

A Diákhitel Központ Zrt. 2014. I. félévi Féléves jelentése

A törkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 54.§ (6) bekezdés b) pontja értelmében a **Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak** – mindaddig, amíg kizárólag állami készfízető kezességvállalás mellett bocsát ki kötvényeket – **féléves jelentés készítésére vonatkozó kötelezettsége nincs**, azonban a befektetők rendszeres tájékoztatása érdekében a Társaság az alábbiakban teszi közzé a 2014. első félévére vonatkozó Féléves jelentését.

A Társaság a Féléves jelentését rendszeres tájékoztatás keretében a Kibocsátó (www.diakhitel.hu) és a Vezető Forgalmazó honlapján (www.akk.hu), a www.kozzetetelek.hu oldalon, és a BÉT honlapján (www.bet.hu) teszi közzé.

A) Féléves beszámoló

" A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

				eFt
Sorszám	A tétel megnevezése	2013.12.31	2014.06.30	Változás (%)
a	b	c	d	e = d/c
1	A. Befektetett eszközök	235 845 090	238 178 997	101,0%
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	302 785	291 246	96,2%
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	
5	3. Vagyoni értékű jogok	300 035	288 914	96,3%
6	4. Szellemi termékek	2 750	2 332	84,8%
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0	
8	6. Immateriális javakra adott előleg	0	0	
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	212 087	221 586	104,5%
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	52 915	32 327	61,1%
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	97 404	121 979	125,2%
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	10 276	9 238	89,9%
14	4. Beruházások, felújítások	51 492	58 042	112,7%
15	5. Beruházásokra adott előleg	0	0	
16	6. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	
17	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	235 330 218	237 666 165	101,0%
18	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	
19	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	
20	3. Egyéb tartós részesedés	0	0	
21	4. Egyéb tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	
22	5. Egyéb tartósan adott kölcsön	235 330 218	237 666 165	101,0%
23	ebből: Tartósan adott Diákhitelek	235 326 148	237 622 099	101,0%
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	
26	B. Forgóeszközök	50 792 123	42 043 366	82,8%
27	I. KÉSZLETEK	1 393	968	69,5%
28	1. Anyagok	0	0	

29	2. Áruk	1 393	968	69,5%
30	3. Készletekre adott előlegek	0	0	
31	II. KÖVETELÉSEK	37 660 517	34 600 219	91,9%
32	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	
33	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	
34	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	
35	4. Váltókövetelések	0	0	
36	5. Egyéb követelések	37 660 517	34 600 219	91,9%
37	ebből: Éven belül esedékes Diákhitelek	37 547 198	34 489 518	91,9%
38	III. ÉRTÉKPAPÍROK	12 676 397	7 406 518	58,4%
39	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	
40	2. Egyéb részesedés	0	0	
41	3. Saját részvények, üzletrészek	0	0	
42	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	12 676 397	7 406 518	58,4%
43	IV. PÉNZESZKÖZÖK	453 816	35 661	7,9%
44	1. Pénztár, csekkek	453	454	100,2%
45	2. Bankbetétek	453 363	35 207	7,8%
46	C. Aktív időbeli elhatárolások	955 716	4 893 948	512,1%
47	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	29 618	4 204 471	14195,7%
48	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	926 098	689 477	74,4%
49	ebből: Elhatárolt működési költségek, ráfordítások	455 454	415 611	91,3%
50	ebből: Diákhitelek elhatárolt forráskamata	808	707	87,5%
51	3. Halasztott ráfordítások	0	0	
52	Eszközök összesen	287 592 929	285 116 311	99,1%

Keltezés: Budapest, 2014. július 11.

" A" MÉRLEG Források (passzívák)

				eFt
Sorszám	A tétel megnevezése	2013.12.31	2014.06.30	Változás (%)
a	b	c	d	e = d/c
53	D. Saját tőke	2 272 652	2 272 652	100,0%
54	I. JEGYZETT TŐKE	300 000	300 000	100,0%
55	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0	
57	III. TŐKETARTALÉK	2 200 000	2 200 000	100,0%
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-227 348	-227 348	100,0%
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	0	0	
62	E. Céltartalékok	28 251 891	30 459 353	107,8%
63	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	
64	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	
65	3. Egyéb céltartalék	28 251 891	30 459 353	107,8%
66	ebből: Diákhitel kockázati céltartalék	28 251 891	30 459 353	107,8%

