



ÉVES JELENTÉS | 2014



TARTALOM

1. Elnöki köszöntő	3
2. Piaci környezet	5
3. Szabályozói környezet	7
4. A KELER gazdálkodása	9
5. Treasury	11
6. Központi értéktári tevékenység és elszámolások	12
7. Kiemelt projektek és szolgáltatás-fejlesztések	15
8. Ügyfélkapcsolatok	18
9. Nemzetközi kapcsolatok	19
10. Informatika	20
11. Kockázatkezelés	21
12. Humánpolitika	23
13. Belső ellenőrzés	24
14. Biztonsági menedzsment	25
15. Környezetvédelem	26
16. A KELER felügyelőbizottságának 2014. évi jelentése	27
17. Független könyvvizsgálói jelentés	29
18. Hitelintézeti mérleg	30
19. Hitelintézeti eredménykimutatás	36
20. Cash flow kimutatás	39
21. A KELER szervezeti felépítése	41
22. Vezetőség	42
23. Általános információk	43
24. Egyéb statisztikák	44



1 | ELNÖKI KÖSZÖNTŐ

- Nemzetközi kitekintésben a 2014-es év az orosz-ukrán válság mentén kialakult gazdasági hatásokkal való küzdelem, valamint a magas államadóssággal rendelkező uniós tagországok pénzügyi problémái miatt válságba került Európai Unió egységének megőrzéséről és a közös fizetőeszköz stabilitásának helyreállításáról szólt. A hazai gazdasági környezetet rekord alacsony infláció jellemezte, amely minden idők legalacsonyabb irányadó kamatlábjával társult. Az alacsony kamatok közvetett hatásának eredményeképpen a KELER Csoport pénzügyi tevékenysége túlteljesítette az előzetes elvárásokat.

A KELER Csoport 2014. évét ismételten a távlati célú stratégiai fejlesztések jellemezték, amelyek megteremtik a lehetőséget, hogy a vállalatcsoport a kiélezett és egyre fokozódó nemzetközi versenyhelyzetben továbbra is a piaci sztenderdeknek megfelelő, magas szakmai színvonalon szolgálhassa ki a piacokat.

A KELER 2010 júniusában az ún. „Memorandum of Understanding” aláírásával csatlakozott az Európai Központi Bank kezdeményezéséhez, a TARGET2-Securities (T2S) projekthez. Az elmúlt év során jelentőset léptünk előre mind a T2S által előírányozott szabályozói környezetnek való megfelelés, mind pedig a számlavezető-rendszer cseréjének tekintetében. A pályázat útján kiválasztott Tata Consultancy Services BaNCS megoldásának élesbe állítása a testre szabást és teszteléseket követően, a piaci szereplők intenzív közreműködésével valósul meg.

A KELER által üzemeltetett, 2013 tavaszán élesített WARP befektetési jegy elszámolási rendszer 2014 decemberétől a nyílt végű befektetési jegyek napi keletkeztetését és törlését végző elsődleges rendszerré vált. Az összes érintett hazai tőkepiaci szereplő részvételével zajló intenzív fejlesztési, tesztelési és implementációs feladat sikeresen megvalósult és a piaci szereplők használatba vették az egész piac hatékonyságát növelő rendszert.

A 2014. év eseményei között szintén kiemelt jelentőséggel bírt, hogy az European Securities and Market Authority (a továbbiakban: ESMA) döntött az első kereskedési adattárak létrehozásáról, amelyek értelmében 2014. február 12-től kezdődően a piaci szereplők kötelesek jelenteni minden ál-

taluk kötött derivatív ügyletet. A KELER Csoport a jelenteni köteles szervezetek számára a hazai és a régió piacain egyedüli szolgáltatóként nyújt adatközvetítői szolgáltatást Trade Reporting (TR) rendszerén keresztül. A KELER kereskedési adattár partnernek a Regis-TR-t választotta ki.

A TR projekt kiegészült a Legal Entity Identifier kód (LEI kód) KELER-en keresztüli igénylés feltételeinek megteremtésével. A LEI kód kiadására a KELER a német WM Datenservice-szel kötött együttműködési megállapodást.

A KELER KSZF szolgáltatásait egy dinamikusan változó jogszabályi és versenykörnyezetben nyújtja, melynek egyik legjelentősebb állomásaként 2014. július 4-én, a régióban az elsők között és Európában kilencedikként, az ESMA Felügyeleti Kollégiumának egyetértésével megkapta a Magyar Nemzeti Banktól az EMIR szerinti központi szerződő fél engedélyt. Az engedély megszerzése egy sokéves szervezeti, szabályozási és fejlesztési folyamat végére tette fel a koronát, mellyel megteremtődött a további fejlődés lehetősége is.

A KELER KSZF 2014. során egyszemélyes tulajdonosként megalapította a luxemburgi leányvállalatát KELER CCP Luxembourg S.a.r.l. néven. A leányvállalat a KELER KSZF nemzetközi energiapiacra történő terjeszkedését segíti majd elő 2015 harmadik negyedétől.

A KELER KSZF klíringtagjainak száma 2014. év során tovább bővült, amely jellemzően az energiapiacokat érintette. Az energiapiaci alkíringtagok száma az év végén ugrásszerűen nőtt annak köszönhetően, hogy egy európai klíringbank ügyfeleinek többsége a KELER KSZF – mint általános klíringtag - szolgáltatásait választotta az European Commodity Clearing AG (ECC) piacain.

A KELER Csoport a 2014. évben is széleskörű elégedettségi felmérést végzett az igények átfogó feltérképezésére, hogy ez 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 felmérés során érkezett visszajelzések kiértékelését követően akcióterv és ütemterv >>

● 1. ELNÖKI KÖSZÖNTŐ

készült annak érdekében, hogy az ügyfelektől érkező hasznos javaslatok és fejlesztési igények mindinkább beépülhessenek a KELER Csoport működésébe.

A KELER Csoport változását, fejlődését vizuálisan kifejezve és erősítve 20 év után megvált a már megszokott magenta-szürke árnyalatú arculatától és új irányvonalát még inkább kifejező arculatra cserélte azt. A belső változások azonban egyéb tekintetben is látványos megújuláshoz vezettek: a KELER Csoport beköltözött az R70 irodaház modern falai közé. Mindezek mellett, felismerve a tényt, hogy a KELER név immár egy jól csengő márkánév lett nemcsak a hazai, de a nemzetközi piacon is, sor került a KELER nevének megváltoztatására: a hivatalos elnevezés KELER Központi Értéktár Zrt. lett.

Ezúton is szeretném megragadni az alkalmat, hogy köszönetet mondjak mindazoknak, akik kitartó és konstruktív munkájukkal és együttműködésükkel hozzájárultak a KELER Csoport sikeres 2014. évéhez. A kihívásokban és fejlődésben gazdag év a KELER Csoport tulajdonosainak, a magyarországi hitelintézeteknek, befektetési vállalkozásoknak, kibocsátó vállalatoknak, illetve a tőke-, gáz- és energiapiac szereplőinek és a KELER Csoport összes munkatársának közös eredménye, sikere. A háttérintézményeként működő vállalatcsoport az elmúlt évben is magas színvonalon, a szakmai feladatokra koncentrálna végezhetette munkáját.



Lantos Csaba

elnök



2 | PIACI KÖRNYEZET

- Nemzetközi kitekintésben a 2014-es év az orosz-ukrán válság mentén kialakult gazdasági hatásokkal való küzdelem, valamint a magas államadóssággal rendelkező uniós tagországok pénzügyi problémái miatt válságba került Európai Unió egységének megőrzéséről és a közös fizetőeszköz stabilitásának helyreállításáról szólt. Magyarországon a rekord alacsony inflációhoz hasonlóan alacsony irányadó kamatláb társult.

A nagy múltú amerikai részvényindex, a DJIA az előző évi záró értékéhez képest 7,52%-os emelkedést ért el 2014-ben, az év utolsó kereskedési napján 17 823 ponton zárt. Ezzel párhuzamosan a jelentősebb európai tőzsdék indexei gyengén teljesítettek, a frankfurti DAX például 2,65%-os erősödést, ugyanakkor a londoni FTSE 2,71%-os gyengülést mutatott. Ennek következtében az előbbi 9 805 ponttal, míg az utóbbi 6 566 ponttal hagyta maga mögött az elmúlt évet.

A nemzetközi devizapiaci kereskedelemben a svájci frankkal szemben az euró a svájci jegybank elköteleződésének megfelelően 1,2-es szint környékén mozgott végig, az előző évi 1,2272-es záró szinthez képest 1,2023-on zárta az euró az évet. A dollárral szembeni árfolyam ennél látványosabban alakult: 2013. év végétől 2014 júliusáig 1,35 amerikai dolláros érték felett járt az euró az amerikai dollárral szemben, amikor fokozatos gyengülésbe kezdett az USD-vel szemben, év végére pedig 1,2162 amerikai dollárt ért, ami év elejéhez képest 13,2%-os euró gyengülést jelent.

