



Központi
Elszámolóház
és Értéktár
(Budapest) Zrt.



2009 éves
jelentés

tartalom

1.	Elnöki köszöntő	3
2.	Piaci környezet	5
3.	Szabályozói környezet	7
4.	A KELER gazdálkodása	8
5.	Treasury	11
6.	Elszámolóházi és központi értéktári tevékenység	12
7.	Részvénykönyv-vezetés	17
8.	Kiemelt projektek	18
9.	További szolgáltatás fejlesztések	19
10.	Informatika	21
11.	Kockázatkezelés	22
12.	Marketing és Ügyfélkapcsolatok	23
13.	Humánpolitika	24
14.	Belső ellenőrzés	25
15.	Biztonsági menedzsment	26
16.	Viselkedési Kódex (Code of Conduct)	27
17.	A KELER felügyelőbizottságának 2009. évi jelentése	28
18.	Független könyvvizsgálói jelentés	30
19.	Hitelintézeti mérleg	31
20.	Hitelintézeti eredménykimutatás	35
21.	Cash-flow kimutatás	38
22.	A KELER szervezeti felépítése	39
23.	Ügyvezetőség	40
24.	Általános információk	41
25.	Statisztikák	42



A 2008. év viszontagságai után a 2009. év első negyedévében még tovább érezte hatását az amerikai ingatlanpiacról kirobbant globális gazdasági válság, amely a KELER I. negyedéves eredményében még érzékelhető volt. Ezt követően azonban a kedvező piaci körülményeknek – a látványos pénzügyi mentőakciók keretében a pénzügyi rendszerekbe pumpált friss tőkének és az alacsony árfolyamszintekről induló tőzsdei emelkedésnek, részleges megnyugvásnak – köszönhetően a KELER eredménye is javuló tendenciát mutatott, és végül örömeinkre éves szinten mind a pénzügyi, mind a szolgáltató tevékenység eredménye jelentősen meghaladta várakozásainkat.

A tőzsde összesített, 5 481,69 Mrd Ft-os azonnali piaci forgalma 5,2%-os visszaesést mutatott a 2008. évi forgalomhoz képest. A forgalom visszaesése ellenére a regisztrált tőzsdei tranzakciók száma közel 3.5 millió darabra nőtt, ami a 2008. évhez viszonyítva a kötésszám 44%-os bővülését eredményezte. A tőzsdén kívüli (OTC) bruttó elszámolási ügyletek piacán, 2009-ben a vételáron számított forgalom az előző évhez viszonyítva 21 %-os növekedéssel 132 645 Mrd Ft-ra emelkedett.

Az elmúlt évekhez hasonlóan 2009-ben tovább csökkentettük díjainkat.

Ebben az évben a KELER életében több olyan jelentős esemény, előremutató, pozitív változás történt, amely a KELER jövőjét is meghatározza. A KELER funkcionális szétválasztásának végeredményeképpen 2009. január 1-jétől központi szerződő félként a KELER készfizető kezessége mellett a KELER KSZF garantálja a tőzsdei ügyletek pénzügyi teljesülését. A KELER KSZF az elmúlt időszakban a Magyarországot igen súlyosan érintő gazdasági világválság nehézségei között is bizonyította szakértelmét és professzionalizmusát, hiszen tevékenységének köszönhetően az ügyletek elszámolása ebben a pénzügyileg rendkívül nehéz időszakban is rendben és biztonságban megtörtént.

Nagy jelentőségű projektünk zárult le ebben az évben: a klíring és elszámolási szolgáltatások rendszer-szintű szétválasztását lehetővé tevő fejlesztés – amely a Code of Conduct-tal összhangban megvalósítja az azonnali piacon a klíring és az elszámolás rendszerszintű szétválasztását – eredményeképpen 2009 őszétől Ügyfeleink a klíring és az elszámolási szolgáltatásokat már külön-külön, azokat egymástól függetlenül és elkülönítve vehetik igénybe a multinet elszámolási termékek esetében.

A KELER új piacok elszámolásában is komoly résztvevőként lesz jelen a jövőben, hiszen a KELER KSZF Kft.-vel, mint alvállalkozóval megnyerte a Földgázszállító Zrt. (FGSZ) által májusban a Napi Földgáz és Kapacitáskereskedelmi Piac elszámolására kiírt közbeszerzési pályázatát. Ennek megfelelően a KELER és a KELER KSZF a jövőben számlavezetési, klíring, garanciavállalási és elszámolási szolgáltatásokat nyújt majd az FGSZ által működtetett földgázpiac szereplői számára.

Idén kiemelt hangsúlyt fektettünk arra, hogy Ügyfeleinkkel együtt gondolkodva, az ügyféligényekhez rugalmasan alkalmazkodva fejlesszük, alakítsuk szolgáltatásainkat, így – a 2007. évi felmérés pozitív tapasztalataira alapozva – 2009-ben bővített termékkörrel és célcsoporttal újabb ügyfél-elégedettségi felmérést végeztünk. A felmérés eredményei alapján akcióterv készült, hogy 2010-ben a megvalósítható kéréseknek, javaslatoknak megfelelően fejleszthessük folyamatainkat.

A felmérés eredményei is alátámasztották a KELER azon törekvését, hogy a jövőben minél több szolgáltatás elektronikus úton, interneten keresztül is elérhetővé váljon. Ennek megfelelően 2009-ben lefektettük a kibocsátók számára interneten keresztül igénybe vehető szolgáltatások megvalósításának alapjait. Célunk, hogy a jövőben minél több szolgáltatás váljon elektronikusan is elérhetővé, és az ügyféligényeknek megfelelően elindulhasson a kibocsátók elektronikus kiszolgálása is. Szintén az ügyfelekkel történő interaktív kommunikáció érdekében indult el az elsődlegesen konzultációs fórumként szolgáló Letétkezelői Fórum, amely 2009-ben három alkalommal ülésezett.

A KELER 2009. évét egy nemzetközi konferencia szervezése és lebonyolítása tette még színesebbé. Nagy örömünkre szolgált, hogy 2009. május 20-22-én, Budapesten kerülhetett megrendezésre a központi értéktárak 10. világtalálkozója, a CSD10 konferencia. Az Európai Központi Értéktárak Szövetsége (ECSDA) és a KELER közös szervezésében megvalósult jubileumi rendezvényen az értéktárak felsővezetői – 140 fő – a világ több mint 50 országából látogattak el Budapestre, a nagy sikerrel zárult rendezvényre.

2009-ben is töretlen lendülettel folytatódott a Viselkedési Kódexben foglalt vállalások megvalósítására irányuló munka. Eleget téve a Viselkedési Kódex szolgáltatások szétválasztására és számviteli elkülönítésére vonatkozó vállalásoknak, a KELER 2009-ben a megfelelés mértékét ún. önértékelési jelentésben minősítette és független könyvvizsgálóval auditáltatta.

Az KELER 2009-ben a központi garanti (CCP) és az értéktári (CSD) szolgáltatások funkcionális szétválasztásának, valamint a klíring és elszámolási szolgáltatások szétválasztásának megvalósításával a Viselkedési Kódex előírásainak teljes mértékben megfelelt.

Ezúton is szeretném megköszönni a KELER tulajdonosainak, a magyarországi hitelintézeteknek, befektetési vállalkozásoknak, kibocsátó vállalatoknak, illetve a tőkepiac további szereplőinek és a KELER összes munkatársának, hogy elősegítették, hogy a tőkepiac háttérintézményeként működő KELER ebben az évben is magas színvonalon, a szakmai feladatokra koncentrálván végezhesse munkáját.

Lantos Csaba

az Igazgatóság elnöke



Lantos Csaba
az Igazgatóság elnöke



A 2009. év első negyedében még tovább érezte hatását az amerikai ingatlanpiacról kirobbant globális gazdasági válság, ám a látványos pénzügyi mentőakciók keretében a pénzügyi rendszerekbe pumpált friss tőkének és az alacsony árfolyamszintekről induló tőzsdéi emelkedésnek köszönhetően – továbbra sem elhanyagolható volatilitás mellett – az év hátralévő részében részleges megnyugvás, sőt nem elhanyagolható korrekció következett be a pénz- és tőkepiacokon.

A nagy múltú amerikai részvényindex, a DJIA 18,82%-os árfolyamemelkedést mutatott 2009-ben az előző évi záró értékéhez képest, és végül az év utolsó kereskedési napján 10 428,05 ponton zárt. A jelentősebb európai tőzsdék indexei közül a frankfurti DAX 23,85%-os, míg a londoni FTSE index 22,07%-os nyereséget könyvelhetett el. A DAX végül 5 957,43 ponttal, míg az FTSE 5 412,88 ponttal hagyta maga mögött az évet.

A nemzetközi devizapiaci kereskedelem az euró dollárral szembeni vesszőfutását hozta az év első három hónapjában, amikor is a 1,256-os szintig süllyedt az árfolyam. Erről a pontról hamar elrugaszkodott az euró, és egy kisebb korrekciót követően meg sem állt a november végi 1,5139-es kurzusig. A csúcstól követően az év hátralévő részében a válságból való kilábalás elhúzódása miatti félelmek felerősödése okán erodálódott némileg az árfolyam, és a decembert már 1,4316-on zárta az uniós fizetőeszköz. Ez összességében 2,42%-os árfolyam emelkedést jelent az elmúlt évhez képest.

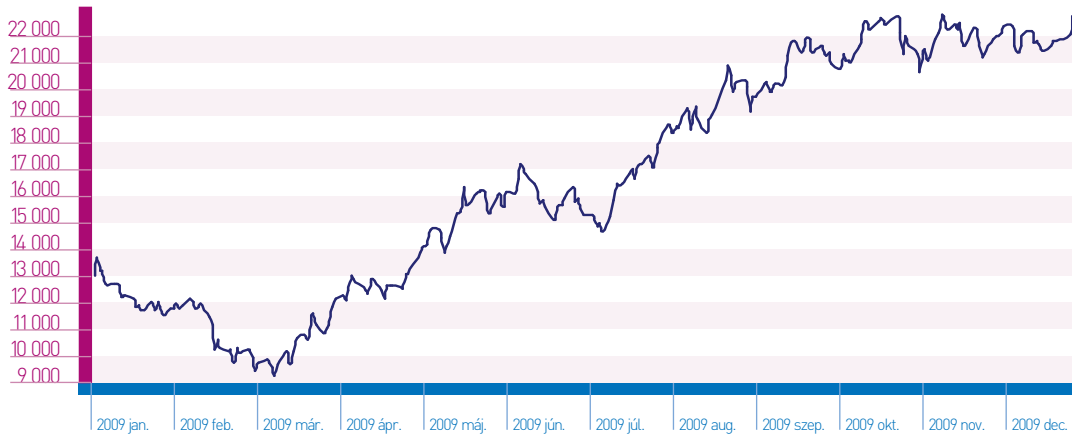
Nemzeti fizetőeszközünk euróval szembeni árfolyama 2009 márciusára – a válság tetőpontján – rég nem látott szintekig gyengült (316,33 Ft), amely azonban nem bizonyult tartós állapotnak. Ezt követően – némi apróbb kiugrásoktól eltekintve – folyamatos erősödés jellemezte az árfolyamot, amely októberben érte el éves csúcspontját 264,1 Ft-on. Éves szinten végül az euró jegyzése 2,1%-kal drágult 2008-hoz képest, és az év végi záró érték 270,35 Ft-nál állapotodott meg.

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2009-ben 7 alkalommal változtatott a jegybanki alapkamat mértékén, amely minden esetben kamatvágást jelentett. A kezdeti 10,0%-os szintről az év elején 9,5%-ra, majd a nyár közepére 8,5%-ra csökkent az alapkamat. Ezt követően gyorsított tempóban az év végéig 4 lépésben 50-50 bázispontos csökkentésekkel előbb 6,5%-ra, majd végül 6,25%-ra vitték le az irányadó kamatrátát. Az állampapírpiazi hozamok a kritikus márciusi időszakban szakadtak el leginkább az akkor már csökkentő pályán mozgó jegybanki alapkamattól, mikor is az egy éves hozam 12% felett tetőzött. Az év második felére azonban már együtt tartottak az állampapír hozamok a jegybanki kamattal, és a piaci szereplők folyamatosan beépítették várakozásaikba a rendszeres kamatvágásokat. A magyar államadósságot finanszírozó külföldi befektetők érdeklődése az év első hónapjában újra felélénkült, amikor is a teljes államadósság közel 21%-át finanszírozták (2 863,2 Mrd Ft értékben). Mint utóbb kiderült, 2009-ben ez volt a csúcs, ugyanis a nyár közepére, valamint az év végére az 5-6 évvel ezelőtti szintek alá zuhant a külföldi kézben lévő állampapír mennyiség, mely az év utolsó napján 2 190,1 Mrd Ft-on állt. Így a külföldi finanszírozás aránya 15%-ra csökkent.

Az év eleji lejtmenetet követő gyors és folyamatos fellendülés érezte kedvező hatását a Budapesti Értéktőzsde befektetői számára is, miután a BUX 2009-ben, 65,59%-ot erősödve 21 227,01 ponton zárt. Az index március közepi 9 461,29 pontos éves mélypontjáról - egy nyár eleji megingástól eltekintve - egészen októberig folyamatos emelkedést mutatott, míg az utolsó negyedévben a kialakult év végi záró érték körüli ingadozás volt a jellemző.

A BUX index alakulása 2009 során

forrás: www.bet.hu





JOGSZABÁLYI KÖRNYEZET MÓDOSULÁSA

2009-ben a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló 2009. évi LXXXV. törvény hatálybalépésével, valamint a Hpt. módosításával átfogóan módosultak a pénzforgalomra vonatkozó jogszabályi előírások.

A Tpt.-ben pontosításra került, hogy a KELER-t érintő engedélyezési eljárásokban a PSZÁF mellett az MNB szakhatóságként vesz részt.