67	F. Kötelezettségek	248 057 422	242 498 337	97,8%
68	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	
69	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	
70	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	
71	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	
72	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	175 226 338	165 723 220	94,6%
73	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	
74	2. Átváltoztatható kötvények	0	0	
75	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	75 499 870	64 499 850	85,4%
76	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	
77	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek	92 226 468	91 223 370	98,9%
78	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	7 500 000	10 000 000	133,3%
79	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	
80	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	
81	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	72 831 084	76 775 117	105,4%
82	1. Rövid lejáratú kölcsönök	18 205 920	21 797 290	119,7%
83	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	
84	2. Rövid lejáratú hitelek	4 498 696	4 881 196	108,5%
85	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0	
86	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból - szállítók	156 831	122 899	78,4%
87	5. Váltótartozások	0	0	
88	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	49 892 452	49 892 452	100,0%
89	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	
90	8. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	77 185	81 280	105,3%
91	ebből: Diákhitelezéssel kapcsolatos kötelezettség	26 181	6 616	25,3%
92	G. Passzív időbeli elhatárolások	9 010 964	9 885 969	109,7%
93	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	513 878	903 713	175,9%
94	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8 398 584	8 896 655	105,9%
95	ebből: Elhatárolt működési költségek, ráfordítások	544 475	289 608	53,2%
96	ebből: Diákhitelek elhatárolt forráskamata	4 196 586	4 647 297	110,7%
97	3. Halasztott bevételek	98 502	85 601	86,9%
98	Források összesen	287 592 929	285 116 311	99,1%

Keltezés: Budapest, 2014. július 11.

" A " EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

eFt

Sorszám	A tétel megnevezése	2013.06.30	2014.06.30	Változás (%)
a	b	c	d	e = d/c
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0	0	
2	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	0	0	
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozás	0	0	
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+; -03+04)	0	0	
7	III. Egyéb bevételek	516 867	685 285	132,6%
8	ebből: Visszaírt értékvesztés	0	0	
9	ebből: Diákhitelzés kockázati céltartalék felhasználás	69 069	129 212	187,1%
10	ebből: Diákhitelzés miatti egyéb bevételek	443 279	554 931	125,2%
11	05. Anyagköltség	7 679	10 057	131,0%
12	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	368 481	333 067	90,4%
13	07. Egyéb szolgáltatások értéke	109 610	130 898	119,4%
14	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	
15	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	2	
16	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	485 770	474 024	97,6%
17	10. Bérköltség	339 176	345 365	101,8%
18	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	86 800	81 136	93,5%
19	12. Bérjárulékok	112 952	116 339	103,0%
20	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	538 928	542 840	100,7%
21	VI. Értékcsökkenési leírás	65 163	75 181	115,4%
22	VII. Egyéb ráfordítások	1 806 103	2 276 177	126,0%
23	ebből: Értékvesztés	0	0	
24	ebből: Diákhitel kockázati céltartalék képzés	1 854 716	2 335 965	125,9%
25	ebből: Behajthatatlan követelés Diákhitel miatti veszteség	69 507	129 212	185,9%
26	ebből: Működési költségek, ráfordítások elhatárolása	-121 165	-215 025	177,5%
27	A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+,-II+III-IV-V-VI-VII)	-2 379 097	-2 682 937	112,8%
28	13. Kapott járó osztalék és részesedés	0	0	
29	ebből: Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	
30	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	
31	ebből: Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	
32	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	9 437 414	8 203 839	86,9%
33	ebből: Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	
34	ebből: Diákhitel kamatbevétele	9 437 414	8 203 839	86,9%
35	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	149 938	170 765	113,9%
36	ebből: Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	
37	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1	7	700,0%
38	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	9 587 353	8 374 611	87,4%
39	18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0	
40	ebből: Kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	
41	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7 219 867	5 704 548	79,0%
42	ebből: Diákhitel forrásköltsége	7 219 867	5 704 548	79,0%

43	ebből: Kapcsolt vállalkozásnak adott	770 597	431 930	56,1%
44	ebből: Forrásköltség elhatárolása	1 016 155	450 812	44,4%
45	20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	
46	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	8	1	12,5%
47	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+,-20+21)	7 219 875	5 704 549	79,0%
48	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	2 367 478	2 670 062	112,8%
49	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+,-A+,-B)	-11 619	-12 875	110,8%
50	X. Rendkívüli bevételek	12 901	12 994	100,7%
51	XI. Rendkívüli ráfordítások	1 008	100	9,9%
52	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	11 893	12 894	108,4%
53	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+,-C+,-D)	274	19	6,9%
54	XII. Adófizetési kötelezettség	274	19	6,9%
55	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+,-E-XII)	0	0	
56	22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	
57	23. Jávahagyott osztalék, részesedés	0	0	
58	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+,-F+22-23)	0	0	

Keltezés: Budapest, 2014. július 11.

