

A Diákhitel Központ Zrt. 2011. 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 2011. 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	2010.12.31	2011.06.30	Változás (%)
a	b	c	d	e = d/c
1	A. Befektetett eszközök	204 757 094	231 292 837	113,0%
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	142 447	113 604	79,8%
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	96 847	68 004	70,2%
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 értékhelyesbítése	0	0	
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	85 039	89 198	104,9%
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	39 965	38 040	95,2%
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	37 185	41 410	111,4%
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	5 740	5 401	94,1%
14	4. Beruházások, felújítások	2 149	4 347	202,3%
15	5. Beruházásokra adott előleg	0	0	
16	6. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	
17	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	204 529 608	231 090 035	113,0%
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	204 529 608	231 090 035	113,0%
23	Tartósan adott kölcsönök (diákhitel)	204 529 608	231 090 035	113,0%
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	

26	B. Forgóeszközök	30 210 878	3 242 969	10,7%
27	I. KÉSZLETEK	10 370	6 533	63,0%
28	1. Anyagok	8 001	4 466	55,8%
29	2. Áruk	2 369	2 067	87,3%
30	3. Készletekre adott előlegek	0	0	
31	II. KÖVETELÉSEK	22 551 790	150 019	0,7%
32	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	6	233	3883,3%
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	140 485	149 786	106,6%
37	6. Diákhitelezés miatti követelés	22 411 299	0	
38	III. ÉRTÉKPAPÍROK	7 516 842	3 052 972	40,6%
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	7 516 842	3 052 972	40,6%
43	IV. PÉNZESZKÖZÖK	131 876	33 445	25,4%
44	1. Pénztár, csekkek	431	689	159,9%
45	2. Bankbetétek	131 445	32 756	24,9%
46	C. Aktív időbeli elhatárolások	2 274 325	7 561 591	332,5%
47	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	6 039 984	
48	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 118 896	975 228	87,2%
49	3. Halasztott ráfordítások	1 155 429	546 379	47,3%
50	A következő évekre elhatárolt működési költségek	459 389	0	0,0%
51	Eszközök összesen	237 242 297	242 097 397	102,0%

" A " MÉRLEG Források (passzívák)

				eFt
Sorszám	A tétel megnevezése	2010.12.31	2011.06.30	Változás (%)
a	b	c	d	e = d/c
52	D. Saját tőke	2 290 493	2 290 626	100,0%
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	-245 737	-255 107	103,8%
58	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	45 600	45 600	100,0%
59	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	
60	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-9 370	133	-1,4%
61	E. Céltartalékok	17 729 376	19 239 483	108,5%
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	17 729 376	19 239 483	108,5%
66	F. Kötelezettségek	210 849 248	215 320 912	102,1%
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	175 379 359	199 379 319	113,7%
72	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	
73	2. Átváltoztatható kötvények	0	0	
74	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	42 999 950	58 499 910	136,0%
75	Tartozások a diákhitelk refinanszírozását szolgáló kötvénykibocsátásból	42 999 950	58 499 910	136,0%
76	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	
77	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek	132 379 409	140 879 409	106,4%
78	Diákhitelk refinanszírozására felvett hitelek	132 379 409	140 879 409	106,4%
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	35 469 889	15 941 593	44,9%
83	1. Rövid lejáratú kölcsönök	34 239 980	15 000 000	43,8%
84	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	
85	2. Rövid lejáratú hitelek	1 070 000	860 000	80,4%
86	Ebből: Diákhitelk refinanszírozására felvett hitelek	1 070 000	860 000	80,4%
87	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0	
88	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból - szállítók	96 286	38 166	39,6%
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	49 437	39 321	79,5%
93	9. Diákhitellezéssel kapcsolatos kötelezettség	14 186	4 106	28,9%
94	G. Passzív időbeli elhatárolások	6 373 180	5 246 376	82,3%
95	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	107 935	78 757	73,0%
96	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 621 171	2 378 469	65,7%
97	Következő időszakra elhatárolt működési költségek	0	432 473	
98	3. Halasztott bevételek	2 644 074	2 789 150	105,5%
99	Források összesen	237 242 297	242 097 397	102,0%

Keltetés: Budapest, 2011. július 13.