2009. során az MNB a Tpt. felhatalmazása alapján rendeletet alkotott (9/2009. (II.27.) MNB rendelet, 10/2009. (II.27.) MNB rendelet, 11/2009. (II.27.) MNB rendelet) a három intézménytípus (központi értéktár, elszámolóház, központi szerződő fél) szabályzataira vonatkozó elvárásokról.

A KELER a fenti jogszabályi előírásoknak megfelelően módosította szabályozó iratait.

A KELER közreműködött az ISIN azonosítóról szóló 37/1996. (XII.28.) PM rendeletet felváltó 1/2010. (I.8.) PM rendelet megalkotásában, mely 2010-től lehetővé teszi a KELER számára az elektronikus ISIN igénylési eljárás bevezetését.

KÖZGYŰLÉS

2009. május 6-án került sor a KELER éves rendes közgyűlésére. A közgyűlés napirendjén szerepelt többek között az Igazgatóság beszámolója a 2008. üzleti évben kifejtett tevékenységről, és az Éves Beszámoló elfogadása. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak határozott időre szóló mandátuma lejárt. A megválasztott új Igazgatóság tagjai: Lantos Csaba, Sándor György, Dr. Mohai György, Pittner Ferenc, Dudás György, Brauner Margit. A megválasztott új Felügyelő Bizottság tagjai: Bartha Lajos, Brosch Judit, Lovas Attila, Tóth Attila. Úgyisint a mandátum határozott idejének lejártára tekintettel a Társaság új könyvvizsgálót választott. A Társaság könyvvizsgálatát a 2009-2011. pénzügyi évekre vonatkozóan a KPMG Hungária Kft. végzi.

A közgyűlés a fentiekén túl döntött a KELER KSZF (KELER Központi Szerződő Fél Kft.) vonatkozásában történő készfizető kezességvállalás mértékéről és lejárat idejéről: a készfizető kezességvállalás mértéke 2009. augusztus 4-től 12 Mrd Ft-ra nőtt szemben a korábbi 11 Mrd Ft összeggel.

4

a KELER gazdálkodása



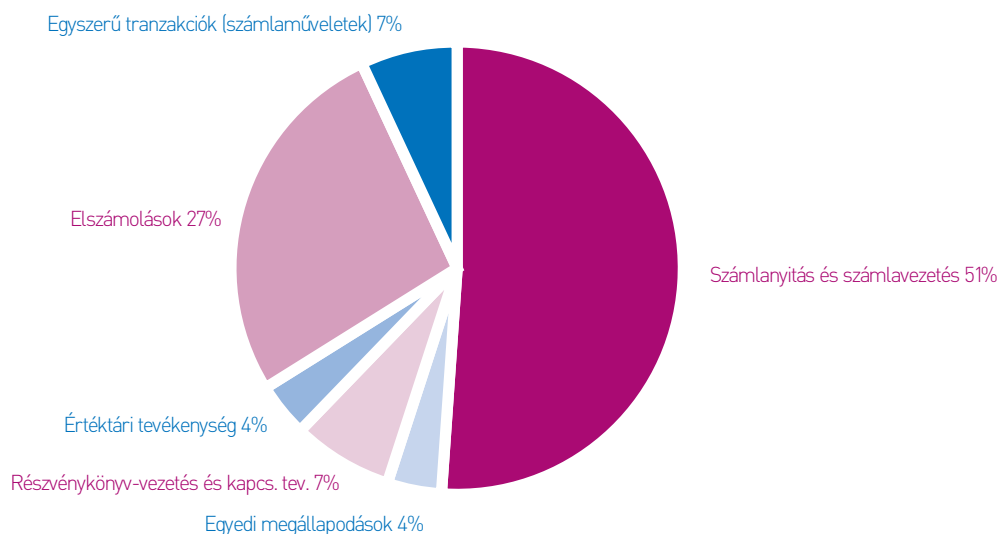
A gazdasági válság hatása a KELER 2009. I. negyedéves eredményében volt leginkább érzékelhető. Ezt követően a kedvező piaci körülményeknek köszönhetően a KELER eredménye javuló tendenciát mutatott, és éves szinten mind a pénzügyi, mind a szolgáltató tevékenység eredménye jelentősen meghaladta várakozásainkat.

A pénzügyi tevékenység eredménye (1 921,2 MFt) a kedvező hozamok és árfolyamok alapján elsősorban a II. félévben volt kiemelkedő, és összességében a tervezettet mintegy 60%-kal haladta meg.

A tervet nagymértékben túlszárnyaló szolgáltatási eredmények háttérében a bevételek kedvező alakulása (4 848,2 MFt, 113,5%) áll. A vártnál jelentősen kedvezőbb azonnali piaci forgalomból származó bevételek ellensúlyozták a stagnáló derivatív klíringbevételeket és az év eleji alacsony értékpapír árfolyamok alapján visszaesett értékpapír-számlavezetési bevételeket. Éves szinten ez utóbbi bevétel is – az emelkedő árfolyamokból adódóan – a tervezett felett teljesült.

Számlaszolgáltatásból származó bevételek összetétele

2009



A működési költségek és ráfordítások összességének (4 651,4 M Ft, 110,8%) terven felüli teljesülése nagyrészt az egyéb ráfordítások között elszámolt tételekhez kötődik. Az általános igazgatási költségek nem változtak 2008-hoz képest, és a beruházásokkal kapcsolatos elszámolt értékcsökkenés kisebb volt a várakozásoknál. Ugyanakkor az elszámolás-forgalmi költségeink a tervezettet meghaladták, valamint többletköltség jelentkezett a KELER KSZF részére beszedett bevételek terven felüli teljesülése kapcsán a közvetített (továbbszámlázott) szolgáltatások költségénél is. E költségnövelő hatás azonban csak a KELER szintjén jelentkezik, a KELER Csoport eredményében a kapcsolódó bevétellel együtt kiszűrésre került.

A pénzügyi és a szolgáltató tevékenység eredményének együtteseként a szokásos (üzleti) tevékenység eredménye 2 118 M Ft, amely a terv 166,1%-os teljesülését jelenti. Rendkívüli tételek hiányában a szokásos (üzleti) eredmény megegyezik az adózás előtti eredménnyel. A ROE mutató értéke 12,2%.

A 399,5 M Ft adófizetési kötelezettség levonását, valamint az általános tartalékképzést (171,8 M Ft) követően az adózás utáni eredmény 1 546,6 M Ft.

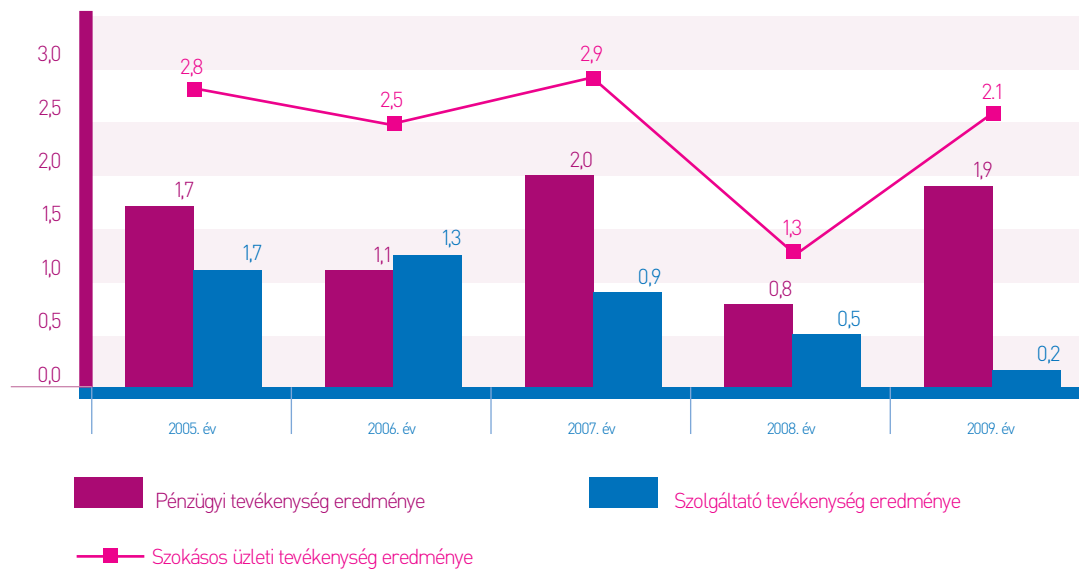
Eredménytábla

adatok M Ft-ban		2008. évi tény	2009. évi terv	2009. évi tény	Teljesülés I. 2009 I-XII. /2009 terv %
	Megnevezés				
A.	Pénzügyi tevékenység eredménye	780,8	1 201,0	1 921,2	160,0%
B/1.	Kapott jutalék- és díjbevételek (B./1.=1.+ 2. + 3.)	4 262,6	3 876,3	4 437,2	114,5%
1.	Belföldi, Díjszabályzat alapján realizált bevételek	3 652,3	3 283,0	3 805,9	115,9%
2.	Exportként elszámolt bevételek (Díjszabályzat+egyedi megállapodás)	153,6	142,8	139,1	97,4%
3.	Egyedi megállapodás szerinti és egyéb szolgáltatási bevételek	456,7	450,5	492,2	109,3%
B/2.	Egyéb bevételek (B./2.= 4.+ 5.)	59,9	396,7	411,0	103,6%
4.	Egyéb pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei (közvetített szolgáltatások bevételei)	2,7	1,5	11,0	
5.	Egyéb bevételek (nem üzleti szolgáltatásból származó)	57,2	395,2	400,0	
B.	Szolgáltató tevékenységből származó bevételek (B.=B./1.+B./2.)	4 322,5	4 273,0	4 848,2	113,5%
6.	Fizetett (fizetendő jutalék- és díjráfordítások)	249,3	503,0	881,5	175,3%
7.	Általános igazgatási költségek	2 687,0	2 685,4	2 683,4	99,9%
8.	Értékcsökkenési leírás	619,7	806,0	723,7	89,8%
C.	Működési költségek összesen (C.= 6. + 7. + 8.)	3 555,9	3 994,4	4 288,7	107,4%
D.	Egyéb ráfordítások	294,0	204,2	362,7	177,6%
E.	Szolgáltató tevékenység működési költségei és ráfordításai (E.=C.+D.)	3 849,9	4 198,6	4 651,4	110,8%
F.	Elszámolt értékvesztés (követelések után) (-)		0,0		
G.	Értékvesztés visszairása (követelések után) (+)		0,0		
H.	Szolgáltató tevékenység működési költségei és ráfordításai (H.=E.-F.+G.)	3 838,9	3 870,6	4 651,4	120,2%
F.	Szolgáltató tevékenység eredménye (F.=B.-E.)	472,6	74,4	196,8	264,4%
G.	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (pénzügyi+szolgáltató) (G.=A.+F.)	1 253,5	1 275,4	2 118,0	166,1%
H.	Rendkívüli eredmény	0,0	0,0	0,0	
I.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (I.=G.+H.)	1 253,453	1 275,4	2 118,0	166,1%
9.	le: Adófizetési kötelezettség	178,9	204,1	315,4	
10.	kiegészítő információ: szolidaritási adó (4%)	49,9	51,0	84,2	
J.	ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY (J.=I. - 9. - 10.)	1 024,6	1 020,3	1 718,4	
11.	Általános tartalék (adózott eredmény 10%-a)	102,5	102,0	171,8	
12.	Fizetendő (jövőre hagyott) osztalék		918,3		
K.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (K.=J-11.-12.)	922,2	0,0	1 546,6	

A 2009. évi gazdálkodás eredménye összességében a 2008-as évnél jelentősen kedvezőbb, ami elsősorban a kiemelkedő pénzügyi eredményhez köthető. A szolgáltató tevékenység eredménye csökkent, amelynek egyik oka, hogy a központi garantóri tevékenység kiszervezése miatt a multinet és derivatív elszámolások bevétele megosztásra került a KELER és a KELER KSZF között. Ennek következtében a fenti bevételek egy része 2009-ben már nem a KELER, hanem a KELER KSZF eredményekben jelenik meg.

A pénzügyi, szolgáltatói és üzleti tevékenység eredménye

2005-2009, Mrd Ft





A Treasury működése szempontjából 2009 kiemelkedő évnek bizonyult mind az üzleti eredmény tekintetében, mind a dinamikus változások és előrelépések, szervezeti, és technikai háttérfejlesztések területén.

A Treasury 2009. évi gazdálkodási eredménye 1 913,9 MFt, amely az 1 200,0 MFt üzleti tervet 59%-kal haladja meg. Az év nem volt könnyű, hiszen a 2008 őszen kirobbant gazdasági világválság év elején még éreztette hatását. Mind a forint, mind az állampapírok hozama is régen tapasztalt volatilitást mutatott. Az év második felére a nemzetközi és a hazai piaci hangulattal együtt javultak a hozamok is, és ez nagyban hozzájárult ahhoz, hogy az elmúlt évet ilyen mértékű pozitív eredménnyel zártuk.

2009. évben az előző évekhez viszonyítva – az év közben végrehajtott kamatpolitikai döntéseknek is köszönhetően – jelentősen nőtt a Treasury által kezelt eszközállomány. Lehetőséget teremtettünk Partnereinknek a nálunk hosszabb távon elhelyezett magas állományaik egyéni megállapítású kamatozására, ez lehetővé tette, hogy az év eleji forrásállomány az év végére közel 50%-kal emelkedjen.

Az eszközállomány összetételében az állampapírok átlagosan 9.6%-os, a bankközi betétek és a valódi penziós repo ügyletek pedig 3%-os arányban vettek részt. Szignifikáns átrendeződés az állampapír állományban a rövidebb, éven belüli papírok felé tolódott el. Az állomány túlnyomó részét fix kamatozású államkötvények tették ki (a hitelintézeti kötvény értéke továbbra is változatlan, mindössze 100 MFt). Az állampapír portfólió durationja átlagosan két éven belül mozgott, az eszköz portfólió éves átlaghozama 8,96 %-ot ért el. A kötelező tartalék átlagos aránya a teljes eszközállomány 1 %-át tette ki.

