



Éves jelentés



2013



Tartalom

1. Elnöki köszöntő	3
2. Piaci környezet	5
3. A KELER Csoport átalakulása: tevékenység-átruházás	7
4. Szabályozói környezet	8
5. A KELER gazdálkodása	9
6. Treasury	11
7. Központi értéktári tevékenység és elszámolások	12
8. Kiemelt projektek és szolgáltatás-fejlesztések	16
9. Ügyfélkapcsolatok	18
10. Informatika	19
11. Kockázatkezelés	20
12. Humánpolitika	22
13. Belső ellenőrzés	23
14. Biztonsági menedzsment	24
15. Környezetvédelem	25
16. A KELER felügyelőbizottságának 2013. évi jelentése	26
17. Független könyvvizsgálói jelentés	28
18. Hitelintézeti mérleg	29
19. Hitelintézeti eredménykimutatás	35
20. Cash flow kimutatás	38
21. A KELER szervezeti felépítése	40
22. Vezetőség	41
23. Általános információk	42
24. Egyéb statisztikák	43



Elnöki köszöntő



A 2013. évben a globális gazdaságot mérsékelt növekedés és lassuló infláció jellemezte, miközben Európa továbbra is a magas államadóssággal küzdő EU tagországok pénzügyi problémái miatt kialakult belső válsággal küzdött. A hazai gazdaságban azonban a növekedés beindulását tapasztalhattuk meg, melynek háttérében elsősorban az export és a beruházások bővülése áll. A KELER Csoport működése szempontjából meghatározó jelentősége volt a 2013. évben a Monetáris Tanács folyamatos – bár mértékében csökkenő – kamatvágási stratégiája, amelynek közvetett hatására a KELER pénzügyi tevékenysége ismét túlteljesítette az előzetes elvárásokat.

A KELER Csoport 2013. évét ismételten a távlati célú stratégiai fejlesztések jellemezték, amelynek köszönhetően a vállalatcsoport jelentős előrelépéseket tett afelé, hogy az egyre kiélezettebb nemzetközi versenyben is megőrizhesse versenyképességét és a legújabb piaci sztenderdeknek megfelelő, magas szakmai színvonalon szolgálhassa ki az érdekelt piacokat.

Az európai tőkepiac egységesítését megcélzó TARGET-2 Securities (továbbiakban: T2S) projekt hazai megvalósítására létrejött Stratégiai Modernizációs Program komoly előrelépéseket tett az elmúlt év során, mind a szabályozói elvárásnak való megfelelés, mind a számlavezető rendszerek cseréjét illetően. 2013 augusztusában sikeresen lezárult a Számlavezető rendszer csere projekt I. szakasza, amelynek eredményeképpen eldőlt, hogy 2015-ben a KELER a TATA Consultancy Services Ltd. (TCS) BaNCS nevű megoldására cseréli jelenlegi kulcsrendszereit. A megoldással egy nemzetközileg elismert szállító komoly referenciákkal rendelkező, iparági szabványoknak és legjobb gyakorlatnak megfelelő, a hazai piac igényei szerint testre szabott dobozos terméke biztosítja majd az alapot a KELER jövőbeli működéséhez.

A 2013. évben a KELER Zrt. korábbi allettékezelési szolgáltatóját egy új partner, a SIX Securities Services (SIX-SIS) váltotta fel, amely stratégiai partnerség hozzájárul majd a KELER Csoport által kitűzött üzleti célok megvalósításához.

A KELER mindeközben a hazai piacon is innovatív projektet vitt véghez: 2013 áprilisában élesítette a Wide Application Routing Platform (továbbiakban: WARP) elnevezésű alkalmazás I. verzióját, amit az évben még két további fejlesztési csomag követett. A KELER termékpalettájának további szélesítésével ismét lehetősége nyílik egy új piaci szegmensben is szolgáltatóként megjelenni. Az integrált és automatizált platform révén a befektetési alapok kezelője, forgalmazója, letétkezelője és a KELER között közvetlen kapcsolat épül ki, amely nem csak a forgalmazási folyamat, de a befektetett pénzeszközök a jelenleginél hatékonyabb felhasználását is segítheti.

Az Európai Bizottság több éves előkészítő munka után hatályba léptette az európai klíringházakat szabályozó rendeletét, az European Market Infrastructure Regulation-t (a továbbiakban: EMIR). A jogszabályban előírt feltételeknek való teljes megfelelés érdekében az elszámolóházi és az értéktári tevékenység szervezetileg elkülönült: 2013. január 1. óta a KELER KSZF önálló klíringházként funkcionál, míg a hagyományos értéktári szerepköröket továbbra is a KELER látja el. A KELER KSZF tulajdonosai határoztak a szükséges tőkeemelésről is, illetve a szabályozáshoz kapcsolódóan még számos egyéb változásra volt szükség az év során, amelyeket a Csoport mind sikeresen teljesített.

A KELER KSZF számára szintén kiemelt jelentőségű feladat volt a BÉT számára a háttérinfrastruktúra megteremtése a XETRA® kereskedési rendszerre való átálláshoz. A BÉT irányításával és a KELER KSZF támogatásával a tőzsdéi kereskedőcégek teljes körű tesztelést tudtak végezni, melynek eredményeként problémamentesen debütált az új kereskedési rendszer.

A KELER Csoport ügyfelei szempontjából szintén a nagy jelentőségű fejlesztések közé sorolható az ügyfél-kommunikációs csatorna, a KID modernizációja, amely rendszer fejlesztései közül sok már a 2013-évben élesedett, a 2014. évben pedig további fejlesztések készülnek.

A KELER Csoport 2013-ban online és személyes úton is megkereste partnereit, hogy a tőke, gáz-, és energiaipari ügyfelek észrevételeinek, igényeinek átfogó feltérképezése által visszacsatolást kaphasson a cégcsoport



szolgáltatásaival, fejlesztési irányjaival kapcsolatban. A felmérésen tapasztalt visszajelzések elemzését követően konkrét akciótervek kidolgozására került sor, amelyek végrehajtására megvalósítási ütemterv jött létre, előmozdítva az ügyfelektől érkező hasznos javaslatok és fejlesztési igények beépülését a KELER Csoport működésébe.

Ezúton is szeretném megköszönni a KELER Csoport tulajdonosainak, a magyarországi hitelintézeteknek, befektetési vállalkozásoknak, kibocsátó vállalatoknak, illetve a tőke-, gáz- és energiapiac szereplőinek és a KELER Csoport összes munkatársának, hogy elősegítették, hogy a háttérintézményeként működő vállalatcsoport, ebben az évben is, magas színvonalon, a szakmai feladatokra koncentrálni végezhesse munkáját.

Csaba Lantos

elnök



Piaci környezet

Nemzetközi kitekintésben a 2013-as 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 szólt. Az év elején Ciprus pénzügyi problémáiról szóltak a hírek, amikor a szigetország fenntarthatatlan üzleti modellre épülő bankrendszere már az összeomlás szélére került. A helyzet stabilizálása érdekében a nagyobb betétekkel rendelkezők kénytelenek voltak lemondani pénzüik nagy részéről, magánszemélyek és vállalkozások egyaránt.

Azonban a 2013-as év az Európai Unió számára a bankunió éve is volt egyben. Elfogadták és hatályba léptették az új tőke-megfelelési követelményeket, valamint 2014-ben megkezdheti működését az egységes bankfelügyelet. Az uniós jogalkotó intézményeknek sikerült megállapodniuk a bankszanálási-, és mentési irányelvről és a betétgaranciák szabályairól. Magyarország számára meghatározó döntés volt uniós szempontból, hogy nyáron, kilenc év után kikerült a túlzottdeficit-eljárásból.

A nagy múltú amerikai részvényindex, a DJIA az előző évi záró értékéhez képest 26,5%-os emelkedést ért el 2013-ban, melynek köszönhetően történelmi csúcson zárt az év utolsó kereskedési napján 16 576,66 ponton. Ezzel párhuzamosan a jelentősebb európai tőzsdék indexei is pluszba lendültek, a frankfurti DAX például 25,48%-os, míg a londoni FTSE 14,43%-os erősödést mutatott. Ennek következtében az előbbi 9 552,16 ponttal, míg az utóbbi 6 749,10 ponttal hagyta maga mögött az elmúlt évet.

A nemzetközi devizapiaci kereskedelem 2013-ban is az euró gyengélkedéséről szólt. A svájci frankkal szemben az előző 1,2084-es záró szint felett - a vizsgált időszakot tekintve - egyetlen napon sem jegyezték, az évet pedig 1,2272-es kurzuson zárta az euró. A dollárral szembeni árfolyam ennél látványosabban alakult. Tavasszal még úgy tűnt, hogy magára talál az európai fizetőeszköz, azonban az év végére a lendület elfogyott és 1,3754-es év végi záró szint alakult ki, ami 4,16%-os gyengülés az év eleji szinthez képest.

A nemzeti fizetőeszköz euróval szembeni árfolyama az év folyamán viszonylag stabil maradt (a 2013-as záróárhoz képest +/-3,6%-on belül mozgott) és a 2012-es 291,29-es záró árfolyamhoz képest 2,1%-ot gyengülve 297,32 Ft-on zárt. Az év során a leggyengébben március során teljesített a hazai fizetőeszköz, ekkor (lokális maximumként) 307,85-ös árfolyam is kialakult. A legjobban rögtön ezután május során teljesített a forint, amikor is 288,15-ön is jegyezték az euróval szemben. A svájci fizetőeszköz forinthoz viszonyított árfolyama alacsonyabb kurzuson ugyan, de gyakorlatilag együtt mozgott az euróval. Az éven belül az árfolyam alakulás a 230,32-251,92 közötti sávban alakult. Az év végén az MNB középfárfolyam 242,5 Ft-on zárt, ami a tavalyi 241,06-os MNB középfárfolyamhoz képest 0,6%-os forinterősödést jelent. Az amerikai fizetőeszköz is hasonló pályát járt be, mint az előző két deviza, de arányait tekintve árfolyama némileg szélesebb skálán mozgott. Az ármozgás éves terjedelme 12,38% volt. Kiemelendő azonban, hogy az év vége felé a másik két devizával ellentétben a dollár árfolyama gyengült a forinthez képest, így 216,89-es záró árával 1,79%-ot gyengült a forinttal szemben az előző év azonos időszakához képest.

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2013 során a folyamatos alapkamat csökkentés mellett tette le a voksát és az év során 12-szer csökkentette annak mértékét. Azonban a kamatvágások mértéke csökkenő tendenciát mutatott: a kezdeti 25 bázispontos kamatvágásokat felváltották a 20 bázispontos csökkentések az év végére. Ennek eredményeképpen a 2012. év végi 5,75%-ról 2013. december 31-ére már 3,00%-ra csökkent az alapkamat. A magyar államadósságot finanszírozó befektetők összetételében a korábbi évekkel ellentétben csökkent a külföldiek aránya. A forintban denominált állampapírok állománya egy év leforgása alatt 19,63%-kal 20 950,2 Mrd Ft-ra nőtt. Míg 2012 végén az állomány 28,84%-át (5 050,4 Mrd Ft) jegyezték külföldiek, addig decemberre ez az arány 25,47%-ra (5 336,4 Mrd Ft-ra) csökkent. Ami a lejáratok összetételét illeti elmondható, hogy az éven belüli hátralévő futamidővel bíró papírok aránya az elmúlt évben 50% körül alakult. A 2 év feletti portfólión belüli súly 9%-ra volt tehető, míg a hosszabb lejáratok közt átrendeződés volt tapasztalható az 5 év fölötti papírok javára.

