



Éves Jelentés 2012



TARTALOM

1. Elnöki köszöntő	3
2. Piaci környezet	5
3. Szabályozói környezet	7
4. A KELER gazdálkodása	8
5. Treasury	10
6. Elszámolóházi és központi értéktári tevékenység	11
7. Kiemelt projektek és szolgáltatás-fejlesztések	16
8. Ügyfélkapcsolatok	19
9. Informatika	20
10. Kockázatkezelés	22
11. Humánpolitika	24
12. Belső ellenőrzés	25
13. Biztonsági menedzsment	26
14. Környezetvédelem	27
15. A KELER felügyelőbizottságának 2012. évi jelentése	28
16. Független könyvvizsgálói jelentés	30
17. Hitelintézeti mérleg	31
18. Hitelintézeti eredménykimutatás	37
19. Cash flow kimutatás	40
20. A KELER szervezeti felépítése	42
21. Vezetőség	43
22. Általános információk	44
23. Egyéb statisztikák	45



1. ELNÖKI KÖSZÖNTŐ

A világ, de különösen Európa gazdasági számára a 2012-es év során továbbra is a válság kezelése, és a növekedés beindítása volt a legfőbb prioritás, amelyet egyes országokban a különböző gazdaságélénkítési programok segítségével többé-kevésbé sikerült is megvalósítani, azonban mások továbbra is növekvő munkanélküliséggel, a belső kereslet hiányával és a magas eladósodottsággal küzdöttek. A befektetőkre továbbra is kockázatkerülő magatartás volt jellemző, ami a tőzsdéi forgalmaknak nem kedvezett, ezért bár a világ tőzsdéin látható volt némi élénkülés, a hazai tőzsdére ez sajnos nem volt jellemző 2012-ben. Mindezek ellenére a KELER ebben a több szempontból is erőpróbaló környezetben is eredményes évet tudhat maga mögött, amihez nagyban hozzájárult a pénzügyi tevékenységének várakozásokat jóval felülmúló eredménye, amelyet a vártnál kedvezőbb alakuló kamatpálya támogatott.

Az idei fejlődési folyamat egyik legjelentősebb eleme az elszámolóházi és az értéktári tevékenység szétválasztása volt, melynek köszönhetően 2013. január 1. óta a KELER KSZF önálló klíringházként funkcionál, míg a hagyományos értéktári szerepköröket továbbra is a KELER látja el.

A tőkepiacon az Európa határait leépítő és a tőkepiac egységesítését megcélzó, ún. TARGET-2 Securities (továbbiakban: T2S) projekt megvalósulása érdekében létrejött Stratégiai Modernizációs Program komoly előrelépéseket tett az elmúlt év során, mind a szabályozói elvárásnak való megfelelés, mind a számlavezető rendszerek cseréjét illetően. A T2S Nemzeti Felhasználói Csoport, és az azon belül létrejött két szakmai munkacsoport is a KELER csapatával együttműködve dolgozik azon, hogy a 2016-os T2S migráció sikeresen teljesüljön.

Az év korábbi szakaszaiban elért, számos egyéb sikeréről is számot adhatunk. A napközbeni többszakaszos pénzügyi elszámolás 2012. július 2-től való bevezetése komoly felkészülést igényelt az év első felében a KELER-től is. Az InterGiro2 keretében az átutalási megbízások a megbízás befogadásától számított négy órán belül teljesítésre kerülnek.

Szintén büszkeségre ad okot, hogy a tavalyi évben tovább szélesedett a KELER elektronikus szolgáltatásainak száma. Előbb a tavasszal megjelent eSzámla szol-

gáltatással segítettük ügyfeleink és saját folyamataink optimalizálását, majd 2012 novemberével elindítottuk az eDEMAT szolgáltatást is, amely a dematerizált értékpapírokkal kapcsolatos eseményeket teljes körűen felölelő platformot biztosít a felhasználók számára, leegyszerűsítve ezzel folyamataikat.

A kedvezőtlen gazdasági környezet kihívásaira társaságunk a szolgáltatási színvonalának növelésével, valamint a szolgáltatási palettájának és az ügyfélkörének bővítésével reagált. A KELER KSZF folyamatosan biztosította a BÉT hagyományos tőzsdéi és MTF piaca meglévő és új termékeinek klíringjét, köztük a külföldi részvényeken alapuló határidős termékek bevezetését, ugyanakkor 2012-től elindította szolgáltatását az MTS piacon is. Az energiapiaci alkíringtagjai számára a KELER KSZF kiterjesztette szolgáltatásait Nyugat-Európa egyik legnagyobb áramtőzsdéjére, az EPEX SPOT-ra, mely piacot a tervek szerint a jövőben továbbiak is követni fognak.

Mindezek mellett az év második felében megkezdődött a felkészülés a 2013 elejével induló hazai gázpiac, a CEEGEX számára nyújtandó központi szerződő fél és klíringszolgáltatások biztosítására. A felkészülés a feszített határidő ellenére december végére sikeresen lezárult, így tovább bővült a KELER KSZF által kiszolgált piacok száma.

Az új piacok és termékek bevezetése harmonikusan illeszkedett a KELER Csoport stratégiájába, valamint az elszámolási és garanciavállalási struktúrába, így a kínálat bővülése – a szabályozás harmonizációját követően – gyorsan és biztonságosan valósulhatott meg.

A fentiekén túlmenően fejlesztettük, Ügyfeleink és a piac igényeihez igazítottuk szolgáltatásainkat mind a tőkepiacon, mind pedig az energiapiacra. Ennek eredményeképpen az értékpapírpiacokhoz köthető elszámolási határidőt meghosszabbítottuk, így 2012 közepétől 11:30 óra helyett 14 óráig lehet teljesíteni az ügyleteket; az árampiacon pedig az elszámolási modellt igazítottuk a nyugat-európai gyakorlathoz.

A kiszolgált ügyfélkör, és a lefedett termékkör szélesedése a kockázatkezelési eszközrendszer karbantartását és folyamatos fejlesztését kívánta meg. A kockázatok változásának függvényében 2012-ben több alkalommal

módosításra kerültek az alapbiztosítékok, az új termékek vonatkozásában pedig a rendelkezésre álló információ alapján minden esetben meghatározásra kerültek a megfelelő alapbiztosíték értékek. A bekövetkezett változások az ügyfél-kommunikáció felerősödését eredményezték; az év során többször is alkalom nyílt szakmai fórum összehívására, lehetőséget teremtve az aktuális pénzügyi és kockázatkezelési kérdések megvitatására és a szolgáltatásaink ismertetésére.

Az elmúlt években hagyományosan két évente készülő személyes és online ügyfél-elégedettségi tanulmányok a 2012-es évben kiegészültek egy kizárólag online folytatott felméréssel, amelyet ezentúl minden közbülső évben el fogunk végezni. A kérdőív során tapasztalt visszajelzések alapján a KELER Csoport elmondhatja magáról, hogy az ügyfelei körében alapvetően pozitív megítélése az elmúlt év során tovább javult. Az év során a KELER KSZF három klíringtagi fórumot is tartott, amelyeken Ügyfeleink nagy számban képviselték a piac érdekeit. A Klíringtagi Fórumok mellett a KELER KSZF a piaci szereplők aktív részvételével megalakította az OTC Derivatív munkacsoportot, amelynek célja, hogy felmérje a jelenlegi magyar OTC derivatív piac jellemzőit és számba vegye a KELER KSZF jövőbeli klíring-szolgáltatási lehetőségeit a magyar piacon.

Ezúton is szeretném megragadni az alkalmat, hogy köszönetet mondjak a KELER Csoport tulajdonosainak, a magyarországi hitelintézeteknek, a befektető vállalkozásoknak, a kibocsátó vállalatoknak és minden további tőkepiaci szereplőnek, valamint az energiapiaci partnereinknek. Szeretném kifejezni köszönetemet az elmúlt évben tapasztalt konstruktív és együttműködő hozzáállásért és munkáért a társaság tőke-, és energiapiaci ügyfeleinek egyaránt, csakúgy, mint a KELER Csoport munkatársainak. Nem csak közös érdekünk, de közös érdemünk is, hogy intézményünk a tőle elvárt magas szolgáltatási színvonalon teljesíthette tevékenységét, megteremtve a lehetőséget a jövőbeli fejlődésnek és a partnereinkkel való további gyümölcsöző együttműködésnek. Célunk, hogy a 2012. év tapasztalataira építve optimalizálhassuk a nyújtott szolgáltatásokat és tovább szélesíthessük az ügyfelek és piacok körét.



Üdvözlettel:

Lantos Csaba
elnök

2. PIACI KÖRNYEZET

Nemzetközi kitekintésben a 2012-es év - az előző időszakhoz hasonlóan - a magas államadóssággal küzdő EU tagországok pénzügyi problémái miatt válságba került Európai Unió egységének megőrzéséről és a közös fizetőeszköz stabilitásának helyreállításáról szól. Az év elején ismét Görögország pénzügyi problémáiról szóltak a hírek, még az ország euróövezeti tagságának fenntarthatósága is megkérdőjeleződött, majd Spanyolország ismerte el, hogy pénzügyi segítségre van szüksége a bankrendszere feltőkésítése miatt. Általánosságban elmondható, hogy a leginkább fizetési mérleg problémákkal küzdő tagországok többségének növekedési kilátásai tovább romlottak.

A nagy múltú amerikai részvényindex, a DJIA az előző évi záró értékéhez képest 7,26%-os emelkedést ért el 2012-ben, melynek köszönhetően az év utolsó kereskedési napján 13 104,14 ponton zárt. Ezzel párhuzamosan a jelentősebb európai tőzsdék indexei is pluszba lendültek, a frankfurti DAX például 29,06%-os, míg a londoni FTSE 5,84%-os erősödést mutatott fel. Ennek következtében az előbbi 7 612,39 ponttal, míg az utóbbi 5 897,80 ponttal hagyta maga mögött az elmúlt évet.

A nemzetközi devizapiaci kereskedelem 2012-ben is az euró gyengülkedéséről szólt. A közös európai fizetőeszköz svájci frankkal szembeni árfolyama az összehangolt jegybanki és központi banki együttműködés keretében meghatározott 1,2-es árfolyamszintről érdemben nem tudott elrugaszkodni az év során. Az előző 1,2149-es záró szint felett - a vizsgált időszakot tekintve - csak 8 napon jegyezték magasabbat, az évet pedig 1,2084-es kurzuson zárta az euró. A dollárral szembeni árfolyam ennél jóval látványosabban alakult. Az év elején még úgy tűnt, hogy magára talál az európai fizetőeszköz, azonban az 1,3465-ös árfolyamszintről lefordulva július közepére ismét padlóra került és már-már megközelítette a svájci frank kurzusát. A befektetői bizalom azonban szép lassan visszatért és az árfolyam fokozatosan elérte év végére az 1,3205-ös záró szintet, ami 2011-hez képest 2,05%-os erősödést jelent.

A nemzeti fizetőeszköz euróval szembeni árfolyama - folytatva előző évi tendenciáját - rögtön az év elején az azóta is negatív rekordnak számító 321,93-as árfolyamszintig gyengült. A leértékelődés azonban nem bizonyult tartósnak, ugyanis február közepére már a 290-es kurzus kö-

rül alakult az árfolyam. Innen még kétszer visszafordult a 300-as szint irányába, azonban az év második felére már a 280-285 közötti árfolyamsáv volt a meghatározó, 276,07-es lokális minimum mellett. Az év utolsó hónapjában lanyhult a kereslet a forint iránt, ami végül 291,29-es záróárfolyamhoz vezetett. Ez éves szinten 6,38%-os erősödést jelentett 2011-hez képest. A svájci fizetőeszköz forinthez viszonyított árfolyama alacsonyabb kurzuson ugyan, de gyakorlatilag együtt mozgott az euróval. Ez annyit tesz, hogy itt sem maradt el a negatív csúcsdöntés a 264,15-ös árfolyamszintnek köszönhetően. Tartósnak bizonyuló erősödést, majd azt követő stagnálást csak a nyári időszak hozott, mikor is 228,94-ig erősödött a forint. Az év végi gyengülkedés ára pedig a 241,06-os MNB középárfolyamon jegyzett svájci frank volt. Az amerikai fizetőeszköz is hasonló pályát járt be, mint az előző két deviza, de arányait tekintve árfolyama némileg szélesebb skálán mozgott. A forint szintén az év elején teljesített a leggyengébben az USD-vel szemben (250,28), majd ezt követően májusban volt még egy hasonló szintű meg-ingás. A nyár itt is fordulatot hozott, ami végül egy október közepi 211,36-os árfolyam szinten csúcsosodott ki. A vége nem sokkal e fölött, 220,93-on alakult, amely 8,21%-os forinterősödésnek felel meg 2011-hez viszonyítva.

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2012-ben összesen öt alkalommal változtatott a jegybanki alapkamat mértékén. Ez a gyakorlatban egy augusztus végén kezdődő, havi 25 bázisponttal folyamatosan csökkenő kamatpályára állított irányadó rátát jelentett, melynek köszönhetően a kamat mértéke az év eleji 7,00%-os induló szintről kevesebb, mint fél év leforgása alatt 5,75%-ra csökkent.

A magyar államadósságot finanszírozó befektetők összetételében csökkenő mértékben ugyan, de tovább folytatódott a tavalyi év során megfigyelt átrendeződés. A forintban denominált állampapírok állománya amellelt, hogy egy év leforgása alatt 17,48%-kal 17 512,9 Mrd Ft-ra nőtt, tovább emelkedett a külföldi kezekben lévő papírok aránya. Míg 2011 végén az állomány 27,29%-át (4 069,8 Mrd Ft) jegyezték külföldiek, addig decemberre ez az arány 28,84%-ra (5 050,4 Mrd Ft-ra) nőtt. Ami a lejáratok összetételét illeti elmondható, hogy az éven belüli hátralévő futamidővel bíró papírok aránya az elmúlt évben 45-50% körül alakult. A 2 év feletti portfólión belüli súlya 10%-ra volt tehető, míg a hosszabb lejáratok közt átrendeződés volt tapasztalható a 2-5 év közötti papírok javára.

A Budapesti Értéktőzsde (továbbiakban: BÉT) részvényindexe a BUX 2012-ben 18 173,20 ponton zárt, ami 7,06%-kal volt magasabb, mint a 2011. évi záró érték. Az index tavalyi csúcsát - mint utóbb kiderült - már az év első negyedévében elérte, mikor is egy hónap leforgása alatt a február eleji 16 107,72 pontról 23,55%-ot növekedve 19 900,88 pontig emelkedett. A rally azonban nem tartott sokáig, ugyanis május végére elfáradt a BUX és az értéke közel 20%-os visszaesést mutatva, az éves minimumként is megfigyelt 15 978,64 pontra csökkent. Ezt követően az év második felére - kisebb novemberi korrekciótól eltekintve - egy kevésbé intenzív, ám annál tartósabb emelkedés volt jellemző, mely alapjaiban meghatározta az index záró értékét.