A hazai fizetőeszköz euróval szembeni árfolyama az év folyamán sokat ingadozott a 2013-as év végéhez képest, 2014-ben végig gyengébb volt a forint és a 2013-as 296,91-es záró árfolyamhoz képest 6%-ot gyengülve 314,89 Ft-on zárt. Az év során a leggyengébben szeptember során teljesített a hazai fizetőeszköz, ekkor (lokális maximumként) 316,61-es árfolyam is kialakult. A legjobban január elején és május-június során teljesített, amikor tartósan 305 forint alatt jegyezték az euróval szemben. A svájci fizetőeszköz forinthez viszonyított árfolyama alacsonyabb kurzuson ugyan, de gyakorlatilag együtt mozgott az euróval. Az éven belül az árfolyam a 241,9-262,89 közötti sávban alakult. Az év végén az MNB középárfolyam 261,85 Ft-on zárt, ami a tavalyi 242,5-os MNB középárfolyamhoz

képest 8%-os forintgyengülést jelent. Az amerikai fizetőeszközzel szemben folyamatosan gyengült a forint a 2014-es év során. 2014. január 2-án 216,89 Ft volt egy amerikai dollár, év végére azonban már 259,13 Ft, így közel 20%-os gyengülést mutatott.

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2014. során a folyamatos alapkamat csökkentés mellett tette le a voksát és az év során hétszer csökkentette annak mértékét. Azonban a kamatvágások mértéke vegyes képet mutatott: a kezdeti 15 bázispontos kamatvágást négy 10 bázispontos csökkentés követte, majd 2014 júliusában egy 20 bázispontos vágás. Ennek eredményeképpen a 2013. év végi 3%-ról 2014. december 31-re már 2,1%-ra csökkent az alapkamat.

A magyar államadósságot finanszírozó befektetők összetételében a korábbi évvel ellentétben minimálisan nőtt (+1,2%) a külföldiek aránya. A forintban denominált állampapírok állománya egy év leforgása alatt 9,2%-kal 19 024 Mrd Ft-ra csökkent. Míg 2013 végén az állomány 25,47%-át (5 336 Mrd Ft) jegyezték külföldiek, addig decemberre ez az arány 26,67%-ra (5 074 Mrd Ft-ra) nőtt. Ami a lejáratilossági összetételt illeti elmondható, hogy az éven belüli hátralévő futamidővel bíró papírok aránya az elmúlt évben 50%-ról 30% alá esett. Az 1-2 év közöttiek portfólión belüli súlya nem változott 1 év leforgása alatt, míg a hosszabb lejáratok részaránya jelentősen megnőtt. Mind a 2-5 év közötti, mind az 5 év feletti papírok aránya több mint 50%-kal emelkedett az egy évvel ezelőtti megoszláshoz képest (+53,2%; +55,6%).



A BUX index alakulása 2014 során



A Budapesti Értéktőzsde (továbbiakban: BÉT) részvényindexe a BUX 2014-ben 16 634 ponton zárt, ami 11,6%-kal volt alacsonyabb, mint a 2013. évi záró érték. Az index tavalyi csúcsát januárban érte el 19 596 pontos értékkel. Kiemelkedő az év eleji rally, amikor a 2013-as záróárhoz képest 15 kereskedési nap leforgása alatt 4,79%-ot erősödött az index, egészen éves csúcsáig. Az index a mélypontjait az év végén, illetve március elején érte el, ekkor az index 16 500 pont alá süllyedt mindkét esetben. Az éves abszolút mélypont 16 141 pont volt. 2013-as évhez hasonló ingadozást mutatott 2014-ben is az index, azonban míg 2013-ban tartósan 18 000 pont feletti értékek jellemezték addig 2014-ben jellemzően 18 000 pont alatt alakultak az index értékek.



3 | SZABÁLYZÓI KÖRNYEZET

- A KELER a 2014. év során közreműködött számos, a működését érintő jogszabály előkészítésében, véleményezésében.

A KELER működését 2014-ben az alábbi új jogszabályok, ill. jogszabályváltozások érintették, illetve 2014-es megjelenésüket követően a továbbiakban is érintik:
- / A hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet (CRR),
- / Az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról szóló 909/2014/EU rendelet (CSDR),
- / Az 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárástól, a felszámolási eljárásról (új Hpt., új Ptk. miatti módosítások),
- / A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény többszöri módosítása (kereskedési adattári tevékenység, új Hpt., új Ptk. miatti módosítások),
- / A befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (új Hpt., új Ptk. miatti módosítások),
- / A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (2014. március 15-én lépett hatályba.)
- / A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény,
- / A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CXXXVII. törvény (2014. január 1-jén lépett hatályba),
- / A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény,
- / A Magyarország Kormánya és az Amerikai Egyesült Államok Kormánya között a nemzetközi adóügyi együttműködés előmozdításáról és a FATCA szabályozás végrehajtásáról szóló Megállapodás kihirdetéséről, valamint az ezzel összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2014. évi XIX. törvény,
- / A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény),
- / A dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet,
- / A részvénytársasági részvénykönyv vezetésével összefüggő egyes kérdésekről szóló 67/2014. (III. 13.) Korm. rendelet
- / 39/2013. (XII. 29.) MNB rendelet a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete alá tartozó személyek és szervezetek törzsadat-bejelentési kötelezettségéről,
- / 20/2014. (VI. 3.) MNB rendelet az ISIN azonosítóról,
- / 40/2014. (X. 29.) MNB rendelet a Magyar Nemzeti Bank előtti egyes engedélyezési, jóváhagyási és nyilvántartásba vételi eljárásokban, valamint bejelentéseknél alkalmazandó formanyomtatványokról,
- / 48/2014. (XI. 24.) MNB rendelet a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről,
- / 52/2014. (XII. 9.) MNB rendelet a tőkepiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről.



2014 során változott a KELER elnevezése és székhelye. A KELER új neve KELER Központi Értéktár Zrt., székhelye: Budapest, 1074, Rákóczi út 70-72.

Mivel 2013. során a klíringtevékenység átadásra került a KELER KSZF Zrt. részére, a KELER elszámolóházként a továbbiakban nem végez tevékenységet, ennek megfelelően módosításra került a Társaság Alapszabálya.

KÖZGYŰLÉS

A KELER-nél 2014. május 28-án került sor az éves rendes közgyűlés megtartására.

A közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

- / az Igazgatóság beszámolója a 2013. üzleti évben kifejtett tevékenységéről,
- / az Éves Beszámoló, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti konszolidált beszámoló elfogadása,
- / tisztségviselők díjazásának megállapítása,
- / a KELER KSZF felé fennálló készfizető kezességvállalás feltételeinek módosítása,
- / az Alapszabály módosítása

4 | A KELER GAZDÁLKODÁSA

- Magyarországon a 2014-es év a gazdasági növekedés és a lassuló infláció éve volt, dacára az elhúzódó európai adósságválságnak. A két éve beindult növekedés főleg a magánfogyasztás erősödésének volt köszönhető. Az ország megítélése gazdasági szempontból egész évben pozitív volt, mely teret engedett a további jegybanki kamatsökkentésnek egészen a 2,10% kamatszintig.

A pénzügyi tevékenység a realizált kamatkülönbözet, és a kereskedési tevékenységből származó bevételek együttesének (2 235,4 M Ft) várakozásokon felüli teljesülése által mintegy 30%-kal a meghaladta a tervezettet.

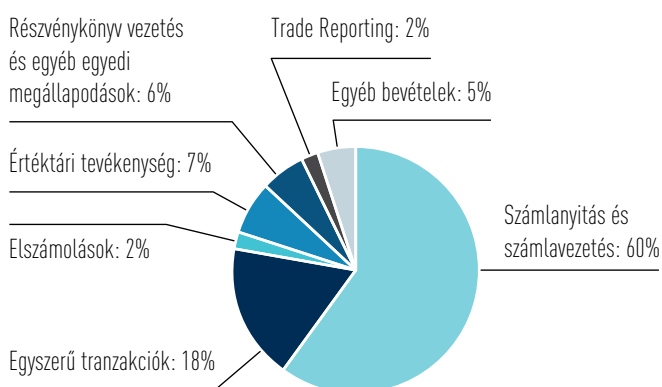
A tervet meghaladó szolgáltatási tevékenység eredményének háttérében részben a bevételek kedvező alakulása (4 348,3 M Ft, 107,8 %), részben pedig a működési költségek terén elért megtakarítás áll. A bevételek összetételét tekintve a számlanyitási-, és számlavezetési bevételek a korábbi évekhez hasonlóan továbbra is meghatározóak maradtak. A számlavezetés mellett az egyszerű tranzakciók és az értéktári tevékenység bevétele is a terven felül teljesültek, emellett a 2014-ben új üzleti szolgáltatásként indított Trade Reporting is hozzájárult az összesen mintegy 300 M Ft terven felüli többletbevételhez.