A Budapesti Értéktőzsde (továbbiakban: BÉT) részvény-indexe, a BUX 2013-ben 18 564,08 ponton zárt, ami 2,15%-kal volt magasabb, mint a 2012. évi záró érték. Az index tavalyi csúcsát júniusban érte el 19 743,65-ös értékkel, azonban júliusban is hasonló magasságot (19 717,4 pont) sikerült elérnie. Kiemelendő még az év eleji rally is, amikor a 2012-es záróárhoz képest 14 kereskedési nap leforgása alatt 8,2%-ot erősödött az index, egészen 19 664,12 pontra. Az index 18 500 pont alá süllyedt, két esetben még a 18 000 pontos szint alá is benézve. Az éves abszolút mélyponton a BUX 17 815,69 ponton állt. A korábbi évekkal összehasonlítva az ingadozás alacsony volt, az éves változás terjedelme 10,39% volt a 2013-as év végi záróárhoz viszonyítva.

A BUX index alakulása 2013 során



3. A KELER Csoport átalakulása: tevékenység-átruházás

A KELER Csoport történetének 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 elszámolását is egy szervezetben végzi.

A tevékenység-átruházási folyamat mind a KELER Csoport szervezeti, mind a szabályozási struktúráját teljes vertikumban 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 szétváltak, mely változásokat transzparensen mutatják az elkülönült Üzletszabályzatok, valamint az ügyfelek és a KELER Csoport között létrejött új szerződések.

Szabályozói környezet

A KELER a 2013. év során közreműködött számos, a működését érintő jogszabály előkészítésében, véleményezésében.

A KELER működését 2013-ban az alábbi új jogszabályok, ill. jogszabályváltozások érintették, illetve 2013-as megjelenésüket követően a továbbiakban is érintik:

- / A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény,
- / A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek az egyes pénzügyi törvények módosításáról 2013. évi CCXXXIV. törvénnyel történő módosítása,
- / A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CXXXVII. törvény,
- / A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény,
- / 2013. évi CCLII. törvény egyes törvényeknek az új Polgári Törvénykönyv hatálybalépésével összefüggő módosításáról,
- / 2013. évi CXLIII. törvény egyes törvényeknek a Magyar Nemzeti Bankról szóló törvénnyel összefüggő, valamint egyéb célú módosításáról,
- / 345/2013. (IX. 30.) Korm. rendelet egyes kormányrendeleteknek a Magyar Nemzeti Bankról szóló törvénnyel összefüggő módosításáról,
- / 23/2013. (XI. 6.) MNB rendelet a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank alapvető feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről,
- / 35/2013. (XII. 16.) MNB rendelet az ISIN azonosítóról,
- / 39/2013. (XII. 29.) MNB rendelet a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete alá tartozó személyek és szervezetek törzsadat-bejelentési kötelezettségéről,
- / 42/2013. (XII. 29.) MNB rendelet a tőkepiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről.

KÖZGYŰLÉS

A KELER-nél a 2013. év során két alkalommal került sor közgyűlés megtartására: 2013. május 15-én az éves rendes közgyűlésre került sor, míg 2013. december 18-án rendkívüli közgyűlés zajlott le. A KELER éves rendes közgyűlésére 2013. május 15-én került sor, a közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

- / az Igazgatóság beszámolója a 2012. üzleti évben kifejtett tevékenységéről,
 - / az Éves Beszámoló, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti konszolidált beszámoló elfogadása,
 - / tisztségviselő visszahívása és választása,
 - / tisztségviselők díjazásának megállapítása,
 - / döntés a KELER KSZF-ben történő tőkeemelésről,
 - / a KELER KSZF felé fennálló készfizető kezességvállalás feltételeinek módosítása,
 - / a Felügyelő Bizottság ügyrendjének módosítása.
 - / Az éves rendes közgyűlés döntött a KELER KSZF-ben történő tőkeemelésről, valamint a KELER KSZF felé fennálló készfizető kezességvállalás feltételeinek módosításáról. A tőkeemeléssel egyidejűleg a KELER által vállalt készfizető kezesség mértéke 4 Mrd Ft-ra csökkent, lejáratát pedig 2013. december 31. napjára változott.
- A KELER 2013. december 18-án rendkívüli közgyűlést tartott, melyen az alábbi napirendi pontok szerepeltek:
- / A KELER KSZF felé vállalt készfizető kezességvállalás feltételeinek módosítása.
 - / A közgyűlés a készfizető kezességvállalás feltételeivel kapcsolatosan azt a döntést hozta, hogy lejáratát meghosszabbítja a KELER KSZF EMIR szerinti engedélye megszerzésének napjáig, de legkésőbb a 2014. évi éves rendes közgyűlés időpontjáig.

A KELER gazdálkodása

A globális gazdaságot mérsékelt növekedés és lassuló infláció jellemezte az elmúlt évben. Erősödött a hazai gazdasági növekedés, az élénkülést főként az export és a beruházások bővülése okozta, így a növekedés szerkezete a korábbi éveknél kiegyensúlyozottabbá vált.

A 2013. évi pénzügyi terv a piaci környezet, az országban rejlő kockázatok, a költségvetési hiány és a növekvő infláció figyelembe vételével lett tervezve. Összességében elmondható, hogy éves szinten a pénzügyi tevékenység eredménye meghaladta a várakozásokat, míg a szolgáltató tevékenység eredménye is a tervezettnél kedvezőbben alakult.

A pénzügyi tevékenység eredménye (2 206,7 M Ft) a realizált kamatkülönbözöt, valamint a kereskedési tevékenységből származó bevételek együttesének várakozásokon felüli teljesülése által 22,9 %-kal a tervezett felett teljesített.

A tervet meghaladó szolgáltatási tevékenység eredményének a háttérben részben a bevételek kedvező alakulása (4 141,2 M Ft, 104,1 %), részben pedig a működési költségek terén elért kisebb megtakarítás áll. A számlanyitási-, és számlavezetési bevételek a korábbi évekhez hasonlóan továbbra is meghatározóak maradtak, amelyek a tervet meghaladó növekedést mutattak. A garantált piaci teljesítés bevételi szintje a tervvel megegyezően alakult, míg a tavalyi évi értéknél jóval alacsonyabb a klíring tevékenység a KELER KSZF részére történő átadása következtében. A tranzakciós és az export bevételek kis mértékben elmaradtak a tervezettől, míg a kibocsátóktól származó díjbevételek a tervezett felett teljesültek.

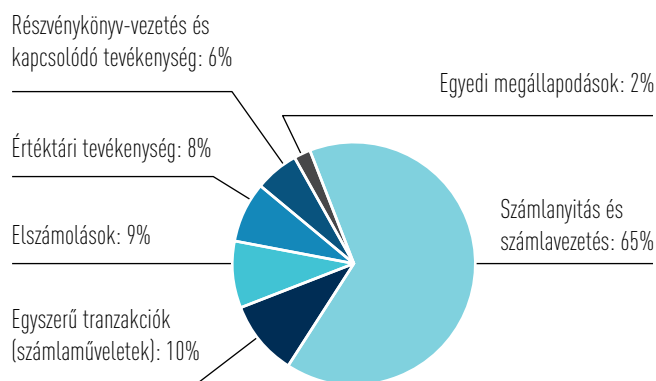
2013. évi gazdálkodás adózás előtti eredménye összességében a tervezett értéket ugyan nem éri el, de az előző év eredményét meghaladja.

A működési költségek és ráfordítások összesen – a tervezett érték 99,7 %-án teljesülve – 4 156 M Ft-ot tettek ki. Megtakarítást a tervezetthez képest, a társaság az általános igazgatási költségek, valamint az értékcsökkenés körében ért el.

A pénzügyi-, és a szolgáltató tevékenység eredményének együtteseként a szokásos (üzleti) tevékenység eredménye 2 191,9 M Ft, amely a terv 137,2 %-os teljesülését jelent. Rendkívüli bevételként megjelenő, mintegy 378,5 M Ft-tal együttesen az adózás előtti eredmény 2 570,4 M Ft, valamint a ROE mutató értéke 10,0 %.

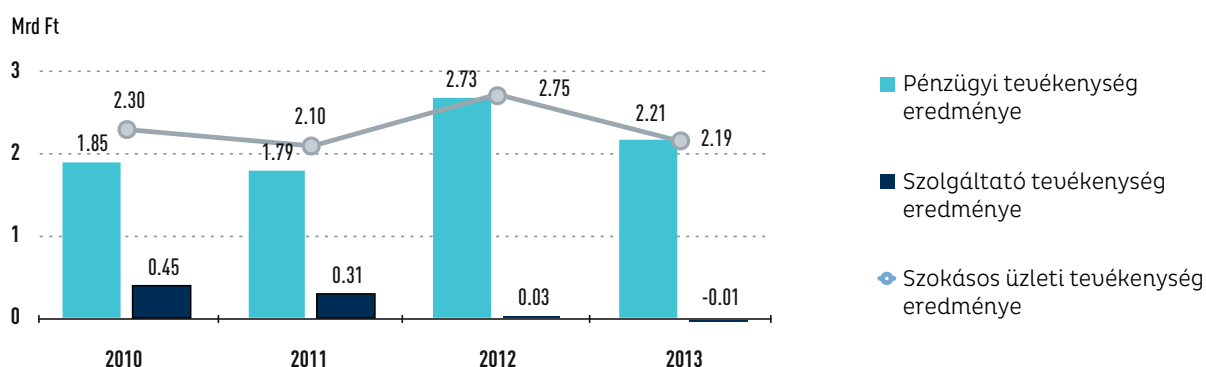
Az adófizetési kötelezettség (397,4 M Ft), valamint az általános tartalékképzés (217,3 M Ft) levonását követően **a mérleg szerinti eredmény 1 955,7 M Ft.**

Szolgáltatásból származó bevételek összetétele / 2013



EREDMÉNYTÁBLA (adatok Mft-ban)					
S.szám	A tétel megnevezése	2012. tény	2013. teru	2013. tény	2013. tény / teru
A.	Pénzügyi tevékenység eredménye (A.=1.+2.+3.+4.)	2 725,1	1 795,0	2 206,7	122,9%
B./1.	Kapott jutalék- és díjbevételek (B./1.=5.+6.+7.)	4 307,5	3 635,0	3 795,7	104,4%
5	Belföldi, Díjszabályzat alapján realizált bevételek	3 854,3	3 160,4	3 359,2	106,3%
6.	Exportként elszámolt bevételek (Díjszabályzat+egyedi megállapodás)	158,7	175,0	147,0	84,0%
7.	Egyedi megállapodás szerinti és egyéb szolgáltatási bevételek	294,4	299,6	289,5	96,6%
B./2.	Egyéb bevételek (B./2.=8.+9.)	404,8	343,5	345,5	100,6%
8.	Egyéb pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei (közvetített szolgáltatások bevételei)	3,5	16,9	5,9	34,9%
9.	Egyéb bevételek (nem üzleti szolgáltatásból származó)	401,3	326,6	339,6	104,0%
B.	Szolgáltató tevékenységből származó bevételek (B.=B./1.+B./2.)	4 712,4	3 978,5	4 141,2	104,1%
10.	Fizetett (fizetendő jutalék- és díjráfordítások)	738,2	141,4	178,2	126,1%
11.	Általános igazgatási költségek	2 898,6	2 995,5	2 826,4	94,4%
12.	Értékcsökkenési leírás	695,2	692,0	621,8	89,9%
C.	Működési költségek összesen (C.=10.+11.+12.)	4 331,9	3 828,8	3 626,5	94,7%
D.	Egyéb ráfordítások	352,3	347,0	529,6	152,6%
E.	Szolgáltató tevékenység eredménye	28,2	-197,3	-14,8	7,5%
F.	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (pénzügyi+szolgáltató)	2 753,3	1 597,7	2 191,9	137,2%
G.	Rendkívüli eredmény		400,0	378,5	94,6%
H.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2 753,3	1 997,7	2 570,4	128,7%
13.	Társasági adó (500 Mft-ig 10%, felette 19%)	500,7	258,6	397,4	
I.	ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	2 252,6	1 739,1	2 173,0	
14.	Általános tartalék (adózott eredmény 10%-a)	225,3	173,9	217,3	
J.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	2 027,3	1 565,2	1 955,7	

A pénzügyi, szolgáltató és üzleti tevékenység eredménye / 2010-2013





6. Treasury

A Treasury működése szempontjából az üzleti eredményt tekintve a 2013. év sikeresnek bizonyult. A terület az évet 2 194 M Ft-os eredménnyel zárta, amely eredmény az 1 865 M Ft üzleti tervet 18%-kal haladta meg. A túlteljesítés egyik oka az év folyamán végbemenő kamatcsökkenési politika.