Hazai energiapiacok 2012-ben

Az energiapiacok szempontjából a 2012. év mozgalmasságnak tekinthető, hiszen a számos jogszabályváltozás sokszor komoly kihívás elé állította az energiapiacra jelen lévő vállalkozásokat.

A 2012. évben az energiapiacokkal kapcsolatos kulcsfontosságú változások a következők voltak:

- › Az európai energiapolitikai törekvések az egységes piac megteremtését célozzák meg, amely egységes energiapiac megvalósításának céldátuma 2014. Ennek

megfelelően hazánk is megtette a szükséges lépéseket, így a magyar áramtőzsde 2010-es megalakulását követően 2012 második felében harmadik félként csatlakozott a már korábban összekapcsolt cseh és szlovák villamosenergia-piacokhoz. A három csatlakozó fél sikeres együttműködésének folytatása céljából újabb piacok bekapcsolására kerülhet sor a következő években.

- › A transzparens kereskedés biztosítása érdekében a magyar áramtőzsde leányvállalataként megalakult a CEEGEX Közép-Kelet-Európai Szervezett Földgázpiac (továbbiakban: CEEGEX), mely 2013 januárjában meg is kezdte működését.

A kiegyenlítő gáz kereskedelmét biztosító Napi Földgáz és Kapacitás kereskedelmi Piacon (továbbiakban: NFKP) a 2012-es évben az átlagos napi forgalom 75 millió MJ volt, mely a hazai fogyasztás 7,4%-át fedte le. Ez a piaci szegmens, jelentős szezonalitást mutatott, amelyet remekül érzékeltet, hogy a téli hónapok átlaga napi 100-140 millió MJ körüli, míg a nyári hónapok esetében ugyanez az adat alig 35-45 millió MJ körül alakult.

A HUPX árampiac másnapi szekciójában a kereskedelem az induláskori napi 1-2 ezer MWh forgalom 2012 végére elérte a 20-25 ezer MWh forgalmat, mely a hazai fogyasztás egyharmadát tette ki.

A BUX index alakulása 2012 során



3. SZABÁLYOZÓI KÖRNYEZET

A KELER a 2012. év során közreműködött a Tpt. módosítását is kezdeményező törvényjavaslatok véleményezésében, valamint a pénzügyi tranzakciós illetékről szóló törvényjavaslat kidolgozásában.

A KELER működését 2012-ben az alábbi új jogszabályok, ill. jogszabályváltozások érintették:

- › Munka Törvénykönyvének új rendelkezései,
- › a pénzügyi tranzakciós illetékről szóló 2012. évi CXVI. törvény,
- › a pénzforgalom lebonyolításáról szóló 18/2009. (VIII.6.) MNB rendelet.

Unió jogszabályi implementációként hatályba lépett:

- › a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló Rendelet (European Market Infrastructures Regulation – Regulation on OTC derivative transactions, central counterparties and trade repositories, továbbiakban: EMIR).

KÖZGYŰLÉS

A KELER éves rendes közgyűlésére 2012. május 29-én került sor. A közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

- › az Igazgatóság beszámolója a 2011. üzleti évben kifejtett tevékenységről,

- › az Éves Beszámoló, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti konszolidált beszámoló elfogadása,

- › a KELER Igazgatóság tagjainak megválasztása és díjazásuk megállapítása (Lantos Csaba, Balogh Csaba, Brauner Margit, Dudás György, Katona Zsolt, Kóczán Gergely, Hannes A. Takacs),

- › a Felügyelő Bizottság tagjainak megválasztása, és díjazásuk megállapítása (Bartha Lajos, Tóth Attila, Varga Lóránt, Georg Zinner),

- › a KELER könyvvizsgálójának megválasztása és díjazásának megállapítása (KPMG Hungária Kft.).

Az éves rendes közgyűlés döntött továbbá a KELER KSZF vonatkozásában történő készfizető kezességvállalás mértékéről és lejáratí idejéről, mely értelmében a készfizető kezességvállalás mértéke 2012. augusztus 28-tól 8 Mrd Ft, lejáratá a 2012. évet lezáró éves rendes közgyűlés napját követő 90 nap.

Abban az esetben, ha a KELER KSZF a készfizető kezesség fennállása alatt, alaptőkéjének megemelésével a KELER által vállalt kezességet részben vagy egészben ki tudja váltani, a kért kezesség-vállalás mértékét - a KELER KSZF kérésére - a tőkeemeléssel fedezett mértékben azonnali hatállyal csökkenti.

4. A KELER GAZDÁLKODÁSA

A 2012-es gazdasági év során újra felerősödtek a recessziós félelmek Európa-szerte. Magyarország gazdasági megítélése - az elhúzódó IMF tárgyalások ellenére - az elmúlt időszakban változatlan képet mutatott. A 2012. évi pénzügyi tervet a 2011-es évben bekövetkezett hozamstagnálás mellett, valamint a piaci várakozásoknak megfelelően óvatosabb kamatpolitikára történő váltás elve mellett, enyhe kamatnövekedéssel lett tervezve. Összességében elmondható, hogy éves szinten a pénzügyi tevékenység eredménye meghaladta a várakozásokat, míg a szolgáltató tevékenység eredménye jóval a tervezett alatt alakult.

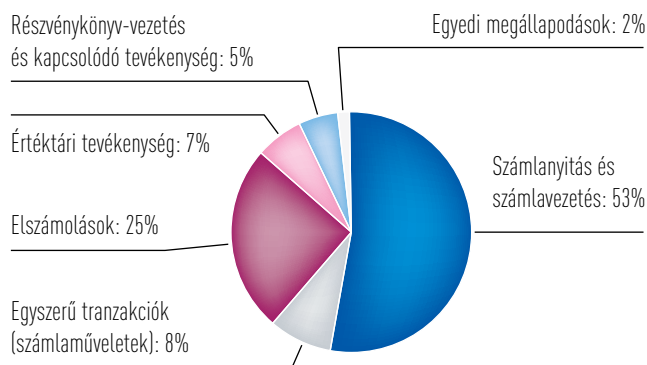
A pénzügyi tevékenység eredménye (2 725,1 M Ft) a realizált kamatkülönbözet, valamint a kereskedési tevékenységből származó bevételek együttesének várakozásokon felüli teljesülése által 62,8 %-kal a tervezett felett teljesített.

A tervtől elmaradó szolgáltatási eredmény háttérben a bevételek elmaradása (4 712,4 M Ft, 93,9%) áll, melyet a működési költségek terén elért jelentősebb megtakarítás sem tudott a tervet elérő vagy meghaladó mértékben javítani. A korábbi évekhez hasonlóan továbbra is meghatározóak maradtak a számlavezetési bevételek, amelyek az előző évi érték mellett a tervezett érték alatt is teljesültek. A garantált piaci elszámolások bevételi szintje is elmarad a tervtől, mivel az alacsony multinet-, és derivatív forgalmat a kedvezően alakuló energiapiaci elszámolások sem tudták ellensúlyozni. A tranzakciós és a kibocsátói bevételek kismértékben elmaradtak a tervezettől, míg az egyedi megállapodásokhoz köthető bevételek a tervezett felett teljesültek.

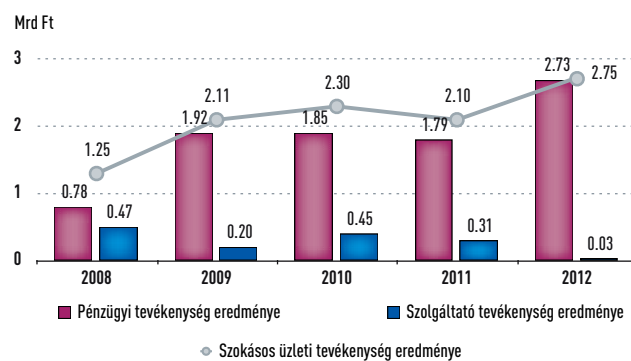
A működési költségek és ráfordítások összesen - a tervezett érték 95,8 %-án teljesülve - 4 684,2 M Ft-ot tettek ki. Megtakarítást a tervezetthez képest, a társaság a fizetett jutalékok és közvetített szolgáltatások költségei, az általános igazgatási költségek, valamint az értékcsökkenés körében ért el.

A pénzügyi és a szolgáltató tevékenység eredményének együtteseként a szokásos (üzleti) tevékenység eredménye 2 753,3 M Ft, amely a terv 153,2 %-os teljesülését jelenti. Rendkívüli tételek hiányában a szokásos (üzleti) eredmény egyúttal az adózás előtti eredmény is, a ROE mutató¹ értéke 11,2 %.

Szolgáltatásból származó bevételek összetétele | 2012



A pénzügyi, szolgáltató és üzleti tevékenység eredménye | 2008-2012



Az adófizetési kötelezettség (500,7 M Ft), valamint az általános tartalékképzést (225,3 M Ft) levonását követően **a mérleg szerinti eredmény 2 027,3 M Ft.**

A 2012. évi gazdálkodás adózás előtti eredménye összességében az előző évet túlszárnyalta, köszönhetően elsősorban a pénzügyi tevékenység kimagasló eredményének. →

¹ Adózott eredmény (2 252,6 M Ft) / év eleji nyitó saját tőke (20 138,1 M Ft) = 11,2 %

EREDMÉNYTÁBLA (adatok MFT-ban)					
Sorsz.	A tétel megnevezése	2011. évi tény	2012. évi terv	2012. évi tény	2012. évi tény / terv (%)
A.	Pénzügyi tevékenység eredménye (A.=1.+2.+3.+4.)	1 788,6	1 673,7	2 725,1	162,8%
B./1.	Kapott jutalék- és díjbevételek (B./1.=5.+6.+7.)	4 594,2	4 625,2	4 307,5	93,1%
5.	Belföldi, Díjszabályzat alapján realizált bevételek	4 118,4	4 155,4	3 854,3	92,8%
6.	Exportként elszámolt bevételek (Díjszabályzat+egyedi megállapodás)	166,4	180,0	158,7	88,2%
7.	Egyedi megállapodás szerinti és egyéb szolgáltatási bevételek	309,4	289,8	294,4	101,6%
B./2.	Egyéb bevételek (B./2.=8.+9.)	356,0	390,8	404,8	103,6%
8.	Egyéb pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei (közvetített szolgáltatások bevételei)	2,7	2,4	3,5	147,9%
9.	Egyéb bevételek (nem üzleti szolgáltatásból származó)	353,2	388,4	401,3	103,3%
B.	Szolgáltató tevékenységből származó bevételek (B.=B./1.+B./2.)	4 950,2	5 016,0	4 712,4	93,9%
10.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások)	868,1	900,2	738,2	82,0%
11.	Általános igazgatási költségek	2 747,4	2 946,4	2 898,6	98,4%
12.	Értékcsökkenési leírás	711,7	704,1	695,2	98,7%
C.	Működési költségek összesen (C.=10.+11.+12.)	4 327,3	4 550,6	4 331,9	95,2%
D.	Egyéb ráfordítások	312,9	341,5	352,3	103,2%
G.	Szolgáltató tevékenység eredménye (G.=B.-F.)	310,1	123,9	28,2	22,7%
H.	Szokásos (üzletli) tevékenység eredménye (pénzügyi+szolgáltató) (H.=A.+G.)	2 098,7	1 797,6	2 753,3	153,2%
I.	Rendkívüli eredmény				
J.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (J.=H.+I.)	2 098,7	1 797,6	2 753,3	153,2%
13.	Társasági adó (500 MFT-ig 10%, felette 19%)	355,7	296,6	500,7	
K.	ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY (K.=J.-13.-14.-15.)	1 743,0	1 501,1	2 252,6	
16.	Általános tartalék (adózott eredmény 10%-a)	174,3	150,1	225,3	
L.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (L.=K-16.)	1 568,7	1 351,0	2 027,3	



5. TREASURY

Treasury működése szempontjából a 2012. év kiemelkedően sikeresnek bizonyult. A terület az évet 2 725,1 M Ft-os eredménnyel zárta, amely eredmény az 1 673,7 M Ft üzleti tervet 63%-kal haladta meg. A túlteljesítés egyik oka az év második felében erősödő kamatcsökkentési politika.

Az eszközállomány összetételében az állampapírok 98%-os, a bankközi betétek alig 0,5%-os arányban vettek részt. Szignifikáns átrendeződés történt az állampapír állományban a rövidebb, éven belüli papírok javára, amelynek túlnyomó részét fix kamatozású állampapírok

és MNB kötvények tették ki. Az állampapír portfólió hátralévő futamideje (duration) átlagosan egy éven belül mozgott. Az eszköz portfólió éves átlaghozama 8,89 %-ot ért el. A kötelező tartalék átlagos aránya a teljes eszközállomány alig több mint 1,5%-át tette ki.

Az állampapír kereskedés mellett, a terület 2012-ben is nagy hangsúlyt fektetett az állampapír kölcsönzési piacon való aktív részvételre. Az év végére a teljes repo forgalom elérte az 1 167 Mrd Ft-ot, mely érdekében a Treasury folyamatosan bővítette ügyfélkörét a hazai és a nemzetközi piacon egyaránt.

6. ELSZÁMOLÓHÁZI ÉS KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

SZABÁLYOZOTT PIACI ELSZÁMOLÁS

A BÉT 2011 októberében indította el új MTF (multilaterális kereskedési platform) piacát, a BÉTa Piacot (BÉT Alternatív Piac). Az új piacon kezdetben 10 külföldi bejegyzésű társaság részvényeinek kereskedésére nyílt lehetőség, mely rövid idő alatt további értékpapírok listázásával 23-ra bővült. A termékek iránt tapasztalt érdeklődés nyomán a BÉT, a 10 legaktívabb értékpapír esetében 2012 májusától a határidős piaci kereskedelem lehetőségét is megteremtette.

A BÉT azonnali értékpapírpiacán új részvények bevezetése mellett, tovább nőtt az érdeklődés a certifikátok iránt, mely a listázott termékek növekvő számában is megmutatkozott. A derivatív piacon a BÉTa határidős részvények bevezetése mellett, a deviza termékek bővülő termékkínálata pezsdítette a piacot.

2012. január 2-án sikeresen kezdte meg működését a hazai elsődleges állampapír-forgalmazók részére kialakított új állampapír kereskedési platform az MTS Hungary. A kereskedés feltételeinek kialakítása érdekében 2011 őszén kezdődött el az együttműködés az Államadósság Kezelő Központ Zrt.-vel (továbbiakban ÁKK) és az Euro MTS-sel, melynek eredményeként a KELER Csoport a piac indulását követően már külföldi bejegyzésű MTF piac számára is nyújt szolgáltatásokat. Az MTS Hungary-n az ÁKK feltételeit teljesítő valamennyi elsődleges forgalmazó rendelkezik tagsággal és aktív kereskedést folytat.

