

A Diákhitel Központ Zrt. 2010. I. félévi Féléves jelentése

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 54.§ (6) bekezdés b) pontja értelmében a **Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak** – mindaddig, amíg kizárólag állami készfizető kezességvállalás mellett bocsát ki kötvényeket – **féléves jelentés készítésére vonatkozó kötelezettsége nincs**, azonban a befektetők rendszeres tájékoztatása érdekében a Társaság az alábbiakban teszi közzé a 2010. I. 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	2009.12.31	2010.06.30	Változás (%)
a	b	c	d	e = d/c
1	A. Befektetett eszközök	187 702 276	211 326 167	112,6%
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	207 028	174 248	84,2%
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	45 600	45 600	100,0%
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	
5	3. Vagyoni értékű jogok	161 428	128 648	79,7%
6	4. Szellemi termékek	0	0	
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	125 745	102 985	81,9%
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	43 846	41 921	95,6%
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	71 891	53 592	74,5%
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6 271	6 173	98,4%
14	4. Beruházások, felújítások	3 737	1 299	34,8%
15	5. Beruházásokra adott előleg	0	0	
16	6. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	
17	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	187 369 503	211 048 934	112,6%
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	187 369 503	211 048 934	112,6%
23	Tartósan adott kölcsönök (diákhitel)	187 369 503	211 048 934	112,6%

24	6.Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	
26	B. Forgóeszközök	19 684 913	2 633 648	13,4%
27	I. KÉSZLETEK	6 604	4 510	68,3%
28	1. Anyagok	5 292	4 104	77,6%
29	2. Áruk	1 312	406	30,9%
30	3. Készletekre adott előlegek	0	0	
31	II. KÖVETELÉSEK	19 131 780	154 792	0,8%
32	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	2	1 444	72200,0%
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	127 164	153 348	120,6%
37	6. Diákhitelezés miatti követelés	19 004 614	0	
38	III. ÉRTÉKPAPÍROK	413 974	2 466 907	595,9%
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	413 974	2 466 907	595,9%
43	IV. PÉNZESZKÖZÖK	132 555	7 439	5,6%
44	1. Pénztár, csekkek	312	634	203,2%
45	2. Bankbetétek	132 243	6 805	5,1%
46	C. Aktív időbeli elhatárolások	4 819 024	9 816 199	203,7%
47	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	6 480 097	
48	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 763 592	1 855 195	67,1%
49	3. Halasztott ráfordítások	2 055 432	1 480 907	72,0%
50	A következő évekre elhatárolt működési költségek	1 058 041	635 208	60,0%
51	Eszközök összesen	212 206 213	223 776 014	105,5%

Keltezés: Budapest, 2010. július 13.

" A " MÉRLEG Források (passzívák)

				eFt
Sorszám	A tétel megnevezése	2009.12.31	2010.06.30	Változás (%)
a	b	c	d	e = d/c
52	D. Saját tőke	2 299 863	2 293 636	99,7%
53	I. JEGYZETT TŐKE	300 000	300 000	100,0%
54	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	
55	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0	
56	III. TŐKETARTALÉK	2 200 000	2 200 000	100,0%