Az eszközállomány összetételében az állampapírok 98%-os, a bankközi betétek alig 0,4%-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 átlagideje (duration), átlagosan egy éven belül mozgott.

A kötelező tartalék átlagos aránya a teljes eszközállomány alig több mint 1,65%-át tette ki.

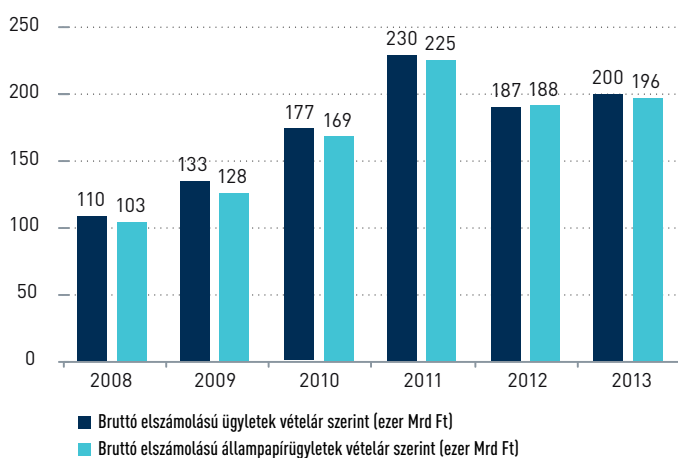
Az állampapír kereskedés mellett a Treasury 2013-ban is nagy hangsúlyt fektetett az állampapír kölcsönzési piacon való aktív részvételre. Az év végére a teljes repo forgalom elérte a 784 Mrd Ft-ot. Ennek érdekében a KELER folyamatosan bővíti az ügyfélkörét a hazai, és nemzetközi piacon egyaránt.

7. Központi értéktári tevékenység és elszámolások

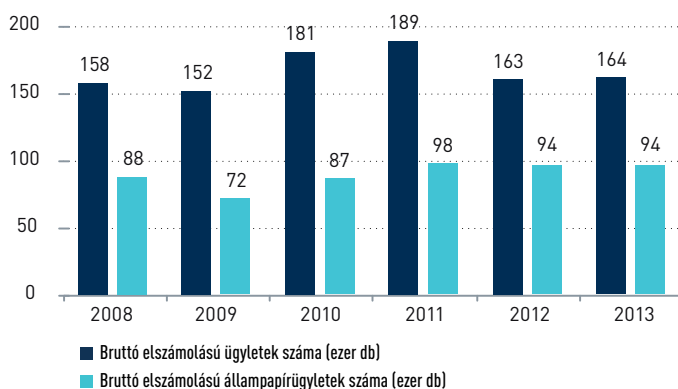
TŐZSDÉN KÍVÜLI (OTC) BRUTTÓ TELJESÍTÉSI ÜGYLET

A 2013. évben a KELER vételáron számított forgalma a tőzsdén kívüli (OTC) bruttó elszámolású ügyleteket tekintve 200 024 Mrd Ft-ot ért el. A forgalomból 196 325 Mrd Ft-ot tettek ki az állampapírok. Ezt az állampapír forgalmat 94 ezer darab ügylet generálta, az összesen 164 ezer darab OTC ügyletből.

Bruttó elszámolású ügyletek forgalma / 2008-2013



Bruttó elszámolású ügyletek száma / 2008-2013



Forrás: Banküzemi igazgatóság / Számlavezetési osztály

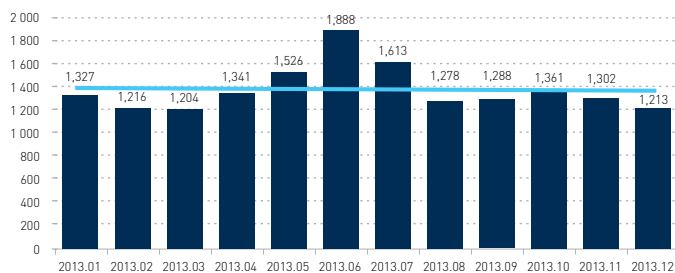
NEMZETKÖZI ELSZÁMOLÁSOK

A külföldi értékpapír portfólió 1,3%-kal, 1 380 millió euróra növekedett 2013-ban, a korábbi évekre jellemző ügyfél-aktivitás-csökkenés továbbra is fennáll az outflow elszámolások terén tekintettel arra, hogy a rezidens ügyfelek cross-border tranzakcióinak száma ötödével csökkent. A Deutsche Börse-n kötött ügyletek elszámolása ugyanakkor több mint negyedével növekedett, azonban a forgalom volumene 15%-kal visszaesett az előző évhez képest.

A területet érintő, meghatározó eseménynek a november elején sikeresen végrehajtott alletétkezelő-váltás bizonyult. A portfólió migrációja a KELER korábbi szolgáltatójától az új letétkezelőhöz (SIX Securities Services) zökkenőmentesen megtörtént. Az új alletétkezelő révén magasabb szintű szolgáltatást és több új piac elérését is biztosítja a KELER ügyfelei számára.

A nem-rezidens ügyfelek hazai kibocsátású értékpapírokkal kapcsolatos (inflow) aktivitása több mint negyedével nőtt, folytatódott azonban a letétkezelt állományok csökkenése. 2013. év végére 4,5%-kal, 663 milliárd forintra esett vissza a külföldi ügyfelek állományainak értéke.

Nemzetközi értékpapírok havi állománya a 2013-as év folyamán (millió EUR)



KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Dematerializált értékpapír sorozatok

A KELER-nél vezetett értékpapírszámlákon 2013. december 31-én 4 226 élő dematerializált értékpapír-sorozat volt nyilvántartva, amely a 2012. december 28-ai 3 935 sorozatszámhoz viszonyítva a korábbi évekhez hasonlóan továbbra is emelkedést mutat. Az emelkedés mértéke 7,39%-os volt.

A 2013. december 31-én a központi értékpapírszámlákon nyilvántartott 29 508,5 Mrd Ft állomány 13,4 %-kal meghaladta a 2012. évi 26 105,0 Mrd Ft értékpapír állományt.

Dematerializált értékpapírok állománya a központi értékpapírszámlákon

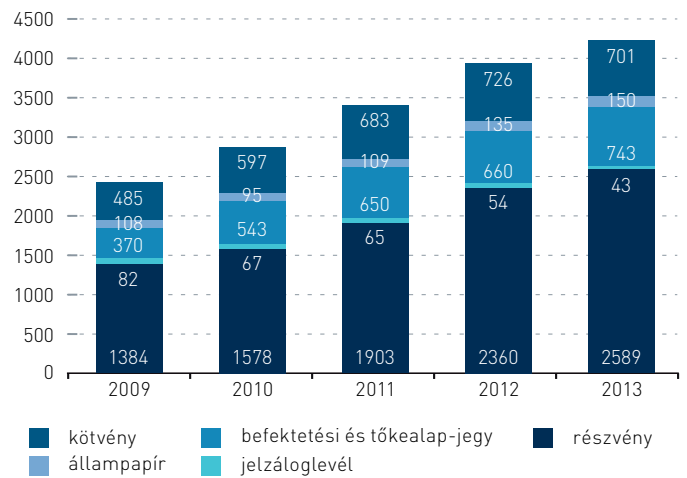
A befektetési-, és tőkealap jegy állomány előző évek csökkenésével szemben történő jelentős mértékű növekedése, valamint az állampapír állomány nagymértékű növekedése kompenzálja a részvény, jelzáloglevél és a kötvény állomány csökkenését. A kötvény állomány csökkenése az önkormányzatok konszolidációja miatti önkormányzatok által kibocsátott kötvények részleges, illetve teljes törléséből erednek. A részvény állomány csökkenése ebben az évben fordult elő először, annak ellenére, hogy a részvény-sorozatok száma a 2012-es évhez viszonyítva 9,7%-al nőtt. Ezen ellentétes irányú jelenségnek három oka van:

/ A részvénytársaságok alaptőke csökkentésüket a kibocsátott részvények bevonásával valósították meg (31 esetben 177,9 Mrd Ft értékben), vagy a részvények névérték változásával, ami szintén a részvény állomány csökkenésével jár együtt.

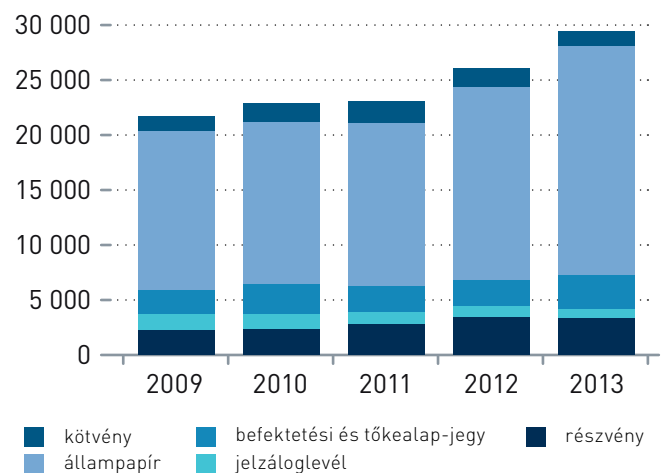
/ A fel-, és végelszámolás alá eső részvénytársaságok felszámolóbiztosai, amennyiben az eljárás a társaság cégjegyzékből való törlésével zárul, jogszabályi kötelezettségük alapján rendelkeznek a megszűnt társaság által korábban kibocsátott dematerializált részvények központi értékpapírszámlákról való törléséről. A felszámolóbiztos rendelkezésének hiánya esetében a letétkezelők is aktívan közreműködnek a cégnyilvántartásból törölt társaságok elértéktelenedett részvényeinek törlési folyamatában (130 esetben, összesen -52 204,1 Mrd Ft értékben).

/ 2013-ban 459 új részvény-sorozatot keletkeztettünk, ami többségében 5-10 M Ft-os alaptőkével rendelkező társaságok részvényeinek kibocsátásával járt együtt. Ezen kibocsátott értékpapír-mennyiség jelentősen kevesebb, mint az elértéktelenedett részvények bevonásából eredő törlések összesen értéke.

