltörlesztések, kötvénylejárat – azonban nem, mindazonáltal a DHK minden kötelezettségének teljesítésével számol).
- A hallgatói hitelrendszerről szóló 1/2012. (I. 20.) Korm. rendeletben a már meglévő termékek feltételei is módosítása kerültek az alábbi jelentősebb változásokkal: (i) a Diákhitel 1 termék maximális havi felvehető összege a 2020/2021 őszi félévtől 70 ezer forintról 150 ezer forintra emelkedik; (ii) a Diákhitel 1 és Diákhitel 2 termékek igénylési és összegemelési határidői meghosszabbításra kerültek; (iii) a 2019/2020-as tavaszi félévben visszamenőleg, az őszi félévre is igényelhető Diákhitel 1.
- A Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében a veszélyhelyzet okán felvehető hallgatói hitelről szóló 96/2020. (IV. 10.) Kormányrendelet nyomán a Társaság 2020. május 1-jétől új

terméket vezetett be Diákhitel Plusz néven. A Diákhitel Plusz szabad felhasználású, az ügyfél számára 0%-os kamatozású, állami kamattámogatás mellett folyósított hitel, a felsőoktatásban maximum 500 ezer forint, kijelölt struktúraváltó felnőttképzésekben pedig maximum 1,2 millió forint igényelhető 2020 év végéig, amely 1 év türelmi idő után maximum 5 év alatt annuitásosan fizetendő vissza.

- A hallgatói hitelrendszerről szóló 1/2012. (I. 20.) Korm. rendelet és a felnőttképzésről szóló törvény végrehajtásáról szóló 11/2020. (II. 7.) Korm. rendelet módosításáról szóló 389/2020. (VIII. 8.) Korm. rendelet értelmében a Társaság 2021 áprilisától szak- és felnőttképzési hiteleket (röviden képzési hiteleket) is nyújt kétféle – szabad felhasználású és kötött felhasználású – formában a felsőoktatási hallgatói hitelek mellett.

## **2. A Társaság alaptevékenységi üzleti folyamatainak változása és az intézkedések hatásai**

### A törlesztési moratórium kezelése

Az intézkedés célja, hogy a járványhelyzet miatt hirtelen kialakuló, és a több szektort súlyosan érintő válság eredményeképpen visszaeső lakossági jövedelmek okán ne keletkezzenek tömegesen hátralékok, hitelbedőlések a pénzügyi szektorban. Teljes vagy részleges hitelelengedés nem történik, a fennálló tartozások 2021. január 1-jét követően az eddigi szabályok szerint esedékesek. A Társaság menedzsmentje megvizsgálta és az alábbiak szerint értékelte a fentiek hatásait a Diákhitel Központ Zrt. működésére, pénzügyi, jövedelmi és vagyoni helyzetére:

- A Diákhitel Központ Zrt. a moratórium időszaka alatt is minden kötelezettségét teljesíti, érte ezalatt a hallgatói hitelfolyósításokat, működési cash-flow-it és a forrásbevonással kapcsolatos cash-flow-it. A Társaság tulajdonosa a Magyar Állam, tulajdonosi joggyakorlója és legfőbb finanszírozója pedig a kihirdetett vészhelyzetben stratégiai vállalattá minősített Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Ennek figyelembevételével a management mérlegelte a helyzetet és megállapította, hogy a hallgatói hitelrendszer, és az azt működtető Diákhitel Központ Zrt. működése és fizetőképessége minden esetben biztosított, a vállalkozás folytatásának elve nem kerül veszélybe. A 2020. április-július havi tapasztalatok alapján a törlesztés moratórium bevezetését megelőzően várt ügyféltörlesztéseknek mintegy 65%-a folyik be.
- Mindezek alapján a moratórium bevezetésének eredményeképpen a Társaság bevételei – a tőkésítés és a kamattámogatások eredményeképpen – várhatóan jelentősebben nem változnak, eredményét, saját tőkéjét pedig az értékvesztéssel kapcsolatos elszámolások érinthetik majd, amelyre a moratórium utáni törlesztési hajlandóság ismerete nélkül egyelőre nehéz megalapozott becslést adni.

### Új termékfeltételek bevezetése

Az intézkedések célja, hogy a járványhelyzet miatt hirtelen kialakuló, és a több szektort súlyosan érintő válság eredményeképpen pénzügyi problémákkal szembesülő felsőoktatási hallgatók számára egyszerűbben és szélesebb körben elérhetővé tegye a hallgatói hiteleket. A Társaság menedzsmentje megvizsgálta és értékelte a fentiek hatásait a Diákhitel Központ Zrt. működésére, pénzügyi, jövedelmi és vagyoni helyzetére. A változtatások hatása összességében minimális volumenű a Társaság alaptevékenységére vonatkozóan. (A szabad felhasználású Diákhitel 1 termék maximális összegének 2020 őszi félévtől történő emelését a Társaság a járvány- és az az által okozott válsághelyzettől függetlenül tervezte megvalósítani. Az összegemelés hatásait a

korábbi valorizációk alkalmával tapasztalt dinamika alapján – új ügyfelek igényei és meglévő ügyfelek összegváltása külön – modellezte.)