57	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-248 563	-245 737	98,9%
58	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	45 600	45 600	100,0%
59	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	
60	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	2 826	-6 227	-220,3%
61	E. Céltartalékok	14 779 950	16 314 887	110,4%
62	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	
63	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	
64	3. Egyéb céltartalék	0	0	
65	4. Diákhitel kockázati céltartalék	14 779 950	16 314 887	110,4%
66	F. Kötelezettségek	191 132 723	199 951 796	104,6%
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	
68	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	
69	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	
70	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	168 394 389	179 894 379	106,8%
72	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	
73	2. Átváltoztatható kötvények	0	0	
74	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	50 939 980	59 939 970	117,7%
75	Tartozások a diákhitelek refinanszírozását szolgáló kötvénykibocsátásból	50 939 980	59 939 970	117,7%
76	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	
77	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek	117 454 409	119 954 409	102,1%
78	Diákhitelek refinanszírozására felvett hitelek	117 454 409	119 954 409	102,1%
79	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	
80	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	
81	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	
82	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	22 738 334	20 057 417	88,2%
83	1. Rövid lejáratú kölcsönök	22 499 990	19 999 990	88,9%
84	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	
85	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0	
86	Ebből: Diákhitelek refinanszírozására felvett hitelek	0	0	
87	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0	
88	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból - szállítók	118 452	11 794	10,0%
89	5. Váltótartozások	0	0	
90	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	
91	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	
92	8. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	105 110	42 761	40,7%
93	9. Diákhitelezéssel kapcsolatos kötelezettség	14 782	2 872	19,4%
94	G. Passzív időbeli elhatárolások	3 993 677	5 215 695	130,6%
95	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	5 232	87 976	1681,5%
96	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 475 779	2 487 211	100,5%

97	3. Halasztott bevételek	1 512 666	2 640 508	174,6%
98	Források összesen	212 206 213	223 776 014	105,5%

Keltezés: Budapest, 2010. július 13.

" A " EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

				eFt
Sorszám	A tétel megnevezése	2009.06.30	2010.06.30	Változás (%)
a	b	c	d	e = d/c
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	603	3 194	529,7%
2	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	603	3 194	529,7%
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	201 184	293 387	145,8%
8	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	
9	Diákhitelezés miatti egyéb bevételek	0	0	
10	05. Anyagköltség	23 127	26 905	116,3%
11	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	518 504	382 953	73,9%
12	07. Egyéb szolgáltatások értéke	124 063	86 684	69,9%
13	08. Eladott áruk beszerzési értéke	146	890	609,6%
14	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	146	125	
15	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	665 986	497 557	74,7%
16	10. Bérköltség	501 935	384 744	76,7%
17	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	143 490	109 891	76,6%
18	12. Bérjárulékok	189 129	131 550	69,6%
19	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	834 554	626 185	75,0%
20	VI. Értékcsökkenési leírás	182 667	125 709	68,8%
21	VII. Egyéb ráfordítások	1 484 150	1 629 011	109,8%
22	Ebből: értékvesztés	0	0	
23	Behajthatatlan követelés (diákhitel) miatti veszteség	18 772	41 659	221,9%
24	A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+,-II+III-IV-V-VI-VII)	-2 965 570	-2 581 881	87,1%
25	13. Kapott járó osztalék és részesedés	0	0	
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	
27	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	
28	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	
29	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	9 702 719	8 527 118	87,9%
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	
31	Diákhitel kamatbevétele	9 702 719	8 527 118	87,9%

32	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	171 492	36 421	21,2%
33	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	
34	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	37 724	19 419	51,5%
35	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	9 911 935	8 582 958	86,6%
36	18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	
38	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	6 210 326	6 002 089	96,6%
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	
40	Diákhitel finanszírozási kamatráfordítása	6 210 326	6 002 089	96,6%
41	20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	
42	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	732 099	4 759	0,7%
43	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	6 942 425	6 006 848	86,5%
44	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	2 969 510	2 576 110	86,8%
45	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+,- A+,- B)	3 940	-5 771	-146,5%
46	X. Rendkívüli bevételek	0	0	
47	XI. Rendkívüli ráfordítások	350	456	
48	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	-350	-456	130,3%
49	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+,-C+,-D)	3 590	-6 227	-173,5%
50	XII. Adófizetési kötelezettség	0	0	
51	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+,-E-XII)	3 590	-6 227	-173,5%
52	22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	
53	23. Jávahagyott osztalék, részesedés	0	0	
54	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+,-F+22-23)	3 590	-6 227	-173,5%

Keltezés: Budapest, 2010. július 13.