DEMAT ÉRTÉKPAPÍR SZOROZATOK SZÁMA ÉRTÉKPAPÍRFAJTÁNKÉNT (db) 2009-2013 KÖZÖTT



Demat értékpapír állomány Mrd Ft-ban értékpapírfajtánként / 2008-2013



Dematerializált értékpapír állomány változása értékpapírfajtánként (%)

	2009	2010	2011	2012	2013
részvény	10,23	4,46	17,00	25,42	-2,44
jelzáloglevél	-11,47	-5,83	-16,84	-8,65	-2,44
befektetési és tőkealap-jegy	7,15	20,86	-14,17	-0,20	28,68
állampapír	9,05	2,07	0,98	17,45	19,62
kötvény	34,50	32,69	10,64	-7,80	-24,13
összesen	8,60	5,64	0,52	13,22	13,04



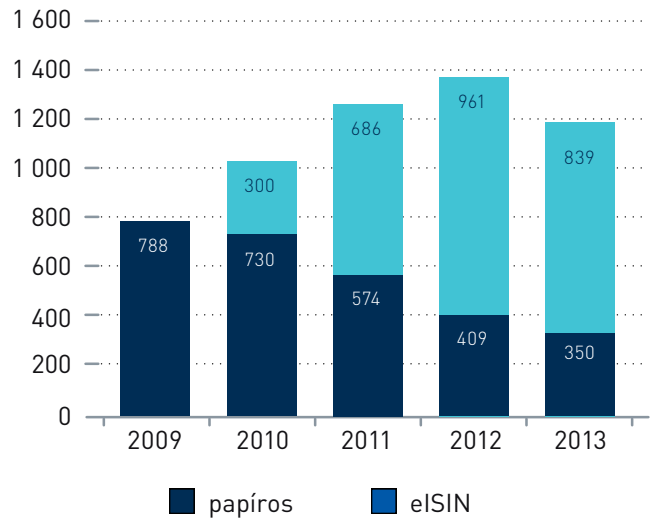
Demat értékpapírok kezelése

2011 novemberében indult a KELER weblapjáról indítható eDEMAT alkalmazás, mely lehetővé teszi a regisztrált meghatalmazottaknak, hogy a demat értékpapírokhoz kapcsolódó demat események egész folyamatát az eDEMAT alkalmazáson keresztül bonyolítsák. Azon kibocsátók alkalmazzák szívesen a rendszert, akiknek még nem volt, vagy ritkábban van a KELER-rel üzleti kapcsolata, valamint a költségérzékenyebb kibocsátók és azon visszatérő ügyfelek, akik a rendszer valamennyi funkcióját ki tudják használni (e-aláírás, folyamatkezelés, bankkártyával történő díjfizetés).

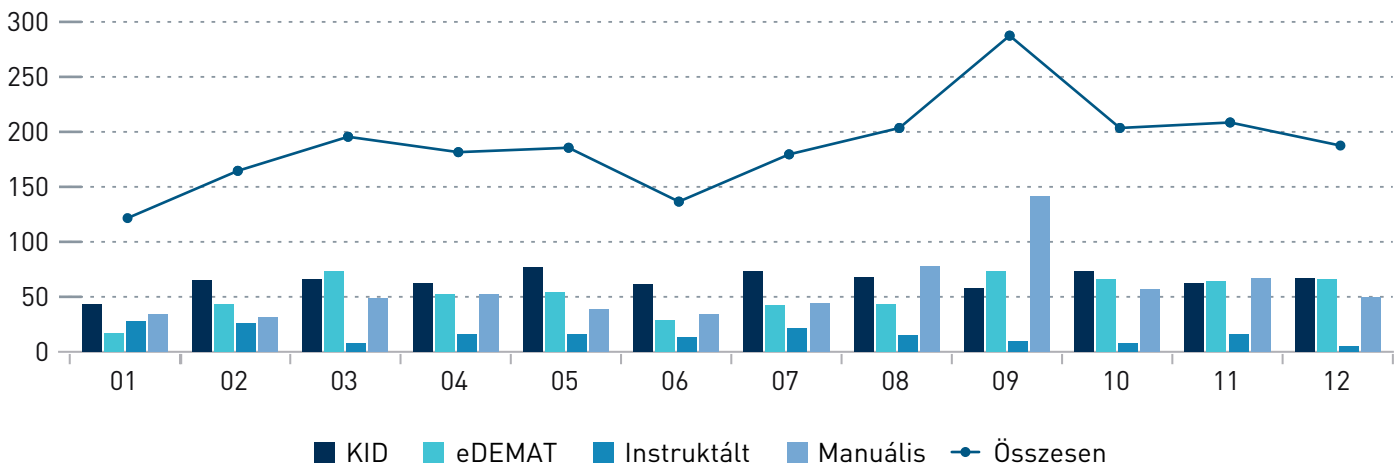
Értékpapírkód kiadás

Az elmúlt évek tendenciájától eltérően az ügyfelek 2013-ban a 2012 üzleti év adataihoz (1 370 db ISIN képest 15,22 %-kal kevesebb, összesen 1 189 darab ISIN igényléssel fordultak a KELER felé.

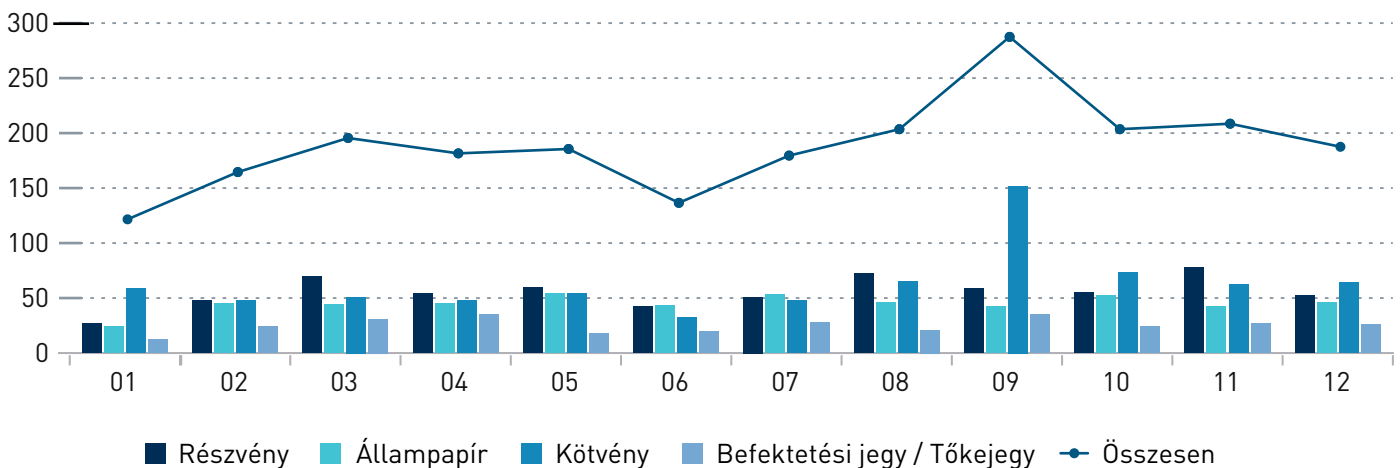
ISIN igénylések / 2009-2013



Demat események alakulása eredet szerint / 2013



Demat események alakulása értékpapír-fajta szerint / 2013



ÁLTALÁNOS ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Fizikai értékpapír letétkezelés

A fizikai értékpapír letétkezelés tényleges számadatai szerint a fizikai értékpapír állomány 2013 év végére a tavalyi évhez viszonyítva 11,6%-kal csökkent, mert 2013 decemberében nagy mennyiségű érvénytelenné nyilvánított értékpapír került megsemmisítésre.

Társasági események kezelése

2013-ban a kibocsátók gyakrabban vették igénybe az egyéb értéktári szolgáltatásokat, azaz 66%-kal több alkalommal kértek a kifizetéseikhez kapcsolódóan kifizetési diszpozíciót, valamint 54%-kal több KELER befogadó nyilatkozatot kértek warrant BÉT-re történő bevezetéséhez.

8. Kiemelt projektek és szolgáltatásfejlesztések

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-teljesítési 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).

A Program három szakaszban valósul meg, melyből az első, a felmérési és kiválasztási szakasz az előzetes tervekkel összhangban, 2013 szeptemberében sikeresen lezárult. Ennek keretében több körös pályázat útján kiválasztásra került a KELER és a piaci igényeknek megfelelő új értékpapír kiegyenlítési rendszer, illetve annak szállítója: a KELER a TATA Consultancy Services Ltd. (TCS) BaNCS nevű megoldására cseréli jelenlegi kulcsrendszereit. A megoldással a KELER egy nemzetközileg elismert szállító komoly referenciákkal rendelkező, iparági szabványoknak és legjobb gyakorlatnak megfelelő dobozos termékét vásárolta meg és szabja testre.

A Program második szakaszában történik a rendszer implementációja, amely együtt jár a KELER szolgáltatási körének megújításával is. 2013 szeptemberében megkezdődött a rendszer bevezetésének előkészítése: üzleti követelmények és rendszerspecifikációk meghatározása, a tesztelési fázis tervezése. Az új rendszer élesbe állítása a tervek szerint 2015 II. negyedévében történik meg, az előkészületekről az ügyfelek részletes tájékoztatást kapnak.

A Program harmadik szakaszában (2015-2016), már a KELER T2S-képes új rendszerének segítségével a többi európai értéktárral közösen zajlanak le a nemzetközi tesztek a frankfurti központi T2S platformmal, majd ezt követően a tervek szerint 2016 szeptemberében megtörténik a T2S-KELER kapcsolat élesítése.

WIDE APPLICATION ROUTING PLATFORM (WARP)

A 2012-ben indult WARP projekt célja egy új befektetési jegy elszámolási és tranzakció-irányítási („order routing”) rendszer bevezetése a magyar tőkepiacra. Az integrált és automatizált platform révén a befektetési alapok kezelője, forgalmazója, letétkezelője és a KELER között közvetlen kapcsolat épül ki, amely nem csak a forgalmazási folyamat, de a befektetett pénzeszközök a jelenleginél hatékonyabb felhasználását is segítheti.

A piac által támasztott igények széleskörű beépíthetőségének érdekében a Projekt a rendszer bevezetését három fázisban valósította meg:

1. WARP v1.0 – 2013. április 8.
Alapfunkciók: Partner-, és tranzakció-kezelés (FOP), díjfeladás, társrendszerekkel való integráció.
2. WARP v1.1 – 2013. szeptember 2.
Bővített funkciók: árfolyam nélküli, és napon belüli elszámolás, bővített és módosított riportok.
3. WARP v2.0 – 2013. december 9.
Teljes funkcionalitás: a fizetés ellenében történő napi rábocsátás és törlés tranzakciók, az átváltási ügyletek támogatása, állomány alapú „trailer fee” számítás, az árfolyamok BAMOSZ felé történő átadása.

PÉNZÜGYI TRANZAKCIÓS ILLETÉK (PTI) BEVEZETÉSÉVEL KAPCSOLATOS FEJLESZTÉSEK

A szükséges fejlesztések határidőre, azaz 2012. december 31-re elkészültek, a bevalláshoz szükséges jelentés kialakításával kapcsolatos munkálatok ugyanakkor csak a kötelező formai és tartalmi követelmények véglegesítését követően kezdődhetnek el. A Nemzeti Adó-, és Vámhivatal számára először 2013. március 31-ig megküldendő PTI-vel kapcsolatos bevallás határidőre elkészült. A vonatkozó jogszabály által lehetővé tett, a szolgáltató által befizetett PTI mértékére vonatkozó ügyfél-tájékoztatási lehetőségek közül a KELER az évente egyszeri tájékozta-



tó mellett döntött. A megfelelés érdekében készült el az a megoldás, amely a 2013. évre vonatkozóan a számlakivonat részeként biztosította az ügyfelek PTI-vel kapcsolatos tájékoztatását.

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 volt a cél.

A fejlesztések több lépcsőben valósulnak meg; 2011 és 2012 a tervezés, a specifikáció és a fejlesztés évei voltak, míg 2013 és 2014 az élesítések évei.

2013-ban az új verziójú KID vastag kliens fejlesztése befejeződött. A tesztre telepítés és a tesztelés több ütemben, üzleti funkcionális bontásban történt. A régi KID kliensek cseréje az új verziós KID-re folyamatosan zajlik, a telepítések lezárása 2014. első negyedévére várható.

eKID

A KELER Csoport 2013 áprilisában eKID néven bevezette a KID platform független, web alapú, böngészőből elérhető alkalmazását, amelynek első verziója a megcélzott, főként energiapiaci ügyfelek számára fontos funkciókkal (pl.: a forint-, és devizaszámlák kezelése, valamint a KELER Csoportnál elhelyezett biztosítékokkal kapcsolatos információk megtekintése) került bevezetésre.