B) Vezetőségi jelentés

A vállalkozás üzleti környezete

Diákhitel Központ Zrt. üzleti környezetében 2014. első félévében különös jelentőséggel bíró változás nem következett be. A kötött felhasználású Diákhitel 2, mint új termék 2012 őszi bevezetésével a hallgatói hitelrendszer működési alapelvei és a Diákhitel Központ nem nyereségcélú működési keretei sem változtak. A diákhitelzési rendszer finanszírozása továbbra is a pénz- és tőkepiacokról történik, jogszabályi alapú állami készfizető kezességvállalás mellett. A tevékenység bővülése, illetve felsőoktatás finanszírozás egyidejű átszervezése átmenetileg a szokásosnál magasabb bizonytalanságot jelent az alaptervekenység alakulásának előrejelzése tekintetében, a megfelelő tartalékokkal történő tervezés azonban a működési kockázatokat nem növeli. A Diákhitel Központ Zrt. olyan, a magyar piacon egyedülálló termékeket biztosít, amelyeknek ismert közvetlen versenytársa nincs. Így a jelenleg kétértékes Társaság piaci pozícióját közvetlen versenytársak rövidtávon nem, csak makrogazdasági események és a felsőoktatásban tapasztalható tendenciák befolyásolják. A 2014. évi tervek összeállításakor a Társaság az éves folyósítási összeg csökkenésével számolt. A szabad felhasználású Diákhitel 1 tekintetében jelentősebb csökkenés várható az új ügyfelek számában, hiszen a felmenő rendszerben bevezetett Diákhitel 2-t veszik igénybe azok a hallgatók, akik önköltséges képzésben tanulnak, és akik a korábbi finanszírozási formában a költségtérítéses képzésre Diákhitel 1-et vettek volna igénybe. Alapvetően a felmenő rendszerű bevezetés miatt a Diákhitel 2 esetén folyamatos bővüléssel és a kereslet növekedésével (jogosultak arányában is növekvő hitelfelvevőkkel) számol a Diákhitel Központ, azonban a növekedés visszafogott, mivel az évente belépő új jogosultak számában jelentős emelkedés nem várható. A visszafizetések tekintetében a korábbi trendeknek megfelelő növekedésre számít a Társaság. Rövidtávon a finanszírozási feltételek várhatóan kedvezően alakulnak, így a forrásköltségek tovább csökkenhetnek. A jelenlegi pénz- és tőkepiaci környezet azonban fokozott bizonytalanságot jelent, így megfelelő óvatossággal és rugalmassággal kell tervezni a forrásbevonási tevékenységet.

A vállalkozás céljai, stratégiája

A Diákhitel Központ Zrt. működésének célját a hallgatói hitelezést szabályozó 1/2012. (I.20.) Kormányrendelet határozza meg. E Kormányrendelet alapján a hallgatói hitelrendszer célja, hogy minden fiatal számára esélyt teremtsen a felsőoktatásban való részvételre, függetlenül az egyén, illetve családja

anyagi teherviselő képességétől, valamint, hogy a Kormány hosszú távon biztosítsa az általánosan hozzáférhető, tömeges és minőségi felsőoktatás fenntarthatóságának feltételeit a magyar gazdaság fejlesztése érdekében.

A Társaság a stratégiáját a fenti jogszabályban kijelölt célok figyelembe vételével határozza meg. A Diákhitel Központ jövőképében a felsőoktatási rendszer szerves részeként a hallgatók elismert és megbízható partnere. Mindenki számára elérhető, korszerű pénzügyi megoldásaival, hatékony ügyintézással és alkalmazkodóképességgel segít a továbbtanulás és a diplomaszerezés feltételeinek biztosításában és ezzel elősegíti az esélyegyenlőséget és a társadalmi mobilitást.

Főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A Társaság a magyar hallgatói hitelrendszer modellje alapján piaci finanszírozású, így a működéséhez szükséges forrásokat – állami készfizető kezességvállalás mellett – a pénz- és tőkepiacokról vonja be. 2014. I. félévében a Társaság adósságportfoliója nettó 5,5 milliárd forinttal csökkent, a szükséges finanszírozási igényeinek jelentős részét saját bevételeiből, azaz ügyfelei befizetéseiből fedezte, így jelentős részben önfinanszírozó módon működött. 2014. első félévében az ügyfelektől visszafizetésként befolyó pénzáramlások 159%-ban fedezték az új hallgatói hitelfolyósításokat. Az – alapvetően kamatfizetéseket és adósságmegújításokat fedező – külső forrásbevonás kockázatai habár csökkentek, a 2008-as piaci események óta jelentősnek nevezhetők. A Társaság ezért a finanszírozásra vonatkozó stratégiáját, terveit, illetve a rendelkezésre álló eszköztárát úgy alakította, hogy a lehető legrugalmasabban tudjon reagálni a piaci változásokra.

A Diákhitel Központ Zrt. működésének fő erőforrásai közé sorolható a Társaság speciális szakmai ismeretekkel rendelkező humán tőkéje. A félév végén a Társaság foglalkoztatottjainak száma 114 fő. E létszám jelentős változása a jelenlegi tevékenységi kör mellett nem várható.