A piaci szereplőkkel egyeztetve, 2012. június 4-től kezdődően a multinet elszámolású azonnali értékpapírügyletek teljesítési határideje 14 órára módosult. A változás eredményeként az értékpapírügyletek kiegyenlítési kockázata a korábbi alacsony szinthez képest is csökkent.

Az új piacok és termékek bevezetése harmonikusan illeszkedett az elszámolási és garanciavállalási struktúrába, így a kínálat bővülése – a szabályozás harmonizációját követően – gyorsan és biztonságosan valósulhatott meg.

A KELER Csoport által elszámolt NFKP-t 2012-ben a stabilizáció jellemezte. A 2011 közepén bevezetett KFRE-vel (Kapacitás Független Rugalmassági Eszköz) kiteljesedett a termékkínálat, további fejlesztések nem voltak fókuszban. Elszámolási szempontból elsősorban az üzleti folyamatok finomhangolása valósult meg, az ügyfelek magasabb színvonalú kiszolgálására helyezve a hangsúlyt. Ennek érdekében kétnyelvűre (magyar-angol) módosultak az elszámolási kivonatok és módosult a pénzügyi pozíciós limit számításának gyakorlata.

Az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatások mérföldkövéként a KELER Csoport a HUPX másnapi és határidős piacainak elszámolását követően már az EPEX SPOT piaci kereskedés elszámolására is nyújt szolgáltatást, mellyel ügyfelei számára a magyar piacot követően elérhetővé vált a német, a francia és a svájci energiapiac is.

Az év közepétől változott az energiapiaci elszámolási modell, elsősorban a biztosíték követelmény teljesítésének rendjében, melynek eredményeként tovább nőtt a piac elszámolási biztonsága.

Az energiapiaci elszámolás magasabb színvonalon történő kiszolgálása érdekében új energiapiaci elszámoló rendszer megtervezése és implementálása valósult meg 2012 nyarán.

A hazai gázpiaci szegmens, az NFKP két és fél évvel ezelőtti indulását követően, új platformmal bővült a CEEGEX megalakulásával. A gáztőzsde a KELER KSZF-et választotta klíringházának, melynek megfelelően 2012 őszétől komoly és intenzív szakmai, szabályozási és operációs munka folyt a piac elszámolásának megteremtése érdekében. A KELER Csoport a CEEGEX elszámolását egy új valós-idejű elszámoló rendszer kialakításával biztosította, amely a CEEGEX 2013. január 2-i indulására éles üzembe állt.



A GARANTÁLT SZABÁLYOZOTT PIACOKAT AZ ALÁBBI SZÁMOK ÉS MUTATÓK JELLEMEZTÉK 2012-BEN

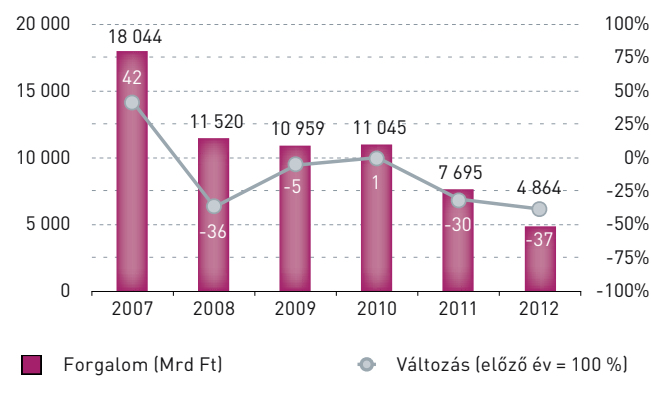
BÉT Azonnali piac

A tőzsde összesített 2 509,1 Mrd Ft-os azonnali piaci egyszeres forgalma 40,6%-os visszaesést jelent a 2011. évi adatokhoz képest, mellyel párhuzamosan az átlagos napi forgalom 10,2 Mrd Ft-ra csökkent az egy évvel korábbi 16,7 Mrd Ft-ról. Az azonnali piac meghatározó szegmense, a részvénypiaci kereskedelem összesített forgalma 2 425,5 Mrd Ft volt 2012-ben, mely 36,9%-os visszaesést mutatott 2011-hez viszonyítva, így a részvénypiac átlagos napi forgalma 9,9 Mrd Ft volt az előző évi 15,2 Mrd Ft-tal szemben. A részvényforgalom a teljes piaci forgalom 96,7%-át jelentette. A forgalomcsökkenés nagyobb mértéke ellenére a regisztrált tőzsdei azonnali piaci tranzakciók számában kisebb mértékű visszaesés volt tapasztalható, így 2012-ben 1 845 987 darab tőzsdei ügyletkötés született, szemben a 2011. évi 2 608 683 tranzakcióval, mely 29,2%-os visszaesést jelent. A részvényekre született üzletkötések száma 30,2%-kal csökkent az előző évhez képest. Az átlagos napi tőzsdei azonnali tranzakciószám – a 2011. évi 10 311 darabos volumennel szemben – 7 534 tranzakciót jelentett naponta, míg a részvényre született tranzakciók átlagos napi kötésszáma 6 652 ügylet.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Forgalom* (Mrd Ft)	18 044	11 520	10 959	11 045	7 695	4 864
Üzletkötések száma (ezer db)	1 655	1 950	3 304	2 612	2 335	1 639

* duplikáltan számolva | Forrás: BÉT Éves statisztika 2012.

A BÉT és BÉTa piac azonnali részvényforgalmának alakulása 2007-2012 (duplikáltan számolva)



BÉTa piac

A BÉTa piacra bevezetett nemzetközi részvények összesített forgalma 2012-ben, az első teljes üzleti évben 9 125 tranzakcióban 6,6 Mrd Ft volt. Az előző év során (2 hónap) 1 050 ügyletben 1,3 Mrd Ft-os forgalmat realizáltak.

Derivatív piac

A derivatív piac 1 894,1 Mrd Ft-os összesített forgalma 31,6%-os visszaesést mutatott az előző évhez képest. Az éves forgalomból az index és részvény alapú termékek 629,8 Mrd Ft-tal (33,3%), míg a deviza alapú termékek 1 232,1 Mrd Ft-tal (65,0%) részesedtek. Éves szinten a forgalom az index és részvény alapú termékek vonatkozásában 47,2%-kal, míg a deviza termékek esetében 20,1%-kal esett vissza. Áru alapú termékekkel 32,2 Mrd Ft értékben kereskedtek, mely 9,3%-os csökkenést jelent az előző évhez képest.

Termékkör / Ügyletkör 2012-ben	Mrd Ft
Index alapú határidős termékek	147,9
Határidős részvény	481,9
Határidős deviza	1 216,8
Határidős kamat	0,0
BUX opció	0,0
Részvény opció	0,0
Deviza opció	15,3
Határidős áru	32,2
Opciós áru	0,0
Összesen	1 894,1

Forrás: BÉT Éves statisztika 2012.

MTS Hungary

Az MTS Hungary azonnali állampapír piacán 2012-ben 1 844 tranzakció született 760,6 Mrd Ft értékben.

NFKP piac

Az NFKP piac 2012 évi egyszeres gázforgalma 27,52 milliárd MJ, forgalmi értéken 90,47 Mrd Ft volt. Az előző évhez viszonyítva a mennyiségi forgalom 8,6%-kal csökkent (30,11 milliárd MJ), míg a forgalmi érték 3,6%-kal nőtt (87,33 Mrd Ft).



HUPX és EPEX SPOT piac

A KELER Csoport a HUPX és az EPEX SPOT azonnali piacokon 2012-ben együttesen 5,84 TWh villamos-energiát számolt el, melynek forgalmi értéke 85,5 Mrd Ft volt. Az elszámolt forgalom 98,52%-a a HUPX-en kereskedett és a magyar villamos energia hálózatban leszállított energia volt, melyből a HUPX azonnali kereskedés 4,21 TWh, a határidős fizikai szállítás 1,55 TWh volt. 2011-ben a HUPX azonnali kereskedés 1,95 TWh (32,0 Mrd Ft értékben), míg a határidős fizikai szállítás 0,11 TWh volt (2,1 Mrd Ft értékben). Az EPEX SPOT kereskedésből elszámolt volumen nagyságrendekkel alacsonyabb, 0,09 TWh 1,15 Mrd Ft értékben. A HUPX 2012. évi azonnali piaci éves duplikált forgalma 12,66 TWh villamos energia volt, mely alapján a KELER Csoport 33%-os piaci részesedéssel rendelkezett a nemzetközi versenyben.

A HUPX azonnali piacán 2012 szeptemberében megvalósult a cseh, a szlovák és a magyar villamosenergia-piacok összekapcsolása, mely a piaci forgalomra is élenkítő hatással volt.

A KELER Csoport a HUPX fizikai határidős piac 2012. évi első teljes évében 2,91 TWh határidős forgalmat számolt el, melyek kötésár alapján számított értéke 44,8 Mrd Ft volt, míg 2011-ben 0,68 TWh forgalmat, 11,7 Mrd Ft értékben számolt el. A HUPX 2012. évi határidős piaci éves duplikált forgalma 12,58 TWh villamos-energia volt, mely alapján a KELER Csoport 25%-os piaci részesedést ért el.

TŐZSDÉN KÍVÜLI ELSZÁMOLÁS

A 2012. évben a KELER vételáron számított forgalma a tőzsdén kívüli (OTC) bruttó elszámolású ügyleteket tekintve 190 670 Mrd Ft-ot ért el. A forgalomból 188 289 Mrd Ft-ot tettek ki az állampapírok. Ezt a forgalmat 94 ezer darab ügylet generálta, az összes 163 ezer darab OTC ügyletből.

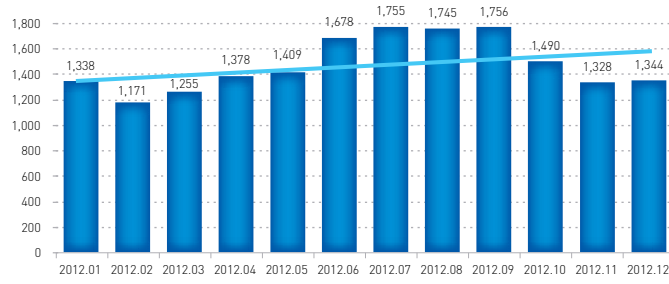
NEMZETKÖZI ELSZÁMOLÁSOK

Elsősorban a külföldi értékpapírokkal kapcsolatos letétkezelési (outflow) bevétel növekedése, valamint az üzletágra rakódó költség-csökkentés és szolgáltatási szint emelés érdekében felülvizsgálatra kerültek a korábban felfüggesztett üzleti fejlesztési igények, melyek jelentős része kiegészülve egy technológiai upgrade-del a 2013-as év első felében megvalósításra is kerülnek színvonalasabbá téve a külföldi elszámolásokat.

Bevezetésre kerültek továbbá a SWIFT által kibocsátott új szabványok, amely elsősorban a társasági eseménykezeléssel kapcsolatos üzleti kommunikációt érintették. Az új eseménykódok felvétele a meglévő blokk-struktúrán belül alkalmazott egyes kódok megszüntetése, valamint egy új blokk bevezetésével kifinomultabb és részletesebb információáramlást tett lehetővé.

Jogszabályi változások értelmében a 2013-as évtől kezdődően a KELER letétkezelési szolgáltatást nyújt az Országos Betétbiztosítási Alap, valamint a Befektető-védelmi Alap számára. Az erre való jogi, szakmai, üzleti és informatikai felkészülést, valamint a két portfólió átvételét a KELER sikeresen végrehajtotta.

Nemzetközi értékpapírok havi állománya a 2012-es év folyamán (millió EUR)



Az elhúzódó gazdasági válság miatt, erőteljesen csökkenő ügyfélaktivitás jellemezte a területet 2012-ben is. A „cross-border” megbízások száma mintegy 13%-kal esett vissza, a 2011-es közel 6 000 tranzakcióhoz képest 2012-ben csupán 5 200 megbízást számoltunk el, míg a nemzetközi értékpapír állomány 1,37 Mrd euróra csökkent a tavalyi 1,43 Mrd-hoz képest.

A nem-rezidens ügyfelek beföldi (inflow) elszámolásainak tekintetében a letétkezelte állomány felülmúlta a 640 Mrd Ft-ot, ami az előző évhez képest kevesebb, mint 4%-os állomány-csökkenést jelent, azonban a tranzakciószám vonatkozásában a tavalyi közel 5 000 tranzakcióhoz képest 2012-ben csupán 3 600 megbízás teljesült.

A KELER által biztosított, Deutsche Börse-n kötött ügyletek elszámolása 2012-ben meghaladta a 235 millió eurós összfordalmat, ami közel 50%-kal múlta felül az előző évet (160 M EUR). A tranzakciószám megközelítette a 14 ezret, ami 40%-os növekedés a tavalyhoz képest.

KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Dematerializált értékpapírok kezelése

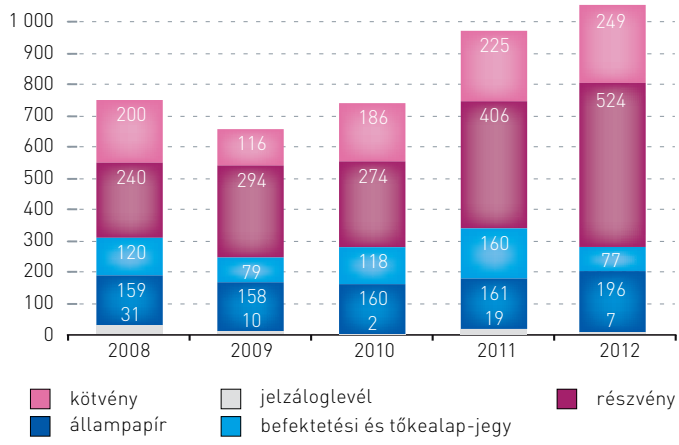
A KELER-nél vezetett értékpapírszámlákon 2012. december 28-án 3 935 élő dematerializált értékpapír-sorozat volt nyilvántartva, amely a 2011. december 31-i 3 415 sorozatszámhoz viszonyítva a korábbi évekhez hasonlóan továbbra is emelkedést mutat. Az emelkedés mértéke 15,22%-os volt.

A 2012. december 28-án nyilvántartott 26 105 013 952 E Ft-os dematerializált értékpapír állomány össznévértéke a 2011. évi állományt 13%-kal haladta meg.



A dematerializált értékpapír-állomány nagy mértékű emelkedését a részvényállomány és az állampapír állomány jelentős emelkedése befolyásolta, mely felülmúlta a jelzáloglevél és a kötvényállomány csökkenését. A kötvényállomány csökkenése az 5 000 lélekszám alatti önkormányzatok konszolidációjából fakadó kötvényviszszaváltásokból eredtek. A részvényállomány a részvény-sorozatokat számának növekedésével a tavalyi év tendenciáját követve emelkedett.