Az eKID következő, kiszélesített funkciókkal rendelkező verziójának tesztre telepítése 2013 decemberében megtörtént, így az automata tesztelés előkészítését, és az elfogadói tesztre való felkészülést követően, 2014 áprilisától a tőkepiaci ügyfelek részére is elérhetővé válik az alkalmazás.

ALLETÉTKEZELŐ-VÁLTÁS

A KELER Zrt. korábbi alletétkezelési szolgáltatóját a 2014. évtől egy új partner, a SIX Securities Services (SIX-SIS) váltotta fel, amely stratégiai partnerség hozzájárul majd a KELER Csoport által kitűzött üzleti célok megvalósításához. Az alletétkezelő-váltás sikeres lebonyolításához a KELER bizonyos rendszereinek kisebb módosítására is szükség volt, mely egy elkülönített, projektszerűen végrehajtott fejlesztés keretében került megvalósításra. A gondosan megtervezett és ügyfelekkel összehangolt szolgáltatóváltás 2013. november 5-én megtörtént.

CROSS-BORDER RENDSZER

A Cross-Border rendszer szolgáltatási szintjének emelése érdekében 2013 első felében alkalmazásfejlesztésre került sor. Ennek keretében kivitelezésre került a rendszer technológiai upgrade-je, és megvalósultak üzleti fejlesztési igények is, amelyek közül kiemelkedő fontosságú volt a cross-border ügyletek STP módú automatikus feldolgozásának beállítása, valamint a státusz kódok inflow és outflow elszámolásokban történő közös használatának kialakítása, lehetővé téve ezzel a nem-rezidens ügyfelek sztenderdizált üzenetekkel történő tájékoztatását és a rezidens ügyfelek teljes körű információval való elérését, nemzetközi színvonalúra emelve a szolgáltatást.

ADATTÁRHÁZ KIALAKÍTÁSA

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

SWIFT 2013 STANDARDS RELEASE (SR)

A SWIFT által évente előírt, új standardoknak való megfelelés 2013-ban szokott mértékű fejlesztést jelentett a KELER üzleti kommunikációt megvalósító rendszereiben. Új mezők kialakítása, illetve a régiek megszüntetése, valamint az új esemény- és státusz kódok, továbbá kvalifikerek felvétele, továbbá a meglévő blokk-struktúrán belül alkalmazott egyes kódok megszüntetése kifinomultabb, részletesebb információáramlást tett lehetővé mind az értékpapír kiegyenlítés, mind a társasági esemény kezelés tekintetében is.



ÜGYFÉLFÓRUMOK

Ügyfélkapcsolati szempontból 2013 a KELER történetének eddigi legaktívabb éve volt. A szabályozói és piaci környezetben tapasztalható forradalmi változások (EMIR hatálybalépése, a T2S bevezetésének közeledte, az új Ptk. bevezetése) kapcsán szinte mindennaposakká váltak a KELER életében az ügyfelek számára különböző témákban rendezett tájékoztató fórumok.

Az egyik legintenzívebb rendezvénysorozat az EMIR által előírt változásokhoz kapcsolódott. Az EMIR alaposan átformálta a pénzpiacok világát az alpinfrastruktúráktól egészen a végső befektetőkhig. A változások elsősorban a klíringházakat érintették, így a KELER Csoportból a KELER KSZF-nek kellett alkalmazkodni a megváltozott környezethez. 2013 őszén a KELER úgy döntött, hogy a magyar piaci szereplőknek segítséget nyújt az EMIR által előírt ügyletek jelentési kötelezettségének teljesítésében egy magyar nyelven elérhető ügyfélprogramon keresztül. Ehhez kapcsolódva a KELER 2013-ban két fórumon és számos hírlevélben tájékoztatta az érdeklődőket az EMIR-hez kapcsolódó kötelezettségekről, illetve a KELER jelentési szolgáltatásának működéséről. A sikeres rendezvények mindegyikén 80-100 fős hallgatóság jelent meg.

A magyar TARGET2-Securities Nemzeti Felhasználói Csoport (továbbiakban: NUG) képviseli a helyi piaci szereplőket az EKB felé, erősíti a tőkepiaci szereplők és a KELER-MNB közötti T2S csatlakozással kapcsolatos kommunikációt. A NUG, amelynek keretein belül két munkacsoport alakult, az Elszámolási Munkacsoport és a Társasági Események (TESEM) Munkacsoport, egyszer ülésezett 2013-ban. A NUG munkacsoportok 2013-ban 2-2 alkalommal tartottak ülést.

A KELER rendszeresen részt vesz az évente két alkalommal megrendezésre kerülő európai MIG (E-MIG) üléseken, a nemzeti Market Implementation Groupok (MIG) európai szintű találkozáján, ahol képviseli a magyar érdekeket és a KELER Csoportban működő szakmaiságot.

A hagyományos Letétkezelői Fórum 2013 nyarán is sikerrel került megrendezésre.

A KELER stratégiai célja, hogy egyre nagyobb hangsúlyt fektessen értékpapír kibocsátó ügyfeleivel való kapcsolatának erősítésére. Ennek nyomán a hagyományteremtő szándékkal alapított Kibocsátói Fórum 2013-ban is megrendezésre került. A fórumot követően elindult a MIG Kibocsátói munkacsoport is, amelynek négy ülésén az új Ptk. értelmezésével és a KELER kibocsátókat érintő folyamatokhoz kapcsolódó változásaival foglalkozott a kibocsátók nagy érdeklődése mellett.

Továbbá, a 2013 áprilisában élesedő WARP order routing rendszerrel kapcsolatban, júniusban került sor egy projektindító ügyfélforum megrendezésére, ahol bemutatásra került maga a rendszer, annak háttere és kapcsolata a piaci szereplőkkel. A konzultáció kétirányú kommunikációjának eredményeként a fejlesztésekkel, az igénybevételi feltételekkel kapcsolatos ügyfél elvárások beépültek a termékfejlesztés következő fázisába. A WARP 2.0 verziójának téli élesítése előtt, 2013 októberében egy rendszerbemutató során kerültek bemutatásra a fejlesztések eredményei az érdeklődőknek.

A KID modernizációs projekt keretein belül a tesztidőszakot megelőzően, októberben oktatás keretében első kézből ismerkedhettek meg az ügyfelek a KID megújuló felületével és új funkcióival.

ÜGYFÉL-ELÉGEDETTSÉGI FELMÉRÉS

A KELER Csoport 2012. évi, kizárólag online módon végzett ügyfél-elégedettségi felmérését követően 2013-ban online és személyes úton is megkereste partnereit. A felmérés legfőbb célkitűzése, hogy a tőke-, gáz-, és energiapiaci ügyfelek észrevételeinek, igényeinek átfogó feltérképezése által visszacsatolás érkezzon a cégcsoport szolgáltatásaival, fejlesztési irányjaival kapcsolatban. A beérkező visszajelzések alapján a KELER Csoport elmondhatja magáról, hogy az ügyfelei körében alapvetően pozitív megítélés az elmúlt évben tovább javult. A felmérésen tapasztalt visszajelzések elemzését követően konkrét akciótervek kidolgozására került sor, amelyek végrehajtására megvalósítási ütemterv jött létre, előmozdítva az ügyfelektől érkező hasznos javaslatok és fejlesztési igények beépülését a KELER Csoport működésébe.



2013-ban a munka az elfogadott üzleti stratégiára alapozva zajlott, közben pedig a terület kialakította a 2014-2016 közti időszakra vonatkozó új informatikai stratégiát, ami ősszel lépett hatályba. Az informatikai működés során a fő cél továbbra is 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 ügyfelek felé az év egészére nézve 99,946% volt.

2013-ban az informatikai terület az alábbi nagyobb feladatokat végezte el sikeresen:

/ Alapvető mértékben megváltoztatta, korszerűsítette az üzleti szolgáltatások háttérét biztosító informatikai infrastruktúrát:

- Az Asbóth utcai adatközpontból minden kiszolgálót és hálózati vezérlő funkciót elköltöztette a GIRO Mártonffy utcai telephelyén működő adatközpontba, a KELER két adatközpontjában pedig minden fizikai kiszolgáló, adattároló és hálózati eszköz helyett új eszközöket állított be. A két adatközpont között alpinfrastruktúra szinten biztosított a replikáció, a központok egymástól független útvonalakon redundáns telekommunikációs vonalakon összekötve működnek.
- A KELER 100% virtuális környezetben működik és a virtuális szervereket funkciók szerint konszolidálta.
- Az átállás előtt a KELER sikeres, teljes körű DR tesztet végzett, melynek során minden fizikai egység kiesését tesztelte, és szoftver-hibákat is szimulált.

/ 2013. április elején új üzleti szolgáltatásként megkezdődött a befektetési jegyek forgalmazása, egyidejűleg éles üzembe állt a szolgáltatás automatizálását és hatékonyabbá tételét elősegítő alkalmazás a WARP (Wide Application Routing Platform), ami novemberben vált teljes körűvé a szolgáltatás egésze vonatkozásában.

/ Az EMIR-nek való megfelelés keretében 10 üzleti alkalmazás fejlesztése történt meg.

/ A KID modernizációs projekt keretében a KELER a front-end rendszerének megújításán, felhasználó-barátságának növelésén, a biztonsági követelményeknek való megfelelés fokozásán dolgozott. A szolgáltatásokat „vastag kliensen” elérő felhasználók számára decemberben megkezdődött az alkalmazás telepítése, ami várhatóan 2014 első negyedévében teljes körűvé válik. A KID-et interneten keresztül elérni kívánó felhasználók számára készülő megoldás, az eKID is elkészült, jelenleg tesztelés alatt áll – éles bevezetése 2014 első félévében várható.

/ A MNB (a PSZÁF utódjaként) 2013 őszén átfogó vizsgálatot végzett, melynek eredménye 2014-ben várható.

/ A KELER informatikai területének működése 2013-ban is megbízhatóan stabil volt. 2014-ben a legnagyobb kihívással járó feladatok a szolgáltatások kiszámíthatóságának, megbízhatóságának fenntartása lesz a tavaszi költözés rendkívüli körülményei között is, valamint a Trade Repository év eleji, és a TCS BaNCS számlavezető rendszerek közelgő bevezetése.

11. Kockázatkezelés



A KELER a kockázatkezelési feladatok ellátását 2013. augusztus 1-től kiszervezte a KELER KSZF-be. A felelősség és a döntéshozatal továbbra is a KELER-nél maradt a Kockázatkezelési és Gazdasági Igazgató személyében, azonban a napi kockázatkezelési feladatokat a KELER KSZF látja el külön ügyvitel alapján.

A KELER 2013-ban tovább folytatta a felkészülést a 2014. január 1-től hatályos CRR (Capital Requirement Regulation) és a módosuló Hpt. rendelkezéseinek megfelelően.

A szabályozás változása érdemi hatást gyakorolt a KELER tőke megfelelésére, hiszen a korábbinál magasabb fedezettségi szintet vár el az intézményektől. A tőke minőségére vonatkozó előírások is szigorodnak, ami azonban kevésbé érinti a KELER megfelelését, hiszen a szavatoló tőke jelenleg is kizárólag elsődleges tőkeelemekből tevődik össze. A tőke megfelelés mellett a likviditási kockázatok kezelésére vonatkozó előírások szigorodása nagy kihívást jelent a bankrendszer számára. A KELER azonban a likviditás szempontjából elsőrendűnek tartott állampapírokból nagy portfóliót tart, ezért a megfelelés az adatszolgáltatási követelményeken túl nem igényel további intézkedést. A KELER-t, portfóliójának egyszerűsége miatt, a tőkekövetelmények számításában történt változások csak kis mértékben érintették. A 2013 folyamán készített elemzésekbe bekerültek a tervezett új mutatószámok, valamint a tőke megfelelés a várhatóan életbe lépő változásokhoz igazítva került meghatározásra.