B) Vezetőségi jelentés

A vállalkozás üzleti környezete

Diákhitel Központ Zrt. üzleti környezetében 2010. első félévében jelentőséggel bíró változás nem következett be. Az alaptevékenységet jelentő hallgatói hitelezést alapvetően a felsőoktatási tendenciák és a jogszabályi környezet határozzák meg, amelyekben a Társaság működését befolyásoló változás az első félévben nem történt, s várhatóan az üzleti év második félévére is a terveknek megfelelő működést tesz lehetővé. A gazdasági válság negatív hatásai az ügyfelek fizetési fegyelmeiben a pénzügyi szektorban jellemzően lényegesen kisebb mértékben mutathatók ki, azonban a gazdasági környezet bizonytalansága miatt a Társaság továbbra is jelentős figyelmet szentel a fizetési fegyelem fenntartásának. A korábbi időszakokban a Társaság finanszírozása számára kihívást jelentő pénz- és tőkepiaci folyamatok konszolidálódása folytatódott, az első félévben a hallgatói hitelrendszer piacról történő finanszírozása a tervek

szerint történt. A forrásszerkezet összeállításában azonban a nagyfokú bizonytalanság következtében továbbra is az óvatosság elvét tarja szem előtt a Társaság.

2010. június 17-étől az állami vagyonnal való felelős gazdálkodás érdekében szükséges módosításokról, valamint az egyes törvényi rendelkezések megállapításáról szóló 2010. évi LII. törvény 12. §-ának (1) bekezdése alapján a Diákhitel Központ Zrt. felett a tulajdonosi jogokat a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. gyakorolja.

A vállalkozás céljai, stratégiája

A Diákhitel Központ Zrt. működésének célját a 86/2006. (IV.12.) Kormányrendelet határozza meg, melyben 2010 első félévében változás nem történt. E szerint: „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. E célok hosszú távon is biztonságos és költséghatékony megvalósítása érdekében, valamint a diákhitel rendszer méretei, társadalmi, gazdasági és költségvetési kihatásai miatt, a Kormány a hallgatói hitelrendszert a megfelelő állami intézmények és állami tulajdonú szervezetek bevonásával, valamint a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Diákhitel Központ) és ezen szervezetek közötti szoros együttműködés elősegítésével kívánja létrehozni és működtetni, beleértve annak forrásteremtési, hiteligénylési, folyósítási és törlesztéssel kapcsolatos folyamatait.”

A Diákhitel Központ stratégiája mindenkor a fenti jogszabályban kijelölt célok figyelembe vételével határozza meg.

Főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A Társaság a magyar hallgatói hitelrendszer modellje alapján teljes mértékben piaci finanszírozású, így a működéséhez szükséges forrásokat a pénz- és tőkepiacokról vonja be. 2010 első félévében a Társaság adósságportfóliója nettó 9 milliárd forinttal nőtt, az ezen felül szükséges finanszírozási igényeit a saját bevételeiből, azaz ügyfelei befizetéseiből fedezte, így részben önfinanszírozó módon működött. A forrásbevonás kockázatai habár csökkenőek, a 2008-as piaci események óta jelentősnek nevezhetők. A Társaság ezért 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 humán tőkéje. A félév végén foglalkoztatott 127 fős 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 2010. június 30-áig összesen 290 035 fő részesült hallgatói hitelben. 2010 első naptári félévében összesen bruttó 11 529 millió forint összegben folyósított hitelt, ennek jelentős részét márciusban. A 2009/2010-es tanulmányi félév összes folyósítása így valamivel meghaladja a 22 milliárd Ft-ot, és gyakorlatilag megegyezik a megelőző tanév folyósítási adatával. A hitelrendszer 2001. évi

indulásától 2010. június 30-áig 198 milliárd forintot meghaladó hitelösszeg került folyósításra, a fordulónapon – az eszközök 94%-át alkotó – Diákhitel állomány összege meghaladta a 211 milliárd Ft-ot.