#### Új termékek bevezetése

A 2020-as évre bevezetésre került Diákhitel Plusz termék célja egyértelműen az, hogy a Diákhitel Központ Zrt. a fiatalok körében az első számú pénzügyi segítségnyújtó intézmény legyen a koronavírus járvány okozta gazdasági válsághelyzet idején. A gazdaság lassulása és a munkaerőpiacon tapasztalt negatív trend miatt nehéz pénzügyi helyzetbe került hallgatók azonnali megsegítésével jelen helyzetben a Diákhitel Központ tud a legtöbbet tenni a felsőoktatási lemorzsolódás drasztikus megnövekedésének megakadályozására. A Diákhitel Plusz jogosulti körébe tartoznak – várhatóan 2020. szeptemberi indulással – bizonyos kijelölt, struktúraváltó felnőttképzések is, melynek keretében elsősorban informatikai irányú képzéssel alkalmazkodhatnak a válságban bajba került tanulni vágyók. Ezen célcsoport már átvezet a szak- és felnőttképzési hitel 2021. évi bevezetésére, amely elsősorban nem koronavírus járvány miatt került bevezetésre, hiszen előkészítés már azt megelőzően zajlott, az elmúlt hónapok azonban tartalmában és ütemezésében is befolyásolták a folyamatot. A Társaság menedzsmentje megvizsgálta és értékelte a fentiek hatásait is a Diákhitel Központ Zrt. működésére, pénzügyi, jövedelmi és vagyoni helyzetére.

- A 2020-as évben a Diákhitel Plusz termék bevezetése által generált többlet forrásigény a törlesztési moratórium miatt kieső saját bevételekkel egyidejűleg merül fel. A Társaság tulajdonosa a Magyar Állam, tulajdonosi joggyakorlója és legfőbb finanszírozója pedig a kihirdetett vészhelyzetben stratégiai vállalatát minősített Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Ennek figyelembevételével is a management mérlegelte a helyzetet és megállapította, hogy a hallgatói hitelrendszer, és az azt működtető Diákhitel Központ Zrt. működése és fizetőképessége továbbra is minden esetben biztosított, a vállalkozás folytatásának elve nem kerül veszélybe. 2021-től a Diákhitel Plusz terméket a Képzési hitel „váltja fel”, de egyben a törlesztési moratórium lejártával a Társaság saját cash-flow-i is visszatérnek a korábbi nagyságrendhez.
- Az üzleti modell az új termékek bevezetésével nem változik. A termékek bevezetésének eredményeképpen a Társaság bevételei várhatóan emelkedni fognak, eredményét, saját tőkéjét pedig a termékbevezetések koncepcionálisan nem érintik, továbbra is a Társaság hosszú távú célja, hogy alapvetően nyereségcél nélkül működtesse a magyar hallgatói és felnőttképzési hitelezés rendszerét.

### **3. A Társaság finanszírozási és likviditási helyzetének bemutatása**

A 2019. év végi tervezési időszak óta bekövetkezett változások olyan nagyságrendűnek bizonyultak, amely szükségessé tette a Társaság 2020. évi Finanszírozási tervének módosítását. Az eredeti terv rugalmassága biztosította a DHK likviditását, így a tervmódosítás előterjesztésére 2020 májusában került sor, azt követően, hogy a Társaság nagy biztonsággal meg tudta becsülni azokat a trendeket – kieső befizetések nagyságrendje, új termék iránti kereslet volumene –, amelyek meghatározzák a 2020. évi finanszírozási igényt. A módosított Finanszírozási tervet a Részvényes és a Pénzügyminiszter 2020. május végén hagyta jóvá. A tervben meghatározott források bevonása ütemezetten zajlik, ezek egy része – EIB hitel lehívások, emelt összegű MFB hitel igénybevétele, magasabb összegű készenléti hitelkeretek leszerződése – már megvalósultak, míg a további tranzakciók előkészítése a tervek szerint folyik. A Társaság 2020-ban is minden felmerült pénzügyi kötelezettségének (jelentősebbek közül a diákhitel-folyósítások, forráskamat-fizetések és lejáratok,



megújítások, mint például a DK2020/01 sorozatú kötvény egyösszegű lejárata) maradéktalanul eleget tett és a jövőben is eleget fog tenni.