DEMAT értékpapír sorozatok száma értékpapírfajtánként (db) 2008-2012 között



Demat értékpapír állomány változások értékpapírfajtánként (%)

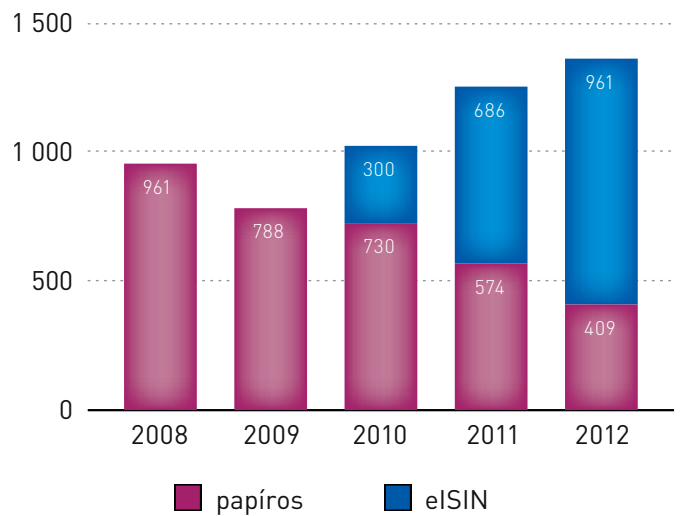
	2009	2010	2011	2012
jelzáloglevél	-11	-6	-17	-9
állampapír	9	2	1	17
befektetési és tőkealap-jegy	7	21	-14	-4
részvény	10	4	17	25
kötvény	34	33	11	-8

Értékpapírkód kiadás

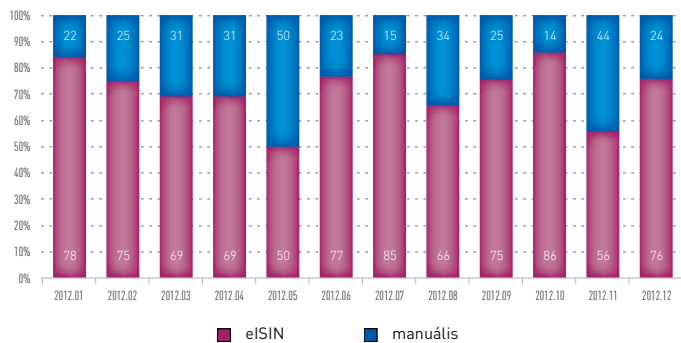
Az elmúlt évek tendenciáját követve az ügyfelek 2012-ben a 2011. üzleti év adataihoz viszonyítva 9%-kal több, összesen 1 370 darab ISIN igényléssel fordultak a KELER felé.

A 2009 tavaszától működő, nagy népszerűségnek örvendő eISIN szolgáltatásnak köszönhetően, 2012-ben az ISIN kód igénylések már 70%-a elektronikus úton érkezett a KELER-hez.

ISIN igénylés 2008-2012 között



ISIN igénylések alakulása 2012-ben



ÁLTALÁNOS ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Fizikai értékpapír letétkezelés

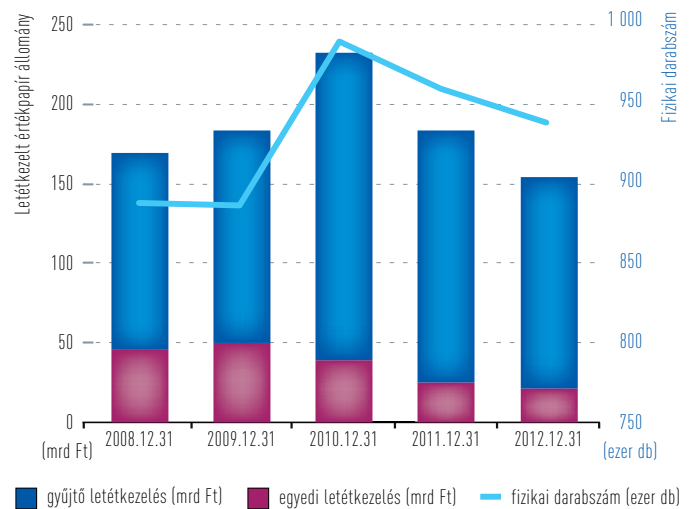
A fizikai értékpapír letétkezelés tényleges számadatai szerint a fizikai értékpapír állomány 2012-ben a tavalyi évhez viszonyítva 17%-kal csökkent, amelynek oka, hogy mind a gyűjtő elvű (-2 949 838 E Ft), mind az egyedi (-28 815 716 E Ft) letétkezelésben kezelt fizikai értékpapírok átalakításra kerültek dematerializált értékpapírokká.

A 2012. év decemberében összesen 19 963 db, az átalakítások következtében érvénytelenné vált értékpapír került megsemmisítésre 34 240 110 E Ft értékben. Mindezen bevonások hatására a fizikai értékpapír készlet összességében 31 765 554 E Ft-tal csökkent.

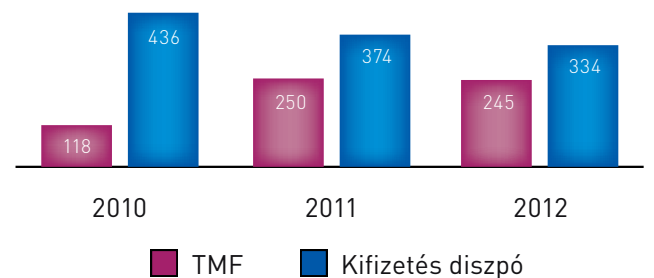
Társasági események kezelése

2012-ben az esedékes kifizetésekhez fordulónapi számlaállapotokra vonatkozó kifizetési diszpozíciót, valamint részvénykönyv aktualizáláshoz tulajdonosi megfeleltetést a kibocsátók a társasági események lebonyolításaihoz a tavalyi évhez hasonlóan, közel azonos darabszám-ban rendeltek meg a KELER-től.

Nyomdai értékpapír letétkezelés 2008-2012 között



Társasági események 2010-2012



7. KIEMELT PROJEKTEK ÉS SZOLGÁLTATÁS-FEJLESZTÉSEK

BÉTa határidős piac

A Budapesti Értéktőzsde 2011 őszén elindította a multilaterális kereskedési platformját, a BÉTa piacot, amelyen a KELER KSZF garanciavállalása mellett lehet európai blue chip részvényekkel kereskedni. A BÉTa Piac továbbfejlesztésének következő lépéseként 2012 májusától az egyedi részvény alapú határidős termékek bevezetésére került sor, amelyek alaptermékei a BÉTa Piacon kereskedett külföldi részvények. A termékek a BÉT határidős piacára kerültek, azaz a Származékos Szekció határidős kontraktusaihoz hozzáférő befektetési szolgáltatók (bankok, brókercégek) tudnak ügyletet kötni. A BÉTa piaci kereskedéshez hasonlóan a kereskedés és az elszámolás pénzneme a forint, a termékek fizikai teljesítés formában kereskedhetők.

A BÉTa spot piachoz hasonlóan a BÉTa határidős piac esetében is a megfelelő likviditást a piacon árjegyzőként működő szereplők biztosítják. Az új termékkel még szélesebb befektetési paletta érhető el a BÉT és a KELER Csoporton keresztül.

MTS piac elszámolása

Az ÁKK döntése alapján 2012. január 2-től a másodlagos állampapír kereskedés és az árjegyzés a BÉT-ről az EuroMTS kereskedési platformjára (MTS Hungary) került át, míg az elsődleges piac (klasszikus-, és csereaukciók), valamint a visszavásárlási aukciók kiszolgáltatását továbbra is a BÉT MMTS rendszere látja el. Az EuroMTS piacon kötött ügyletek, a korábban BÉT-en keresztül kötött ügyletekkel megegyező módon, multilaterális nettósítással, a KELER KSZF garanciavállalása mellett kerülnek elszámolásra. A piaci szereplők igényeinek kielégítése érdekében a KELER Csoport az ÁKK-val közösen kialakított egy speciális kölcsönzési rendszert, hogy ezzel is növelje az elszámolás biztonságát, valamint biztosítsa az új platform sikeres működését. Az MTS Hungary piacon 2012. év végére az elsődleges forgalmazók száma 16-ra emelkedett.

CEEGEX

Az elmúlt években a KELER Csoport folyamatosan bővítette termékeinek körét olyan szolgáltatásokkal, amelyek a hagyományos tevékenységeken túlmutatva mind teljesebben szolgálják ügyfelei érdekeit és jól illeszkednek a KELER Csoport által meghatározott fejlődési irányokba.

A KELER Csoport közreműködött a hazai áramtőzsde előkészítésében, és lehetővé tette, hogy az áramtőzsdei tranzakciók elszámolása – a nemzetközi sztenderdekkel és a hazai és külföldi ügyfelek elvárásaival összhangban – biztonságosan, gyorsan és hatékonyan valósuljon meg. 2012-ben a KELER Csoport energiapiaci szerepvállalásának újabb mérföldkövéhez érkezett, amikor is a HUPX Magyar Szervezett Villamosenergia-piac Zrt. a KELER Csoportot bízta meg, az általa létrehozandó CEEGEX-en kötött ügyletek garantálásával és az üzletkötésekhez kapcsolódó elszámolási és teljesítési szolgáltatások lebonyolításával.

A megvalósításra nem egészen fél év állt a rendelkezésre, mely során a KELER Csoportnak a technikai feltételek megteremtésén kívül azt a jogi háttérrel is ki kellett dolgoznia, amely révén biztosítani tudja egy, a nemzetközi gyakorlatot követő, biztonságos, megbízható és hosszú távon is hatékony földgáz-kereskedési platform működését.

A 2013. január 2-án induló gáztőzsdén spot és fizikai határidős piacok kerültek kialakításra, induláskor kizárólag földgáz termékre vonatkozóan, melyet később más termék bevezetése is követhet.

Az elszámolási és garanciavállalási tevékenység KELER Csoporton belüli átszervezése

A KELER Csoport életének jelentős állomásaként 2013. január 1-jére létrejött az európai gyakorlatnak is teljes egészében megfelelő hazai klíringház, miután az anyavállalat KELER – tevékenység-átruházás révén – átadta a teljes garantált piaci elszámolási üzletágát a KELER KSZF részére. Az átruházás egy hosszú, kétlépcsős folyamat végére tett pontot, azáltal, hogy a 2008-ban létrehozott központi szerződő fél funkciót betöltő KELER KSZF, 2013. január 1-től már a garantált piacok elszámol-



lását is egy szervezetben végzi. A tevékenység-átruházási folyamat mind a KELER Csoport szervezeti, mind a szabályozási struktúráját teljes vertikumában érintette.

2013. január 1-jét követően a KELER által nyújtott központi értéktári és banki szolgáltatások, valamint a KELER KSZF által végzett elszámolási és garanciavállalási tevékenységek teljes mértékben szétválnak, mely változásokat transzparensten mutatják az elkülönült Üzletszabályzatok, valamint az ügyfelek és a KELER Csoport között létrejött új szerződések.

eDEMAT

2011 második negyedében ügyfelei magasabb szintű kiszolgálása és az operációs folyamatok hatékonyabbá tétele érdekében a KELER úgy döntött, hogy bővíti az interneten keresztül nyújtott szolgáltatásainak körét és a kibocsátók számára lehetővé teszi a dematerializált értékpapírok könnyebb, egyszerűbb és gyorsabb kezelését. 2011 folyamán megtörtént a beszállítók pályáztatása és a megfelelő partner kiválasztása, valamint kialakításra kerültek a szükséges folyamatok.

Az eDEMAT szolgáltatással kapcsolatos ügyfél oldali fejlesztések 2012. év végén sikeresen rendszerbe álltak, melynek köszönhetően a felkínált funkciókat már 2012 novemberétől igénybe tudták venni Ügyfeleink. A KELER belső folyamatait még hatékonyabban támogató funkciók a tervek szerint 2013 második félévében kerülnek átadásra.

eSzámla szolgáltatás

2012 elejétől az elektronikus számlát befogadni képes ügyfelek számára lehetőség nyílt a KELER Csoporttól a Nemzeti Adó- és Vámhivatal elvárásainak megfelelő PDF vagy XML fájl formátumú, digitális aláírással és időbélyeggel ellátott elektronikus számlák kiállítását kérni. Ennek megfelelően megvalósult az a fejlesztés, melynek keretében a KELER, a kimenő számlák elektronikus formában történő kezelését, tárolását, archiválását tűzte ki célul.

Napközbeni többszöri pénzügyi elszámolás (Inter-Giro2)

A pénzügyi és a szabályozói szektor által létrehozott Fizetési Rendszer Tanács 2012. július 2-át jelölte ki a napközbeni többszakaszos pénzügyi elszámolás bevezetésének határidőként. A magyarországi pénzforgalmi szolgáltatókat érintő projekt sikeresen, határidőre lezárult, melynek eredményeként 2012 második felétől az átutalási megbízások már a megbízás befogadásától számított négy órán belül teljesítésre kerülnek.

A KELER aktívan részt vett az országos fejlesztésben, a projektelvárásokat határidőre, ügyfeleink melegezésére és belső elvárásainak megfelelően teljesítette.

Pénzügyi Tranzakciós Illeték bevezetésével kapcsolatos fejlesztések

Az Országgyűlés 2012. július 9-én megszavazta a pénzügyi tranzakciós illeték bevezetéséről szóló (2012. évi CXVI.) törvényt, amely 2013. január 1-től lépett hatályba. A KELER, mint Magyarországon székhellyel rendelkező pénzforgalmi szolgáltató a jogszabály hatálya alá esik, ezért az általa, illetve az Ügyfelei által 2013. január 1-jét követően kezdeményezett tranzakciók - különös tekintettel az átutalásokra, készpénzkifizetésekre, illetve a díj-, és jutalékfizetésre - után illetékfizetési kötelezettsége keletkezik. Az illetékfizetési kötelezettséget havonta, a teljesítési napot követő hónap 20. napjáig kell megállapítani, bevallani és megfizetni.

Az illetékekkel kapcsolatos fejlesztések minden, a pénzeszámla-vezetésbe bevont rendszert érintettek. A projekt során a KELER igyekezett olyan rugalmas, paraméterezhető struktúrát kialakítani, amely lehetővé teszi az esetlegesen megváltozó környezethez való gyors alkalmazkodást. A szükséges fejlesztések határidőre, azaz 2012. december 31-re elkészültek, a bevalláshoz szükséges jelentés véglegesítése és kialakítása - a kötelező formai és tartalmi követelmények hiányában - 2013 első negyedévére húzódott át.

SWIFT 2012 Standards Release (SR)

A SWIFT által évente kibocsátott, új standardoknak való megfelelés 2012-ben is jelentős fejlesztést jelentett a KELER üzleti kommunikációt megvalósító rendszereiben.

Adattárház kialakítása

Az adattárház projekt egy hosszú, szakaszokra bontható több éven átívelő fejlesztés. 2012-ben a KELER terveknek megfelelően a jelentéskészítés és az üzleti adatok elemzési lehetőségének kialakításán dolgozott, melynek nyomán számos riport készül már az alkalmazás segítségével. A projekt 2013-ban is folytatódik, melynek fő iránya a KELER által készítendő jelentések teljes körű támogatása, megkezdődnek ugyanakkor a főkönyvi-, és díjmodul integrációjához szükséges előkészületek is.