Az ügyfelek részére folyósított hallgatói hitelek után számított kamatbevétel, valamint a pénzügyi műveletek bevételei 2009. első félévéhez képest 2010-ben 13%-kal, 8 583 millió Ft-ra csökkentek. Az adósságállománnyal kapcsolatos kamat- és kamatjellegű ráfordítások összege – 2009. első félévéhez viszonyítva – 6 007 millió Ft-ra csökkent, ami szintén 13%-os csökkenést jelent. A különbséget nyújt fedezetet alapvetően a hitelezési veszteségeket fedező céltartalék képzésére, illetve a Társaság működési ráfordításaira.

A hallgatói hitelrendszert működtető Diákhitel Központ Zrt. speciális hitelezési tevékenységet végez, alapítói szerint nyereségcél nélkül működik. A Társaság mérleg szerinti eredménye 2010. első félévében -6,2 millió Ft.

Alapvetően a 2009. második félévében csökkenő forrásköltségek eredményeképpen a Társaság 2010. január 1-jével 100 bázisponttal, 9,50%-ra mérsékelte a hallgatói hitelek kamatát. 2010 első félévében a forrásköltség kamatelem tovább csökkent, illetve a kockázati prémium alacsonyabb szinten került megállapításra, amely együttesen további 100 bázispontos vágást tett lehetővé a diákhitel kamatában, amely így a pénzügyi év második hat hónapjában 8,50%-os mértékű.

A Diákhitel Központ Zrt. Igazgatóságának 14/2009. (XI.16.) és 25/2009. (XI.16.) Ig. számú határozata, a Diákhitel Központ Zrt. tulajdonosi jogait gyakorló Nemzeti Vagyongazdálkodási Tanács 619/2009 (XII.17.) számú alapítói határozata valamint pénzügyminiszternek a 2010. évi költségvetési törvény 61. §-a alapján kiadott, 2009. december 14-én kelt engedélye alapján kezdődött meg 2010-ben a 2013-ban lejáró kötvények kibocsátása. A Társaság 2010. március-április időszakban 2 alkalommal, összesen 9 milliárd Ft névértékben hozott forgalomba állami készfizető kezességgel biztosított DK2013/01 jelű kötvényeket. Az értékpapírok a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerültek. A Társaság tőkepiaci jelenléte továbbra is folyamatos, 2010. június 30-án összesen 5 kötvénysorozata, mintegy 80 milliárd Ft névértékben kereskedhető a Budapesti Értéktőzsdén.

A Féléves beszámolóhoz kiegészítésként fontos megjegyeznünk, hogy az Eredménykimutatásban a működéshez kapcsolódó ráfordítások (Anyagjellegű ráfordítások, Személyi jellegű ráfordítások, Értécsökkenési leírás) nem az időszakban a működéssel kapcsolatban ténylegesen felmerült költségeket tükrözik. A Diákhitel Központ Zrt. – Számviteli politikájával összhangban – az adott időszakban a Diákhitel kamatában a működési költségekre képződő fedezet, illetve a ténylegesen felmerülő ráfordítások egymáshoz viszonyított nagysága alapján – amennyiben azok nem egyeznek – vagy elhatárolja a ténylegesen felmerülő költségeinek egy részét, vagy a korábbi elhatárolásokat feloldja. Az Eredménykimutatás – amennyiben a működési költség kamatelemből nem képződik elegendő fedezet – a ténylegesen felmerült költségeknél az elhatárolás összegével alacsonyabb ráfordítást tartalmaz. Amennyiben azonban a tényköltségeket meghaladó fedezet képződik – annak mértékéig – a korábbi időszakokban elhatárolt működési költségek – ha vannak ilyenek – feloldásra kerülnek, amely azt eredményezi, hogy a ténylegesen felmerült költségeknél magasabb ráfordítást tartalmaz az Eredménykimutatás – ahogyan az 2010. első félévében is történt.

C) Felelősség, nyilatkozat

A jelen 2010. 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.

Budapest, 2010. augusztus 31.

Bugár Csaba
vezérigazgató s.k.

**Diákhitel Központ Zártkörűen
Működő Részvénytársaság
Kibocsátó**