" A " EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

						eFt	
Sorszám	A tétel megnevezése	2010.06.30	2010.12.31	2011.06.30	Változás (%)	Változás (%)	
a	b	c	d	e	f=e/c	g = e/d	
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	3 194	6 147	1 837	57,5%	29,9%	
2	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0			
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	3 194	6 147	1 837	57,5%	29,9%	
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozás	0	0	0			
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0			
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+;-03+04)	0	0	0			
7	III. Egyéb bevételek	293 387	616 583	360 954	123,0%	58,5%	
8	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0			
9	Diákhitelzés miatti egyéb bevételek	0	0	0			
10	05. Anyagköltség	26 905	40 653	32 837	122,0%	80,8%	
11	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	382 953	820 624	521 662	136,2%	63,6%	
12	07. Egyéb szolgáltatások értéke	86 684	184 184	126 513	145,9%	68,7%	
13	08. Eladott áruk beszerzési értéke	890	1 741	476	53,5%	27,3%	
14	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	125	403	182			
15	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	497 557	1 047 605	681 670	137,0%	65,1%	
16	10. Bérköltség	384 744	891 627	662 393	172,2%	74,3%	
17	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	109 891	198 486	156 325	142,3%	78,8%	
18	12. Bérjárulékok	131 550	288 190	217 528	165,4%	75,5%	
19	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	626 185	1 378 303	1 036 246	165,5%	75,2%	
20	VI. Értécsökkenési leírás	125 709	209 663	131 665	104,7%	62,8%	
21	VII. Egyéb ráfordítások	1 629 011	3 126 067	1 585 712	97,3%	50,7%	
22	Ebből: értékvesztés	0	155	0			
23	Behajthatatlan követelés (diákhitel) miatti veszteség	41 659	83 639	37 627	90,3%	45,0%	
24	A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+,-II+III-IV-V-VI-VII)	-2 581 881	-5 138 908	-3 072 502	119,0%	59,8%	
25	13. Kapott járó osztalék és részesedés	0	0	0			
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0			
27	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0			
28	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0			
29	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	8 527 118	17 077 305	9 237 953	108,3%	54,1%	
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0			
31	Diákhitel kamatbevétele	8 527 118	17 077 305	9 237 953	108,3%	54,1%	
32	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	36 421	97 012	193 762	532,0%	199,7%	
33	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0			
34	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	19 419	2	0	0,0%	0,0%	
35	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	8 582 958	17 174 319	9 431 715	109,9%	54,9%	
36	18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0	0			
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0			

38	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	6 002 089	12 035 697	6 359 742	106,0%	52,8%
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0		
40	Diákhitel finanszírozási kamatráfordítása	6 002 089	12 035 697	6 359 742	106,0%	52,8%
41	20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értéktvesztése	0	0	0		
42	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4 759	3 378	-3 612	-75,9%	-106,9%
43	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+,-20+21)	6 006 848	12 039 075	6 356 130	105,8%	52,8%
44	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	2 576 110	5 135 244	3 075 585	119,4%	59,9%
45	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+,-A+,-B)	-5 771	-3 664	3 083	-53,4%	-84,1%
46	X. Rendkívüli bevételek	0	0	0		
47	XI. Rendkívüli ráfordítások	456	5 706	2 950		
48	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	-456	-5 706	-2 950	646,9%	51,7%
49	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+,-C+,-D)	-6 227	-9 370	133	-2,1%	-1,4%
50	XII. Adófizetési kötelezettség	0	0	0		
51	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+,-E-XII)	-6 227	-9 370	133	-2,1%	-1,4%
52	22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0		
53	23. Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0	0		
54	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+,-F+22-23)	-6 227	-9 370	133	-2,1%	-1,4%

Keltezés: Budapest, 2011. július 13.

B) Vezetőségi jelentés

A vállalkozás üzleti környezete

Diákhitel Központ Zrt. üzleti környezetében 2011. első félévében különös jelentőséggel bíró változás nem következett be. Az alaptevékenységet jelentő hallgatói hitelezést alapvetően a felsőoktatási tendenciák valamint a jogszabályi és pénzügyi-gazdasági környezet határozzák meg. A felsőoktatási szektorban a Társaság működését befolyásoló jelentős változás 2011 I. félévben nem történt. A készülő, új felsőoktatási törvény azonban olyan változásokat hozhat, amelyek hatással lesznek a Társaság tevékenységére, s melyekhez alkalmazkodnia kell. 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 kedvező fizetési fegyelem fenntartásának. A korábbi időszakokban a Társaság finanszírozása számára kihívást jelentő pénzügyi és tőkepiaci folyamatok konszolidálódása 2011 első félévében folytatódott, az időszakban a hallgatói hitelrendszer piacról történő finanszírozása a tervek szerint történt. A forrás szerkezet összeállításában azonban a nagyfokú bizonytalanság következtében továbbra is az óvatosság elvét tarja szem előtt a Társaság.