2013-ban megtörtént a KELER KSZF feltőkésítése, ami együtt járt a KELER által a KELER KSZF-nek nyújtott készfizető kezességvállalás csökkenésével. 2013 júliusától a KELER részesedése megnőtt 4 Mrd Ft-tal, a készfizető kezességvállalás pedig lecsökkent 4 Mrd Ft-ra.

2014. januártól a nagy kockázati szabályok kivételével a KELER az új szabályozás minden lényeges elemének megfelel. A nagy kockázati limit átlépésére a KELER KSZF-ben lévő részesedés, a nyújtott készfizető kezességvállalás és az egyéb kitettségek miatt került sor. A limitátlépés megszüntetésére vonatkozóan cselekvési terv került benyújtásra az MNB-nek, amiben rögzítve lett, hogy a tervek szerint 2014 második negyedévében megszűnik a limitátlépés.

PARTNERKOCKÁZATOK

A KELER 2013 során a korábbi évekhez képest kevésbé volt aktív a devizapiacra. A korlátozott mértékben és korlátozott partneri körrel köthető deviza swap ügyletek gyakorisága az év végére lecsökkent. Ennek oka a forint kamatok csökkenése és ezzel együtt a swap ügyletek relatív olcsóságának megszűnése. A deviza swap ügyletekre a CRR alapján 2014. január 1-től egy új típusú tőkekövetelményt is meg kell határozni, amit a KELER az előírt módon meg is tesz.

A bankminősítés keretében az 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 2013 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 a KELER folyamatosan tisztában legyen saját kockázataival, monitorozza, és lehetőség szerint csökkentse azokat. Ennek megfelelően gyűjti a múltra vonatkozó veszteség adatokat, és szakértői becsléseket végez a ritkán bekövetkező, de nagy károkat okozó potenciális eseményekre.

A második pillér alatt (szemben az első pillérrel) KELER Csoport szinten valósul meg a működési kockázatok kezelése. A csoportszintű szabályozás indoka az, hogy a bázeli szabályozás ugyan csak a hitelintézetek vonatko-



zásában mondja ki a működési kockázatok kezelésének szükségességét, azonban a KELER és a KELER KSZF közötti nagymértékű működési összefonódás miatt – önkéntes alapon – a KELER KSZF vonatkozásában is szükséges a bázeli szabályozás és irányelvek alkalmazása.

A Működési Kockázatkezelési Bizottság (továbbiakban: MKB) 2013-ban negyedévente ülésezett, és megtárgyalta a bekövetkezett veszteségeseményeket, aktuális működési kockázatokat. Amennyiben az szükséges és lehetséges volt, úgy kockázatcsökkentő, megelőző intézkedéseket hozott, amelyek megvalósulását később nyomon követte.

A top-down és a bottom-up módszertant ötvözve 2013 őszén a KELER Csoport minden szervezeti egységénél felülvizsgálatra kerültek a kulcskockázati indikátorok, valamint ismét lezajlottak a tőkeigény számítás egyik alapjául szolgáló önértékelő interjúk. Továbbá frissítésre kerültek a KELER Csoport egészét érintő stressz-tesztek forgatókönyvei és veszteség paraméterei, amelyek eredménye szintén részét képezi a második pilléres tőkeszükségletnek.



A KELER életében a napi működés magas színvonalú ellátása mellett a jelentős projektek, fejlesztések emberi erőforrás szükségletének és a törvényi megfelelés biztosítása volt a fő feladat 2013-ban a humánpolitika terén. A megnövekedett feladatait a 2012-es dolgozói létszámmal látta el a KELER.

A humánpolitika két kiemelkedő projekten dolgozott 2013 folyamán:

1. Az egyik fő feladat a számlavezetési rendszercsere program erőforrásának biztosítása volt. A T2S-hez való csatlakozás, illetve a csatlakozás technikai hátterét megalapozó számlavezetési rendszercsere projektek kiemelkedő fontossága miatt, már 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 jó gyakorlat és a nemzetközi tapasztalatok figyelembevételével a két projekt sikeres végrehajtása. Ennek megfelelően a KELER munkatársi állományából a kiemelkedő szakmai tapasztalatokkal rendelkező munkatársak és az újonnan felvett informatikai rendszercserékben jártas kollégák együttesen végezték a számlavezetési rendszercsere előkészítését.
2. A másik fő feladat az EMIR követelményeinek való megfelelés volt. Ezt biztosítandó a kockázatkezelési tevékenység a KELER-ből a KELER KSZF-be került kiszervezésre. 2013. augusztus 1-jétől a KELER KSZF-hez jogfolytonosan átkerült a Kockázatkezelési Osztály 7 munkatársa.

Mint eddig is minden évben, kiemelt feladat volt a dolgozók szaktudásának fejlesztése. Angol nyelvi, projekt-módszertani, tárgyalástechnikai, termék-, és piacismereti külső és belső képzésekkel szélesítettük a dolgozók szakmai tudását. Speciális informatikai szakmai képzések megtartásával elősegítettük az új technológiákhoz és a biztonságos informatikai hátterünk működését.

KELER képes volt a céljai eléréséhez szükséges humántőkét biztosítani a 2013-as év folyamán.

Belső ellenőrzés

A Belső Ellenőrzés 2013. évben is a Felügyelő Bizottság által elfogadott, kockázatfelméréssel, kockázatelemzéssel megalapozott éves munkaterve, 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 2013-as évben 5 informatikai-bankbiztonsági és 7 nem informatikai témájú vizsgálat zajlott le a KELER-ben. A végrehajtott ellenőrzéseken belül 9 téma-, és 3 célvizsgálat történt.

A témavizsgálatok az alábbi területeket érintették:

- / fizikai értéktári tevékenységek;
- / javadalmazási politika;
- / kereskedési könyv vezetése;
- / belső tőke megfelelés;
- / számlázási folyamat;
- / adatszolgáltatás;
- / CEEGEX-hez kapcsolódó teljesítések folyamata;
- / fejlesztések tervezési folyamata;
- / üzleti alkalmazások felügyelete.

A célvizsgálatok keretében a terület az információbiztonsági követelmények érvényesítését, a biztonsági incidensek kezelését és a forráskódok letétbe helyezését ellenőrizte.

A felsoroltakon túlmenően a Belső Ellenőrzés kiszervezési megállapodás alapján további 3 vizsgálatot folytatott le a KELER KSZF-nél.

Az eredetileg tervezett informatikai tárgyú vizsgálatok egy része 2014. évre toldott át az informatikai belső ellenőri pozíció megüresedése miatt.

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 a korábbi ellenőrzések során feltárt hiányosságok alapján szükségesnek ítélt intézkedések, javaslatok végrehajtásának ellenőrzése is megtörténjen.

Biztonsági menedzsment

A Biztonsági Menedzsment 2013-ban is 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 oktatással egészítette ki. 2013-ban elektronikus oktató rendszer (e-learning) került bevezetésre a biztonságtudatossági oktatások hatékonyságának és egyben kényelmének növelése érdekében.

/ Bevezetésének végéhez közeledik a kiemelt jogosultságok kezelését és felügyeletét biztosító rendszer (CyberArk), mely biztosítja a kiemelt felhasználók elektronikus nyilvántartását és a kiemelt felhasználói tevékenység felügyeletét.

/ Megtörtént két adatszivárgás megelőzését megvalósító rendszer (DLP – Data Loss/Leak Prevention) tesztelése, aminek alapján a 2014-es évben kiválasztásra, majd bevezetésre kerül az érzékeny adatok megfelelő védelmét biztosító rendszer.

/ Megvalósult a központi naplóelemző rendszer (SSIM) szabályrendszerének és dokumentációjának felülvizsgálata, továbbá a Biztonsági Menedzsment további rendszereket vont be a központi naplóelemző felügyeletébe annak érdekében, hogy a naplóelemzés a kockázatokkal arányosan valósuljon meg a KELER-ben.

/ A KELER külső elvárásoknak való megfelelése érdekében – a felügyeleti vizsgálatot megelőzően – megvalósult az információbiztonsági kontrollok felülvizsgálata. Megvalósult továbbá több, új informatikai rendszer sérülékenységeinek vizsgálata, valamint az új virtuális infrastruktúra független biztonsági ellenőrzése is.

15. KÖRNYEZETVÉDELLEM



A KELER Csoport saját Zöld Iroda Programjának célja, 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. 2010-ben a Zöld Iroda Program megvalósításának keretében, a KELER Csoport benevezett a KÖVET Egyesület Zöld Iroda versenyére, ahol középvállalati kategóriában I. helyezést ért el. 2012-ben a KELER Csoport csatlakozott a KÖVET Egyesület 10. jubileumi alkalommal meghirdetett „Ablakon Bedobott Pénz” programhoz, ahol a KELER Csoport nyerte meg az „Irodai Zöld Megtakarítási Különdíjat”. Az elért eredmények hatására a KELER Csoport az elkövetkező években is folytatja a környezettudatos intézkedéseit, illetve a lehetőségeinek megfelelően tovább bővíti.

A KELER Igazgatósága 2013. januári ülésén döntött arról, hogy a KELER Csoport 2014. áprilisától a budapesti R70 Office Complex Irodaházban (VII. Rákóczi út 70-72.) folytatja működését. Az új irodaház kiválasztásánál szempont volt, hogy a munkavállalók részére egy valóban élhető és élvezhető munkakörnyezetet lehessen kialakítani környezettudatos eszközök és megoldások alkalmazásai mellett, valamint az irodai területek alkalmasak legyenek a már jól működő Zöld Iroda Program folytatására, működtetésére.

Az épületben modern, természetes, illetve környezetbarát anyagok és megoldások ötvözésének köszönhetően megtalálható a teljesen rugalmasan kezelhető légkondicionáló rendszertől kezdve a nyitható ablakokon át, a természetes anyagok használatán túl az energiatakarékos megoldások is, így például a teljes irodavilágítási rendszer jelenlét érzékelővel van ellátva a villamos energia felhasználás csökkentése érdekében.

Az irodai és pihenő tereket a KELER Csoport hagyományosan környezettudatos szemléletében tervezte, és a kialakítás során is törekedett, hogy az R70 Irodaház adottságaihoz igazodva magas minőségi színvonalon, a hatékony térkezelési lehetőségek biztosítása mellett hozzájáruljon a környezet megóvásához. Az iroda terület kialakítása a LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) alapelveinek, szabványainak betartása mellett történt.

A KELER Felügyelő Bizottságának 2013. évi jelentése



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

A Felügyelő Bizottság a 2013. évben 6 alkalommal ülésezett, valamint 2 alkalommal hozott döntést írásos határozathozattal.

A 2013. évi belső ellenőrzési munkaterv kialakítását, a korábbi gyakorlatnak megfelelően, megelőzte a kockázatfelmérési, és kockázatelemzési munkafolyamat végrehajtása, amely biztosítja, hogy a Belső Ellenőrzési Szervezet vizsgálatait 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 2013. évben sor került a kereskedési könyv vezetésének vizsgálatára, a beszerzési folyamat vizsgálatára, az értékpapír leltározás, értéktári tevékenység vizsgálatára, a javadalmazási politika vizsgálatára, az adatszolgáltatás folyamatának átfogó vizsgálatára, továbbá a CEEGEX-hez kapcsolódó elszámolások és teljesítések vizsgálatára.

A Felügyelő Bizottság tárgyalta a rendszerfelügyelet, management, üzemeltetés vizsgálatáról szóló jelentést, a fejlesztési folyamat – tervezés vizsgálatáról szóló jelentést, az információbiztonsági követelmények érvényesítésének vizsgálatáról szóló jelentést, az üzleti alkalmazások felügyeletéről szóló jelentést, a biztonsági incidensek kezeléséről, valamint a forráskódok letétbe helyezéséről szóló jelentést.

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.