A működési költségek és ráfordítások összesen – a tervezett érték 95,6%-án teljesülve – 4 381,1 M Ft-ot tettek ki. Megtakarítást az egyéb ráfordítások között elszámolt tételek eredményeztek.

A pénzügyi-, és a szolgáltató tevékenység eredményének együtteseként a szokásos (üzleti) tevékenység eredménye 2 202,7 M Ft, 88,5%-kal magasabb a tervezettnél. A rendkívüli eredményként elszámolt -14 M Ft-tal együttesen az adózás előtti eredmény 2 188,7 M Ft.

Az adófizetési kötelezettség (370,9 M Ft), valamint az általános tartalékképzés (181,8 M Ft) levonását követően **a mérleg szerinti eredmény 1 636,1 M Ft.**

Szolgáltatásból származó bevételek összetétele / 2014

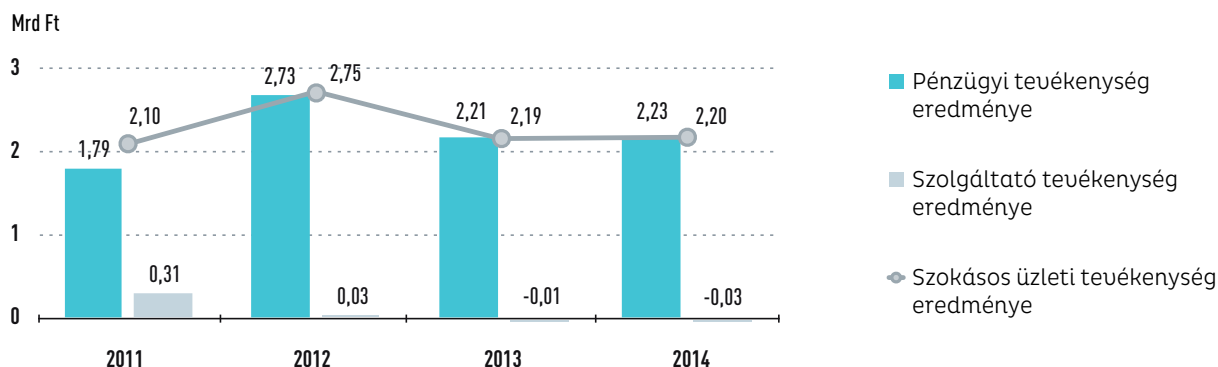


EREDMÉNYTÁBLA (adatok Mft-ban)

S.szám	A tétel megnevezése	2013. tény	2014. terv	2014. I-XII. tény	Teljesülés 2014. tény / terv
A.	Pénzügyi tevékenység eredménye (A.=1.+2.+3.+4.)	2 206,7	1 715,0	2 235,4	130,3%
B./1.	Kapott jutalék- és díjbevételek (B./1.=5.+6.+7.)	3 786,7	3 718,1	3 998,8	107,5%
5.	Belföldi, Díjszabályzat alapján realizált bevételek	3 355,9	3 306,4	3 618,2	109,4%
6.	Exportként elszámolt bevételek (Díjszabályzat+egyedi megállapodás)	141,3	136,7	130,4	95,4%
7.	Egyedi megállapodás szerinti és egyéb szolgáltatási bevételek	289,5	275,0	250,2	91,0%
B./2.	Egyéb bevételek (B./2.=8.+9.)	345,5	317,1	349,5	110,2%
B.	Szolgáltató tevékenységből származó bevételek (B.=B./1.+B./2.)	4 132,2	4 035,2	4 348,3	107,8%
10.	Fizetett / fizetendő jutalék- és díjráfordítások	178,2	133,8	194,6	145,5%
11.	Általános igazgatási költségek	2 826,4	3 041,8	3 015,5	99,1%
12.	Értékcsökkenési leírás	621,8	698,7	669,6	95,8%
C.	Működési költségek összesen (C.=10.+11.+12.)	3 626,5	3 874,3	3 879,7	100,1%
D.	Egyéb ráfordítások	529,6	707,3	501,3	70,9%
F.	Szolgáltató tevékenység működési költségei és ráfordításai (F.=C.+D.+E.)	4 156,0	4 581,6	4 381,1	95,6%
G.	Szolgáltató tevékenység eredménye	-23,8	-546,4	-32,7	6,0%
H.	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (pénzügyi+szolgáltató) (H.=A.+G.)	2 182,9	1 168,6	2 202,7	188,5%
I.	Rendkívüli eredmény	378,5	0,0	-14,0	
J.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (J.=H.+I.)	2 561,0	1 168,6	2 188,7	187,3%
13.	Társasági adó (500 Mft-ig 10%, felette 19%)	397,4	207,0	370,9	179,1%
K.	ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY (K.=J.-13.)	2 164,0	961,6	1 817,9	189,0%
14.	Általános tartalék (adózott eredmény 10%-a)	216,4	96,2	181,8	189,0%
L.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	1 947,6	865,4	1 636,1	189,0%

A 2014. évi gazdálkodás adózás előtti eredménye összességében mind a tervezettet, mind az előző évet meghaladta.

A pénzügyi, szolgáltató és üzleti tevékenység eredménye / 2011-2014





5 | TREASURY

- A Treasury működése szempontjából az üzleti eredményt tekintve a 2014. év kiemelkedően sikeresnek bizonyult. A terület az évet 2 235 M Ft-os eredménnyel zárta, amely eredmény az 1 715 M Ft üzleti tervet 30%-kal haladta meg. A túlteljesítés egyik oka az év folyamán folyamatosan, a tervezettnél nagyobb mértékben végbemenő kamatcsökkentés volt.

Az eszközállomány összetételében az állampapírok és a kéthetes MNB betétek összesen 97%-os arányban vettek részt. Az eszközállományon belül szignifikáns átrendeződés történt a betétek javára, mivel az MNB kötvényt felváltotta az MNB kéthetes betét. A portfólió duration-je átlagosan egy éven belül mozgott.

A kötelező tartalék átlagos aránya a teljes eszközállomány alig több mint 1,68%-át tette ki.

A KELER az állampapír kereskedés mellett 2014-ben is nagy hangsúlyt fektetett az állampapír kölcsönzési piacon való aktív részvételre. Az év végére a teljes repo forgalom elérte a 1 150 Mrd Ft-ot.

A KELER ennek érdekében folyamatosan tovább bővíti ügyfélkörét a hazai és nemzetközi piacon is.

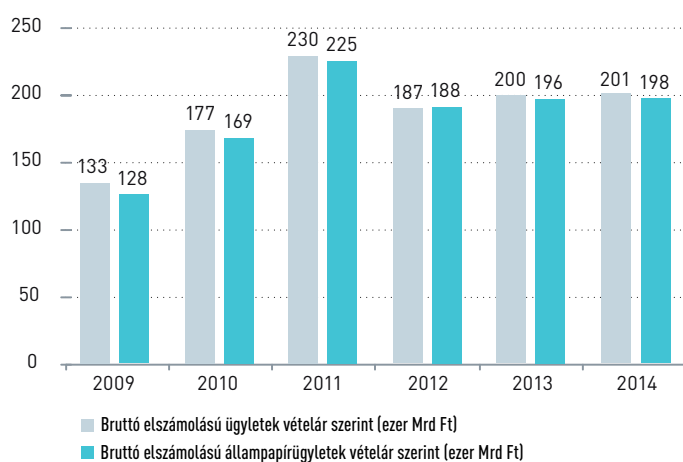


6 | KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG ÉS ELSZÁMOLÁSOK

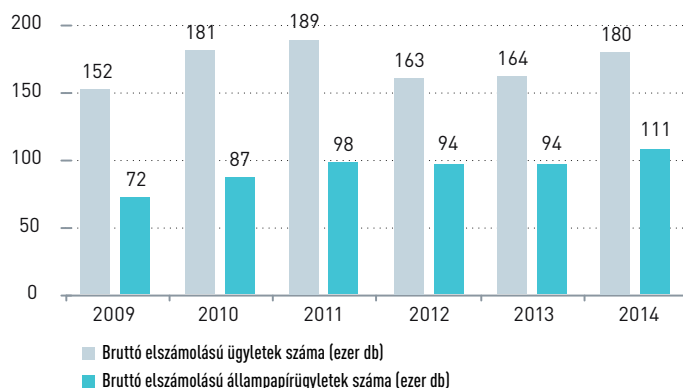
● TŐZSDÉN KÍVÜLI ELSZÁMOLÁS

A 2014. évben a KELER vételáron számított forgalma a tőzsdén kívüli (OTC) bruttó elszámolású ügyleteket tekintve 201 264 Mrd Ft-ot ért el. A forgalomból 198 114 Mrd Ft-ot tettek ki az állampapírok. Ezt az állampapír forgalmat 111 ezer darab ügylet generálta, az összesen 180 ezer darab ügyletből.