Az állampapír kereskedés mellett 2009-ben is nagy hangsúlyt fektettünk az állampapír-kölcsönzési piacon való részvételünk megerősítésére. Az év végére a teljes repo kölcsönzési forgalmunk elérte a 788 milliárd forintot. Ennek érdekében – a technikai fejlesztések megvalósulásának köszönhetően – az elmúlt év folyamán bővítettük ügyfélkörünket a bankközi piacon, és azon kívül is.

A 2009. évben tett jelentős előrelépésekkel lehetővé vált a Treasury tevékenységi körének bővítése, újabb ügylettípusok bevezetése, amely minden bizonnyal teret nyit újabb Ügyfelekkel való kapcsolatfelvételre és lehetőséget teremt a külföldi piacok felé történő nyitásra.

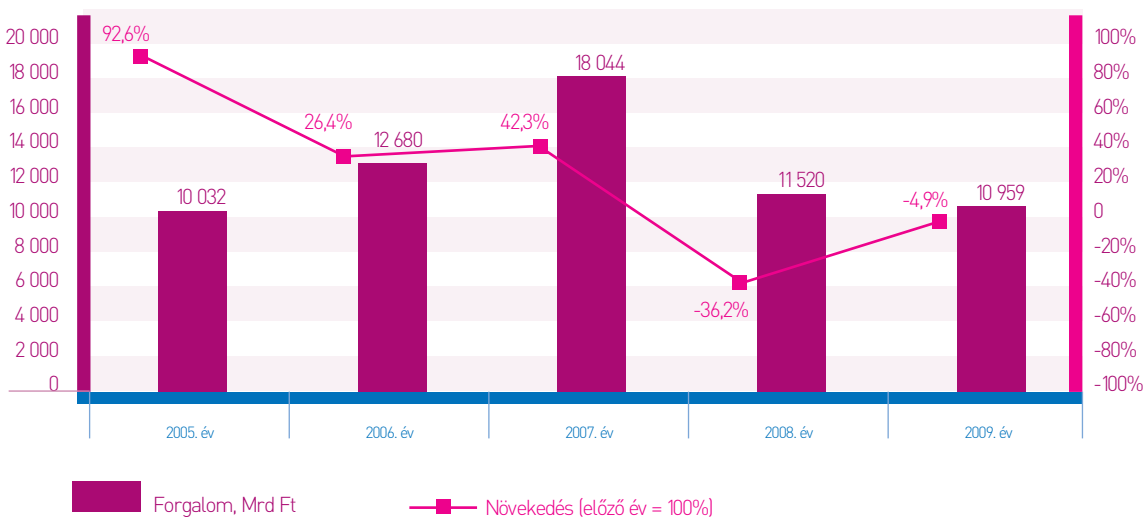


A tőzsde összesített, 5 481,69 Mrd Ft-os azonnali piaci forgalma 2009-ben 5,2%-os visszaesést mutatott a 2008. évi forgalomhoz képest. Az átlagos napi forgalom 21,83 Mrd Ft-ra csökkent az előző évi 23,03 Mrd Ft-ról. Az azonnali piaci forgalom meghatározó szegmense a részvénytársasági kereskedelem összesített forgalma 5 138,17 Mrd Ft volt 2009-ben, amely 3%-os csökkenést mutat 2008-hoz viszonyítva, így az átlagos napi forgalom 20,47 Mrd Ft-ra csökkent a tavalyi 21,05 Mrd Ft-hoz képest.

A forgalom visszaesése ellenére a regisztrált tőzsdei tranzakciók száma 3 476 711 darabra nőtt, szemben az egy évvel korábbi 1 950 035 üzlettel, amely alapján a kötésszám 44%-kal bővült 2009-ben. Az átlagos napi tranzakciószám egy év leforgása alatt 13 796 üzletkötésre nőtt, a korábbi 7 769 darabbal szemben.

A BÉT azonnali részvényforgalmának alakulása

2005-2009, duplikáltan számolva



	2005	2006	2007	2008	2009
Forgalom * Mrd Ft	10 032	12 680	18 044	11 520	10 959
Üzletkötések száma (ezer db)	1 120	1 494	1 655	1 950	3 304

A derivatív piac 3 698,57 Mrd Ft-os összesített forgalma 13%-os visszaesést mutatott az előző évhez képest. Az éves forgalomból a részvény alapú termékek 1 545,39 Mrd Ft-tal 41,8%-kal, míg a pénzügyi termékek 2 104,20 Mrd Ft-tal 56,8%-kal részesedtek. Éves szinten a forgalom a részvényalapú termékek vonatkozásában 23,17 %-kal, míg a pénzügyi termékek esetében 2,7%-kal esett vissza. Az áru termékekkel 48,93 Mrd Ft értékben kereskedtek, mely 34,7%-os csökkenésnek felel meg az előző évhez képest.

Termékkör / ügyletkör 2009-ben

adatok Mrd Ft-ban

Index alapú határidős termékek	482,94
Határidős részvény	1 062,45
Határidős deviza	2 040,1
Határidős kamat	0
BUX opció	0
Részvény opció	0
Deviza opció	63,21
Határidős áru	47,65
Opció áru	0,5
Összesen	3 696,85

Forrás: BÉT statisztika, 2009.

TŐZSDEI ELSZÁMOLÁS

Az azonnali piacon a klíring és az elszámolás rendszerszintű szétválasztása a piaci igényekre alapozott fejlesztés volt, amelynek eredményeképpen a Code of Conduct Unbundling szabályainak is sikerült megfelelni.

A fejlesztés eredményeképpen a klíring funkcionalitást teljes mértékben egy önálló, spot és derivatív piaci integrált klíringrendszerben vontuk össze, függetlenül a számlavezető rendszerektől.

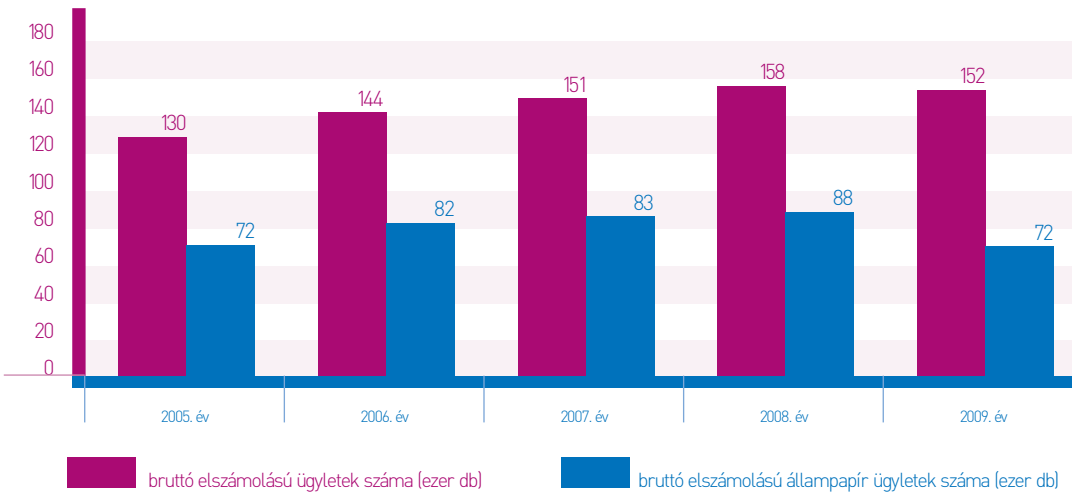
A fejlesztéssel párhuzamosan egységesítettük az azonnali piaci nemteljesítési folyamatokat is. Az azonnali tőzsdei elszámoláshoz kapcsolódóan Ügyfeleink kérésére megteremtettük a klíringtagi saját, megbízási, alklíringtagi szintű elszámolás lehetőségét, valamint új szolgáltatásként megjelent az elszámolási megbízott (settlement agent) a multinet pozíciók elszámolásánál.

TŐZSDÉN KÍVÜLI ELSZÁMOLÁS

A tőzsdén kívüli (OTC) bruttó elszámolású ügyletek piacán, 2009-ben a vételáron számított forgalom 21 %-os növekedéssel a tavalyi 109 699 Mrd Ft-ról 132 645 Mrd Ft-ra emelkedett. A forgalomból 127 555 Mrd Ft-ot tettek ki az állampapírok (72 ezer darab ügylet).

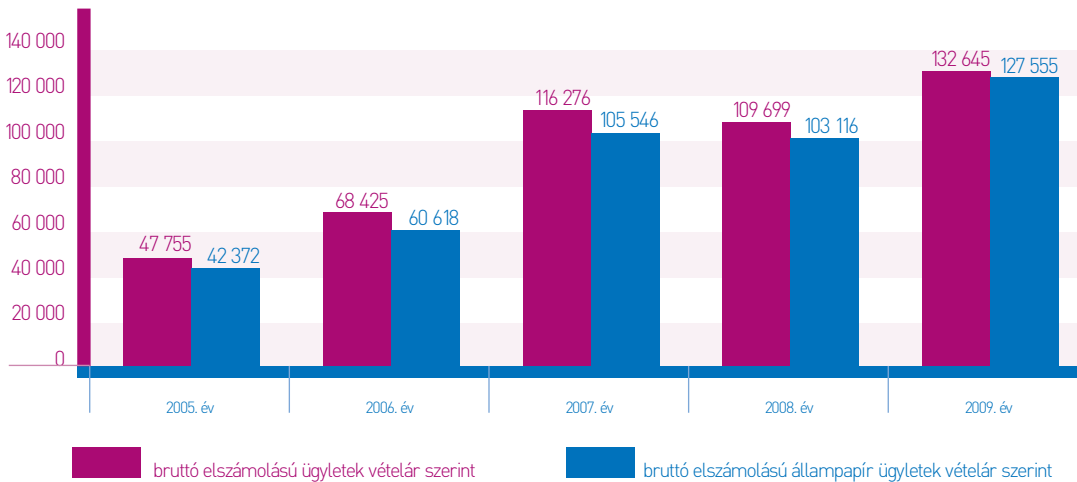
Bruttó elszámolású ügyletek száma

2005-2009, ezer db



Bruttó elszámolású ügyletek forgalma

2005-2009, Mrd Ft

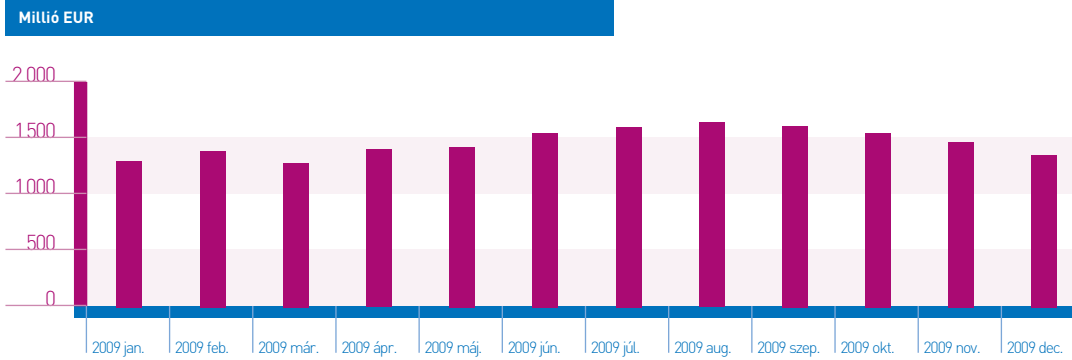


NEMZETKÖZI ELSZÁMOLÁSOK

A 2009. évben az általános piaci gazdasági válság a határon túli „cross-border” tranzakciókat is érintette. A válság ellenére a tranzakciók száma 2009-ben majdnem elérte a tízezres nagyságrendet. A fizetés ellenében elszámolt euró ügyletek ellenértéke nagyságrendileg megközelítette a 181 Mrd euró értéket, míg más devizákban a forgalom értéke meghaladta a 294 Mrd eurót.

A KELER által biztosított XETRA-n kötött ügyletek elszámolása tekintetében, annak ellenére, hogy 2008-ban csökkent az Ügyfeleink száma, a forgalom volumene növekedett a 2009-es év során, meghaladta a 3 000 darab tranzakciót.

Nemzetközi értékpapírok havi állománya 2009-ben



KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Dematerializált értékpapírok kezelése

2009-ben 14 %-kal (313 sorozattal) nőtt a nyilvántartott dematerializált értékpapír-sorozatok száma.

A KELER a 665 új értékpapír-sorozat létrehozása mellett 829 egyéb dematerializált értékpapírral kapcsolatos szolgáltatást (rábocsátás, részleges-törlés, okirat-csere, értékpapír-átalakítás, törlés) bonyolított le a kibocsátók utasítása alapján (összesen: 1 494 demat eseményt).

A KELER-ben nyilvántartott értékpapírok állománya

2009. december 31.

Értékpapír fajta	Fizikai értékpapírok (ezer db)	Névérték Mrd Ft	Dematerializált értékpapír sorozatok száma (db)	Névérték Mrd Ft	Összes névérték Mrd Ft
Részvények	878	182	1 384	2 245	2 427
Állampapírok	0	0	108	14 467	14 467
Egyéb értékpapír	1	1	1 057	3 751	3 752
Összesen	879	183	2 549	20 463	20 646

Nem HUF	Fizikai értékpapírok (ezer db)	Millió devizában	Dematerializált értékpapír sorozatok száma (db)	Millió devizában	Millió devizában összesen
USD	0,1	5,53	28	524,71	530,24
EUR	0	0	124	2 944,68	2 944,68
CHF	0,6	0,03	246	2 342,07	2 342,1
PLN	0	0	4	35,75	35,75
CZK	0	0	3	511,12	511,12
BGN	0	0	1	9,61	9,61

Társasági események alakulása

2005-2009

	2005	2006	2007	2008	2009
Osztalékfizetés	30	35	24	25	15
Hozamfizetés	0	17	9	17	42
Kamatfizetések (lejárat)	202	396	395	464	416
Egyéb társasági események				13	15
közgyűlés	67	145	75	66	60
részvénykönyv aktualizálás	82	106	110	105	112
Visszamenőleges Tulajdonosi Megfeleltetés (VTM)	0	4	13	8	14

Értékpapírkód kiadás

2009-ben 856 db ISIN-azonosító kiadására került sor.