A Féléves beszámoló időszakában elért eredmények és kilátások; a teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

A hallgatói hitelrendszert működtető Diákhitel Központ Zrt. 2001. évi indulásától 2013. június 30-áig összesen 341 007 fő részesült Diákhitel 1-ben, melyből mintegy 128 ezren már visszafizették teljes tartozásukat. Diákhitel 2-t összesen 10 863 fő számára folyósított a Társaság 2012 szeptembere óta. 2014. első naptári félévében összesen bruttó 8,9 milliárd forint összegben folyósított hitelt, ennek jelentős részét márciusban. A 2013/2014-es tanulmányi év összes folyósítása így 17,7 milliárd Ft volt, amely mintegy 9%-kal marad el a megelőző tanév folyósítási adatától. A hitelrendszer 2001. évi indulásától 2013. június 30-áig mintegy 277 milliárd forint hitelösszeg került folyósításra, a fordulónapon – az eszközök 95%-át alkotó – Diákhitel állomány összege – a folyósítások, tőketörlesztések és kamattőkésíték eredményeképpen – mintegy 272 milliárd Ft.

Az ügyfelek részére folyósított hallgatói hitelek után számított kamatbevétel, valamint a pénzügyi műveletek egyéb bevételei 2013. első félévéhez képest 2014. első félévében 13%-kal, 8 375 millió Ft-ra csökkentek, melynek oka a hallgatói hitelek kamatának jelentős csökkenése. Ezt jelentős részben az tette lehetővé, hogy az adósságállománnyal kapcsolatos kamat- és kamatjellegű ráfordítások összege 5 705 millió Ft-ra csökkent, ami mintegy 21%-os változást jelent. A különbséget nyújt fedezetet alapvetően a hitelezési veszteségeket fedező Diákhitel kockázati céltartalék képzésére, illetve a Társaság működési ráfordításaira.

A hallgatói hitelrendszert működtető Diákhitel Központ Zrt. speciális hitelezési tevékenységet végez, alapítói szándék szerint nyereséggel nélkül működik. A Társaság mérleg szerinti eredménye 2014. első félévében 0 millió Ft volt.

A Társaság 2014. január 1-jével 100 bázisponttal csökkentette a Diákhitel 1 termék kamatát, és 6,50%-ban állapította meg. 2014. első félévének végén a kamatelemek alakulása együttesen a Diákhitel 1 kamatának további 75 bázisponttal történő csökkentését tette lehetővé, amely így a naptári év második hat hónapjában 5,75%-os mértékű.

A Társaság 2014. január 1-jével szintén 100 bázisponttal csökkentette a Diákhitel 2 termék kamatát, és

7,75%-ban állapította meg azt (ebből az ügyfeleket csak fix 2% terheli, az ezen felüli részt az állam kamattámogatás formájában az ügyfelek helyett megfizeti). 2014. első félévének végén a kamatelemek alakulása együttesen a Diákhitel 2 kamatának további 75 bázisponttal történő csökkentését tette lehetővé, amely így a naptári év második hat hónapjában 7,00%-os mértékű.

A Diákhitel Központ Zrt. Felügyelőbizottságának 29/2013. (XI.19.) FB. számú határozata, a Diákhitel Központ Zrt. tulajdonosi jogait gyakorló MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 8/2013. (XII.19.) számú alapítói határozata, valamint Nemzetgazdasági Miniszternek a 2014. évi költségvetési törvény 44. §-a alapján kiadott, a 2014. évi éves finanszírozási tervére vonatkozó 2013. december 31-én kelt engedélye alapján kezdődött meg 2014-ben a kötvények nyilvános kibocsátása. A Társaság 2014. március-június időszakban DK2016/01 jelű kötvényeket 2 alkalommal, összesen 11,5 milliárd Ft névértékben hozott forgalomba állami készfizető kezesség mellett. Az értékpapírok a Budapesti Értéktőzsdére és az MTS Hungary elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerre is bevezetésre kerültek. A Társaság tőkepiaci jelenléte továbbra is folyamatos, 2014. június 30-án összesen 3 kötvénysorozata, mintegy 86,3 milliárd Ft névértékben kereskedhető.

C) Felelősség, nyilatkozat

A jelen 2014. első félévéről szóló Féléves jelentést aláírom, és az abban szereplő információkért felelősséget vállalok. A Féléves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta. Az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített Féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a Kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint nyereségéről és veszteségéről. A Vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről ismertetve a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket is.

Budapest, 2014. augusztus 25.

Bugár Csaba
vezérigazgató s.k.
**Diákhitel Központ Zártkörűen
Működő Részvénytársaság
Kibocsátó**