Bruttó elszámolású ügyletek forgalma 2009-2014



Bruttó elszámolású ügyletek száma / 2009-2014



Forrás: Banküzemi igazgatóság / Számlavezetési osztály

NEMZETKÖZI ELSZÁMOLÁSOK

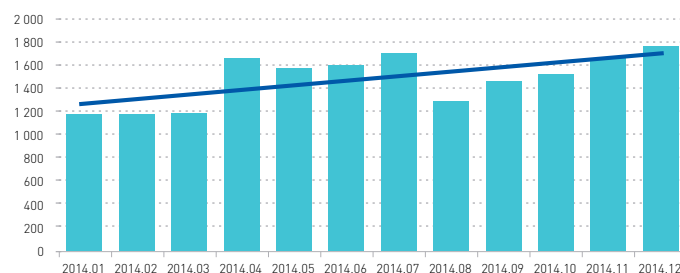
A külföldi értékpapír portfólió 7,69%-kal, 1 485 M euróra növekedett 2014-ben. A korábbi évekre jellemző enyhülő ügyfélaktivitás a 2014. évben pozitív irányba fordult át az outflow elszámolások terén tekintettel arra, hogy a rezidens ügyfelek cross-border tranzakcióinak száma több mint 6 %-kal nőtt. A Deutsche Börse-n kötött ügyletek elszámolását tekintve több mint 50%-os tranzakciószám növekedés volt tapasztalható, amely a forgalom közel 40%-os volumenemelkedésének felel meg.

A 2013. év november elején sikeresen végrehajtott alletétkezelő-váltást követően a portfólió migrációja az új letétkezelőhöz (SIX Securities Services) zökkenőmentesen megtörtént. A KELER az új alletétkezelő révén magasabb szintű szolgáltatást és több új piac elérését biztosította az Ügyfelei számára a 2014. évben.

Mindemellett a KELER 2014 augusztusában sikeresen deviza számlavezetőket (Citi London, New York) váltott a főbb devizák (EUR, USD, GBP és CHF) vonatkozásában a kiegyenlítési folyamatok hatékonyságának növekedése érdekében.

A nem-rezidens ügyfelek hazai kibocsátású értékpapírokkal kapcsolatos (inflow) aktivitásának 15%-os csökkenése, illetve a letétkezelt állományok minimális növekedése figyelhető meg. 2014. év végére 3%-kal, 683 Mrd Ft-ra emelkedett a külföldi Ügyfelek állományainak értéke.

Nemzetközi értékpapírok havi állománya a 2014-es év folyamán (millió EUR)



6. KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG ÉS ELSZÁMOLÁSOK

Jogsabályi változásoknak köszönhetően az Országos Betétbiztosítási Alap és a Befektető-védelmi Alap mellett a KELER a 2014-es évtől letétkezelési szolgáltatást nyújt a Szanalási Alap számára is. Az erre való jogi, szakmai, üzleti és informatikai felkészülést, valamint a portfólió átvételét a KELER sikeresen végrehajtotta.

Bevezetésre kerültek továbbá a SWIFT által kibocsátott új szabványok, amely elsősorban a társasági eseménykezeléssel kapcsolatos üzleti kommunikációt érintették, az új eseménykódok felvétele kifinomultabb és részletesebb információáramlást tett lehetővé.

KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Dematerializált értékpapír sorozatok

A KELER-nél vezetett értékpapírszámlákon 2014. december 31-én 4 338 élő dematerializált értékpapír-sorozat volt nyilvántartva, amely a 2013. december 31-ei 4 226 sorozatszámhoz viszonyítva a korábbi évekhez hasonlóan továbbra is emelkedést mutat. Az emelkedés mértéke 3 %-os volt. Ezen mérsékelt csökkenés a banki és az önkormányzati kötvények, illetve a jelzáloglevél kibocsátások számának csökkenésével magyarázható.

Dematerializált értékpapírok állománya a központi értékpapírszámlákon

A 2014. december 31-én a központi értékpapírszámlákon nyilvántartott 27 903 Mrd Ft értékpapír állomány 5,44 %-kal kevesebb, a 29 508 Mrd Ft 2013. év végi értékpapír állománytól.

Dematerializált értékpapírok kezelése

2012 novemberében indult a KELER weblapjáról indítható eDEMAT alkalmazás, amelyen a kibocsátók a dematerializált értékpapír kibocsátásának, valamint a kibocsátott sorozat adatváltozásához kapcsolódó demat események teljes folyamatát le tudják bonyolítani. Az eDEMAT rendszer 2014-es szolgáltatási körének fejlesztésével (okirat-csere, részalap nevében történő kibocsátás) egyre több kibocsátónak ad innovatív, biztonságos és gyors esemény-lebonyolítást, melylyel 2014-ben a legkedveltebb rendszer lett a kibocsátók körében.

Értékpapírkód kiadás

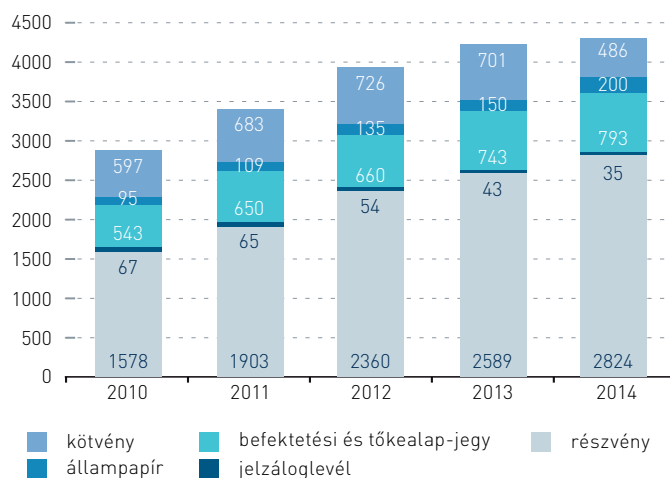
Az elmúlt évek tendenciájához igazodva a 2014. évben ismét növekedett az ISIN igénylések száma. Az eISIN-en kezdeményezett ISIN igénylések száma meghaladja a 64%-ot. A papíros nyomtatványon kezdeményezett igénylések kibocsátóinak vizsgálatkor megállatható, hogy azon ügyfeleink ragaszkodnak a papíros dokumentációkhoz, akik nem tudják megoldani az ISIN díj bankkártyás díjfizetését.

ÁLTALÁNOS ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Fizikai értékpapír letétkezelés

A fizikai értékpapír állomány 2014. év végére a tavalyi évhez viszonyítva 5%-kal növekedett. A gyűjtő elvű letétkezelésben kezelt értékpapír állomány 14%-kal csök-

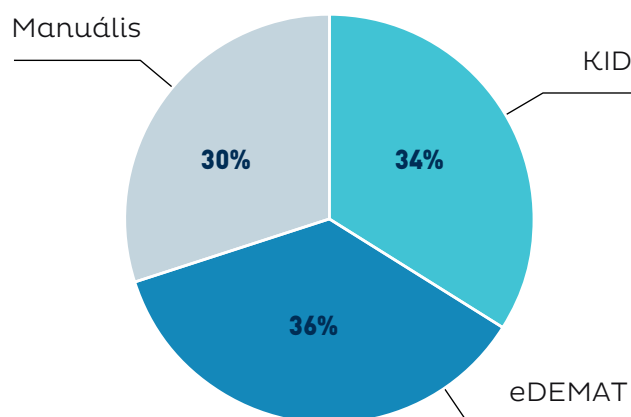
DEMAT értékpapír sorozatok száma értékpapírfajtánként (db) 2010-2014 között



Dematerializált értékpapír állomány változása értékpapírfajtánként (%)

	2010	2011	2012	2013	2014
részvény	4,46	17,00	25,42	-2,44	4,00
jelzáloglevél	-5,83	-16,84	-8,65	-2,44	-12,36
befektetési és tőkealap-jegy	20,86	-14,17	-0,20	28,68	19,17
állampapír	2,07	0,98	17,45	19,62	-9,18
kötvény	32,69	10,64	-7,80	-24,13	-21,58
összesen	5,64	0,52	13,22	13,04	-5,44

Demat események alakulása 2014-ben



6. KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG ÉS ELSZÁMOLÁSOK

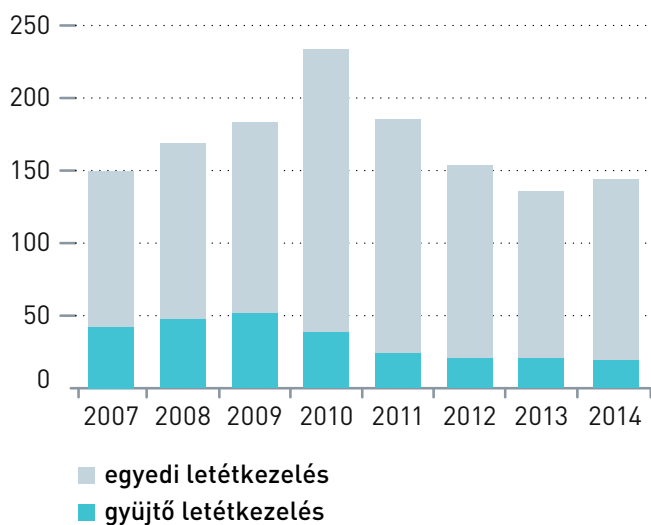
kent az utolsó nyomdai előállítású részvénysorozatok dematerializálttá történő átalakítása miatt, valamint az egyedi letétkezelésben kezelt értékpapír állomány 9%-kal növekedett a tavalyi évhez viszonyítva. A KELER 2014. december 31-éig 840 240 db fizikai értékpapírt kezelt.