ÁLTALÁNOS ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Fizikai értékpapírok kezelése

Az előző évek csökkenő trendjébe illeszkedve, 2009 végén az előző évhez képest közel 6 ezer darabbal kevesebb fizikai értékpapírt tároltunk értéktárunkban (879 ezer darab).

A 2009-es évben jelentős változást jelentett a KELER általános értéktári (letétkezelési) tevékenységének év végi kiszervezése. A meghívásos pályázat során kiválasztott nyertes ajánlattevő az ERSTE Bank Nyrt. lett.

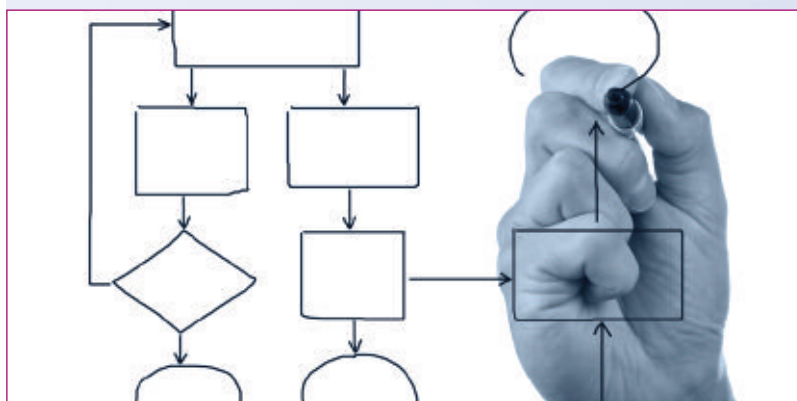


2009-ben jelentős szervezeti és technikai változások mellett végezte tevékenységét a Részvénykönyv-vezetési Osztály.

Ügyfeleink köre 2009 folyamán 4 új társasággal bővült, amelynek eredményeképpen év végén Ügyfeleink között 52 kibocsátót számlálhattunk. Természetesen ezek között szerepelnek azon Partnerek is, akik eseti jelleggel, csak a dematerializációhoz kapcsolódó szolgáltatásainkat vették igénybe, illetve nem szerepel az a néhány társaság, akik már korábbi szolgáltatásaink mellett újabb tevékenységeket vettek igénybe.

A részvénykönyv-vezetési tevékenység mellett olyan szolgáltatásokat is igénybe vettek Partnereink, mint az osztalék- vagy kamatfizetésben való közreműködés, illetve közgyűlések szervezése, mely tevékenységekre vonatkozó megbízás alapját többségében a KELER általi részvénykönyv-vezetés adta.

A KELER informatikai részvénykönyv-vezetési rendszerének modernizációjának köszönhetően 2009 évtől a kibocsátók a részvénykönyv tartalmáról már zárt rendszerben, nyomtatott formában, vagy elektronikus formában kapnak értesítést, a megbízási szerződésben meghatározott gyakorisággal.



A KELER életét 2009-ben az alábbi, kiemelt jelentőségű projektek határozták meg:

KLÍRINGRENDSZER LEVÁLASZTÁSA

A projekt célja a klíring és az elszámolás rendszerszintű szétválasztása volt, amellyel egyrészt egy integrált azonnali és derivatív piaci klíringrendszert alakítottunk ki, másrészt pedig egy tisztán számlavezető rendszer alapjai teremtődtek meg. A fejlesztés során egyetlen klíringmodulba szerveztük az összes funkciót. A KELER KSZF egységes garanciarendszert vezetett be a spot és derivatív piacokon, egyszerűsítette a nemteljesítési folyamatokat. Az ily módon kialakított klíringrendszer megfelel a Code of Conduct Undbundling, vagyis a szolgáltatási szintű szétválasztás szabályainak.

VIRTUALIZÁCIÓ

A fejlesztés az informatikai infrastruktúra megújítására és átalakítására irányult, annak érdekében, hogy a KELER a korábbinál könnyebben működtethető, nagyobb rendelkezésre állású, skálázható és költséghatékony informatikai rendszerrel támogassa üzleti folyamatait.

FOLYAMATFELMÉRÉSEK

Célunk, hogy a folyamatközpontú működés kialakításával javítsunk folyamataink hatékonyságán, optimalizáljuk és hatékonyabbá tegyük a KELER működését.

A projekt során a folyamatfelmérés eredményeit egységes, közös modelltárba szerveztük. A felmérések üzleti oldalról a pénz-, deviza- és értékpapír-számlavezetési területre koncentráálódtak, és megalapozták a hosszabb távú fejlesztési terveket.

MAGYAR FÖLDGÁZPIAC PROJEKT

A KELER a KELER KSZF Kft.-vel, mint alvállalkozóval a Földgázszállító Zrt. (FGSZ) által májusban kiírt közbeszerzési pályázatra ajánlatot nyújtott be a Napi Földgáz és Kapacitáskereskedelmi Piac elszámolására. A pályázatot a KELER Csoport nyerte. A KELER és az FGSZ között a szerződéskötésre 2009. október 8-án került sor. A KELER Csoport számlavezetési, klíring, garanciavállalási és elszámolási szolgáltatásokat fog nyújtani az FGSZ által működtetett földgázpiac szereplői számára. A szolgáltatásnyújtásra való felkészülés érdekében a KELER 2009-ben projektet indított, melynek célja az gázpiaci elszámolás szabályozási, technikai, infrastrukturális, működésbeli feltételeinek megteremtése, illetve a szolgáltatás bevezetése az új ügyfelek részére. Az új piac 2010. július 1-jén indul el.

ÉPÜLET FELÚJÍTÁS

A KELER irodaépületének felújítása 2008. év végén kezdődött meg. A rekonstrukció alatt 2009-ben az ügyféltér és a földszint teljesen megújult, az irodák, tárgyalók felújítása is megtörtént.



Az üzleti és informatikai jellegű fejlesztések 2009-ben is a KELER Éves Fejlesztési és Beruházási Tervében meghatározottak szerint zajlottak. 2009-ben a KELER három nagyobb üzleti verzióváltást, kiadást hajtott végre.

INTERNET ALAPÚ SZOLGÁLTATÁSOK KIALAKÍTÁSA

A fejlesztéssel megteremtettük a kibocsátók számára interneten keresztül igénybe vehető szolgáltatások megvalósításának alapjait. Célunk, hogy a szolgáltatások interneten történő elérési lehetőségével ügyfél-centrikus és költséghatékony szolgáltatásokat nyújtsunk, ezáltal egyszerűbben, gyorsabban, a személyes ügyintézés mellőzésével, elektronikusan nyíljon lehetőség pl. ISIN kódot igényelni, vagy dematerializált értékpapírt keletkeztetni.

RÉSZVÉNYKÖNYV-VEZETÉSI RENDSZER MODERNIZÁCIÓJA

Részvénykönyv-vezetési rendszerünk modernizációja keretében lehetővé vált a KELER által értékpapír-számlavezetett cégek adatainak bejelentése a részvénykönyv-vezető felé. A fejlesztési igény forrása, hogy a Gt. 202. § (4) bekezdése alapján az értékpapírszámla-vezetők kötelesek a Gt. 202. § (1) bekezdése szerinti adatokat a részvénykönyv vezetője számára bejelenteni, a részvényeknek az értékpapírszámlán történő jóváírását követő két munkanapon belül. Pozitív változás, hogy a számlavezetők által jelenleg nyomtatott formában küldött egyedi bejegyzési kérelmeket a jövőben elektronikusan, a KID-en keresztül is beadhatóvá tettük.

KID ÉS STP KID ÜGYFÉLIGÉNYEK

Ügyfeleink részéről érkezett igények alapján továbbfejlesztettük a KID és az STP KID egyes funkcióit. Ennek keretei között többek között lehetővé vált több felhasználó egy időben történő csatlakozása a KELER rendszeréhez, a sormonitorban megjelenő adatok üzleti információval bővültek, csomag újrafelhasználási funkciókat, új lekérdezéseket vezettünk be, gyorsítottuk KID rendszerünk egyes funkcióit.

BRUTTÓ ELSZÁMOLÁSOK

Ügyfél és belső igények hatására a fejlesztéssel lehetségessé vált a VIBER monitorban (bármely) üzenet azonosítóra történő keresési lehetőség. Továbbá bővítettük az ügyfél terminálról (KID) beadott transzfer-tételek esetében az ügyféligenyeknek megfelelően a párosítási szempontokat, amennyiben megadásra kerül az átadó alszámla.

DERIVATÍV RENDSZER MODERNIZÁLÁSA

A derivatív rendszer 2008-ban elkezdődött korszerűsítése 2009 első negyedévében befejeződött. A korszerűsítéssel megteremtettük a klíringrendszer elszámolási rendszertől való szétválasztásának informatikai hátterét, a jelenlegi tőzsdei elszámolás zárási folyamataink jelentős mértékű gyorsulását. A zárási folyamataink hatékonyabbá válása a tőzsdei elszámolásban résztvevő Ügyfeleink még eredményesebb kiszolgálását eredményezte.

KIFIZETŐ ÜGYNÖKI TEVÉKENYSÉG

A fejlesztés eredményeként a KELER a hitelviszonyt megtestesítő forint-kifizetésű értékpapírok kamatfizetéseinek, tőketörlesztéseinek és lejáratának pénzügyi elszámolását a VIBER-en keresztül képes elvégezni, a kibocsátó pénzzámlájának terhelésével és a letétkezelők kifizetési diszpozíció szerinti pénzzámlájának jóváírásával. Ezen szolgáltatást elsőként az ÁKK vette igénybe az állampapírok kifizetéseinek elszámolásához.

TREASURY RENDSZER MODERNIZÁLÁSA

A meglévő funkciók modernizálása mellett új üzleti funkciók kerültek bevezetésre (pl. FX). A technikai fejlesztések között szerepelt a Trasset 10g verziójának telepítése, amely segíti a Reuters Dealing System-mel létrehozott kompatibilitást és automatikus üzletmegjelenítést. Az új verzióval a KELER létrehozhatta ügyfelei részére a saját maga által jegyzett deviza árfolyamát, így teremtve lehetőséget újabb ügylettípusok bevezetésére és addicionális profit termelésre.

Az év folyamán telepítésre került a ViberDeskPro rendszer is, amelynek használatával a nap folyamán bármikor ellenőrizhetjük a KELER forintszámláján történő jóváírásokat és terheléseket. Ennek köszönhetően a napi likviditáskezelés flexibilissé, tervezhetőbbé vált.



Az elmúlt évekhez hasonlóan 2009 is számtalan feladatot tartogatott az informatikai terület számára.

Feladatainkat az elfogadott informatikai stratégiánknak megfelelően végeztük, és ennek keretében az üzemszerű működés alapjainak megerősítését és az ügyfélközpontúságot helyeztük a középpontba 2009-ben. Munkánk során javítottunk költséghatékonyságunkon.

A fejlesztéseknek köszönhetően – a korábbi technológia lecserélésével – a KELER IT infrastruktúráját virtuális alapokra helyeztük. Ennek hatására magasabb rendelkezésre állást tudunk megvalósítani, így egy esetlegesen bekövetkező DR (Disaster Recovery) helyzetben az ipari átlagnál gyorsabban tudunk reagálni és zavartalan működést tudunk biztosítani a másodlagos adatközpontunkból is.

2009-ben a rendszereink rendelkezésre állása KELER és KELER KSZF esetében együttesen 99,92% volt.

A portfólió és alkalmazásfejlesztési módszertanunkat finomítottuk és további javulást értünk el fejlesztéseink minőségében. Ezen kívül felülvizsgáltuk tesztelési módszertanunkat, valamint új támogató eszközöket szereztünk be, amellyel a tesztesetek előkészítését, végrehajtását tudjuk menedzselni. Emellett a 2010-es évben célul tűztük ki a tesztelés végrehajtását és az eredmények kiértékelésének automatizálását.

A jövőbeni működésünket az eddigi reaktív módból egy megelőző módba tervezzük áttenni. A jövőben a rendszereinket monitorozó eszköz képességeit kihasználva biztosítjuk a folyamatos elvárt működést.



Az Igazgatóság által 2008 során elfogadott átfogó partnerminősítési reform alapján megtörtént a hitelintézeti minősítési rendszer finomhangolása.

A módosítás következményeként pontosítottuk az objektív mutatók egy részét, míg a szubjektív szempontú értékelést teljes körűen módosítottuk. Az objektív és szubjektív szempontú értékelést követően a hitelintézeti partnereket az újonnan kialakított 9 minősítési kategória egyikébe soroltuk be. A minősítési reform nem érintette a befektetési szolgáltatók, valamint a részesedések minősítését. A minősítési rendszer módosításával párhuzamosan módosítottuk az Ügyfél és partnerminősítési szabályzatot, valamint a Treasury limitrendszer szabályzatot.

PARTNERKOCKÁZATOK

Treasury, bankminősítés

A kockázatkezelés a Treasury-vel együttműködve 2009 folyamán megteremtette a kockázatkezelési feltételeit annak, hogy a Treasury az új koncepció szerint átvegye a Számlavezetési Osztálytól a deviza konverziókat, valamint később FX swap ügyleteket is köthessen. Az elmúlt évben felülvizsgáltuk limitrendszerünket: egyrészt a jelenlegi limitek mértékében történt változás, másrészt az új ügylettípusok megjelenését is kezeltük.