A vállalkozás céljai, stratégiája

A Diákhitel Központ Zrt. működésének célját a 86/2006. (IV.12.) Kormányrendelet határozza meg, melyben 2011 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.”

A Diákhitel Központ üzleti stratégiáját 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. 2011 első félévében a Társaság adósságportfoliója nettó 4,55 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 az első félév során folytatták a csökkenő tendenciát, 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 változásokra.

A Diákhitel Központ Zrt. működésének fő erőforrásai közé sorolható a Társaság humán tőkéje. A félév végén foglalkoztatott 123 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 2011. június 30-áig összesen 308 284 fő részesült hallgatói hitelben, melyből mintegy 86 ezren már visszafizették teljes tartozásukat. 2011 első naptári félévében összesen bruttó 11,1 milliárd forint összegben folyósított hitelt, ennek jelentős részét márciusban. A 2010/2011-es tanulmányi [fél]év összes folyósítása így 21,6 milliárd Ft volt, amely mintegy 0,5 milliárd Ft-tal alatta marad a megelőző tanév folyósítási adatának. A hitelrendszer 2001. évi indulásától 2011. június 30-áig 220 milliárd forintot meghaladó hitelösszeg került folyósításra, a fordulónapon – az eszközök 95%-át alkotó – Diákhitel állomány összege – a folyósítások, tőketörlesztések és kamattőkésíték eredményeképpen – meghaladta a 231 milliárd Ft-ot.

Az ügyfelek részére folyósított hallgatói hitelek után számított kamatbevétel, valamint a pénzügyi műveletek bevételei 2010. első félévéhez képest 2011. első félévében 10%-kal, 9 432 millió Ft-ra növekedett. Az adósságállománnyal kapcsolatos kamat- és kamatjellegű ráfordítások összege 6 356 millió Ft-ra növekedett, ami 6%-os változást jelent. A különbözet 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 nyereségcél nélkül működik. A Társaság mérleg szerinti eredménye 2011. első félévében 0,133 millió Ft volt.

A Társaság 2011. január 1-jével nem változtatta a hallgatói hitelek kamatát, a megelőző félévhez hasonlóan 8,50%-on hagyta. 2011. első félévének végén a kamatelemek alakulása együttesen 50 bázispontos vágást tett lehetővé a diákhitel kamatában, amely így a naptári év második hat hónapjában 8,00%-os mértékű.

A Diákhitel Központ Zrt. Felügyelőbizottságának 31/2010. (XI.18.) FB. és 32/2010. (XI.18.) FB.. számú határozatai, a Diákhitel Központ Zrt. tulajdonosi jogait gyakorló MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 3/2010 (2010.12.22) számú alapítói határozata valamint Nemzetgazdasági Miniszternek a 2011. évi költségvetésről szóló törvény 51. §-a alapján kiadott, 2010. december 14-én kelt engedélye alapján kezdődött meg 2011-ben a 2014-ben lejáró kötvények kibocsátása. A Társaság 2011. március-június időszakban 4 alkalommal, összesen 15,5 milliárd Ft névértékben hozott forgalomba állami készfizető kezességgel biztosított DK2014/01 jelű kötvényeket. Az értékpapírok a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerültek. A Társaság tőkepiaci jelenléte továbbra is folyamatos, 2011. június 30-án összesen 4 kötvénysorozata, mintegy 73,5 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 – azok különbözetét elhatárolja. Amennyiben a ténylegesen felmerülő működési ráfordítások meghaladják a Diákhitel kamatában a működési költségekre képződő fedezetet, akkor csak a fedezet összegéig szerepelnek e ráfordítások az eredménykimutatásban, a fennmaradó költségek elhatárolás formájában elhalasztásra kerülnek. Ha azonban a ténylegesen felmerülő működési ráfordítások elmaradnak a Diákhitel kamatában a működési költségekre képződő fedezettől, akkor a ténylegesen felmerülő működési ráfordítások kerülnek az eredménykimutatásba, a többletbevételt pedig elhatároljuk. A korábbi elhatárolások feloldása természetesen kis mértékben befolyásolja a fenti számokat, az elhatárolás előjelétől függően akár bármely irányban.

C) Felelősség, nyilatkozat

A jelen 2011. 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, 2011. augusztus 30.

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