Társasági események kezelése

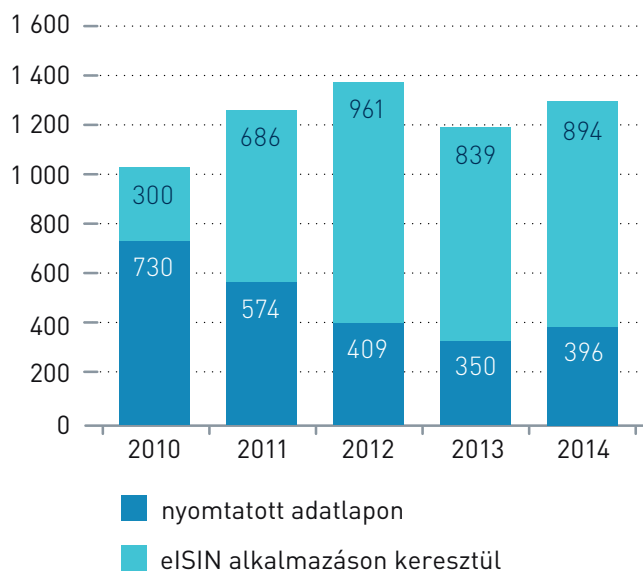
2014-ben a kibocsátók már a zárt körben kibocsátott részvénysorozataik kifizetéssel járó társasági eseményeihez is igénybe vették a KELER kifizetési diszpozícióját, mely a kibocsátó által meghatározott napra (fordulónap) vonatkozó értékpapírszámla állapot, az adott értékpapírszámlához tartozó pénzszámla számmal kombinált verziója. 2014-ben a KELER ezen szolgáltatását már elektronikus formában is biztosítja a kibocsátóknak és kifizető ügynökeik részére.

2014-ben 157 külföldi értékpapír sorozatra kértek a forgalmazók a KELER-től a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetés érdekében befogadó nyilatkozatot.

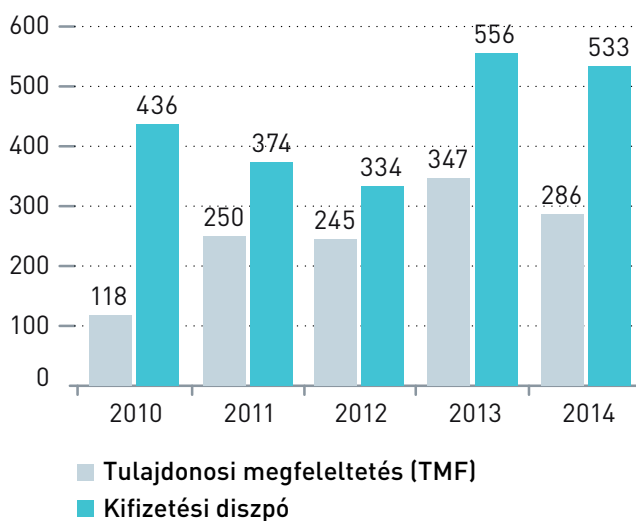
Fizikai értékpapír letétkezelésének alakulása 2007-2014 (Mrd)



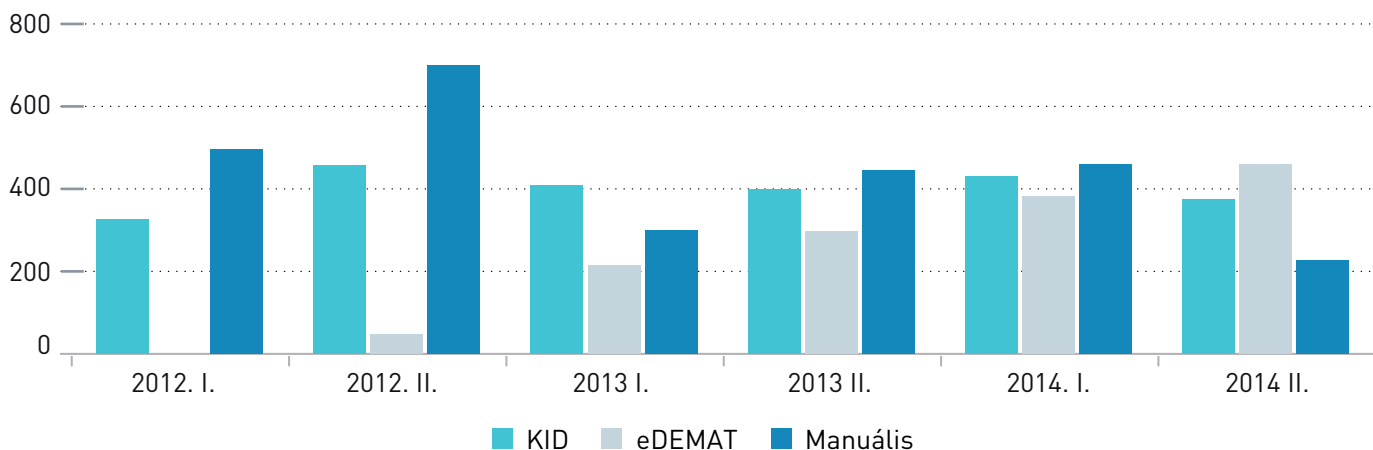
ISIN igénylések száma eredet szerint / 2010-2014



Társasági események 2010-2014 között



Demat események alakulása lebonyolítási mód szerint / 2012-2014





7 | KIEMELT PROJEKTEK ÉS SZOLGÁLTATÁS-FEJLESZTÉSEK

● 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 2017-ig létrejön az egységes európai értékpapír-elszámolási rendszer, amelyhez a résztvevő értéktárak 4 hullámban csatlakoznak a 2015 és 2017 közötti időszakban. A projektet támogatva a KELER 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 felkészülési projektjét, a Stratégiai Modernizációs Programot (SMP).

Az SMP keretében a KELER új értéktári számlavezető rendszert vezet be, ami három szakaszban valósul meg. Az első 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 szereplők igényeinek megfelelő új értéktári rendszer; a TATA Consultancy Services Ltd. (TCS) BaNCS nevű megoldása. A szoftver kiválasztásával a KELER egy nemzetközileg elismert beszállító komoly referenciákkal rendelkező, iparági szabványoknak és legjobb gyakorlatnak megfelelő dobozos termékét vásárolta meg és szabja testre.

2013 szeptemberében indult az SMP második szakasza a rendszerbevezetés előkészítésével. Az üzleti követelmények és rendszerspecifikációk 2014 második negyedében lezárultak, majd a fejlesztési időszakot követően a rendszer belső, KELER általi tesztelése 2014 szeptemberében kezdődött el.

Az új rendszer élesbe állítása a tervek szerint 2015 III. negyedében történik meg, az előkészületekről az Ügyfelek folyamatos és részletes tájékoztatást kapnak.

A Program ezt követő, harmadik szakaszában (2015-2016), a nemzetközi tesztek a frankfurti központú T2S platformmal már a KELER T2S-képes új rendszerének segítségével

a többi európai értéktárral közösen zajlanak le, amelyben a KELER ügyfelei 2016 februárjától közvetlenül is részt vesznek. Ezt követően, a tervek szerint 2016 szeptemberében, megtörténik a T2S-KELER kapcsolat élesítése.

Trade Reporting (TR)

2013. november 7-én az European Securities and Market Authority (a továbbiakban: ESMA) döntött az első kereskedési adattárak jóváhagyásáról, amelynek értelmében 2014. február 12-től kezdődően a piaci szereplők kötelesek jelenteni az általuk kötött derivatív ügyleteket.

A KELER Trade Reporting (röviden: TR) projektjének célja, hogy az EMIR-ben meghatározott derivatív ügyletek jelentési kötelezettségének teljesítésében segítse a piaci szereplőket. A KELER Igazgatósága döntött, hogy az indulásnál, a KELER mint adatközvetítő vegyen részt a folyamatban, azaz gyűjtse össze a piaci szereplők által kötött derivatív ügyletek adatait és továbbítsa azokat a kiválasztott kereskedési adattár felé. Az adatközvetítői szerep ellátása érdekében a KELER Trade Reporting rendszert fejlesztett és elindult az új szolgáltatás. A KELER kereskedési adattár partnernek a Regis-TR-t választotta ki. Az adatközvetítői szerep ellátásához szükséges fejlesztések mellett a KELER KSZF jelentési kötelezettségét biztosító fejlesztéseket is el kellett végezni, melyekre egy külön, kisebb projekt keretében került sor.