A bankminősítés keretében elvégeztük a Treasury partnerek minősítését a negyedéves és éves auditált adatok alapján, és javaslatot terjesztettünk elő az Eszköz Forrás Bizottság részére a partnerekkel szemben vállalható kockázatokra vonatkozóan.

MŰKÖDÉSI KOCKÁZATKEZELÉS

A KELER-ben 2009. január 1-jével megkezdte éles működését a működési kockázatkezelési rendszer. A rendszer a Hpt. 13/C.§ (3) e) pontjában foglaltaknak történő megfelelést szolgálja, amely szerint minden hitelintézetnek rendelkeznie kell a működési kockázatok mérésére, kezelésére vonatkozó eljárás-rendekkel, szabályzatokkal.

A rendszer célja, hogy a KELER folyamatosan tisztában legyen saját kockázataival, azokat monitorozza, lehetőség szerint csökkentse; továbbá gyűjtse a múltira vonatkozó veszteségadatokat, és szakértői becsléseket végezzen ritkán bekövetkező, de nagy károkat okozó potenciális eseményekre.

A kockázatok teljes körű feltérképezése, figyelembe vétele és monitorozása érdekében minden szervezeti egységben kijelölésre kerültek kapcsolattartók. A Működési Kockázatkezelési Bizottság negyedévente ülésezett, és megtárgyalta a bekövetkezett veszteségeseményeket, aktuális működési kockázatokot. Amennyiben az szükséges és lehetséges volt, akkor kockázatcsökkentő, megelőző intézkedéseket hozott, amelyek megvalósulását később nyomon követte.

2009-ben a működési kockázat második pillérbeli tőkekövetelményét a KELER már nem kizárólag a kockázati önértékelések alapján határozta meg, hanem a hibrid módszertan keretében figyelembe vette a bekövetkezett és regisztrált veszteségeseményeket is.



A marketing és ügyfélkapcsolati terület 2009-ben több jelentős eseményt szervezett, illetve a KELER szolgáltatásainak további fejlesztése érdekében egy felmérés keretében megkérdezte Ügyfeleit a szolgáltatásokkal kapcsolatos észrevételeikről, véleményükről, javaslataikról.

CSD10 KONFERENCIA BUDAPEST – 2009. MÁJUS 20-22.

Az ECSDA (Európai Központi Értéktárak Szövetsége) megítélt felkérését követően 2009. május 20-22-én, Budapesten került megrendezésre a központi értéktárak 10. világtalálkozója. Az értéktári vezetők két évtizede, két évente gyűlnek össze e találkozók keretében tapasztalatszerésre minden kontinensről. A jubileumi rendezvény, a CSD10 ezúttal az Európai Központi Értéktárak Szövetsége (ECSDA) és a KELER közös szervezésében valósult meg. A találkozók az értéktárak felsővezetői – 140 fő – a világ több mint 50 országából látogattak el Budapestre, a nagy sikerrel zárult rendezvényre.

ÜGYFÉLELEGEDETTISÉGI FELMÉRÉS

Két évvel ezelőtt, 2007 áprilisában ügyfél-elégedettségi felmérést végeztünk partnereink körében. A vizsgálat pozitív tapasztalataira alapozva két év elteltével bővített témakörrel és célcsoporttal megismételtük a kutatást, és arra kértük Partnereinket, Ügyfeleinket, hogy osszák meg velünk munkájuk kapcsán szerzett tapasztalataikat, véleményüket, igényeiket.

A felmérés eredményei alapján akciótervet készítettünk, amelynek segítségével feltérképezzük a lehetőségeket, és a közeljövőben a megvalósítható kéréseknek, javaslatoknak megfelelően fejlesztjük folyamatainkat.

LETÉTKEZELŐI FÓRUM

2009. január 16-án a KELER szervezésében megtartotta első ülését a Letétkezelői Fórum. A Fórum indításának célja egy olyan szervezet létrehozása volt, amely egyrészt formalizálja a letétkezelői piac érdekeinek képviseletét és a KELER-rel történő kapcsolattartást, másrészt – a letétkezelői piacot érintő legfontosabb témakörök tekintetében – elsődleges konzultációs fórumként szolgál mind a piaci szereplők, mind pedig a KELER számára. A fórum 2009 évben ezen kívül még két alkalommal, 2009. március 27-én és október 13-án ülésezett.

NEMZETKÖZI SZEREPVÁLLALÁS

A KELER tagja több nemzetközi szervezetnek, így az ECSDA (European Central Securities Depositories Association) – Európai Központi Értéktárak Szövetségének, ahol Dudás György vezérigazgató az alelnöki posztot tölti be. A KELER az ECSDA-n belül betöltött kiemelt szerepének köszönhetően, folyamatosan részt vesz az Európában zajló, és benne a Magyarországot is érintő működési, szabályozási változások kidolgozásában, véleményezésében.

Az ANNA (Association of National Numbering Agencies) Értékpapírkód-kiadó Ügynökségek Nemzetközi Szervezete keretében gondosan kidolgozott és fenntartott belsőirányelvek lehetővé teszik a szervezet különböző tagjai, így a KELER számára is, hogy egységesen alkalmazzák az ISIN kódképzés, módosítás vagy törlés általános szabályait.

A KELER tagja még az AFM (Association of Futures Markets) Határidős Piacok Szövetségének. Az AFM meghatározó szerepet játszik a világ határidős ügyleteinek (futures, opciós) iparában, célja, hogy elősegítse a fejlődő piacokon újonnan létrejött derivatív tőzsdék, brókercégek integrációját és más piacok részvételét a világ határidős ügyleteiben.



A 2009. év a KELER vezetése által korábban megfogalmazott emberi erőforrás stratégiát támogató folyamatok és feladatok működtetésének éve volt.

A változások miatt a teljesítmény-menedzsment rendszer felülvizsgálata során még fokozottabban került fókuszba a gazdasági teljesítmény fontossága. Ezért az új rendszerben még nagyobb súlyt kaptak a teljesítménycélok a kompetenciacélokhoz képest, mely elemek tovább támogatják a célorientált munkavégzést a teljes dolgozói állományánál.

A KELER ebben az évben is biztosította a dolgozók szaktudásának fejlesztését külső és belső szakmai képzések megtartásával. A menedzsment támogatta a kompetencia-fejlesztést a dolgozók számára szervezett, különböző témájú tréningekkel.

A fenti akciók indításával és hatékony működtetésével még jobban sikerült emberi erőforrás igényünket jobban tervezni és fejleszteni, így segítve, hogy rendelkezünk a stratégia célok eléréséhez szükséges humán tőkével.

SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK

A 2009-es év a KELER életében is a megszorításokat jelentette az emberi erőforrások területén, valamint a folyamatok átgondolásának eredményeképpen a szervezetben is több változás történt.

Megszűntek, illetve átszervezésre kerültek az alábbi pozíciók és területek:

- Megszűnt az értéktári igazgatóhelyettesi funkció.
- Összevontuk a Partner és Termékinformációs Osztályt és a Demat Osztályt.
- Az Informatikai Igazgatóságon megszűnt az IT Infrastruktúra-fejlesztési Osztály, amelynek feladatait az IT Fejlesztési Osztály vette át.
- Az informatikai igazgató-helyettesi pozíció megszűnt, amelynek következtében az informatikai igazgató felelősségi körébe került át az informatikához kapcsolódó minden tevékenység.

Kiszervezésre kerültek az alábbi funkciók:

- A speciális szakmai tudást igénylő informatikai belső ellenőri tevékenység ellátását 2009 októberétől kezdődően külső tanácsadó cég részére adott megbízással oldjuk meg.
- Kiszervezésre került az Értéktári tevékenység, ezzel együtt megszűnt az Értéktári Csoport.
- A 2009. év végétől kezdődően a compliance funkció kiszervezésre került. A compliance officer így megbízás alapján látja el feladatait.

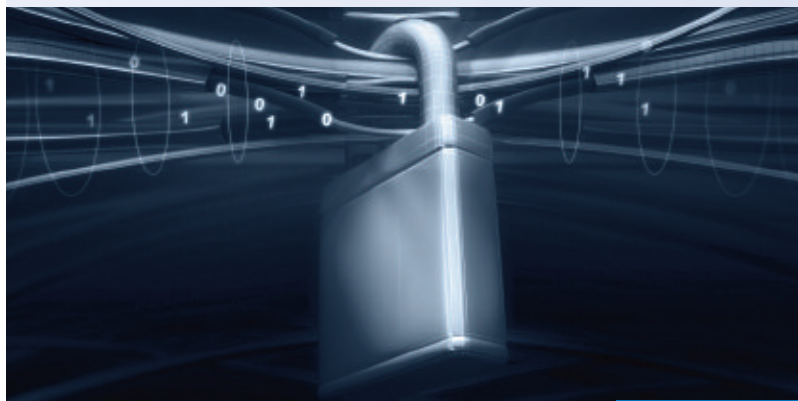


A Belső Ellenőrzési Szervezet 2009. évben is a Felügyelő Bizottság által elfogadott, kockázatelemzéssel, kockázatelemzéssel megalapozott éves munkaterve, valamint a hatályos belső ellenőrzési rendszer működési szabályzata alapján végezte tevékenységét.

Az ellenőrzési feladatok meghatározásánál alapvető szempontként érvényesítettük a kockázatot hordozó, magas prioritású tevékenységek, folyamatok, valamint a kontrollok működésének vizsgálatát. A belső ellenőrzési szervezet az új, vagy módosításra kerülő szabályozó dokumentumok kötelező véleményezői feladatát is ellátja.

A belső ellenőrzés a vizsgálati során kiemelten a jogszabályokban és a belső szabályzatokban, utasításokban előírtak betartását, a kontrollok működését, a biztonsági szempontok érvényesülését ellenőrizte. Figyelmet fordítottunk arra is, hogy a korábbi ellenőrzések során feltárt hiányosságok alapján szükségesnek ítélt intézkedések, javaslatok végrehajtásának ellenőrzését is elvégezzük utóvizsgálat keretében.

A hatékonyság növelése érdekében az átfogó és a témavizsgálat során is előfordult, hogy a korábbi hasonló tárgyban, illetve a vizsgált területen lefolytatott ellenőrzésről készült jelentésekben javasolt intézkedések végrehajtásának utóvizsgálatát is elvégeztük.



2009-ben megtörtént a teljes szabályozó környezet felülvizsgálata, az Igazgatóság elfogadta a KELER új Biztonságpolitikáját, az Ügyvezetőség pedig jóváhagyta a 2009-2011-es évekre vonatkozó Biztonsági Stratégiát.

Utóbbi dokumentum alapját a biztonsági kockázatelemzés és a május és június között végrehajtott etikus hacking (penetrációs teszt) tanulságai adták.

Ezen teszt segítségével sikerült objektív képet kapni a KELER információ és fizikai biztonsági státuszáról és erre reagálva (sok más intézkedés részeként) a nyár folyamán biztonsági tudatosító oktatásokat tartottunk. Az épületrekonstrukciós feladatok részeként megújultak a fizikai biztonsági eszközök, illetve bevezettük az azonosító kártya alapú beléptető rendszert. Elkészült a naplóelemző rendszer konszolidációs terve és megkezdődtek a felülvizsgálati tevékenységek.

A BCP-DRP tervezési tevékenységek részeként a KELER 2009-ben is sikeresen végrehajtotta alternatív helyszíni próbáját.



Az ECSDA (European Central Depositories Association), az FESE (Federation of European Securities Exchanges) és az EACH (European Association of Central Counterparty Clearing Houses) által képviselt intézmények – többek között a KELER Zrt. és a KELER KSZF Kft. is – az európai tőkepiac integrációjának támogatásának céljából aláírták a „Code of Conduct for Clearing and Settlement” elnevezésű Viselkedési Kódexet (továbbiakban: Viselkedési Kódex).

A KELER és a KELER KSZF. a Viselkedési Kódex aláírásával önkéntesen vállalták az abban lefektetett kritériumoknak történő megfelelést, amelynek főbb pontjai a következők.

1. Ártranszparencia (Price Transparency)
2. Hozzáférés és együttműködés (Access & Interoperability)
3. Szolgáltatások elkülönítése és számviteli szétválasztása (Unbundling & Accounting Separation)

A követelményeknek megfelelően 2009 áprilisában a KELER elkészítette az „Általános Beszámolót” („General Implementation Report”), amely tartalmazta a megfelelés érdekében tett főbb intézkedéseket, valamint az árak átláthatósága a hozzáférés és interoperabilitás témákban készített önértékelési jelentéseket. Az Általános Beszámolót elküldtük a megfelelő szervezeteknek (ECSDA és EACH), valamint tájékoztatásul a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének is.

A Viselkedési Kódex előírásai megkövetelik, hogy a szolgáltatások szétválasztására és számviteli elkülönítésére vonatkozóan rögzített vállalásoknak történő megfelelés mértékét a KELER évente egy úgynevezett önértékelési jelentésben minősítse, valamint a jelentést független könyvvizsgálóval auditáltassa.

Az előírásoknak megfelelően a KELER és a KELER KSZF hivatalosan kiírt és lebonyolított tender eredményeképpen a KPMG Hungária Kft.-t (továbbiakban: KPMG) választották könyvvizsgálónak.

A KELER a szolgáltatások elkülönítésének és számviteli szétválasztás követelményeinek történő megfelelés mérésére 2009 májusában a 2008-as évre vonatkozóan önértékelést végzett.

Az önértékelés eredménye szerint a KELER két terület kivételével megfelelt a Kódex előírásainak.