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 2012. évi munkájáról, valamint a Compliance Officer 2013. évi munkatervéről.

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

2012-ben került elfogadásra KELER KSZF Zrt-ben történő tőkeemelés.

A Felügyelő Bizottság elfogadta az éves átfogó ICAAP elemzést, Belső Ellenőrzési Szervezet feladatairól az MNB által végzett értékpapír-elszámolási és kiegyenlítési rendszer átfogó értékelése alapján készült előterjesztést.

A Felügyelő Bizottság jóváhagyta ügyrendjének módosítását, a Belső Ellenőrzési Kézikönyvet, a Belső Ellenőrzési Szervezet 2014. évi munkaterv-javaslatát.

A belső ellenőri 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. 2013. évi éves beszámolóját, 170.538.798,- eFt egyező eszköz/forrás mérlegfőösszeggel, 1.955.724,- eFt mérleg szerinti eredménnyel fogadja el.

/ Budapest, 2014. május 8.

Tóth Attila

a Felügyelő Bizottság elnöke

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. részvényesének

A mellékelt, a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2013. évi éves jelentésének 29-39. oldalán bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás (továbbiakban „összesített magyar pénzügyi kimutatások”), a Társaság könyvvizsgáló, 2013. évi éves beszámolójából került levezetésre. 2014. május 7-én 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 2013. 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 véleményezése 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. 2013. évi éves jelentésének 29-39. oldalán bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás megegyezik az alapjául szolgáló könyvvizsgáló 2013. évi éves beszámoló mérlegével, eredménykimutatásával és cash-flow kimutatásával.

Budapest, 2014. július 28.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202


Agócs Gábor
Partner


Henyé István
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005674

Hitelintézeti mérleg

HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK (adatok ezer Ft-ban)

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31.
a	b	c	d	e
1.	1. Pénzeszközök (MNB nostro + MNB betét)	9 389 044	0	10 716 958
2.	2. Állampapírok (3.+4. sorok)	109 984 893	0	140 953 525
3.	a) forgatási célú (MÁK + DKJ)	109 984 893	0	140 953 525
4.	b) befektetési célú	0	0	0
5.	3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (6.+7.+16. sorok)	12 432 082	0	11 273 071
6.	a) látra szóló (DNR nostro + OTP szla + REPŐ köu.+ÉP.kölcs.)	7 432 082	0	11 273 071
7.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (8.+12. sorok)	5 000 000	0	0
8.	ba) éven belüli lejáratú (bankközi betét)	5 000 000	0	0
9.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
11.	- MNB-vel szemben	0	0	0
12.	bb) éven túli lejáratú	0	0	0
13.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
14.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
15.	- MNB-vel szemben	0	0	0
16.	c) befektetési szolgáltatásból	0	0	0
17.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
18.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
19.	4. Ügyfelekkel szembeni követelések (20.+27. sorok)	21 309	0	18 066
20.	a) pénzügyi szolgáltatásból (21.+24. sorok)	21 309	0	18 066
21.	aa) éven belüli lejáratú (ÉP kölcsön, lakáskölcsön)	4 857	0	4 338
22.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
23.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
24.	ab) éven túli lejáratú (lakáskölcsön)	16 452	0	13 728
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



HITELINTÉZETI MÉRLEG – ESZKÖZÖK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31.
a	b	c	d	e
33.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	0	0	0
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 kötu.)	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. kötu.)	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)	20 364	0	20 371
54.	a) részvények, részesedések befektetési célra	20 364	0	20 371
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	4 545 250
59.	a) részvények, részesedések befektetési célra	37 250	0	4 545 250
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)	1 206 593	0	1 446 453
64.	a) immateriális javak	1 206 593	0	1 446 453
65.	b) immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
66.	10. Tárgyi eszközök (67.+72.+77. sorok)	301 716	0	356 098
67.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (68.+69.+70.+71. sorok)	301 716	0	356 098
68.	aa) ingatlanok	127 644	0	35 670
69.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	169 696	0	274 516
70.	ac) beruházások	4 376	0	45 912
71.	ad) beruházásra adott előlegek	0	0	0
72.	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (73.+74.+75.+76. sorok)	0	0	0
73.	ba) ingatlanok	0	0	0
74.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	0	0	0
75.	bc) beruházások	0	0	0
76.	bd) beruházásra adott előlegek	0	0	0
77.	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
78.	11. Saját részvények	0	0	0
79.	12. Egyéb eszközök (80.+81. sorok)	592 509	0	660 413



HITELINTÉZETI MÉRLEG – ESZKÖZÖK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31.
a	b	c	d	e
80.	a) készletek	0	0	0
81.	b) egyéb követelések (84.+85.+86.+87.+88.+89.+90. sorok)	592 509	0	660 413
82.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	189 973	0	142 430
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	315 072	0	0
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	65 576	0	354 219
90.	bg) egyéb követelés	211 861	0	306 194
91.	13. Aktív időbeli elhatárolások (92.+93.+94. sorok)	1 280 010	0	548 593
92.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 176 044	0	416 229
93.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	103 966	0	132 364
94.	c) halasztott ráfordítások	0	0	0
95.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (1.+2.+5.+19.+34.+46.+53.+58.+63.+66.+78.+79.+91. sorok)	135 265 770	0	170 538 798
96.	Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK (1.+3.+6.+8.+16.+21.+27.+36.+ 39+47+ 51.+ 78.+79. sorok)	132 403 385	0	163 608 305
97.	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (4.+12.+24.+37.+43.+52.+53.+ 58.+63.+66. sorok)	1 582 375	0	6 381 900



HITELINTÉZETI MÉRLEG – FORRÁSOK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31.
a	b	c	d	e
98.	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (99.+100.+109. sorok)	93 553 528	0	94 795 723
99.	a) látra szóló	93 553 528	0	94 795 723
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)	18 841 889	0	50 905 055
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)	18 841 889	0	50 905 055
118.	ba) látra szóló (tőzsdéforgalmi szla.)	18 841 889	0	50 905 055
119.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	4 500 409	0	8 023 012
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
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

HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31.
a	b	c	d	e
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)	310 264	0	319 171
157.	a) éven belüli lejáratú (160.+161.+162.+163.+164.+165.+166. sorok)	310 264	0	319 171
158.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	3 224	0	0
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.)	310 264	0	319 171
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)	709 559	0	449 719
171.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
172.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	709 559	0	449 719
173.	c) halasztott bevételek	0	0	0
174.	6. Céltartalékok (175.+176.+177.+178. sorok)	76 130	0	121 705
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	76 130	0	121 705
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
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 (ázsíó)	0	0	0
192.	b) egyéb	0	0	0
193.	11. Általános tartalék (Előző évek évi adózott Er. 10%-a)	1 769 950	0	1 987 253



HITELINTÉZETI MÉRLEG – FORRÁSOK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31.
a	b	c	d	e
194.	12. Eredménytartalék (+-)	13 151 783	0	15 433 648
195.	13. Lekötött tartalék (Fejlesztési tartalék képzés miatt: 500,- Mill Ft átvez Er.Tart-ból)	325 352	0	70 800
196.	14. Értékelési tartalék	0	0	0
197.	15. Mérleg szerinti eredmény (+-)	2 027 315	0	1 955 724
198.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (98.+112.+134.-+156.+170.+174.+179.+ 187+189.+190.+193.+194.+195.+196.+197. sorok)	135 265 770	0	170 538 798
199.	Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (99.+101.+109.+114.+115.+118.+121.+127.+136.+143.+150.+157. sorok)	112 705 681	0	146 019 949
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)	21 774 400	0	23 947 425

HITELINTÉZETI MÉRLEG – MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013.12.31.
202.	Függő kötelezettségek (adott fedezetek)	8 423 303	0	4 134 526
203.	Jövőbeni kötelezettségek	0	0	0
204.	Mérlegen kívüli követelések (kapott fedezetek, biztosítékok)	54 725	0	126 008
205.	Ellenőrző szám (202.+203.+204. sorok)	8 478 028	0	4 260 534

Hitelintézeti eredménykimutatás

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012. I-XII.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013. I-XII.
a	b	c	d	e
1.	1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2.+5. sorok)	10 001 805	0	6 448 270
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (MÁK, DKJ kamat) után kapott (járó) kamatbevételek	9 353 008	0	6 154 602
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)	648 797	0	293 668
6.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	39 994	0	0
7.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
8.	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7 432 575	0	4 418 629
9.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF-nek fizetett bankkamat)	237 276	0	160 273
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
11.	KAMATKÜLÖNBÖZET (1.- 8. sorok)	2 569 230	0	2 029 641
12.	3. Bevételek értékpapírokból (13.+14.+15. sorok)	13 200	0	13 480
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	13 200	0	13 480
16.	4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17.+20. sorok)	4 360 729	0	3 825 721
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (PVR díjbevét.)	156 051	0	139 263
18.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF készfizető kezesség + pénzszámla vezetési díj)	61 045	0	38 495
19.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
20.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (Elszámolóházi bev., kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	4 204 678	0	3 686 458
21.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF ÉP. számla vezetési díj)	33 877	0	35 040
22.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
23.	5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24.+27. sorok)	738 189	0	178 237
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiából (bankktg.)	147 098	0	150 884
25.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
27.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiából (kivéve a kereskedési tev. ráf.) Közu. szolg.	591 091	0	27 353
28.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF közvetített szol. díja)	550 829	0	0
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
30.	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31.+34.+37.+41. sorok)	142 706	0	163 609
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (dev. Árf.nyer.)	35 016	0	19 139
32.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	0
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
34.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiából (dev. Árf.veszt.+befekt. ÉP. Árf.veszt.)	30 932	0	19 975
35.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0



"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012. I-XII.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013. I-XII.
a	b	c	d	e
36.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
37.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (ÉP. Árf.nyer.) (kereskedési tevékenység bevétele)	814 431	0	347 949
38.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	0
39.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
40.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása	0	0	0
41.	d) befektetési szolgáltatás ráfordításából (kereskedési tevékenység ráfordítása) - ÉP. Árf. Vesz. és értékveszt.	675 809	0	183 504
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)	348 178	0	291 889
46.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	321 319	0	269 297
47.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF transzferár + egyéb átszámlázás, BÉR, bérlet stb.)	319 439	0	267 911
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
49.	b) egyéb bevételek	26 859	0	22 592
	Ebből: előző évek miatti rendezés	0	0	0
50.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (szoftver eladás KSZF-nek)	0	0	5 514
51.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
52.	- készletek értékvesztésének visszairása	0	0	0
53.	8. Általános igazgatási költségek (54.+62. sorok)	2 898 597	0	2 826 395
54.	a) személyi jellegű ráfordítások (55.+56.+59. sorok)	1 644 154	0	1 609 285
55.	aa) bérköltség	1 058 003	0	1 050 268
56.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	231 581	0	213 858
57.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	93 172	0	65 819
58.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	85 862	0	58 791
59.	ac) bérjárulékok	354 570	0	345 159
60.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	0	0	0
61.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	0	0	0
62.	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	1 254 443	0	1 217 110
63.	9. Értékcsökkenési leírás	695 154	0	621 837
	Ebből: előző évek miatti értékcsökkenés	0	0	0
64.	10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (65.+68. sorok)	336 729	0	458 339
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	336 729	0	458 339
	Ebből: előző évek miatti rendezésből (TÁSA + Önell.pótl.)	0	0	0
69.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	3 164	0	5 445
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)	13 991	0	25 650
73.	a) értékvesztés követelések után (értékveszt. ueuők)	13 991	0	25 650
74.	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0	0	0
75.	12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (76.+77. sorok)	3 454	0	23 614
76.	a) értékvesztés visszairása követelések után (ueuők értveszt. vissza)	3 454	0	23 614
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 részuények, részesedések után	0	0	0
79.	12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás, felszabadítás különbözete (+-)	1 547		45 575