KID modernizáció

A KELER 2011-ben elindította a KID üzleti kommunikációs rendszer modernizációját. A modernizáció keretein belül a technológiai megújuláson túl, az angol nyelven történő elérhetőség biztosítása, valamint a felületmodernizálás a cél.

A fejlesztések több lépcsőben valósulnak meg, ennek alapján 2011 és 2012 a tervezés, a specifikáció és a fejlesztés, míg a tervek szerint 2013 és 2014 az élesítésévei lesznek.



Wide Application Routing Platform (WARP)

Az elhúzódó gazdasági válság 2012-ben is új kihívások elé állította a tőkepiacot, és olyan szempontok kerültek előtérbe, mint a hatékonyság növelése és a sztenderdizáció. A KELER proaktívan reagált a megváltozott igényekre és a piaci szereplőkkel (alapkezelők, forgalmazók, letétkezelők) együttműködve olyan fejlesztésbe kezdett, amely hatékonyabbá, gazdaságosabbá és minden érdeklődő számára egyszerűen elérhetővé teszi a befektetési alapok által kínált lehetőségeket.

A megváltozott feltételeknek való megfelelést segíti a 2012-ben indult projekt, melynek célja egy új elszámolási és tranzakció-irányítási („order routing”) rendszer, a Wide Application Routing Platform (továbbiakban: WARP) bevezetése. Az új, integrált platform közvetlen kapcsolatot teremt az alapkezelő, a befektetési jegyeket értékesítő és visszaváltó forgalmazó, az alap jogszabályban és a kezelési szabályzatban meghatározott működését biztosító letétkezelő, valamint az értékpapírmozgásokat elszámoló és nyilvántartó KELER között. Az automatizáció révén lerövidülhetnek a befektetési jegyek adásvételével kapcsolatos teljesítési idők, melynek révén az alapkezelők gyorsabban és hatékonyabban tudják felhasználni a befektetett pénzeszközöket, míg visszaváltás esetén a befektetők hamarabb juthatnak pénzükhöz.

A projekt több, előre meghatározott szakaszból áll, melynek főbb állomásai: 2012 szeptemberétől a specifikáció és fejlesztés, 2013 áprilisában az alapverzió élesítése, és 2013 második felében a bővített, kiegészítő funkciókkal is ellátott WARP alkalmazás bevezetése.

Stratégiai Modernizációs Program

A KELER 2010 júniusában csatlakozott az Európai Központi Bank kezdeményezéséhez, a TARGET2-Securities (T2S) projekthez, a Memorandum of Understanding aláírásával. A T2S keretében 2016-ig létrejön az egységes európai értékpapír-elszámolási rendszer, melynek támogatására a KELER Csoport már 2011-ben is aktívan részt vett a nemzetközi munkában, vizsgálva a bevezetés

lehetőségeit, következményeit, aktív együttműködésben a hazai piac szereplőivel. 2012 júniusában a T2S csatlakozásról szóló döntéssel, és a csatlakozási szerződés (T2S Framework Agreement) aláírásával egyidejűleg a KELER elindította a Stratégiai Modernizációs Programot (SMP), amelynek keretein belül szoros kötelékben két projekt működik: a Számlavezető rendszerek cseréje projekt és a T2S csatlakozás projekt.

A Számlavezető rendszerek cseréje projekt feladata, hogy egy több éves kezdeményezés keretében megújítsa a KELER mintegy 20 éves számlavezető rendszereit, és ezzel a KELER az elkövetkezendő években egy modernebb, versenyképesebb, az ügyfeleket magasabb színvonalon kiszolgáló értéktár működésének feltételeit teremti meg 2014 végéig. A T2S projekt feladata a T2S követelmények felmérése és a KELER rendszerekbe történő beépítése, a vonatkozó üzleti stratégia kialakítása, eleget téve a KELER Európai Központi Bankkal kötött szerződéséből fakadó kötelezettségeinek. A tervezett ütemezés szerint a KELER 2016 második felében csatlakozik a nemzetközi platformhoz.

A Programot a KELER három szakaszban tervezi megvalósítani 2012-16 között:

1. Felmérés, rendszer kiválasztás (2012. július - 2013. június) - az új számlavezető rendszer(ek) és beszállítójuk kiválasztása, valamint a T2S követelmények részletes felmérése.
2. Új rendszer implementációja (2013. július - 2015. eleje) - új számlavezető rendszer(ek) bevezetése, T2S csatlakozás előkészítése.
3. T2S csatlakozás (2015-2016) - nemzetközi tesztek a frankfurti központú T2S platformmal, közösen a többi európai értéktárral, majd ezt követően a T2S-KELER kapcsolat élesítése.

A csatlakozás előkészítése keretében a jövőbeni piaci igényeknek megfelelő új értékpapír-elszámolási rendszeréhez a KELER jelenleg pályázat útján keresi a szállítót.

8. ÜGYFÉLKAPCSOLATOK

Ügyfél Fórumok

A 2012. év az ügyfélkapcsolati események tekintetében aktív időszakot jelentett. Ebben az évben a KELER Csoport a már tradicionális letétkezelői fórumok mellett további ügyfélkörei számára is szervezett találkozót.

A magyar TARGET2-Securities Nemzeti Felhasználói Csoport (továbbiakban: NUG) megalapításával 2011 nyarától a hazai tőkepiaci szereplők bevonásával megindult a T2S csatlakozás magyar piacot érintő hatásainak felmérése. A munkacsoport feladata, hogy képviselje a helyi piaci szereplőket az EKB felé, erősítse a tőkepiaci szereplők és a KELER-MNB közötti T2S csatlakozással kapcsolatos kommunikációt.

A NUG keretein belül két munkacsoport alakult a tagok önkéntes jelentkezése alapján, az Elszámolási Munkacsoport 20 fővel, illetve a Társasági Események (TESEM) Munkacsoport 11 fővel. A munkacsoportok megalakulásuk óta havonta-kéthavonta ülnek össze.

A KELER 2012 júniusában megalapította a Market Implementation Groupot (továbbiakban: MIG) azzal a céllal, hogy létrehozson egy szervezetet, ahol az érintett piaci szereplők széles körét (kibocsátók, letétkezelők, brókerek, központi értéktár, tőzsde) összefogva, elősegítse a társasági eseménykezeléssel kapcsolatos szabványok beépülését a hazai folyamatokba.

A hazai gyakorlat és a nemzetközi folyamatok közötti eltérés feltérképezésére (gap analízis) és a szabványok bevezetésével kapcsolatos további teendők hatékonyabb elvégzésére egy szűkebb, a MIG keretein belül működő munkacsoport jött létre.

Mindemellett a KELER rendszeresen részt vesz az évente két alkalommal megrendezésre kerülő európai MIG (E-MIG) üléseken, a nemzeti Market Implementation Groupok (MIG) európai szintű találkozásán.

Továbbá, a 2013 áprilisában élesedő WARP order routing rendszerrel kapcsolatban, júniusban sor került egy projektindító ügyfélforum megrendezésére, ahol bemutatásra került maga a fejlesztendő rendszer, annak háttere és kapcsolata a piaci szereplőkkel.

Ügyfél-elégedettségi felmérés

Az elmúlt években hagyományosan két évente készülő személyes és online ügyfél-elégedettségi tanulmányok a 2012-es évben kiegészültek egy kizárólag online folytatott felméréssel, melynek célja továbbra is a tőke-, gáz-, és energiapiaci ügyfelek észrevételeinek és igényeinek feltérképezése a vállalat szolgáltatásaival kapcsolatban. A 2012. évi kérdőív során tapasztalt visszajelzések alapján a KELER Csoport elmondhatja magáról, hogy az ügyfelei körében alapvetően pozitív megítélése az elmúlt év során tovább javult.

A felmérésen megfogalmazott ügyféligenyekre alapozva konkrét akciótervek kidolgozására került sor, amelyek végrehajtására megvalósítási ütemtervet hoztunk létre, hogy elősegítsük az ügyfelektől érkező építő jellegű javaslatok, fejlesztési igények hatékony beépülését a KELER Csoport működésébe.

9. INFORMATIKA

2012-ben is számtalan feladat hárult az Informatikai Igazgatóságra.

A terület a munkáját az elfogadott üzleti stratégia mentén végezte, miközben megkezdte az előző informatikai stratégia teljesülésének értékelését és az új középtávú informatikai stratégia kialakítását.

A munka során a fő cél, a tudatos, tervezett működés, és az üzleti szolgáltatásokat támogató informatikai rendszer magas szintű rendelkezésre állásának biztosítása volt. Ez utóbbi terén erőfeszítések sikerét jelzi, hogy a KELER rendszerek együttes rendelkezésre állása az év egészére nézve 99,874% volt az ügyfelek felé.

2012-ben az informatikai terület az alábbi nagyobb feladatokat végezte el sikeresen:

- ▶ Az üzembiztonság növelése érdekében az informatikai infrastruktúra hardver-, és szoftver-környezete – kiemelten az adattároló rendszert – folyamatosan frissült, követve a kiadott javító csomagokat.
- ▶ A virtualizáció terén újabb technikai előrelépések történtek a teljesítmény és a felhasználói élmény növelésének érdekében. A KELER szolgáltatásai 100%-ban virtualizált környezetben futnak.
- ▶ A rendszerfelügyelet területén folytatódott a régi eszközök kiváltása – a költségcsökkentés irányába haladva. Az egységes megoldások révén lehetőség van a hibák mielőbbi detektálására, és szükség esetén a gyorsabb beavatkozásra.
- ▶ Sor került a katasztrófa utáni helyreállítási tervek (DRP-k) felülvizsgálatára, majd szeptemberben az informatikai szolgáltatások összessége 4 héten keresztül működött a másodlagos adatközpontból, - amit egy tervezett, gyors átállás előzött meg - és a tesztet követően is hiba nélkül sikerült a visszaállás az elsődleges adatközpontra.
- ▶ A tesztkörnyezetek hatékonysága növekedett az adattároló rendszer egyesítésével. Az elmúlt évben gyorsult a tesztkörnyezetek előállítási ideje, valamint a KELER párhuzamosan akár 5 környezet üzemeltetésére is képes.

▶ Az IG2 – InterGiro2 – országos projektben aktív résztvevőként, a határidőket betartva, sikeresen megvalósult a KELER csatlakozása az új elszámolási rendszerhez, ami a belföldi, elektronikus úton benyújtott átutalások napközbeni elszámolásának megvalósítására került kialakításra, és a belföldi pénzforgalom felgyorsítását célozza.

▶ A CEEGEX-szel együttműködve határidőre elindult a KELER által biztosított gázpiaci elszámolási szolgáltatás.

▶ Megtörtént a korábban magas manualitással működő árampiaci elszámolások automatizált informatikai támogatását lehetővé tevő Energiapiaci Elszámolási Rendszer (EpER) kifejlesztése is.

▶ Az interneten történő, biztonságos ügyfélkiszolgálás stratégiai céljához illeszkedve élesedett az eDEMAT alkalmazás, aminek segítségével jelentősen rövidült a folyamat átfutási ideje. Elektronikus kommunikációs csatorna irányába terelve a forgalmat, a fejlesztésnek komoly költségcsökkentő és környezeti terhelésre is pozitív hatása van.

▶ Megtörtént a TRASSET (treasury rendszer) technikai célú verzióváltása is, valamint az eddig két szerveren futó alkalmazás-, és adatbázis-komponensek egy szerverre történő összevonása, ami javítja a működési biztonságot.

▶ A 2012. évi SWIFT sztenderdeknek történő megfelelést célzó változtatásokat a tervezett ütemezés szerint, a szolgáltató által megadott időablakban végrehajtottuk.

▶ 2012. év végére megvalósult a klíring funkció áthelyezése a KELER KSZF-be, ehhez kapcsolódóan pedig a KELER és a KELER KSZF informatikai környezetének logikai szétválasztása, melynek pozitív hatása van az üzembiztonságra is.

▶ Jelentős mértékben átalakítottuk a központi fejlesztésekre vonatkozó szabályzatot, miáltal átláthatóbbá vált az IT Igazgatóság, valamint a Stratégiai és Termékmenedzsment Osztály felelősségi körének szétválása,



ugyanakkor egyszerűbbé, végrehajthatóbbá, mégis az adott fejlesztés konkrét sajátosságaihoz rugalmasabban hozzáigazíthatóvá váltak az előírások, amik természetesen még így is biztosítják a szakmai minimum-elvárások teljesülését.

- › A belső szabályozási rendszer minden, az Informatikai Igazgatóság hatáskörébe tartozó elemének felülvizsgálata során az informatikai működésre közvetlenül vonatkozó 30-ból 7 utasítás került hatályon kívülre, a fennmaradó 23 utasítás aktualizálásával pedig jelentősen növekedett a hatályos előírások áttekinthetősége, végrehajthatósága, a szabályozási környezet naprakészsége.

- › A pályázat útján kiválasztott PwC megbízásával lezajlott a KELER 15 kiemelt jelentőségű üzlet-támogató alkalmazásának a 283/2001. (XII. 26.), és a 284/2001 (XII.26.) kormányrendeletekben előírt független auditja. Belső vizsgálat is történt a változáskezelési és incidenskezelési folyamatok működésével kapcsolatos tapasztalatok összegyűjtése, a soron következő felülvizsgálatoknál esedékes módosítások megalapozása és a folyamatok további javítása érdekében.

A KELER informatikai területének működése 2012-ben megbízhatóan stabil volt, a következő években a cél, a kiszámítható, tervezhető, mérhető szolgáltatások biztosítása.

10. KOCKÁZATKEZELÉS

A KELLER Kockázatkezelési Osztálya 2012 folyamán megkezdte a felkészülést a Bázeli III. irányelveknek történő megfelelésre. A CRD (Capital Requirement Directive) és CRR (Capital Requirement Regulation) jogszabályok végleges formája még nem ismert, 2013. januári bevezetésük bizonytalan időre eltolódott. A szabályozás változása érdemi hatást gyakorol a KELLER tőkeemfelelésére, hiszen a korábbinál magasabb fedezettségi szintet vár el az intézményektől. A tőke minőségére vonatkozó előírások is szigorodnak, ami azonban kevésbé érinti a KELLER megfelelését, hiszen a szavatoló tőke jelenleg is kizárólag elsődleges tőkeelemekből tevődik össze. A tőkeemfelelés mellett, a likviditási kockázatok kezelésére vonatkozó előírások szigorodása jelent nagy kihívást a bankrendszer számára. A KELLER azonban a likviditás szempontjából elsőrendűnek tartott állampapírokból nagy portfóliót tart, ezért a megfelelés nem igényel további intézkedéseket. Az év folyamán készített elemzésekbe bekerültek a tervezett új mutatószámok, valamint a tőkeemfelelés a várhatóan életbe lépő változásokhoz igazítva került meghatározásra.