Mindezen változások befolyásolták a Társaság 2020. évi üzleti számait, egyes KPI-ait, pénzáramlásait és ezen keresztül a külső finanszírozási igényét, amely miatt a 2020. évi üzleti terv módosítása is szükségessé vált. Ezt a Társaság Igazgatósága 2020. június 18-án, a Részvényes pedig 2020. július 2-án hagyta jóvá, a Társaság az év hátralévő részében e terv mentén működik tovább.

#### **4. A hitelportfolió minőségét befolyásoló tényezőkre gyakorolt várható hatások, és azok modellezése, becslése**

A változások várhatóan befolyásolják a Társaság hitelportfolióinak minőségét is. A már meglévő termékek kockázatainak becslésére vonatkozó modelleket a Társaság az aktuárius szakértővel áttekintette és a törlesztési moratórium, valamint a válság egyéb hatásai okán becsléseket is eszközölt. Az egyes érintett tényezők és az azzal kapcsolatos várakozások, tovább vizsgálendő területek az alábbiak:

- törlesztési moratórium:
  - közvetlen hatás a 2020 évi negyedéves tartalékolásokra: a törlesztési moratórium hatását Társaság (várható befizetések csökkenése) modellpontok szintjén tervezi kezelni;
  - közvetlen hatás a kockázati prémiumra: a jelenleg ismert tényadatok alapján – hátralékok megszűnése – csak a pozitív hatását tudná a modell figyelembe venni a törlesztési moratóriumnak, miközben a negatív hatások a moratóriumot követően jelentkeznek, így az óvatosság elve alapján az egyoldalú, prémiumcsökkentő tényezőt nem veszi a Társaság figyelembe;
  - közvetett (feltételezések változásaira vonatkozó) hatás: átmenetvalószínűségek, felvett hitelek alakulása; itt hosszútávú, a fizetési morál romlására vonatkozó hatást várunk.
- jövedelempályák, ezen belül inaktív réteg alakulása, előtörlesztés:
  - bérpályák aktualizálása, frissítése válik szükségessé;
  - munkanélküliség ráta várhatóan rövid távú és ideiglenes növekedését az átmenet valószínűségeknél tervezi kezelni a Társaság;
  - a törlesztési moratórium, valamint a várható gazdasági visszaesés miatt az előtörlesztések, előrefizetések csökkenésére számítunk (gyakoriságban, illetve nagyságban is), ezt szintén modellpont, illetve paraméterek szintjén szeretnénk a modellben kezelni.
- gazdasági feltételezések:
  - a modellre közvetlenül ható gazdasági feltételezésként csak a reálbéremelkedés visszaesését azonosítottuk; a többi releváns gazdasági feltételezés esetén érzékenységvizsgálatokat tervezünk végezni;
  - a közvetett módon ható gazdasági feltételezéseket (infláció, működési költség,) aktualizáljuk;
  - a forrásköltségek emelkedésére számítunk, mértékét a piaci várakozásoknak megfelelően aktualizáljuk.
- felmondott szerződések behajtása:

- a moratóriumi időszaka alatt nem kerül felmondásra egy szerződés sem: a modellben konzervatív módon kezeljük a megtérüléseket (az időszak alatt nem számolunk a korábban felmondott szerződésből származó megtérüléssel).
- demográfiai mutatók (mortalitás):
  - a demográfiai mutatók alakulását nyomon követjük. Az idei évben nem számítunk a halandósági ráta jelentős romlására, de amennyiben szignifikáns növekedés látunk, akkor annak megfelelően frissítjük a modell mortalitási paramétertábláját.

**5. A menedzsment értékelése a mérlegfordulónap utáni események hatásáról a Társaság vagyoni, jövedelmi és pénzügyi helyzetére és a vállalkozás folytatásának elvére vonatkozóan**  
Összességében tehát a járványhelyzet miatt bevezetett hitelmoratórium intézkedés hatékony segítséget nyújt az adósoknak, ugyanakkor a hallgatói hitelrendszer stabilitását is segíti, az újonnan bevezetett átmeneti hiteltermék a koronavírus miatti válság okán nehéz helyzetbe kerülők pénzügyi problémáira ad gyors megoldást, míg a felnőttképzési szektorra kiterjesztett hitelezés már a Társaság bővülését szolgálja, működésének egy következő jelentős szakaszába vezet át. A menedzsment megítélése szerint a mérlegforduló napja óta bekövetkezett változások előremutatóak, a Diákhitel Központ Zrt. likviditási helyzetét nem veszélyeztetik, a vállalkozás folytatásának elve további megerősítést nyer általuk.