2009-ben a KELER mindkét területre vonatkozó feladatot teljesítette, és így az év végére teljes mértékben megfelelt a Kódex követelményeinek:

- A központi garantóri (CCP) és az értéktári (CSD) szolgáltatások funkcionális szétválasztása: a KELER KSZF Kft. (különálló cég a CCP funkció ellátására) 2009. január 1-jén kezdte meg tevékenységét. Így a KELER (CSD) – a kódex követelményeinek való megfelelés érdekében – szétválasztotta a központi garantóri, valamint az értéktári szolgáltatásokat.
- Klíring és elszámolási szolgáltatások szétválasztása: 2009-ben indította el a KELER a projektet, amelynek eredményeként a KELER-en belül elvált egymástól a klíring és elszámolási szolgáltatás és lehetővé vált az ügyfelek részére, hogy külön-külön is igénybe vehessék az egyes szolgáltatásokat.



A KELER Zrt. Felügyelő Bizottságának jelentése a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti beszámoló tárgyában.

A Felügyelő Bizottság a 2009. évben 5 alkalommal ülésezett, valamint 1 alkalommal hozott döntést írásos határozathozattal.

A Felügyelő Bizottság jóváhagyta a Társaság belső ellenőrzésének munkatervét, amelynek végrehajtásáról ülésein folyamatosan tájékozódott az év során.

2009-ben többek között sor került a Részvénykönyv-vezetési Osztály tevékenységének, valamint Értékpapír Információs Osztály Partner és Termékinformációs Csoport tevékenységének az átfogó ellenőrzésére, a KELER által kötött szállítói és szolgáltatói szerződések vizsgálatára, a Treasury Osztály értékpapírportfóliókezelési tevékenységének, a Treasury limitrendszer vizsgálatára. Az informatikai ellenőrzési munkaterv keretében az informatikai üzemeltetés vizsgálatára, illetve az informatikai fejlesztési folyamat vizsgálatára került sor 2009-ben. Emellett a korábban elfogadott ellenőri jelentések, valamint felügyeleti intézkedési tervek végrehajtásáról is tárgyalt az év során jelentéseket a Felügyelő Bizottság. A Felügyelő Bizottság által megtárgyalt belső ellenőri jelentések, valamint kapcsolódó intézkedési tervek tartalmazták a vizsgálat során feltárt hiányosságokat, azok kiküszöbölésére javasolt feladatokat, megjelölt felelősöket és meghatározták a végrehajtásra rendelkezésre álló határidőt. Az utóvizsgálati jelentések ezen feladatok végrehajtásáról tájékoztatták a Felügyelő Bizottság tagjait.

A KELER Zrt. Felügyelő Bizottsága a belső ellenőrzési jelentések nyomán szükségessé vált intézkedések teljesülését folyamatosan nyomon kísérte a menedzsment riportjai alapján.

A Felügyelő Bizottság az év második felében - a vezérigazgató és a belső ellenőri szervezet vezetőjének javaslata alapján - döntést hozott az időközben megüresedett informatikai belső ellenőri pozíció megszüntetéséről és egyúttal döntött arról, hogy az informatikai ellenőrzési feladatokat a jövőben, megbízás alapján külső tanácsadó cég végzi. A változás miatt a Felügyelő Bizottság jóváhagyta a KELER Zrt. Belső ellenőrzési rendszerének működési szabályzata ez irányú módosítását.

A KELER Zrt. Felügyelő Bizottsága hozzájárulását adta a Magyar Nemzeti Bank és a KELER Zrt. közötti együttműködési megállapodás megkötéséhez.

A Felügyelő Bizottság nyomon követte a könyvvizsgáló választás kapcsán kiírt pályázatot, majd javaslatot tett a KELER Zrt. közgyűlésének a 2009-2011. időszakra a KELER csoport könyvvizsgálóját illetően.

A 2010. évi belső ellenőrzési munkaterv kialakítását is, ahogyan az már a 2009. munkatervnél történt, megelőzte kockázat-felmérési, és kockázatelemzési módszertanban foglalt munkafolyamatok végrehajtása, amely biztosítja, hogy a Belső ellenőrzési szervezet vizsgálatai a legnagyobb kockázatokat magukban hordozó tevékenységekre, folyamatokra irányuljanak.

A Felügyelő Bizottság a KELER Zrt. gazdálkodását befolyásoló kockázatok folyamatos figyelemmel kísérése érdekében ülésein tárgyalta a Belső ellenőrzési szervezete által a működési kockázatok méréséhez negyedévente szolgáltatott információkról szóló beszámolókat, továbbá a Működési Kockázatkezelési Bizottság üléseinek jegyzőkönyveit.

A Felügyelő Bizottság beszámoló keretében tájékoztatást kapott a Compliance Officer 2008. évi munkájáról, valamint a Compliance Officer 2009. évi munkatervéről.

A Felügyelő Bizottság ülésein rendszeresen megtárgyalta a KELER Zrt. üzletmenetéről és gazdálkodásáról készített időszakos beszámolókat. A gazdasági válság hatása a KELER csoport 2009. I. negyedéves eredményében volt leginkább érzékelhető. II. negyedévtől a számlavezetési tevékenység bevételkiesése folyamatosan csökkent, emellett a II. és III. negyedévben a kiemelkedő spot piaci forgalom jelentős többletbevételt eredményezett.

A belső ellenőri és utóvizsgálati jelentések, valamint az egyéb – a Felügyelő Bizottság által megtárgyalt – anyagok alapján a Felügyelő Bizottság megállapítja, hogy a KELER Zrt. működése során a folyamatok szabályozottak, a gazdálkodás rendezett, a biztonságos működés magas szinten tartása érdekében a Társaság Igazgatósága és menedzsmentje folyamatos erőfeszítéseket tesznek.

A Társaság a szabályzatok megalkotásakor és a fejlesztési irányok kijelölésekor igyekezett elősegíteni a korszerű módszerek elterjedését a pénz- és tőkepiac minden területén. A Felügyelő Bizottság meggyőződése szerint a KELER Zrt. rendelkezik minden személyi és tárgyi feltétellel ahhoz, hogy az eddigiekhez hasonlóan – a következő évek kihívásainak is megfeleljen.

A KELER Zrt. tőkeszerkezete továbbra is nagy biztonságot nyújt a pénz- és tőkepiac azon szereplőinek, akik a Társaság szolgáltatásait igénybe veszik. Emellett meggyőződésünk, hogy a KELER Zrt. rendelkezik a magas szintű, minőségi szolgáltatások nyújtásához szükséges infrastruktúrával.

A Felügyelő Bizottság megállapította, hogy a Társaság ügyvezetősége a rábízott anyagi forrásokkal a tőle elvárható módon gazdálkodott. A Felügyelő Bizottság megvizsgálta a Társaság éves beszámolóját, áttekintette a könyvvizsgáló jelentését. Ezek alapján a Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés számára, hogy a KELER Zrt. 2009. évi éves beszámolóját 52 048 158 eFt egyező eszköz/forrás mérlegfőösszeggel, 1 546 574 eFt mérlegszerinti eredménnyel fogadja el.

Budapest, 2010. április 29.

Tóth Attila

a Felügyelő Bizottság elnöke



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Könyvvizsgálói Jelentés

A Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. részvényeseinek

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal) és a könyvvizsgálóra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégeztük a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (továbbiakban "a KELER") 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát. A 2009. évi éves beszámolóból került levezetésre a 31. oldaltól a 38. oldalig terjedő részben bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg, eredménykimutatás és a cash-flow kimutatás. 2010. április 28-án kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből az összesített adatokat tartalmazó mérleget, eredménykimutatást és a cash-flow kimutatást készítették.

Véleményünk szerint a 31. oldaltól a 38. oldalig terjedő részben bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban van azzal az éves beszámolóval, amelyből levezették azokat.

A KELER adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összesített adatokat tartalmazó mérleget, eredménykimutatást, cash-flow kimutatást és a pénzügyi információkat együtt kell olvasni azzal az éves beszámolóval, amelyekből azokat levezették, valamint az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentéseinkkel.

Budapest, 2010. május 31.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

Agócs Gábor
Partner, bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005600



Hitelintézeti mérleg ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban		Előző év 2008. I-XII.	Előző év(ek) módosításai	Teljesülés I. Tárgyév 2009. I-XII.
a	b	c	d	e
1.	1. Pénzeszközök (MNB nostro + MNB betét)	35 805	0	362 868
2.	2. Állampapírok (3.+4. sorok)	28 663 782	0	43 052 901
3.	a) forgatási célú (MÁK + DKJ)	28 663 782	0	43 052 901
4.	b) befektetési célú	0	0	0
5.	3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (6.+ 7.+16. sorok)	3 098 662	0	4 726 731
6.	a) látra szóló (DNR nostro + OTP szla + REPÓ köv.+ÉP.kölcs.)	3 098 662		4 726 731
7.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (8.+12. sorok)	0	0	0
8.	ba) éven belüli lejáratú (bankközi betét)	0	0	0
9.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
11.	- MNB-vel szemben	0	0	0
12.	bb) éven túli lejáratú	0	0	0
13.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
14.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
15.	- MNB-vel szemben	0	0	0
16.	c) befektetési szolgáltatásból	0	0	0
17.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
18.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
19.	4. Ügyfelekkel szembeni követelések (20.+27. sorok)	16 927	0	11 057
20.	a) pénzügyi szolgáltatásból (21.+24. sorok)	16 927	0	11 057
21.	aa) éven belüli lejáratú (ÉP kölcsön, lakáskölcsön)	5 848	0	4 243
22.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
23.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
24.	ab) éven túli lejáratú (lakáskölcsön)	11 079		6 814
25.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
27.	b) befektetési szolgáltatásból (30.+31.+32.+33. sorok)	0	0	0
28.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
30.	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0	0
31.	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0	0
32.	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	0	0	0
33.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	0	0	0
34.	5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (35.+38. sorok)	99 900	0	99 900
35.	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocs. értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) (36.+37. sorok)	0	0	0
36.	aa) forgatási célú	0	0	0
37.	ab) befektetési célú	0	0	0
38.	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (39.+43. sorok)	99 900	0	99 900
39.	ba) forgatási célú (Hit.int kötv.)	0	0	99 900
40.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
41.	- egyéb rész-i viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
42.	- visszavásárolt saját kibocsátású	0	0	0
43.	bb) befektetési célú (Hit.int. Kötv.)	99 900	0	0
44.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
45.	- egyéb rész-i viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
46.	6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok (47.+50. sorok)	0	0	0
47.	a) részvények, részesedések forgatási célra	0	0	0
48.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0	0

Hitelintézeti mérleg ESZKÖZÖK (aktívák) (folytatás az előző oldalról)

adatok ezer Ft-ban		Előző év 2008. I-XII.	Előző év(ek) módosításai	Teljesülés I. Tárgyév 2009. I-XII.
Megnevezés				
49.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
50.	b) változó hozamú értékpapírok (51.+52. sorok)	0	0	0
51.	ba) forgatási célú	0	0	0
52.	bb) befektetési célú	0	0	0
53.	7. Részvények, részesedések befektetési célra (54.+56. sorok)	57 581	0	20 339
54.	a) részvények, részesedések befektetési célra	57 581	0	20 339
55.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0	0
56.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0	0
57.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0	0
58.	8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (59.+61. sorok)	0	0	37 250
59.	a) részvények, részesedések befektetési célra	0	0	37 250
60.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0	0
61.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0	0
62.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0	0
63.	9. Immateriális javak (64.+65. sorok)	1 438 783	0	1 433 396
64.	a) immateriális javak	1 438 783	0	1 433 396
65.	b) immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
66.	10. Tárgyi eszközök (67.+72.+77. sorok)	562 602	0	590 141
67.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (68.+69.+70.+71. sorok)	562 602	0	590 141
68.	aa) ingatlanok	183 477	0	238 878
69.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	361 612	0	345 862
70.	ac) beruházások	17 513	0	5 401
71.	ad) beruházásra adott előlegek	0	0	0
72.	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (73+74.+75+76. sorok)	0	0	0
73.	ba) ingatlanok	0	0	0
74.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	0	0	0
75.	bc) beruházások	0	0	0
76.	bd) beruházásra adott előlegek	0	0	0
77.	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
78.	11. Saját részvények	0	0	0
79.	12. Egyéb eszközök (80.+81. sorok)	902 288	0	690 745
80.	a) készletek	0	0	0
81.	b) egyéb követelések (84.+85.+86.+87.+88.+89.+90. sorok)	902 288	0	690 745
82.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	0	0	134 242
83.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	0	0	0
84.	ba) tőzsdevel szembeni követelés	0	0	0
85.	bb) tőzsdei ügylet elszámolása miatt befektetési szolgáltatóktól, árutőzsdei szolgáltatóktól járó díjak miatti követelés	325 931	0	371 890
86.	bc) kifizetett árkülönbözet miatti követelés	0	0	0
87.	bd) az azonnali értékpapír-tőzsdei ügyletekből a befektetési szolgáltatókkal szemben keletkezett nettó követelés	0	0	0
88.	be) tőzsén kívüli ügyletekből adódó követelés	0	0	0
89.	bf) értéktári szolgáltatások miatti követelés	32 957	0	66 127
90.	bg) egyéb követelés	543 400	0	252 728
91.	13. Aktív időbeli elhatárolások (92.+93.+94. sorok)	1 087 394	0	1 022 830
92.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	905 283	0	870 585
93.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	182 111	0	152 245
94.	c) halasztott ráfordítások	0	0	0
95.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (1.+2.+5.+19.+34.+46.+53.+58.+63.+66.+78.+79.+91. sorok)	35 963 724	0	52 048 158
96.	Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK (1.+3.+6.+8.+16.+21.+27.+36.+39.+47.+ 51.+ 78.+79. sorok)	32 706 385	0	48 937 388
97.	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (4.+12.+24.+37.+43.+52.+53.+58.+63.+66. sorok)	2 169 945	0	2 087 940