A 2012 során módosított, a tőkeemfelelés belső értékelési folyamatát (ICAAP) tartalmazó felügyeleti útmutatónak megfelelően átdolgozásra kerültek a kockázatkezelés belső szabályzatai és ahol szükséges volt, ott kiegészítésre került a kockázatkezelés gyakorlata is.

Partnerkockázatok

A KELLER 2012 során aktívabb szerepet vállalt a devizapiacon. A korlátozott mértékben és korlátozott partneri körrel köthető devizaswap ügyletek gyakorisága napi szintű lett. Az érintett szabályzatok már 2011 végén módosításra kerültek, illetve a felmerülő kockázatok kezelésének gyakorlata is kialakult.

A bankminősítés keretében a negyedéves és éves auditált adatok alapján megtörtént a Treasury partnereinek minősítése, és előterjesztés készült az Eszköz Forrás Bizottság részére a partnerekkel szemben vállalható kockázatokra vonatkozóan.

Piaci kockázatok

A piaci kockázatok esetében nem történt lényeges változás 2012 folyamán. Az eszközállományra, a Kockázatkezelési Osztály negyedévente végez a törvényben meghatározott mértékű hozam stressz számításokat. A stressz-paraméterek mellett számított veszteség nagysága továbbra is a törvényben előírt szint alatt maradt. Az állampapír állomány VaR-ját naponta számítják stresszelt és historikus volatilitás mellett egyaránt.

Működési kockázatkezelés

A Kockázatkezelési Osztály által kialakított működési kockázatkezelési rendszer célja, hogy folyamatosan tisztában legyen saját kockázataival, monitorozza, és lehetőség szerint csökkentse azokat. Ennek megfelelően gyűjti a múltira vonatkozó veszteségadatokat, és szakértői becsléseket végez a ritkán bekövetkező, de nagy károkat okozó potenciális eseményekre.

A második pillér alatt (szemben az első pillérrel) KELLER Csoport szinten valósul meg a működési kockázatok kezelése. A csoportszintű szabályozás indoka az, hogy a bázeli szabályozás ugyan csak a hitelintézetek vonatkozásában mondja ki a működési kockázatok kezelésének szükségességét, azonban a KELLER és a KELLER KSZF közötti nagymértékű működési összefonódás miatt – önkéntes alapon – a KELLER KSZF vonatkozásában is szükséges a bázeli szabályozás és irányelvek alkalmazása.

A Működési Kockázatkezelési Bizottság (továbbiakban: MKB) 2012-ben negyedévente ülésezett, és megtárgyalta a bekövetkezett veszteségeseményeket, aktuális működési kockázatokot. Amennyiben a szükséges és lehetséges volt, úgy kockázatcsökkentő, megelőző intézkedéseket hozott, amelyek megvalósulását később nyomon követte.



A top-down és a bottom-up módszertant ötvözve 2012 őszén a KELER Csoport minden szervezeti egységénél felülvizsgálatra kerültek a kulcskockázati indikátorok (továbbiakban: KRI), valamint ismét lezajlottak a tőkeigény számítás egyik alapjául szolgáló önértékelő interjúk. Továbbá meghatározásra kerültek a KELER Csoport egészét érintő stressz-tesztek forgatókönyvei és veszteség paraméterei, amelyek eredménye szintén részét képezi a második pilléres tőkeszükségletnek.

A Felügyelet ajánlást tett közzé a kereskedési tevékenység során felmerülő működési kockázatok kezeléséről (A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 1/2012. (I. 6.) számú ajánlása a kereskedési tevékenység

során felmerülő működési kockázatok kezeléséről). Az ajánlás az arányosság elvét hangsúlyozva és az alábbi három téma mentén fogalmaz meg ajánlásokat a működési kockázatok kezelésével kapcsolatosan:

- › vállalatirányítás rendszerei,
- › belső ellenőrzési rendszer,
- › belső jelentésszolgálat.

Az ajánlás kapcsán az MKB egyeztetett az érintettekkel, és ahol szükséges volt, ott meghozta a megfelelést biztosító intézkedéseket.



11. HUMÁNPOLITIKA

A 2012-es év a KELER életében a napi működés magas színvonalú ellátása mellett, a jelentős projektek, fejlesztések emberi erőforrás szükségletének és a törvényi megfelelésnek biztosítása volt a fő feladat.

Két kiemelkedő projekt volt, amely szervezeti változásokat is eredményezett 2012. év folyamán.

A T2S-hez való csatlakozás, illetve a csatlakozás technikai háttérét megalapozó számlavezetési rendszercsere projektek kiemelkedő fontossága miatt, 2012. július 1-től létrejött egy dedikált osztály a Stratégiai és Ügyfélkapcsolati Igazgatóságon belül, a Stratégiai Modernizációs Osztály. A Stratégiai Modernizációs Osztály feladata, a hazai gyakorlat és a nemzetközi tapasztalatok figyelembevételével, a két projekt sikeres végrehajtása.

A KELER tevékenységének változása miatt 2013. január 1-jétől a KELER KSZF-hez jogfolytonosan átkerült a Tőzsdei Elszámolási Osztály 7 munkatársa. A változás miatt szükségessé vált 2012 második felében a KELER és a KELER KSZF munkatársait érintő csoportszintű szabályzatok megalkotása és a jogfolytonos foglalkozáshoz szükséges összes előkészítő feladat elvégzése.

Mint eddig is minden évben kiemelt feladat volt a dolgozók szaktudásának fejlesztése. Angol nyelvi, projekt-módszertani, termék-, és piacismereti külső és belső képzésekkel szélesítettük a dolgozók szakmai tudását. Speciális informatikai szakmai képzések megtartásával elősegítettük a biztonságos informatikai háttérünk működését. Az információ biztonságtudatosságot megerősítő belső képzéseinket tovább folytattuk. KELER képes volt a céljai eléréséhez szükséges humántőkét biztosítani 2012-es év folyamán.

12. BELSŐ ELLENŐRZÉS

A Belső Ellenőrzési Szervezet 2012. évben is a Felügyelő Bizottság (továbbiakban: FB) által elfogadott, kockázatelemzéssel, kockázatelemzéssel megalapozott éves munkatervre, valamint a hatályos Belső ellenőrzési rendszer működési szabályzata alapján végezte tevékenységét. Az ellenőrzési feladatok meghatározásánál alapvető szempontként érvényesítette 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 ellátta.

A 2012-es évben 9 informatikai-bankbiztonsági és 9 nem informatikai témájú vizsgálat zajlott le a KELER-ben. A végrehajtott ellenőrzéseken belül 13 téma-, 1 cél-, és 3 utóvizsgálat történt.

A témavizsgálatok az alábbi területeket érintették:

- › Fizikai értéktári tevékenységek;
- › Ügyfél-tájékoztatás, közzététel, panaszkezelés;
- › Javadalmazási politika;
- › Kereskedési könyv vezetése;
- › Beszerzési folyamat;
- › Belső tőkemegfelelés folyamata;
- › Hardver- és szoftverleltár;
- › Informatikai biztonsági rendszerek üzemeltetése;
- › Munkaállomások és szerverek szinten tartása;
- › IT biztonsági kockázatelemzés;
- › Katasztrófa-elhárítási tesztek;
- › Tesztadatok előállítása és felhasználása;
- › Rendszerfelügyelet, management, üzemeltetés.

A célvizsgálat keretében a terület a forráskódok letétbe helyezését ellenőrizte.

A felsoroltakon túlmenően a Belső Ellenőrzési Szervezet kiszervezési megállapodás alapján további 2 vizsgálatot folytatott le a KELER KSZF-nél.

A vizsgálatok kiemelten a jogszabályokban és a belső szabályzatokban, utasításokban előírtak betartására, a kontrollok működésére, a biztonsági szempontok érvényesülésének ellenőrzésére irányultak, külön figyelmet fordítva arra is, hogy utóvizsgálat keretében a korábbi ellenőrzések során feltárt hiányosságok alapján szükségesnek ítélt intézkedések, javaslatok végrehajtásának ellenőrzése is megtörténjen. Az utóvizsgálatok keretében az informatikai ellenőrzések 2011. évben teljesült feladatainak, illetve öt nem informatikai belső ellenőri vizsgálatnak az utóvizsgálata valósult meg. A hatékonyság növelése érdekében a témavizsgálatok során is előfordult, hogy a korábbi hasonló tárgyban, illetve a vizsgált területen lefolytatott ellenőrzésről készült jelentésekben javasolt intézkedések végrehajtásának utóvizsgálata is megtörtént.

13. BIZTONSÁGI MENEDZSMENT

A Biztonsági Menedzsment 2012-ben folytatta a korábban megkezdett konszolidációs tevékenységét, illetve számos intézkedést hajtott végre korszerű, kényelmes és biztonságos felhasználói megoldások bevezetése érdekében:

- › Frissítésre és tesztelésre kerültek az értékteremtő üzleti folyamatok leírásai, valamint a KELER napi szolgáltatás-katasztere cut-off time-ok szerint, illetve az ezek megszakadása esetén alkalmazható BCP és a támogató IT rendszerek DRP tervei.
- › A Biztonsági Menedzsment számos alkalommal tesztelte a munkavállalók biztonságtudatosságát és hozzáállását, továbbá a megfelelő szint fenntartása érdekében ezeket az akciókat oktatásokkal egészítette ki.
- › A jogosultsági rendszer (IDM) konszolidációja kapcsán felülvizsgálta a rendszer és a kapcsolódó folyamatok működését.
- › Bevezetésének végéhez közeledik a láncolt hitelesítésű nyilvános kulcsú infrastruktúra, melynek eredményeképpen minden KELER dolgozó számára elérhetővé válik az elektronikus aláírás és hitelesítés, valamint a titkosított elektronikus levelezés.
- › A terület kialakította a cégen belüli mobil és távmunka végzéshez szükséges biztonsági infrastruktúrát és folyamatokat, egyrészt jelentősen lerövidítve az egyes hibajelenségekre adott válaszidőket, másrészt felgyorsítva az információáramlást.

14. KÖRNYEZETVÉDELEM

Az elmúlt években a KELER Csoport kialakította a saját Zöld Iroda Programját, melynek fő céljaként határozta meg, hogy a környezettudatos gondolkodás hosszú távra beépüljön a vállalati kultúrába, valamint céges szinten csökkentse az energia-, és a papírfelhasználást és kialakítsa a szelektív hulladékgyűjtés rendszerét. Ennek keretében számos kisebb és nagyobb forrásigényű környezetvédelmi javító-intézkedés történt, melyek között központi helyen a papírfelhasználás drasztikus csökkentése áll. Emellett a cégcsoport követi a felelős gondoskodás elvét, kiemelt figyelmet fordít az egészséges munkahely megteremtésére.

A Zöld Iroda Program megvalósításának keretében a KELER Csoport 2010-ben benevezett a KÖVET Egyesület Zöld Iroda versenyére, ahol középvállalati kategóriában I. helyezését ért el.

2012-ben a KELER Csoport csatlakozott a KÖVET Egyesület által meghirdetett „Ablakon Bedobott Pénz” programhoz, melynek célja, hogy a programban résztvevő

cégek bemutassák, hogy a környezetvédelemre fordított kiadások nem ablakon kidobott pénzt jelentenek, hanem pénzügyileg is megtérülhetnek, és gazdasági haszonhoz, versenyelőnyhöz juttathatják a környezettudatos szervezeteket. 2012-ben a KÖVET 10. jubileumi alkalommal hirdette meg az „Ablakon Bedobott Pénz” versenyt, ahol a KELER Csoport nyerte meg az „Irodai Zöld Megtakarítási Különdíjat”. Az Irodai Zöld Megtakarítási Különdíjjal a zsűri a KELER Csoport központi nyomtatás projektjét jutalmazta, amely során az elavult irodai nyomtatókat lecserélte a folyosókon elhelyezett multifunkcionális gépekre. A projekt célja a papírfelhasználás és a nyomtatási költségek csökkentése, valamint az egyszerűbb karbantartás megoldása volt. A központi nyomtatás projekt eredménye önmagáért beszél, mivel az indulástól számított 1 év elteltével a KELER Csoportban a papírfelhasználás 30%-kal csökkent, ami 1,2 tonna papír megtakarítást jelent és 14 idős fa életét mentette meg. Az elért eredmények hatására a KELER Csoport az elkövetkező években is folytatja a környezettudatos intézkedéseit, illetve a lehetőségeinek megfelelően tovább bővíti.

15. A KELER FELÜGYELŐBIZOTTSÁGÁNAK 2012. ÉVI JELENTÉSE

A Felügyelő Bizottság a 2012. évben 5 alkalommal ülésezett, valamint 2 alkalommal hozott döntést írásos határozattal.

A 2012. évi belső ellenőrzési munkaterv kialakítását, a korábbi gyakorlatnak megfelelően, megelőzte a kockázatfelmérési, és kockázatelemzési munkafolyamat végrehajtása, amely biztosítja, hogy a Belső Ellenőrzési Szervezet vizsgálatai a legnagyobb kockázatokat magukban hordozó tevékenységekre, folyamatokra irányuljanak.

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

A Felügyelő Bizottság ülésein negyedéves riportok formájában nyomon követte a KELER Zrt. Igazgatóságának tevékenységét, tájékoztatást kapott az Igazgatósági ülésein megtárgyalt napirendeiről.

A 2012. évben sor került a KELER-ről az MNB által 2009. decemberében kiadott önértékelési jelentése alapján az MNB részéről megfogalmazott javaslatok végrehajtására készült végleges intézkedési tervben foglalt lejárt határidejű feladatainak utóvizsgálatára, a 2012-ben elvégzett évi katasztrófaelhárítási tesztek vizsgálatára, az ügyféltájékoztatás, közzététel, panaszkezelés vizsgálatára, a Javadalmazási politika vizsgálatára. A Felügyelő Bizottság napirendjére került tájékoztatásul a KELER Zrt. Javadalmazási Politikája.

A Felügyelő Bizottság tárgyalta a Nemzetközi elszámolási osztály tevékenységeinek átfogó vizsgálatáról szóló jelentést, amely egyben egy korábbi, a területet érintő vizsgálat utóvizsgálata is. Napirendre került az Értékpapír leltározás, értéktári tevékenység vizsgálata, a Részvénykönyv-vezetési tevékenység utóvizsgálata, valamint két új szolgáltatás az e-ISIN és az e-DEMAT szolgáltatások folyamatainak ellenőrzésére.

2012-ben került elfogadásra a Treasury és a Treasury Back Office folyamatok utóvizsgálata, továbbá a forráskódok letétbe helyezésének ellenőrzéséről szóló jelentés.