A KELER KSZF fejlesztése mellett a TR projekt kiegészült a Legal Entity Identifier kód (LEI kód) KELER-en keresztüli igénylés feltételeinek megteremtésével. A LEI a kereskedési adattáraknak megküldendő jelentések idővel kötelezővé váló eleme. A KELER újabb szerepvállalásával megcélolta, hogy teljes körű szolgáltatást nyújtson az érintett ügyfélkörnek. A LEI kód kiadására a KELER a német WM Datenservice-szel kötött együttműködési megállapodást.

Az Ügyfelek által megküldött jelentések továbbításához szükséges rendszer, valamint a KELER KSZF jelentési kötelezettségének teljesítéséhez szükséges fejlesztések időben elkészültek, így a jelentési kötelezettség kezdő időpontjában a KELER Csoport és Ügyfelei készen állnak az EMIR-ben előírt jelentési kötelezettség teljesítésére. >>

A KELER Trade Reporting (TR) szolgáltatását az előzetesen vártnál több piaci szereplő választotta, így kijelenthető, hogy a hazai tőkepiaci szereplők jelentős százaléka a KELER szolgáltatását használva tesz eleget az EMIR-ben meghatározott jelentéstételi kötelezettségének.

Wide Application Routing Platform (WARP)

A KELER által üzemeltetett, 2013 tavaszán élesített WARP befektetési jegy elszámolási rendszer a KELER vezetésének stratégiai döntése alapján a nyílt végű befektetési jegyek napi keletkeztetését és törlését végző elsődleges rendszerré vált, miután 2014 decemberében a párhuzamos KID funkciók kivezetésre kerültek. Az összes érintett hazai tőkepiaci szereplő részvételével zajló intenzív fejlesztési, tesztelési és implementációs feladat sikeresen megvalósult.

A decemberi átállás óta a WARP-on keresztül teljesül az összes hazai befektetési jegy forgalmazáshoz kötődő tranzakció. A bevezetés kapcsán felmerült további kiemelt fejlesztési, módosítási igények megvalósítása tervezetten 2015 második és harmadik negyedévében befejeződik.

KELER Csoport átalakulás - Irodaköltözés, arculatváltás, névváltozás

A KELER Csoport számára az év több szempontból is rendkívül mozgalmas volt. A vállalat 2014 márciusában a régi székházból egy modern irodába költözött, amely támogatja a magas színvonalú munkavégzést, inspirálja a közös munkát és a további üzleti fejlődést, valamint lehetővé teszi a stabil, biztonságos szolgáltatásnyújtást.

A költözéssel párhuzamosan a KELER nevet is változtattott, továbbra is építve jól bevált és a piacok számára ismert és elismert márkanévre.

A KELER Zrt. új elnevezése és székhelye:

Cégnév: KELER Központi Értéktár Zrt.

Székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

A költözéssel együtt megváltozott a KELER Csoport arculata is, amely kifejezi a cégcsoport üzleti stratégiájában is megfogalmazott céljait, azaz a dinamizmust, az Ügyfelek számára a fejlesztések révén nyújtott hozzáadott értéket, valamint a nyitást az új piacok felé.

Jogi megfelelés

PTK- felkészülés

2013. február 26-án kihirdetésre került a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Új Ptk.), amely több mint egy évtizedes jogalkotói munka eredménye. Az Új Ptk. számos olyan rendelkezést tartalmaz, amelyek hatással vannak a KELER működésére, tevékenységére. Az Új Ptk. 2014. március 15-én lép hatályba, azonban bizonyos esetekben a jelenleg tervezeti formában

létező Ptk.-é. átmeneti időszakot biztosít a megfelelésre vonatkozóan. Általánosságban véve elmondható, hogy a legtöbb Ptk.-ban szereplő jogszabályi követelménynek a KELER szabályzat és/vagy eljárásrend módosítással felelt meg, kisebb arányban válik szükségessé az informatikai rendszerfejlesztés. Az új Ptk. rendelkezéseinek való teljeskörű megfelelést a KELER új számlavezető rendszerre fogja biztosítani.

FATCA

Magyarország Kormánya és az Amerikai Egyesült Államok 2014. február 4-én kétoldalú kormányközi megállapodást (Intergovernmental Agreement, IGA) írt alá a két ország adóhatóságai közötti adatcsere és a FATCA rendelkezésekben meghatározott feladatok teljesítésének támogatására.

A KELER csoport elvégezte a kötelező FATCA regisztrációt az Egyesült Államok adóhatósága (IRS) honlapján. A regisztrációt követően kapott Global Intermediary Identification Number (GIIN) azonosító bizonyítja, hogy a KELER Csoport FATCA együttműködő pénzügyi intézményként működik.

A FATCA törvény értelmében a KELER Csoport új ügyfélazonosítási, átvilágítási és nyilvántartási folyamatokat vezetett be, hogy azonosítani tudja a pénzügyintézetnél vezetett amerikai illetőségű számlákat és azokról - amennyiben szükséges - a Nemzeti Adó- és Vámhivatalon keresztül az Egyesült Államok adóhatósága felé jelentéstételi kötelezettségét teljesíteni tudja.

Helyreállítási terv

A Hpt-ben található meghatározás szerint a helyreállítási terv egy olyan terv, amelyben foglalt a hitelintézet által végrehajtandó lépések a likviditást vagy a fizetőképességet (szolvenciát) súlyosan veszélyeztető állapot esetén - rendkívüli állami pénzügyi támogatás igénybevétele nélkül - biztosítják a hitelintézet pénzügyi helyzetének stabilizálódását. A KELER elkészítette hitelintézeti funkciójára vonatkozó helyreállítási tervét a hatályos Hpt. és a Felügyelet által kiadott módszertani útmutató alapján, belső szabályzatként hatályba helyezte, illetve a hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően benyújtotta azt a Felügyelet részére.

A helyreállítási tervben a KELER definiálja, hogy mely külső vagy belső körülményekre visszavezethető eseteket tekint a válságosnak, illetve, hogy mely szervezeti egység(ek) feladata a válsághelyzet kezelése.

CSDR

Az egységes Európai Unió piac létrehozásának, a verseny fokozásának és a szabad választás lehetőségének biztosítása érdekében a post trade infrastruktúrák tekintetében az elszámolást és a CSD-ket érintő új irányelv és rendelet, a Central Securities Depositories Regulation (CSDR) került az Európai Unión belül 2014 nyarán elfogadásra. Az új szabályozás növeli az átjárhatóságot, harmonizálja az elszámolásokat, növeli a biztonságot és transzparenciát, >>

● 7. KIEMELT PROJEKTEK ÉS SZOLGÁLTATÁSFEJLESZTÉSEK

amellyel teljessé válik a szabályozás a MIFID II – EMIR – CSDR és CPSS-IOSCO kockázatkezelés területén. Az új szabályozásnak való megfelelés érdekében megkezdődött a felkészülés az új működési engedély megszerzésére. A CSDR részletszabályait tartalmazó, az ESMA és Bizottságok által készített és elfogadott Technika sztenderdek megjelenése 2015 nyarán várható.



8 | ÜGYFÉLKAPCSOLATOK

● ÜGYFÉL FÓRUMOK

A 2013-as évet követően 2014-ben is a KELER hétköznapijainak része volt az ügyfélforumok rendezése. Míg 2013-ban főként a szabályozói és piaci környezet jelentős változásai (EMIR hatálybalépése, a T2S bevezetésének közeledte, az új Ptk. bevezetése) kapcsán tájékoztatta a piaci szereplőket a változások hatásairól és a KELER által biztosított megoldásokról, 2014-ben a KELER-hez és tevékenységéhez szorosan kapcsolódó események folytán volt aktuális a tájékoztatás.

A WARP teljes piacra történő bevezetése és a rendszer-csere projekt (SMP) volt 2014-ben a két legfontosabb témakör, amelyek kapcsán tájékoztató rendezvényeket tartott a KELER. Mindkét fejlemény jelentősen befolyásolja a KELER Ügyfeleinek működését, hiszen a KELER-rel történő elektronikus kommunikáció jelentős mértékben megváltozik mindkét projekt fejleményeként.

A KELER a BAMOSZ, a Bankszövetség és a Befektetési Szolgáltatók Szövetsége képviselőinek részvételével tartott konzultációkon részletesen bemutatta a WARP 2014. decemberben megtörténő teljes piacra való bevezetése kapcsán a piaci szereplőket érintő változásokat, feladatokat, megtárgyalta a bevezetés ütemezését és a rendszer használatához kapcsolódó díjakat. A tesztidőszakokat megelőzően a KELER rendszerbemutató előadásokat bonyolított le Ügyfelei és informatikai rendszereik szállítói számára.