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2012. I-XII.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2013. I-XII.
a	b	c	d	e
80.	14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési visz-ban lévő vállalk-ban való részuények, részesedések után	0	0	0
81.	15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (82.+83. sorok)	2 753 290	0	2 191 921
82.	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1.-8.+12.+16.-23.+30.+49.-53.-63.-68.-72.+75+-78.-79.+80. sorok)	2 431 971	0	1 922 624
83.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (46.-65. sorok)	321 319	0	269 297
84.	16. Rendkívüli bevételek	0	0	513 445
85.	17. Rendkívüli ráfordítások	0	0	134 918
86.	18. Rendkívüli eredmény (84.-85. sorok)	0	0	378 527
87.	19. Adózás előtti eredmény (+-81+-86. sorok)	2 753 290	0	2 570 448
88.	20. Adófizetési kötelezettség	500 718	0	397 421
89.	21. Adózott eredmény (+-87.-88 sorok)	2 252 572	0	2 173 027
90.	22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	225 257	0	217 303
91.	23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0
92.	24. Jóváhagyott 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)	2 027 315	0	1 955 724

Cash-flow kimutatás

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

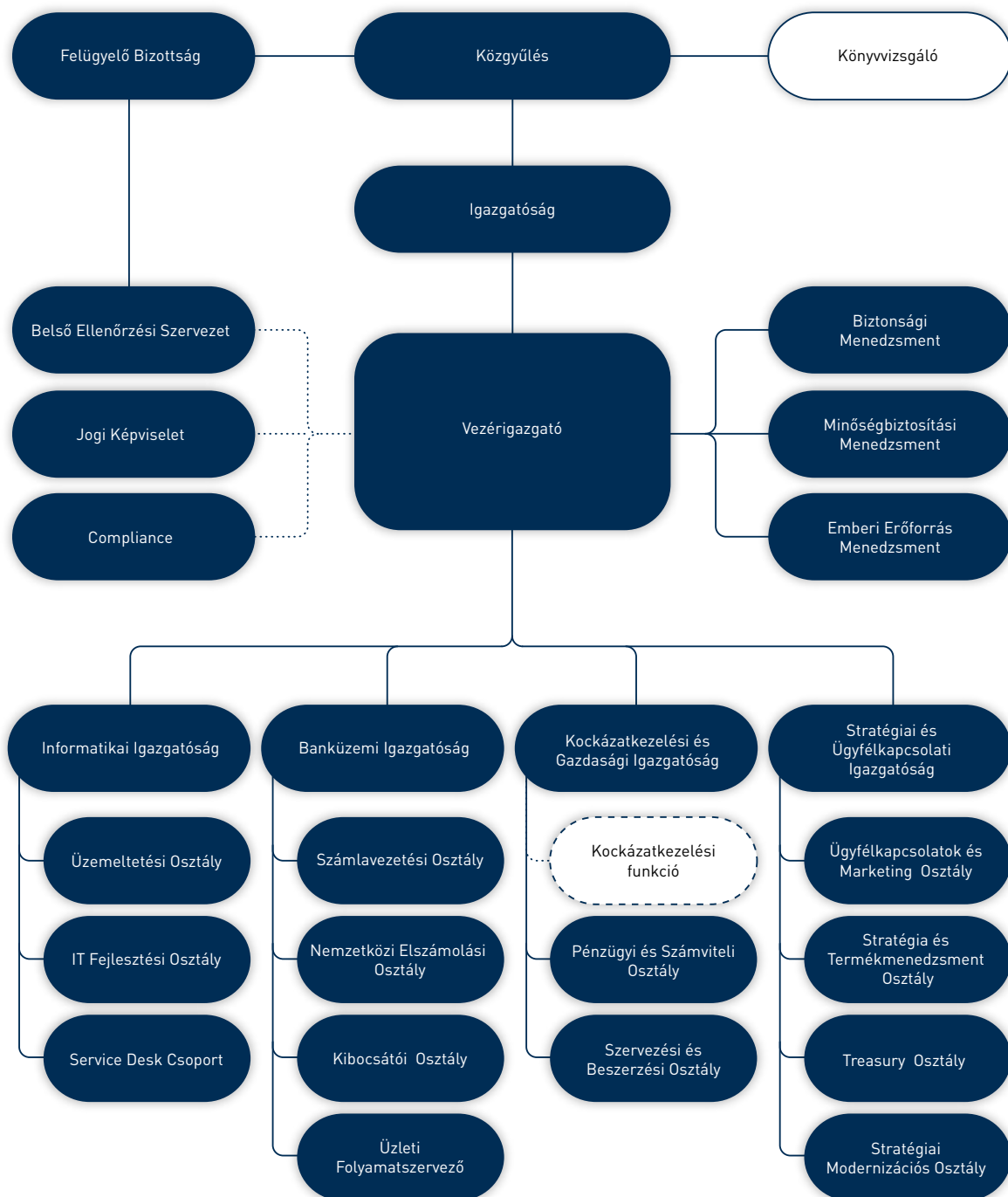
S.sz.	A tétel megnevezése	2012.12.31	2013.12.31
1.	Kamatbevételek	10 001 805	6 448 270
2.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszairása és követelés pozitív értékelési különbözete kivételével)	191 067	158 402
3.	+ Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	26 859	22 592
4.	+ Befektetési szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszairás, illetve pozitív értékelési különbözet kivételével)	5 019 109	4 034 407
5.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	321 319	269 297
6.	+ Osztalék bevételek	13 200	13 480
7.	+ Rendkívüli bevételek	0	513 445
8.	- Kamatráfordítások	-7 432 575	-4 418 629
9.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítése és követelés negatív értékelési különbözete kivételével)	-178 030	-170 859
10.	- Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-336 729	-458 339
11.	- Befektetési szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítése, illetve negatív értékelési különbözet kivételével)	-1 266 900	-210 857
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	0	0
13.	- Általános igazgatási költségek	-2 898 597	-2 826 395
14.	- Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	0	-134 918
15.	- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-500 718	-397 421
16.	- Kifizetett osztalék	0	0
17.	Működési pénzáramlás (01 - 16. sorok)	2 959 810	2 842 475
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	-2 073 465	33 314 268
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-5 193 377	1 092 314
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	0	0
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	12 973 746	-30 968 632
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	25	-4 508 007
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	13 835	-41 536
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-641 095	-667 011
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-109 681	-207 534
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-452 183	731 417
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	-205 729	-259 840
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, uagyonjegy 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.sz.	A tétel megnevezése	2012.12.31	2013.12.31
32.	Nettó pénzáramlás (17 - 31. sorok)	7 271 886	1 327 914
	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	7 271 886	1 327 914
	(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.)		
		7 271 886	1 327 914

A KELER szervezeti felépítése



**Brauner Margit**

igazgató

Banküzemi Igazgatóság

**Mátrai Károly**

igazgató

Kockázatkezelési és
Gazdasági Igazgatóság**Katkó András**

igazgató

Informatikai Igazgatóság

**Csiszér Péter**

igazgató

Stratégiai és Ügyfélkapcsolati
Igazgatóság**Dudás György**

vezérigazgató

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
 Balogh Csaba – alelnök
 Katona Zsolt
 Kóczán Gergely*
 Vonnák Balázs**
 Hannes A. Takacs
 Dudás György
 Brauner Margit

*2013. május 15-ig

**2013. május 15-től

A Felügyelő Bizottság tagjai

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

*2013. május 15-ig

**2013. május 15-től

Elérhetőség

Cím: 1074 Budapest,
 Rákóczi út 70-72.
 Postai cím: 1426 Budapest, Pf. 57.

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
 Telefon: (+36-1) 483-6240

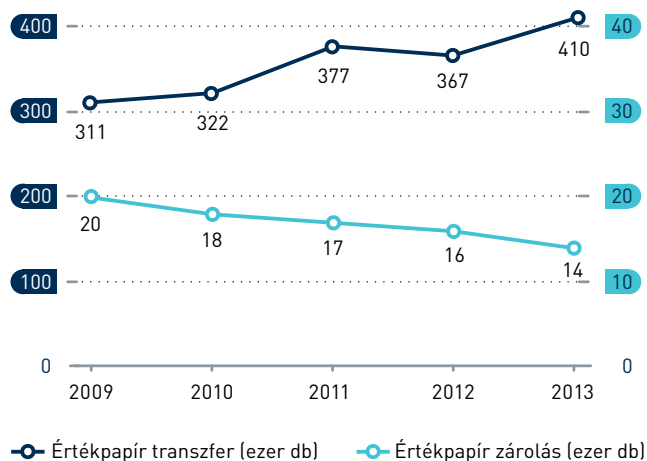
Service Desk

Ügyfélszolgálati idő: 7:00 - 20:00 óráig
 Telefon: (+36-1) 483-6228
 vagy (+36-1) 483-6120

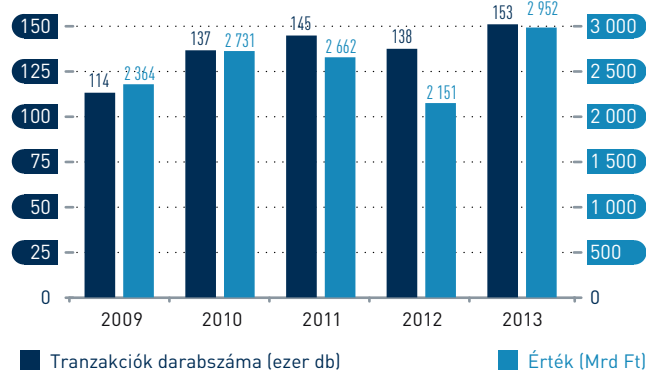
Egyéb statisztikák



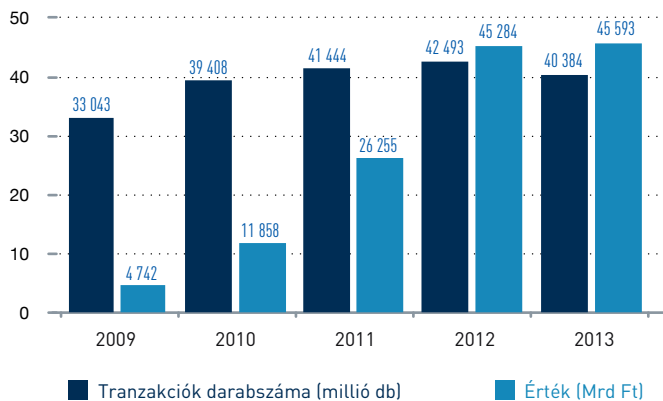
Egyéb értékpapír tranzakciók száma / 2009 - 2013



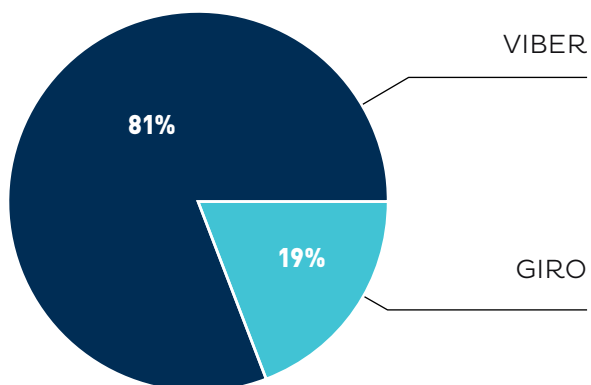
Ügyfelek által a KELER pénzeszámlákról ki-, és beutalt (külső körű) pénzforgalom alakulása 2009 - 2013



Ügyfelek által KELER-ben vezetett pénzeszámláinak egymás közötti terhelései, jóváírásai (belső körű forgalom) / 2009-2013



A GIRO - VIBER pénzforgalom megoszlása 2013-ban a forgalmi érték alapján



A GIRO - VIBER pénzforgalom megoszlása 2013-ban a tranzakciók száma alapján