A Felügyelő Bizottság elfogadta a naplóelemzés vizsgálatáról, a Biztonsági Menedzsment által végzett, a szerverek, munkaállomások, adatbázisok biztonsági beállítás ellenőrzéseinek vizsgálatáról, a hardver- és szoftverleltár ellenőrzéséről, az informatikai biztonsági rendszerek üzemeltetésének vizsgálatáról, a munkaállomások és szerverek szinten tartásának vizsgálatáról, a 2011. január 1. és december 31. között lejárt határidejű informatikai belső ellenőrzési feladatok utóvizsgálatáról, az IT biztonsági kockázatelemzés vizsgálatáról, valamint a tesztadatok vizsgálatáról szóló jelentéseket.

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 a KELER Zrt. gazdálkodását befolyásoló kockázatok folyamatos figyelemmel kísérése érdekében ülésein tárgyalta a Belső ellenőrzési szervezet 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 2011. évi munkájáról, valamint a Compliance Officer 2012. évi munkatervéről.

A Felügyelő Bizottság ülésein rendszeresen megtárgyalta a KELER Zrt. üzletmenetéről és gazdálkodásáról készített időszakos beszámolókat.



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, valamint az energiapiac 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, valamint energiapiac 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 magyar számviteli szabványok szerint készült éves beszámolóját, áttekintette a könyvvizsgáló jelentését. Ezek alapján a Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés számára, hogy a KELER Zrt. 2012. évi éves beszámolóját, 135.265.770,- eFt egyező eszköz/forrás mérlegfőösszeggel, 2.027.315,- eFt mérleg szerinti eredménnyel fogadja el.

Az eredményfelosztás kapcsán a Felügyelő Bizottság támogatja a KELER Zrt. Igazgatóságának javaslatát.

Budapest, 2013. április 24.

Bartha Lajos

a Felügyelő Bizottság elnöke

16. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS



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

Független könyvvizsgálói jelentés a pénzügyi kimutatásokról

A Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. részvényeseinek

A mellékelt, a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2012. évi éves jelentésének 31-41. oldalán bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás (továbbiakban „összesített magyar pénzügyi kimutatások”), a Társaság könyvvizsgáló, 2012. évi éves beszámolójából került levezetésre. 2013. április 23-án kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki ezen éves beszámolóra vonatkozóan. Ezen éves beszámoló, valamint az összesített magyar pénzügyi kimutatások nem tükrözik az ezen éves beszámolóra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

Az összesített magyar pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák a magyar számviteli törvényben foglaltak által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt az összesített magyar pénzügyi kimutatások elolvasása nem helyettesíti a Társaság könyvvizsgáló éves beszámolójának elolvasását.

A vezetés felelőssége az összesített magyar pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős azért, hogy a 2012. évi éves jelentésben szereplő összesített magyar pénzügyi kimutatások azonosak legyenek a könyvvizsgáló éves beszámoló megfelelő kimutatásaival.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az összesített magyar pénzügyi kimutatások véleményezésére eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című Nemzetközi Könyvvizsgálói Standarddal összhangban hajtottunk végre.

Vélemény

Véleményünk szerint a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. 2012. évi éves jelentésének 31-41. oldalán bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás megegyezik az alapljal szolgáló könyvvizsgáló 2012. évi éves beszámoló mérlegével, eredménykimutatásával és cash-flow kimutatásával.

Budapest, 2013. július 5.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202


Agócs Gábor
Partner



Hénye István
Kamaraí tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005674



17. HITELINTÉZETI MÉRLEG

HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK (adatok ezer Ft-ban)

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2011.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2012.12.31.
a	b	c	d	e
1.	1. Pénzeszközök (MNB nostro + MNB betét)	2 117 158	0	9 389 044
2.	2. Állampapírok (3.+4. sorok)	122 958 639	0	109 984 893
3.	a) forgatási célú (MÁK + DKJ)	122 958 639	0	109 984 893
4.	b) befektetési célú	0	0	0
5.	3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (6.+7.+16. sorok)	6 721 696	0	12 432 082
6.	a) látra szóló (DNR nostro + OTP szla + REPÓ köv.+ÉP.kölcs.)	2 988 136	0	7 432 082
7.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (8.+12. sorok)	3 733 560	0	5 000 000
8.	ba) éven belüli lejáratú (bankközi betét)	3 733 560	0	5 000 000
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)	29 898	0	21 309
20.	a) pénzügyi szolgáltatásból (21.+24. sorok)	29 898	0	21 309
21.	aa) éven belüli lejáratú (ÉP kölcsön, lakáskölcsön)	6 389	0	4 857
22.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
23.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
24.	ab) éven túli lejáratú (lakáskölcsön)	23 509	0	16 452
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



HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2011.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2012.12.31.
a	b	c	d	e
34.	5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (35.+38. sorok)	0	0	0
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)	0	0	0
39.	ba) forgatási célú (Hit.int kötv.)	0	0	0
40.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
41.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
42.	- visszavásárolt saját kibocsátású	0	0	0
43.	bb) befektetési célú (Hit.int. Kötv.)	0	0	0
44.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
45.	- egyéb részesedési 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
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)	20 389	0	20 364
54.	a) részvények, részesedések befektetési célra	20 389	0	20 364
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)	37 250	0	37 250
59.	a) részvények, részesedések befektetési célra	37 250	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)	1 060 089	0	1 206 593
64.	a) immateriális javak	1 060 089	0	1 206 593
65.	b) immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
66.	10. Tárgyi eszközök (67.+72.+77. sorok)	406 433	0	301 716
67.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (68.+69.+70.+71. sorok)	406 433	0	301 716
68.	aa) ingatlanok	212 681	0	127 644
69.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	175 541	0	169 696
70.	ac) beruházások	18 211	0	4 376
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



HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2011.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2012.12.31.
a	b	c	d	e
79.	12. Egyéb eszközök (80.+81. sorok)	1 111 466	0	592 509
80.	a) készletek	0	0	0
81.	b) egyéb követelések (84.+85.+86.+87.+88.+89.+90. sorok)	1 111 466	0	592 509
82.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	598 944	0	189 973
83.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	0	0	0
84.	ba) tőzsdével szembeni követelés	0	0	0
85.	bb) tőzsdei ügylet elszámolása miatt befektetési szolgáltatóktól, árutőzsdei szolgáltatóktól járó díjak miatti követelés	353 423	0	315 072
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) tőzsdén kívüli ügyletekből adódó követelés	0		0
89.	bf) értéktári szolgáltatások miatti követelés	71 706	0	65 576
90.	bg) egyéb követelés	686 337	0	211 861
91.	13. Aktív időbeli elhatárolások (92.+93.+94. sorok)	827 827	0	1 280 010
92.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	726 477	0	1 176 044
93.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	101 350	0	103 966
94.	c) halasztott ráfordítások	0	0	0
95.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (1.+2.+5.+19.+34.+46.+53.+58.+63.+66.+78.+79.+91. sorok)	135 290 845	0	135 265 770
96.	Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK (1.+3.+6.+8.+16.+21.+27.+36.+39+47+ 51.+ 78.+79. sorok)	132 915 348	0	132 403 385
97.	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (4.+12.+24.+37.+43.+52.+53.+ 58.+63.+66. sorok)	1 547 670	0	1 582 375



HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2011.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2012.12.31.
a	b	c	d	e
98.	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (99.+100.+109. sorok)	96 535 490	0	93 553 528
99.	a) látra szóló	96 535 490	0	93 553 528
100.	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (101.+105. sorok)	0	0	0
101.	ba) éven belüli lejáratú (hitelint. biztosítékok+Bankközi hitel.+ sajátos sz. REPO)	0	0	0
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)	17 927 839	0	18 841 889
113.	a) takarékbetétek (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)	17 927 839	0	18 841 889
118.	ba) látra szóló (tőzsforgalmi szla.)	17 927 839	0	18 841 889
119.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	4 846 394	0	4 500 409
120.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
121.	bb) éven belüli lejáratú (REPO köt.) ügyfélnek	0	0	0
122.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
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



HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2011.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2012.12.31.
a	b	c	d	e
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
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)	315 818	0	310 264
157.	a) éven belüli lejáratú (160.+161.+162.+163.+164.+165.+166. sorok)	315 818	0	310 264
158.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	63 602	0	3 224
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.)	0	0	0
165.	af) értéktári szolgáltatások miatti kötelezettség	0	0	0
166.	ag) egyéb kötelezettség (Osztalék, SZJA, ÁFA, TÁSA, helyi adó, száll.)	315 818	0	310 264
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)	915 288	0	709 559
171.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
172.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	915 288	0	709 559
173.	c) halasztott bevételek	0	0	0
174.	6. Céltartalékok (175.+176.+177.+178. sorok)	74 583	0	76 130
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	74 583	0	76 130
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 Zrt. 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



HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2011.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2012.12.31.
a	b	c	d	e
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 különbözet (árszió)	0	0	0
192.	b) egyéb	0	0	0
193.	11. Általános tartalék (Előző évek évi adózott Er. 10%-a)	1 544 693	0	1 769 950
194.	12. Eredménytartalék (+-)	11 473 071	0	13 151 783
195.	13. Lekötött tartalék (Fejlesztési tartalék képzés miatt: 500,- Mill Ft átvez Er.Tart-ból)	435 355	0	325 352
196.	14. Értékelési tartalék	0	0	0
197.	15. Mérleg szerinti eredmény (+-)	1 568 708	0	2 027 315
198.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (98.+112.+134.-+156.+170.+174.+179.+ 187+189.+190.+193.+194.+195.+196.+197. sorok)	135 290 845	0	135 265 770
199.	Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (99.+101.+109.+114.+115.+118.+121.+127.+136.+143.+150.+157. sorok)	114 779 147	0	112 705 681
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)	19 521 827	0	21 774 400

HITELINTÉZETI MÉRLEG - MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2011.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2012.12.31.
202.	Függő kötelezettségek (adott fedezetek)	12 013 582	0	8 423 303
203.	Jövőbeni kötelezettségek	0	0	0
204.	Mérlegen kívüli követelések (kapott fedezetek, biztosítékok)	57 701	0	54 725
205.	Ellenőrző szám (202.+203.+204. sorok)	12 071 283	0	8 478 028

18. HITELINTÉZETI EREDMÉNYKIMUTATÁS

“A” EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok ezer Ft-ban)

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2011. I-XII.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2012. I-XII.
a	b	c	d	e
1.	1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2.+5. sorok)	5 910 399	0	10 001 805
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (MÁK, DKJ kamat) után kapott (járó) kamatbevételek	5 563 564	0	9 353 008
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)	346 835	0	648 797
6.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	344	0	39 994
7.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
8.	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 057 316	0	7 432 575
9.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF-nek fizetett bankkamat)	219 357	0	237 276
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
11.	KAMATKÜLÖNBÖZET (1.- 8. sorok)	1 853 083	0	2 569 230
12.	3. Bevételek értékpapírokból (13.+14.+15. sorok)	13 300	0	13 200
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	13 300	0	13 200
16.	4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17.+20. sorok)	4 654 240	0	4 360 729
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (PVR díjbevét.)	160 231	0	156 051
18.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF készfizető kezesség + pénzeszámla vezetési díj)	66 550	0	61 045
19.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
20.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (Elszámolóházi bev., kivéve a kereskedési tevékenység bevételét)	4 494 009	0	4 204 678
21.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF ÉP. számla vezetési díj)	37 665	0	33 877
22.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
23.	5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24.+27. sorok)	868 109	0	738 189
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból (bankktg.)	144 277	0	147 098
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.) Közv. szolg.	723 832	0	591 091
28.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF közvetített szol. díja)	671 469	0	550 829
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
30.	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31.+34.+37.+41. sorok)	-77 741	0	142 706
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (dev. Árf.nyer.)	33 508	0	35 016
32.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	0
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0



"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2011. I-XII.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2012. I-XII.
a	b	c	d	e
34.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból (dev. Árf.veszt.+befekt. ÉP. Árf.veszt.)	10 927		30 932
35.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
36.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
37.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (ÉP. Árf.nyer.) (kereskedési tevékenység bevétele)	937 359	0	814 431
38.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	0
39.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
40.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszaírása	0	0	0
41.	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása) - ÉP. Árf. Veszt. és értékveszt.	1 037 681	0	675 809
42.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
43.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
44.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	0	0	0
45.	7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (46.+49. sorok)	278 785	0	348 178
46.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	270 196	0	321 319
47.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF transzferár + egyéb átszámlázás, BÉR, bérlet stb.)	268 290	0	319 439
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
49.	b) egyéb bevételek	8 589	0	26 859
	Ebből: előző évek miatti rendezés	0	0	0
50.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (szoftver eladás KSZF-nek)	0	0	0
51.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
52.	- készletek értékvesztésének visszaírása	0	0	0
53.	8. Általános igazgatási költségek (54.+62. sorok)	2 747 424	0	2 898 597
54.	a) személyi jellegű ráfordítások (55.+56.+59. sorok)	1 565 237	0	1 644 154
55.	aa) bérköltség	988 578	0	1 058 003
56.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	259 742	0	231 581
57.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	86 684	0	93 172
58.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	77 849	0	85 862
59.	ac) bérjárulékok	316 917	0	354 570
60.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	259 967	0	0
61.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	239 969	0	0
62.	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	1 182 187	0	1 254 443
63.	9. Értékcsökkenési leírás	711 731	0	695 154
	Ebből: előző évek miatti értékcsökkenés	0	0	0
64.	10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (65.+68. sorok)	297 230	0	336 729
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	297 230	0	336 729
	Ebből: előző évek miatti rendezésből (TÁSA + Önell.pótl.)	0	0	0
69.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	3 164
70.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
71.	- készletek értékvesztése	0	0	0
72.	11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (73.+74.sorok)	3 725	0	13 991
73.	a) értékvesztés követelések után [értékveszt. vevők]	3 725	0	13 991
74.	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0	0	0



"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2011. I-XII.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2012. I-XII.
a	b	c	d	e
75.	12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (76.+77. sorok)	17 186	0	3 454
76.	a) értékvesztés visszairása követelések után (vevők értveszt. vissza)	17 186		3 454
77.	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és a biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0	0	0
78.	13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	0	0	0
79.	12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás, felszabadítás különbözete (+-)	11 920		1 547
80.	14. Értékvesztés visszairása 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)	2 098 714	0	2 753 290
82.	Ebből:- PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1.-8.+12.+16.-23.+30.+49.-53.-63.-68.-72.+75+-78.-79.+80. sorok)	1 828 518	0	2 431 971
83.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (46.-65. sorok)	270 196	0	321 319
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)	2 098 714	0	2 753 290
88.	20. Adófizetési kötelezettség	355 705	0	500 718
89.	21. Adózott eredmény (+-87.-88 sorok)	1 743 009	0	2 252 572
90.	22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	174 301	0	225 257
91.	23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0
92.	24. Jávahagyott 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)	1 568 708	0	2 027 315

19. CASH-FLOW KIMUTATÁS

A cash-flow előírt tagolása - „A” változat | 3. számú melléklet a 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelethez (adatok ezer Ft-ban)