A Rendszercsere Projekt kapcsán a legjelentősebb ügyfélrendezvény a valamennyi KELER Ügyfél számára meghirdetett KELER Rendszercsere Fórum. A fórum száznál is több résztvevő számára adott tájékoztatást a BaNCS rendszer bevezetéséhez kapcsolódó tudnivalókról, illetve lehetőséget adott kérdések feltételére akár a rendszer szállítója, a Tata Consultancy Services munkatársának is.

A 2013-as intenzív, az EMIR által előírt ügyletek jelentési kötelezettségének teljesítéséhez kapcsolódó rendezvénysorozat 2014 januárjában folytatódott. Ezen a találkozón a KELER összefoglalta az általa biztosított szolgáltatással kapcsolatos legfontosabb tudnivalókat, illetve a néhány héttel később induló jelentési kötelezettséggel kapcsolatos feladatokat.

2014 szeptemberében a KELER volt a házigazdája az egyébként évente két alkalommal megrendezésre kerülő európai MIG (E-MIG) ülésnek, a nemzeti Market Implementation Groupok (MIG) európai szintű találkozájának. A MIG törekvése egységes európai szabványok kialakítása a társasági események, illetve a tulajdonosi jogok gyakorlása terén. A sikeres rendezvényen a KELER képviselte a magyar piac érdekeit.

A hagyományos Letétkezelői Fórum 2014 nyarán is sikerrel került megrendezésre, ahol a KELER letétkezelő Ügyfeleit legközelebből érintő témákról esett főként szó: T2S, KELER Rendszercsere Projekt, WARP teljes piaci bevezetés.

ÜGYFÉL-ELÉGEDETTSÉGI FELMÉRÉS

A KELER Csoport 2013. évi, személyes és online módon végzett ügyfél-elégedettségi felmérését követően 2014-ben kizárólag online úton kereste meg 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 megítélése 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.



9 | NEMZETKÖZI KAPCSOLATOK

● ECSDA

A European Central Securities Depositories Association (ECSDA) a nyugat-európai központi értéktárakat egységbe tömörítő szervezet, melyben jelenleg 1 537 ország képviselteti magát 40 értéktárral. Az ECSDA alapításának célja, hogy közös megoldásokat találjanak, és közös elveket fektessenek le egy hatékony cross-border nemzetközi értékpapír kereskedelem, illetve elszámolás érdekében. A befektetőknek mind Európában, mind nemzetközi szinten globálisan szüksége van a hatékony és biztonságos cross-border elszámolásokra, azok költségeinek csökkentésére és új lehetőségek kiaknázására.

A KELER immáron hosszú évek óta fontos tagja az ECSDA-nak, aktív szerepet vállalunk a szervezet működésében mind menedzsment, mind pedig szakmai szinten.

ANNA

Az Association of National Numbering Agencies (ANNA) egy globális iparági szervezet, amely jelenleg több, mint 120 országban van jelen, és amelynek tagjai nemzeti bankok, értéktárak, tőzsdék, adatszolgáltatók és szabályozói szervezetek.

A szervezet célja, hogy megkönnyítse és egységesítse a globális azonosítók létrehozását és kiadását azért, hogy minden értékpapír és tőkepiaci termék egyedileg beazonosítható legyen és a termékek alapadatai megismerhetővé váljanak. Keretében gondosan kidolgozott és fenntartott belső irányelvek lehetővé teszik a szervezet különböző tagjai részére, hogy egységesen alkalmazzák az ISIN kódképzés, módosítás vagy törlés általános szabályait. Az ANNA feladata működtetni, fenntartani és fejleszteni a Globális ISIN Csatlakozási Mechanizmust (Global ISIN Access Mechanism - GIAM) az értékpapírok nemzetközi azonosítását.

Az ECSDA-hoz hasonlóan a KELER az ANNA vezetésében is részt vesz, ezáltal is hozzájárulva a globálisan elérhető legjobb gyakorlat elsajátításához.



10 | INFORMATIKA

- 2014-ben a munka az elfogadott üzleti stratégiára alapozva, a 2013. őszén hatályba lépett, és az elmúlt év őszén frissített, a 2014-2016 közti időszakra vonatkozó informatikai stratégiának megfelelően zajlott. 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 tett erőfeszítések sikerét jelzi, hogy a KELER rendszerek együttes rendelkezésre állása az ügyfelek felé az év egészére nézve 99,977% volt.

2014-ben az informatikai terület az alábbi nagyobb feladatokat végezte el sikeresen:

- / A 2013-ban végrehajtott adatközpont-migráció lezárásaként az Asbóth utcai adatközpontból az adat- és telekommunikációs szolgáltatások átköltöztek a két adatközpontba, amelyek egymás háttéréül is szolgálnak; hiba esetén bármelyik képes egyedül is kiszolgálni a KELER működését. Ezzel egy időben új telefonközpont is beüzemelésre került, ugyancsak redundáns megoldással.
- / Az új irodaházban az átköltözés előtt új, korszerű elemekből álló informatikai hálózat kiépítésére került sor.
- / Az informatikai infrastruktúra ellenőrzésére Disaster Recovery teszt végrehajtása történt meg: előbb az összes szerver egy adatközpontból működött, majd az üzleti tevékenységet nem veszélyeztetve, de még üzemidőben átmozgatásra kerültek a szerverek az alternatív adatközpontba, és onnan is több mint egy hétig üzemeltek az üzleti alkalmazások. Ezt követően állt vissza az elosztott terhelés. A rendszer megfelelt az elvárásoknak.
- / Új mentési rendszer bevezetésére is sor került, amivel sikerül nem csak a mentés, hanem a visszaállítás idejét is gyorsabbá tenni, valamint a KELER képessé vált bármikor visszaállni bármely korábbi állapotra az üzleti adatok tekintetében, akár elemi szinten is.
- / Az év során az IT fejlesztési terület feladatai elsősorban a számlavezető rendszer cseréjét célzó Stratégiai Modernizációs Program (SMP) körül összpontosultak. A kiválasztott TCS BaNCS alkalmazás 20 jelenleg futó alkalmazás kiváltását valósítja meg – a 2015. év fő feladata ennek éles üzembe állítása lesz.
- / Ennek megfelelően a már meglévő üzleti szolgáltatások támogatására szolgáló jelenlegi rendszereinkben csak kisebb módosítások történtek:
 - a KELER februárban új Trade Reporting adatszolgáltatás támogató rendszert vezetett be;
 - a nyár folyamán lezárult az eKID rendszer – több szakaszban végrehajtott – élesítése, aminek eredményeképpen megújult a KELER front-end rendszere, nőtt annak felhasználó-barátsága, fokozódott a biztonsági követelményeknek való megfelelése;
 - befejeződött a díjszámítást támogató alkalmazásnak a KELER architektúrájának megfelelő háromrétegű alkalmazásként történő korszerűsítése – a Díjmodulnak most két példánya fut, az egyiket a KELER, a másikat a KELER KSZF használja, és az SMP élesítésekor a KELER példánya kikapcsolásra kerül.



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 KGI igazgató személyében, azonban a napi kockázatkezelési feladatokat a KELER KSZF látja el külön ügyvitel alapján.

2014. január 1-től Magyarországon is közvetlenül alkalmazandó a CRR (Capital Requirement Regulation) és a módosított Hpt. A KELER 2014-ben hatályba helyezte a változó jogszabályi környezetnek megfelelően frissített szabályzatait és elkezdte a felkészülést a CSDR eddig ismert szövege alapján.

A CRR hatályba helyezése 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 megfelelést, hiszen a szavatoló tőke jelenleg is nagyrészt 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 és MNB betétből 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.

2014. július 4-én, a KELER KSZF megkapta az EMIR szerinti működési engedélyét, amivel egyidőben megszűnt a KELER által nyújtott 4 Mrd Ft-os készfizető kezességvállalás. A kezességvállalás megszűnésével a KELER banki könyvi nagykockázatai a CRR által előírt maximális szint alá kerültek.

A KELER szükség szerint - de legalább évente felülvizsgálja kockázati kitétségeit, és kockázati profiljának változásait részletes jelentésben mutatja be az Igazgatóság számára.

PARTNERKOCKÁZATOK

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. A treasury partneri körében és a kötött ügyletek típusában, nagyságrendjében lényeges változás nem történt.

A KELER 2014 során a csökkenő forint hozamok miatt kevésbé volt aktív a devizapiacon. A forint forrásbevonásra használt deviza swap ügyletek gyakorisága lecsökkent. 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 partnerkockázatok kezelése, aggregálása az előírásoknak megfelelően ügyfélcsoport szinten történik, ahol ez releváns. A kockázatkezelési eszközök között említhető a repo ügyletek előnyben részesítése a depo ügyletek mellett, illetve az említett partnerminősítési rendszerre alapozott partnerlimit rendszer és annak napi monitoringja a Kockázatkezelés által. A partnerkockázathoz kapcsolódóan az országgkockázati limitek napi monitoringja is megvalósul.