Hitelintézeti mérleg FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban		Előző év 2008. I-XII.	Előző év(ek) módosításai	Teljesítés I. Tárgyév 2009. I-XII.
Megnevezés				
a		b	c	d
98.	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (99.+100.+109. sorok)	9 549 840	0	25 566 192
99.	a) látra szóló	0	0	21 158 656
100.	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (101.+105. sorok)	9 549 840	0	4 407 536
101.	ba) éven belüli lejáratú (TEA + KGA) hitelint.+Bankközi hitel.+ sajátos REPO	9 549 840		4 407 536
102.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
103.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
104.	- MNB-vel szemben	0	0	0
105.	bb) éven túli lejáratú	0	0	0
106.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
107.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
108.	- MNB-vel szemben	0	0	0
109.	c) befektetési szolgáltatásból	0	0	0
110.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
111.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
112.	2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (113.+117.+127. sorok)	8 692 743	0	9 784 014
113.	a) takaréketek (114.+115.+116. sorok)	0	0	0
114.	aa) látra szóló	0	0	0
115.	ab) éven belüli lejáratú	0	0	0
116.	ac) éven túli lejáratú	0	0	0
117.	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból (118.+121.+124. sorok)	8 692 743	0	9 784 014
118.	ba) látra szóló (tőzdeforgalmi szla.)	7 593 675	0	8 686 984
119.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	392 410
120.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
121.	bb) éven belüli lejáratú (TEA + KGA) ügyfélnek	1 099 068	0	1 097 030
122.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	5 000
123.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
124.	bc) éven túli lejáratú	0	0	0
125.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
126.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
127.	c) befektetési szolgáltatásból (130.+131.+132.+133. sorok)	0	0	0
128.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
129.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
130.	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0	0
131.	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0	0
132.	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	0	0	0
133.	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	0	0	0
134.	3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség (135.+142.+149. sorok)	0	0	0
135.	a) kibocsátott kötvények (136.+139. sorok)	0	0	0
136.	aa) éven belüli lejáratú	0	0	0
137.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
138.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
139.	ab) éven túli lejáratú	0	0	0
140.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
141.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
142.	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (143.+146. sorok)	0	0	0
143.	ba) éven belüli lejáratú	0	0	0
144.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
145.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
146.	bb) éven túli lejáratú	0	0	0
147.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
148.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
149.	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint érték papírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok (150.+153. sorok)	0	0	0
150.	ca) éven belüli lejáratú	0	0	0
151.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
152.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
153.	cb) éven túli lejáratú	0	0	0

Hitelintézeti mérleg FORRÁSOK (passzívák) (folytatás az előző oldalról)

adatok ezer Ft-ban		Előző év 2008. I-XII.	Előző év(ek) módosításai	Teljesülés I. Tárgyév 2009. I-XII.
Megnevezés				
154.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
155.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
156.	4. Egyéb kötelezettségek (157.+167. sorok)	3 133 744	0	318 279
157.	a) éven belüli lejáratú (160.+161.+162.+163.+164.+165.+166. sorok)	3 133 744	0	318 279
158.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	42 842
159.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
160.	aa) tőzsdével szembeni kötelezettség	0	0	0
161.	ab) tőzsdei ügylet elszámolása miatt befektetési szolgáltatókkal, árutőzsdei szolgáltatókkal szembeni kötelezettség	0	0	0
162.	ac) befolyt árkülönbözet miatti kötelezettség	0	0	0
163.	ad) az azonnali értékpapír-tőzsdei ügyletekből a befektetési szolgáltatókkal szemben keletkezett nettó kötelezettség	0	0	0
164.	ae) tőzsdén kívüli ügyletekből adódó kötelezettség (ÉP.kölcs.)	2 807 030	0	0
165.	af) értéktári szolgáltatások miatti kötelezettség	0	0	0
166.	ag) egyéb kötelezettség (Osztalék, SZJA, ÁFA, TÁSA, helyi adó, száll.)	326 714	0	318 279
167.	b) éven túli lejáratú	0	0	0
168.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
169.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
170.	5. Passzív időbeli elhatárolások (171.+172.+173. sorok)	470 839	0	509 899
171.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
172.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	470 839	0	509 899
173.	c) halasztott bevételek	0	0	0
174.	6. Céltartalékok (175.+176.+177.+178. sorok)	39 175	0	73 975
175.	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0	0	0
176.	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0	0	0
177.	c) általános kockázati céltartalék	39 175	0	73 975
178.	d) egyéb céltartalék	0	0	0
179.	7. Hátrasorolt kötelezettségek (180.+184. sorok)	0	0	0
180.	a) alárendelt kölcsöntőke	0	0	0
181.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
182.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
183.	b) pontban szereplő tétel a KELER Rt. esetében nem értelmezhető	0	0	0
184.	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség	0	0	0
185.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
186.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
187.	8. Jegyzett tőke	4 500 000	0	4 500 000
188.	Ebből:- visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
189.	9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0
190.	10. Tőketartalék (191.+192. sorok)	0	0	0
191.	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbség (ázsio)	0	0	0
192.	b) egyéb	0	0	0
193.	11. Általános tartalék (2004-2009. évi adózott Er. 10%-a)	1 000 248	0	1 172 090
194.	12. Eredménytartalék (+-) 2008-ig	7 654 957	0	8 577 135
195.	13. Lekötött tartalék	0	0	0
196.	14. Értékelési tartalék	0	0	0
197.	15. Mérleg szerinti eredmény (+-)	922 178	0	1 546 574
198.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (98.+112.+134.-+156.+170.+174.+179.+ 187.+189.+190.+193.+194.+195.+196.+197. sorok)	35 963 724	0	52 048 158
199.	Ebből:- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (99.+101.+109.+114.+115.+118.+121.+127.+136.+143.+150.+157. sorok)	21 376 327	0	35 668 485
200.	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (105.+116.+124.+139.+146.+153.+167.+179. sorok)	0	0	0
201.	- SAJÁT TŐKE (187.+189.+190.+193.+194.+195.+196.+197. sorok)	14 077 383	0	15 795 799

Mérlegen kívüli tételek

adatok ezer Ft-ban		Előző év 12. 31. 08	Előző év(ek) módosításai	Teljesülés I. Tárgyév 12. 31. 09.
202.	Függő kötelezettségek (adott fedezetek)	16 015	0	12 004,580
203.	Jövőbeni kötelezettségek	0	0	0
204.	Mérlegen kívüli követelések (kapott fedezetek, biztosítékok)	42 259 915	0	40 626
205.	Ellenőrző szám (202.+203.+204. sorok)	42 275 930	0	12 045 206



Eredménytábla

adatok ezer Ft-ban		Előző év 2008. I-XII.	Előző év(ek) módosításai	Teljesülés I. Tárgyév 2009. I-XII.
a	b	c	d	e
1.	1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2.+5. sorok)	2 210 124	0	2 642 468
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (MÁK, DKJ kamat) után kapott (járó) kamatbevételek	1 942 957	0	2 351 216
3.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	0
4.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
5.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (MNB-, és bankközi betét)	267 167	0	291 252
6.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	0
7.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
8.	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	702 466	0	1 284 614
9.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF-nek fizetett bankkamat)	0	0	9 681
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
11.	KAMATKÜLÖNBÖZET (1.- 8. sorok)	1 507 658	0	1 357 854
12.	3. Bevételek értékpapírokból (13.+14.+15. sorok)	13 900	0	16 920
13.	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	0	0	0
14.	b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	0	0	0
15.	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés) GIRO osztalék	13 900	0	16 920
16.	4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17.+20. sorok)	4 262 628	0	4 494 237
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (PVR díjbevétel)	80 203	0	150 277
18.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF készfizető kezesség + pénzszámla vezetési díj)	0	0	57 945
19.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
20.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (Elszámolóházi bev.) (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	4 182 425	0	4 343 960
21.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF ÉP. számla vezetési díj)	0	0	7 780
22.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
23.	5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24.+27. sorok)	249 254	0	881 529
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból (bankktg.)	228 974	0	208 002
25.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
27.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráf.) Közvetített szolg.	20 280	0	673 527
28.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF közvetített szol. díja)	0	0	595 236
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
30.	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31.+34.+37.+41. sorok)	-740 714	0	546 413
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (dev. Árf.nyer.)	11 507	0	20 055
32.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	0
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
34.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból (dev. Árf.veszt.+befekt. ÉP. Árf.veszt.)	5 735	0	5 612
35.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
36.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0

Eredménytábla (folytatás az előző oldalról)

adatok ezer Ft-ban		Előző év 2008. I-XII.	Előző év(ek) módosításai	Teljesítés I. Tárgyév 2009. I-XII.
Megnevezés				
37.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (ÉP. Árf.nyer.) (kereskedési tevékenység bevétele)	367 596	0	1 125 762
38.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	0
39.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
40.	- forgatási célú értékpapírok értékesítésének visszaírása	0	0	0
41.	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása) - ÉP. Árf. Veszt. És értékeszt.	1 114 082	0	593 792
42.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
43.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
44.	- forgatási célú értékpapírok értékesztése	0	0	0
45.	7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (46.+49. sorok)	48 897	0	352 201
46.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	2 677	0	326 818
47.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF transzferár + egyéb átszámlázás, BÉR, bérlet stb.)	0	0	218 279
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
49.	b) egyéb bevételek	46 220	0	25 383
	Ebből: előző évek miatti rendezés	0	0	0
50.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (szoftver eladás KSZF-nek)	0	0	833
51.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
52.	- készletek értékesítésének visszaírása	0	0	0
53.	8. Általános igazgatási költségek (54.+62. sorok)	2 686 959	0	2 683 440
54.	a) személyi jellegű ráfordítások (55.+56.+59. sorok)	1 536 099	0	1 555 525
55.	aa) bérköltség	997 897	0	977 897
56.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	180 955	0	230 905
57.	Ebből: -társadalombiztosítási költségek	54 892	0	51 990
58.	=nyugdíjjal kapcsolatos költségek	43 535	0	41 965
59.	ac) bérjárulékok	357 247	0	346 723
60.	Ebből: -társadalombiztosítási költségek	306 064	0	300 486
61.	=nyugdíjjal kapcsolatos költségek	253 294	0	248 678
62.	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	1 150 860	0	1 127 915
63.	9. Értékcsökkenési leírás	619 650	0	723 740
	Ebből: előző évek miatti értékcsökkenés	0	0	0
64.	10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (65.+68. sorok)	276 864	0	326 846
65.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	0	0	0
66.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
67.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
68.	b) egyéb ráfordítások	276 864	0	326 846
	Ebből: előző évek miatti rendezésből (TÁSA + Önell.pótl.)	0	0	0
69.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
70.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
71.	- készletek értékesztése	0	0	0
72.	11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (73.+74.sorok)	4 007	0	1 075
73.	a) értékvesztés követelések után (értékveszt. vevők)	4 007	0	1 075
74.	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0	0	0
75.	12. Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (76.+77. sorok)	10 968	0	1 769
76.	a) értékvesztés visszaírása követelések után (vevők értveszt. vissza)	10 968		1 769
77.	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és a biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0	0	0
78.	12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás, felszabadítás különbözete (+-) 13 150			34 800
79.	13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	0	0	0
80.	14. Értékvesztés visszaírása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési visz-ban lévő vállalk-ban való részvények, részesedések után	0	0	0
81.	15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (82.+83. sorok)	1 253 453	0	2 117 964
82.	Ebből:- PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1.-8.+12.+16.-23.+30.+49.-53.-63.-68.-72.+75+.-78.-79.+80. sorok)	1 250 776	0	1 791 146
83.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (46.-65. sorok)	2 677	0	326 818

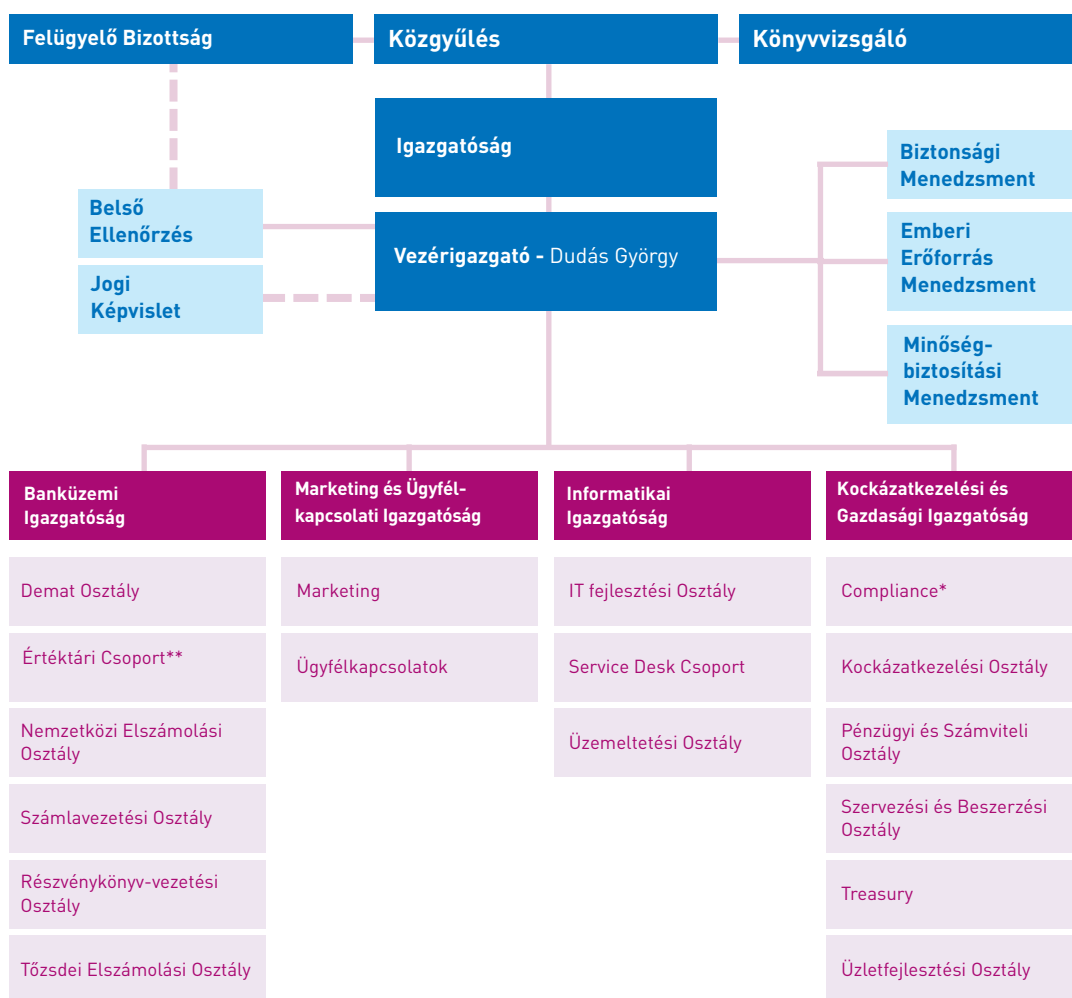
Eredménytábla (folytatás az előző oldalról)

adatok ezer Ft-ban		Előző év 2008. I-XII.	Előző év(ek) módosításai	Teljesítés I. Tárgyév 2009. I-XII.
Megnevezés				
84.	16. Rendkívüli bevételek	0	0	0
85.	17. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0
86.	18. Rendkívüli eredmény (84.-85. sorok)	0	0	0
87.	19. Adózás előtti eredmény (+-81+/-86. sorok)	1 253 453	0	2 117 964
88.	20. Adófizetési kötelezettség (Társasági adó 16 %)	178 945	0	315 392
	20. Adófizetési kötelezettség [Különadó 4 % -2006.szeptember 01-től]	49 866	0	84 156
89.	21. Adózott eredmény (+-87.-88. sorok)	1 024 642	0	1 718 416
90.	22. Általános tartalékképzés, felhasználás ()	102 464	0	171 842
91.	23. Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre	0	0	0
92.	24. Jövőbirtokos osztalék és részesedés	0	0	0
93.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
94.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
95.	25. Mérleg szerinti eredmény (+-89.-/+90.+91.-92. sorok)	922 178	0	1 546 574