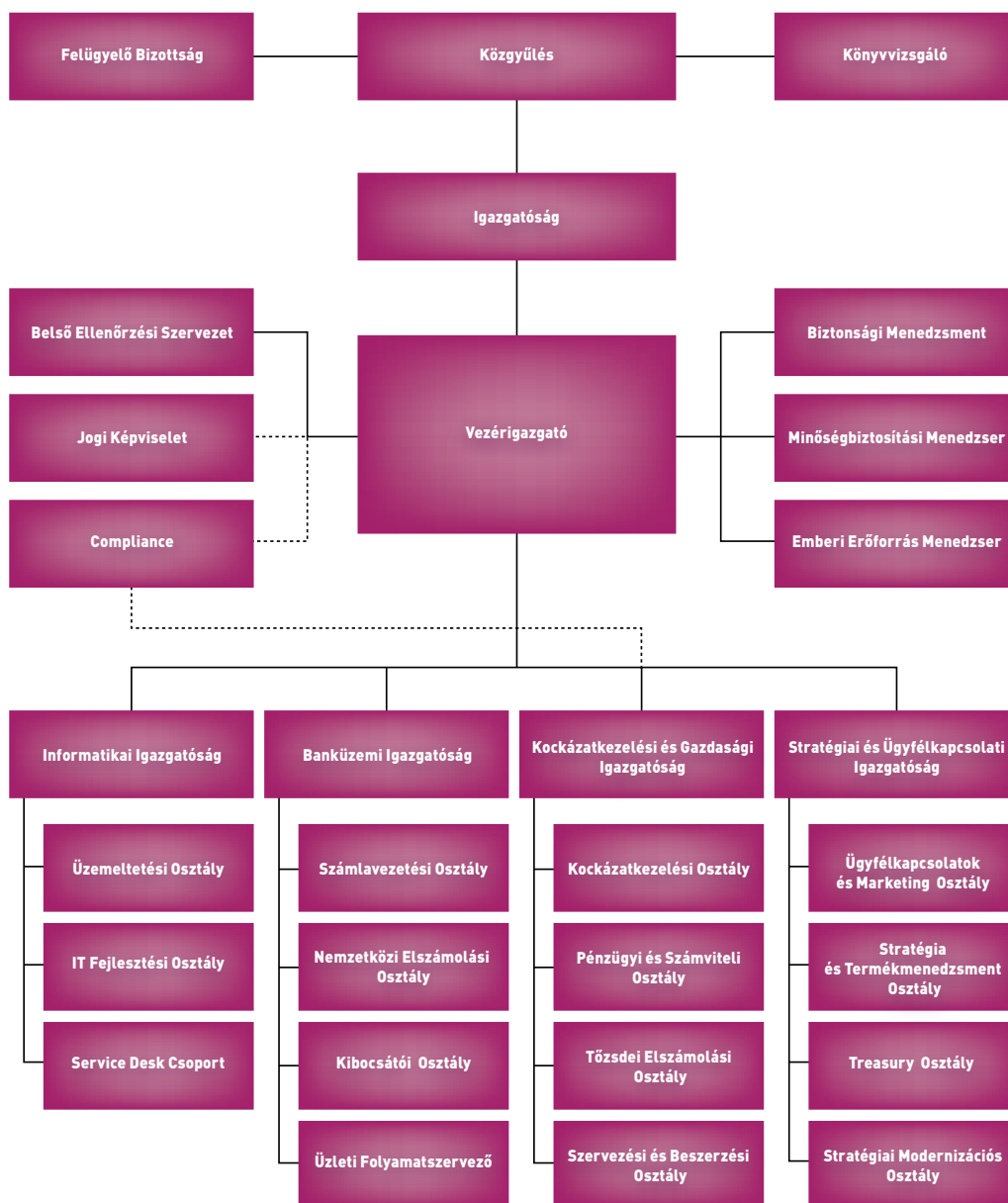
S.szám	A tétel megnevezése	2011.12.31	2012.12.31
1.	Kamatbevételek	5 910 399	10 001 805
2.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesztés visszairása és követelés pozitív értékelési különbözete kivételével)	193 739	191 067
3.	+ Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesztés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	8 589	26 859
4.	+ Befektetési szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesztés visszairás, illetve pozitív értékelési különbözet kivételével)	5 431 368	5 019 109
5.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	270 196	321 319
6.	+ Osztalék bevétel	13 300	13 200
7.	+ Rendkívüli bevétel	0	0
8.	- Kamatráfordítások	-4 057 316	-7 432 575
9.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesztése és követelés negatív értékelési különbözete kivételével)	-155 204	-178 030
10.	- Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-297 230	-336 729
11.	- Befektetési szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesztése, illetve negatív értékelési különbözet kivételével)	-1 761 513	-1 266 900
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	0	0
13.	- Általános igazgatási költségek	-2 747 424	-2 898 597
14.	- Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	0	0
15.	- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-355 705	-500 718
16.	- Kifizetett osztalék	0	0
17.	Működési pénzáramlás (01 - 16. sorok)	2 453 199	2 959 810
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	63 739 637	-2 073 465
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-3 367 523	-5 193 377
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	0	0
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-61 230 032	12 973 746
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-40	25
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	0	13 835
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-320 130	-641 095
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-66 042	-109 681
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	33 201	-452 183
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	359 696	-205 729
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon	0	0
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
31.	- Bevont saját részvény, vagyonyjegy névértéke	0	0



A cash-flow előírt tagolása - „A” változat | 3. számú melléklet a 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelethez (adatok ezer Ft-ban)

S.szám	A tétel megnevezése	2011.12.31	2012.12.31
32.	Nettó pénzáramlás (17 - 31. sorok)	1 601 966	7 271 886
	ebből	0	0
1.	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) 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 <i>(A követelések, az értékpapírok és a készletek állományváltozását értékvesztés nélkül, azaz a bekerülési értékben kell meghatározni, a tárgyi eszközök és az immateriális javak állományváltozását pedig a bruttó értékben kell meghatározni.)</i>	-1 601 966	7 271 886
		-1 601 966	7 271 886

20. A KELER SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE



21. VEZETŐSÉG



Brauner Margit

igazgató

Banküzemi Igazgatóság



Mátrai Károly

igazgató

Kockázatkezelési és
Gazdasági Igazgatóság



Katkó András

igazgató

Informatikai Igazgatóság



Csiszér Péter

igazgató

Stratégia és
Ügyfélkapcsolatok Igazgatóság



Dudás György

vezérigazgató

22. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

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	100,00%

Az Igazgatóság tagjai

Lantos Csaba – elnök
Sándor György – alelnök*
Balogh Csaba – alelnök**
Katona Zsolt**
Kóczán Gergely**
Dr. Mohai György*
Pittner Ferenc*
Hannes A. Takacs
Dudás György
Brauner Margit

*2012. június 30-ig

**2012. június 30-tól

A Felügyelő Bizottság tagjai

Bartha Lajos – elnök*
Tóth Attila – elnök-helyettes*
Tóth Attila – elnök**
Bartha Lajos – elnök-helyettes**
Brosch Judit*
Lovas Attila*
Georg Zinner**
Varga Lóránt**

*2012. június 30-ig

**2012. június 30-tól

Elérhetőség

Cím: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.
Postai cím: 1367 Budapest 5, Pf. 73.
Telefon: (+36-1) 483-6100
Fax: (+36-1) 342-3539
Honlap: www.keler.hu
E-mail: keler@keler.hu

Központi ügyfélszolgálat

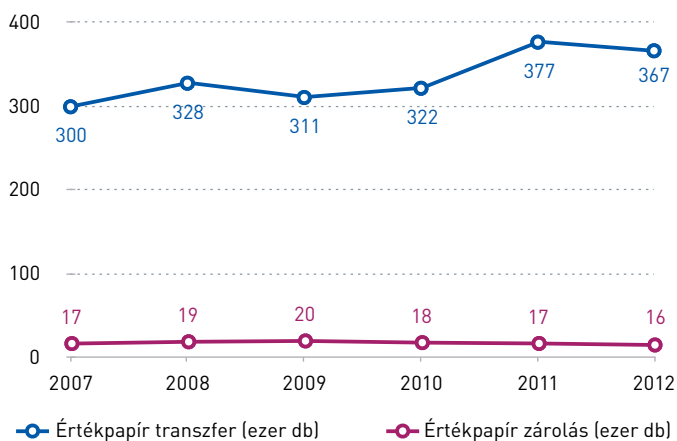
hétfő - péntek: 9:00 - 15:00 óráig
Tel: (+36-1) 483-6240

Service Desk

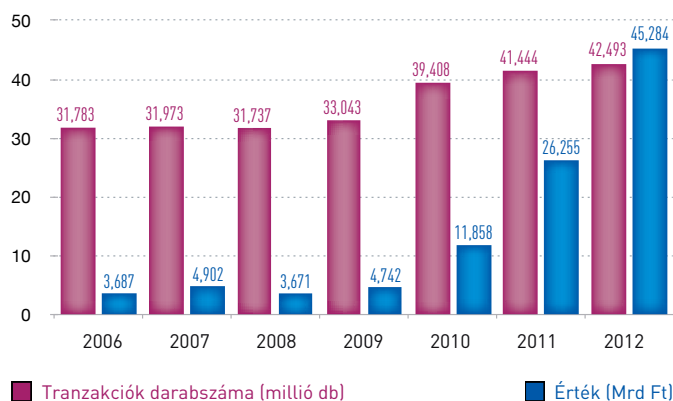
Ügyfélszolgálati idő: 7:00 - 18:00 óráig
Tel.: (+36-1) 483-6228
vagy (+36-1) 483-6120

23. EGYÉB STATISZTIKÁK

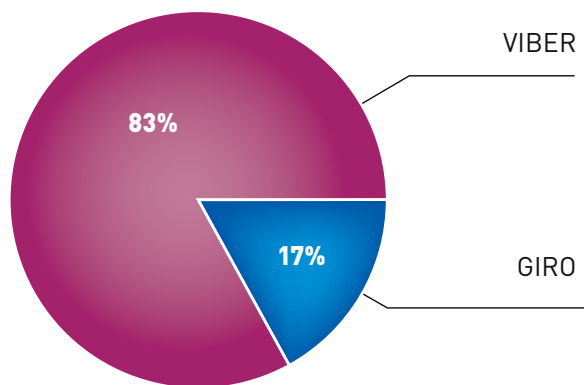
Egyéb értékpapír tranzakciók száma | 2007 - 2012



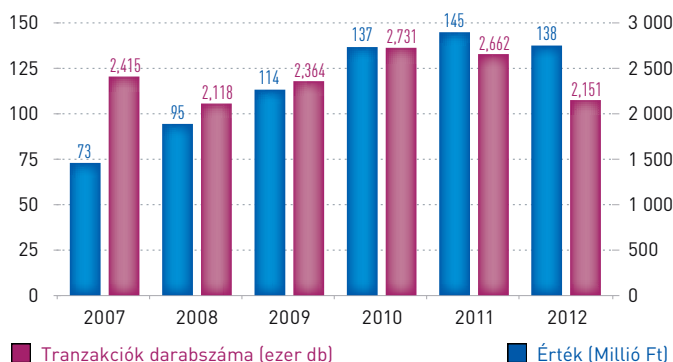
Ügyfelek által KELER-ben vezetett pénzeszámláinak egymás közötti terhelései, jóváírásai (belső körű forgalom) 2006-2012



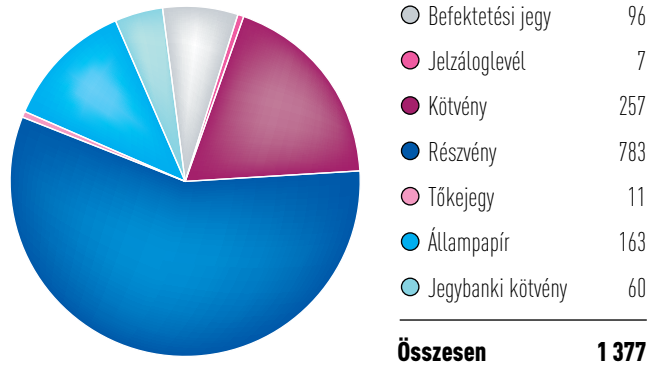
A GIRO - VIBER pénzforgalom megoszlása 2012-ben a forgalmi érték alapján



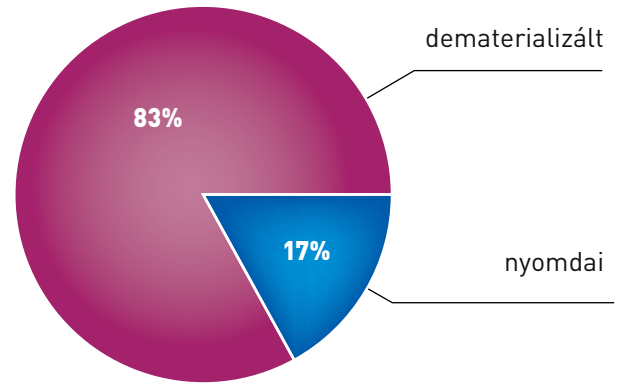
Ügyfelek által a KELER pénzeszámlákról ki-, és beutalt (külső körű) pénzforgalom alakulása 2007 - 2012



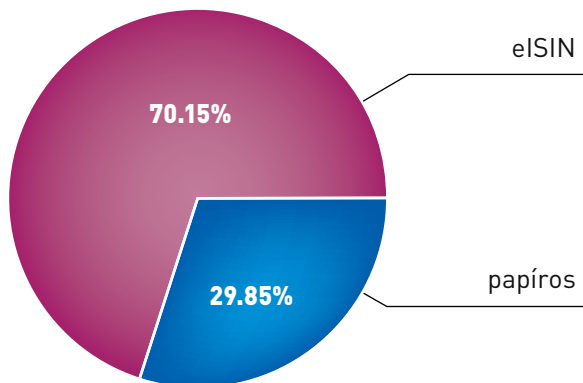
2012-ben kiadott ISIN azonosítók értékpapír fajta szerint



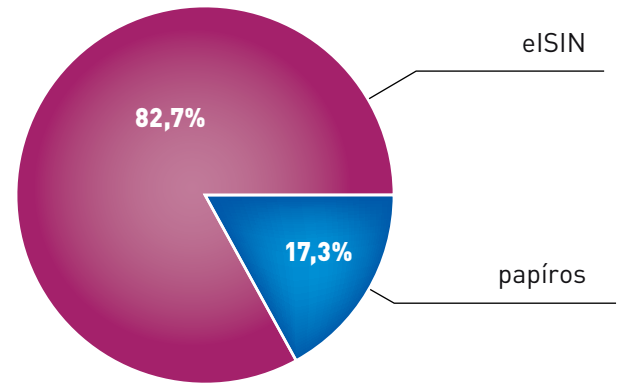
2012-ben kiadott ISIN azonosítók értékpapír forma szerint



2012-ben kiadott ISIN azonosítók eredetük szerint



2012-ben kiadott ISIN azonosítók eredetük szerint - állampapír nélkül



2012-ben dematerializált értékpapírra kiadott ISIN azonosítók keletkezési aránya