A cash-flow előírt tagolása

adatok ezer Ft-ban

	2008	2009
1. Kamatbevételek	2 210 124	2 642 468
2. + Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei [értékpapír értékesítés visszaírása és követelés pozitív értékelési különbözete kivételével]	91 710	170 332
3. + Egyéb bevételek [céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszaírásának kivételével]	46 220	25 383
4. + Befektetési szolgáltatás bevételei [értékpapír értékesítés visszaírás, illetve pozitív értékelési különbözet kivételével]	4 550 021	5 469 722
5. + Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	2 677	326 818
6. + Osztalék bevétel	13 900	16 920
7. + Rendkívüli bevétel	0	0
8. - Kamatráfordítások	-702 466	-1 284 614
9. - Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai [értékpapír értékesítése és követelés negatív értékelési különbözete kivételével]	-234 709	-213 614
10. - Egyéb ráfordítások [céltartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével]	-276 864	-326 846
11. - Befektetési szolgáltatás ráfordításai [értékpapír értékesítése, illetve negatív értékelési különbözet kivételével]	-1 134 362	-1 267 319
12. - Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	0	0
13. - Általános igazgatási költségek	-2 686 959	-2 683 440
14. - Rendkívüli ráfordítások [ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét]	0	0
15. - Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-228 811	-399 548
16. - Kifizetett osztalék	0	0
17. Működési pénzáramlás (01 - 16. sorok)	1 650 481	2 476 262
18. ± Kötelezettség állományváltozása [ha növekedés +, ha csökkenés -]	-4 540 919	14 292 158
19. ± Követelés állományváltozása [ha növekedés -, ha csökkenés +]	2 270 556	-1 409 962
20. ± Készlet állományváltozása [ha növekedés -, ha csökkenés +]	0	0
21. ± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása [ha növekedés -, ha csökkenés +]	-546 308	-14 489 019
22. ± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása [ha növekedés -, ha csökkenés +]	-37 264	99 892
23. ± Beruházások [beleértve az előleget is] állományának változása [ha növekedés -, ha csökkenés +]	-17 513	12 112
24. ± Immateriális javak állományának változása [ha növekedés -, ha csökkenés +]	-757 489	-524 470
25. ± Tárgyi eszközök [a beruházások és a beruházási előlegek kivételével] állományváltozása [ha növekedés -, ha csökkenés +]	-94 046	-233 534
26. ± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása [ha növekedés -, ha csökkenés +]	-223 363	64 564
27. ± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása [ha növekedés +, ha csökkenés -]	193 273	39 060
28. + Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon		0
29. + Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök		0
30. - Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök		0
31. - Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke		0
32. Nettó pénzáramlás (17 - 31. sorok)	-2 102 592	327 063
ebből:		
1. - készpénz [forint- és valutapénztár, csekk] állományváltozása	0	0
2. - számlapénz [az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla] állományváltozása	2 102 592	-327 063
[A követelések, az értékpapírok és a készletek állományváltozását értékesítés nélkül, azaz a bekerülési értékben kell meghatározni, a tárgyi eszközök és az immateriális javak állományváltozását pedig a bruttó értékben kell meghatározni.]	2 102 592	-327 063



* A Compliance 2009. december 21-től kiszervezésre került.

** Az Értéktári tevékenység 2009. december 16-tól kiszervezésre került.



AZ ÜGYVEZETŐSÉG TAGJAI 2009-ben

Dudás György	vezérigazgató	
Brauner Margit	igazgató	Banküzemi Igazgatóság
Mátrai Károly	igazgató	Kockázatkezelési és Gazdasági Igazgatóság
Katkó András	igazgató	Informatikai Igazgatóság
Práger Ádám	igazgató	Marketing és Ügyfélkapcsolati Igazgatóság



Dudás György
vezérigazgató



Brauner Margit
igazgató
Banküzemi Igazgatóság



Mátrai Károly
igazgató
Kockázatkezelési és
Gazdasági Igazgatóság



Katkó András
igazgató
Informatikai Igazgatóság



Práger Ádám
igazgató
Marketing és Ügyfélkapcsolati
Igazgatóság



Tulajdonosi szerkezet

Részvényesek		A részvények százalékában
Magyar Nemzeti Bank (MNB)	2 400 M Ft	53,33%
Budapesti Értéktőzsde BÉT)	2 100 M Ft	46,67%
Összesen	4 500 M Ft	100%

Az igazgatóság tagjai

Lantos Csaba elnök
 Sándor György alelnök
 Kármán András
 Dr. Mohai György
 Pittner Ferenc
 Dudás György
 Brauner Margit

A felügyelő bizottság tagjai

Bartha Lajos elnök
 Tóth Attila elnök-helyettes
 Brosch Judit
 Lovas Attila

Elérhetőség

Cím: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.
 Postai cím: 1367 Budapest 5, Pf. 73.
 Telefon: (06-1) 483-6100
 Fax: (06-1) 342-3539
 Honlap: www.keler.hu
 E-mail: keler@keler.hu

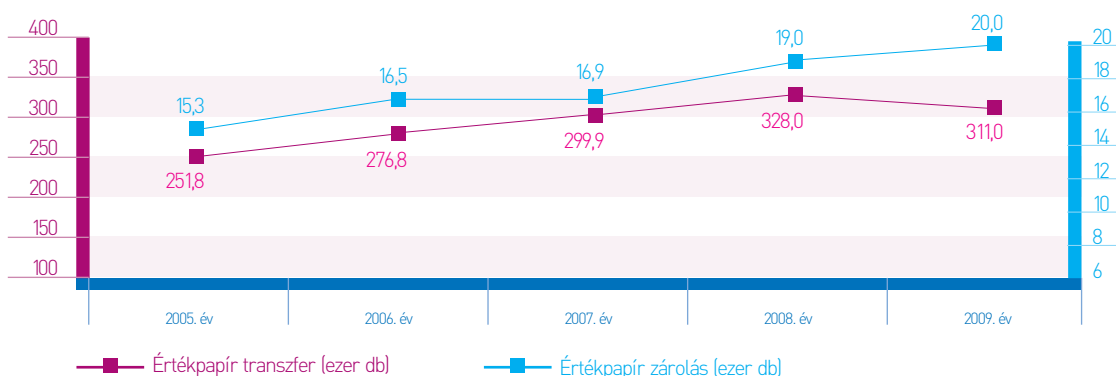
A KELER-ben lévő értékpapírok összesítve

darabszám és piaci érték szerint, 2008. december

	ÉP darabszám	ÉP piaci érték (HUF)
Államkötvény	1 254 914 233	12 264 887 810 046
Kincstárjegy	228 160 000	2 242 957 646 700
Kötvény	48 110 047 374	2 845 344 487 759
Részvény	260 057 063 397	8 237 213 126 183
Befektetési jegy	1 547 377 986 307	3 083 677 194 336
Külföldi értékpapírok	14 612 691 224	370 951 925 848
Összesen	1 871 640 862 535	29 045 032 190 872

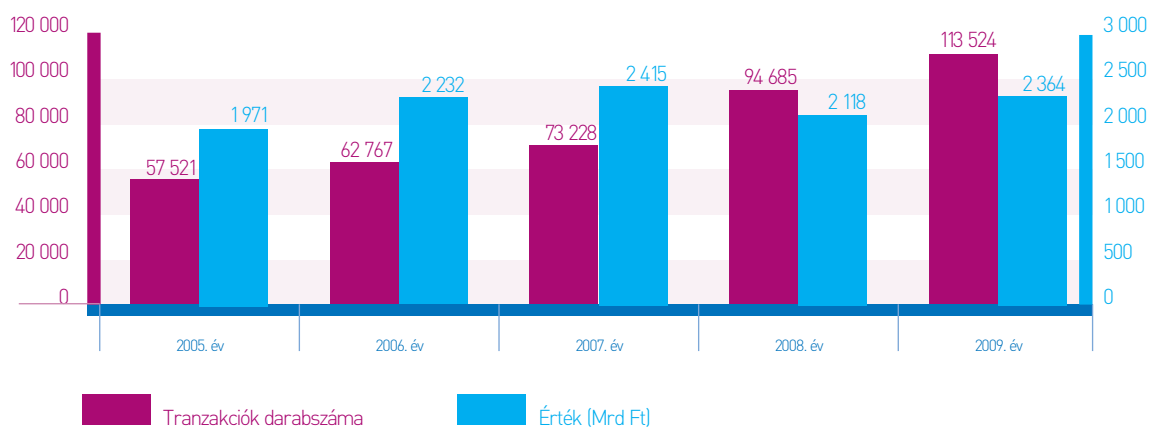
Egyéb értékpapír tranzakciók száma

2005-2009

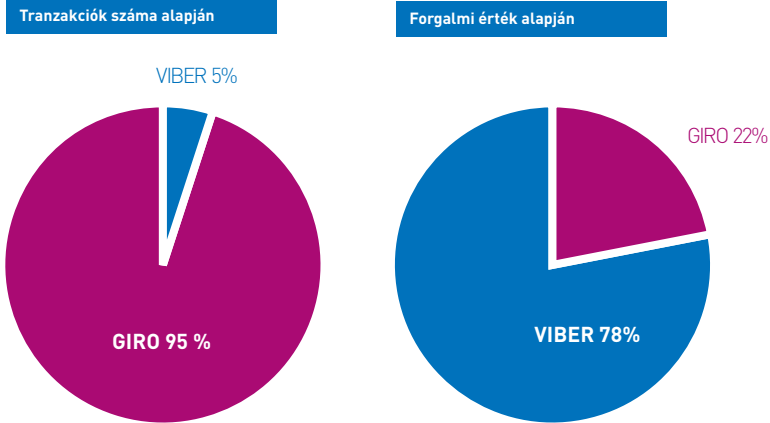


Ügyfelek által KELER pénzeszámláról ki-, és beutalt (külső körű) pénzforgalom alakulása

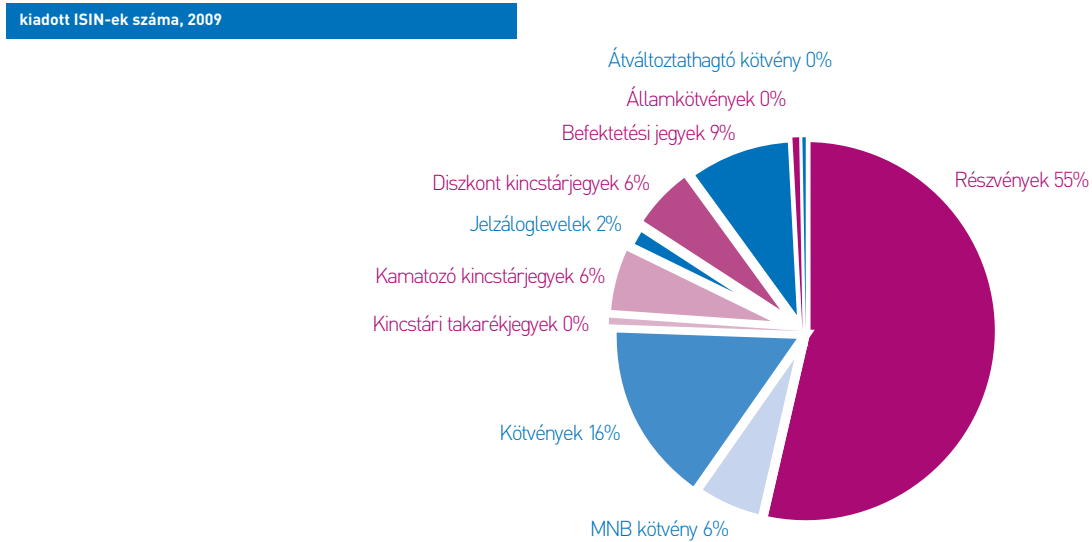
2005-2009



A GIRO-VIBER pénzforgalom megoszlása 2009-ben



ISIN kódok darabszám szerinti megoszlása



Év végi nyitott követelésállomány a BÉT-en