PIACI KOCKÁZATOK

A piaci kockázatok esetében nem történt lényeges változás 2014 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. A kitétség számítása során az elrepozott értékpapírállomány piaci kockázata is figyelembevételre kerül.

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 múlttra vonatkozó veszteségadatokat, 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 vonatkozásában mondja ki a működési kockázatok kezelésének szükségességét a második pillér alatt, 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 2014-ben 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 2014 végén és 2015 elején a KELER Csoport minden szervezeti egységénél felülvizsgálatra kerültek a kulcskockázati indikátorok, valamint ismét lezajlottak a tőkeigény számítás egyik alapjául szolgáló önértékelő interjúk. Továbbá frsítésre kerültek a KELER Csoport egészét érintő stresszteszt forgatókönyvei és veszteség paraméterei, amelyek eredménye szintén részét képezik a második pilléres tőkeszükségletnek.

A KELER Csoport működési kockázatkezelési modelljének a fentiek mellett részét képezi az elméleti veszteségesemények alkalmazása a második pilléres tőkeszükséglet meghatározása során.



12 | HUMÁNPOLITIKA

- A KELER életében a humánpolitika terén a napi működés magas színvonalú ellátása mellett a számlavezetési rendszercsere projekt (Stratégiai Modernizációs Program) emberi erőforrás szükségletének és a törvényi megfelelésnek a biztosítása volt a fő feladat 2014-ban a humánpolitika terén. A KELER megnövekedett feladatait a 2013-es dolgozói létszámmal látta el.

A humánpolitika kiemelkedő tevékenysége 2014 folyamán az SMP 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 határozott szerződéssel felvett informatikai rendszercserekből jártas kollégák együttesen végezték a számlavezetési rendszercsere előkészítését.

Mint eddig is minden évben, kiemelt feladat volt a dolgozók szaktudásának fejlesztése. Angol nyelvi, együttműködési, változás és stressz kezelési, termék-, és piacismereti külső és belső képzésekkel szélesítették a dolgozók szakmai tudását. Speciális informatikai szakmai képzések megtartása segítette elő az új technológiákhoz szükséges ismeretek elsajátítását és a biztonságos informatikai háttér működési feltételeinek ismeretét, gyakorlati alkalmazását.

KELER képes volt a céljai eléréséhez szükséges humántőkét biztosítani a 2014-es év folyamán.



13 | BELSŐ ELLENŐRZÉS

- A Belső Ellenőrzés 2014. 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 2014-es évben 9 informatikai-bankbiztonsági és 9 nem informatikai témájú vizsgálat zajlott le a KELER-ben. A végrehajtott ellenőrzéseken belül 12 téma-, 2 utó- és 4 célvizsgálat történt.

A témavizsgálatok az alábbi területeket érintették:

- / Fizikai értéktári tevékenységek;
- / Javadalmazási politika;
- / Belső tőke megfelelés;
- / eDEMAT szolgáltatások;
- / Treasury üzletkötések folyamata;
- / Javadalmazási rendszer;
- / Stratégiai és Termékmenedzsment Osztály tevékenysége;
- / Compliance tevékenység;
- / Jogosultságok kezelése és nyilvántartása;
- / Fejlesztések kivitelezési folyamata;
- / Makrók kezelése;
- / Informatikai biztonsági beállítások.

A célvizsgálatok keretében a terület a katasztrófa-elhárítási tesztek lebonyolítását, a W08 adatszolgáltatást és a forráskódok letétbe helyezését ellenőrizte.

A két utóvizsgálat keretében az MNB által végzett felvigyázo vizsgálat intézkedéseinek, valamint az üzleti alkalmazások független auditálásának utóvizsgálata valósult meg.

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.

A felsoroltakon túlmenően a Belső Ellenőrzés kiszervezési megállapodás alapján további 6 vizsgálatot folytatott le a KELER KSZF-nél.



14 | BIZTONSÁGI MENEDZSMENT

- A Biztonsági Menedzsment 2014-ben 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. 2014-ben elektronikus oktató rendszer (e-learning) segítette a biztonságtudatossági oktatások hatékonyságának és egyben kényelmének növelését.
 - / Bevezetésre került a kiemelt jogosultságok kezelését és felügyeletét biztosító rendszer (CyberArk), mely biztosítja a kiemelt felhasználók elektronikus nyilvántartását és a kiemelt felhasználói tevékenység felügyeletét.
 - / Két adatszivárgás megelőzését megvalósító rendszer (DLP – Data Loss/Leak Prevention) tesztelése után a 2014-es évben megtörtént a KELER-nek leginkább megfelelő megoldás kiválasztása, majd bevezetésre került az érzékeny adatok megfelelő védelmét biztosító rendszer, melynek finomhangolása a 2015-ös év elejének feladata.
- / A KELER új irodaházba költözése kapcsán a Biztonsági Menedzsment megtervezte és megvalósította az új irodaterület fizikai biztonsági rendszereit, továbbá a költözéssel egybekötve teljes értékű alternatív helyszín teszt került végrehajtásra.
- / Megvalósult a központi naplóelemző rendszer (SSIM) szabályrendszerének és dokumentációjának felülvizsgálata, és a Biztonsági Menedzsment további rendszereket vont be a központi naplóelemző felügyeletébe annak érdekében, hogy a naplóelemzés a kockázatokkal arányosan valósuljon meg a KELER-ben.
- / 2014-ben több hálózatbiztonsági rendszer (tűzfal, behatolás detektáló és megelőző, távoli elérést biztosító rendszerek) felülvizsgálata, cseréje is megtörtént.
- / A kockázatarányos védelem és a külső elvárásoknak való megfelelés érdekében megvalósult az információbiztonsági kontrollok felülvizsgálata. Megvalósult továbbá negyedévente az informatikai rendszer sérülékenységeinek vizsgálata.



15 | KÖRNYEZETVÉDELEM

- 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. A cégcsoport mindemellett 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 középállalati 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 azokat.

A KELER Csoport 2014 áprilisától a budapesti R70 Office Complex Irodaházban (VII. Rákóczi út 70-72.) folytatta működését. Az új irodaház kiválasztásánál meghatározó 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 arra törekedett, hogy az R70 Irodaház adottságaihoz igazodva magas minőségi színvonalon, a hatékony térkezelési lehetőségek biztosítása mellett hozzájáruljon a környezet megóvásához. Az irodaterület kialakítása a LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) alapelveinek, szabványainak betartása mellett történt.



16 | A KELER ZRT. FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGÁNAK 2014-ES JELENTÉSE

A Felügyelő Bizottság a 2014. évben 5 alkalommal ülésezett, valamint 3 alkalommal hozott döntést írásos határozattal.

A 2014. évi belső ellenőrzési munkaterv kialakítását a korábbi gyakorlatnak megfelelően, megelőzte a kockázatfelmérési és kockázatelemzési munkafolyamat végrehajtása, amely biztosítja, hogy a Belső Ellenőrzési Szervezet vizsgálatai a legnagyobb kockázatokat magukban hordozó tevékenységekre, folyamatokra irányuljanak.

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

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

A 2014. évben sor került a kereskedési könyv vezetésének vizsgálatára, a belső tőke megfelelés (ICAAP) vizsgálatára, a forráskódok letétbe helyezésének ellenőrzésére, a 2013-ban elvégzett katasztrófa-elhárítási tesztek belső ellenőri vizsgálatára, a makrók készítésének, tesztelésének, karbantartásának folyamatának vizsgálatára, továbbá a KELER számlázási folyamatainak vizsgálatára.

A Felügyelő Bizottság tárgyalta az értékpapír leltározás, értéktári tevékenység vizsgálatáról szóló jelentést, a 2014. évi DRP tesztek éves ellenőrzésének vizsgálatáról szóló jelentést, a „hazai értékpapír-elszámolási és kiegyenlítési rendszer nemzetközi ajánlások szerinti átfogó értékelése” című MNB önértékelési jelentés KELER-t érintő javaslatának utóvizsgálatáról szóló jelentést, a Javadalmazási politika vizsgálatáról, illetve a W08 adatszolgáltatás vizsgálatáról szóló jelentést. Tárgyalta továbbá a KELER Csoport javadalmazási rendszerének vizsgálatáról, az eDEMAT szolgáltatások folyamatainak vizsgálatáról, a Compliance tevékenység vizsgálatáról és az Üzleti alkalmazások független auditálásának utóvizsgálatáról készült belső ellenőrzési jelentéseket.

A Felügyelő Bizottság által megtárgyalt belső ellenőri jelentések, valamint kapcsolódó intézkedési tervek tartalmazták a vizsgálat során feltárt hiányosságokat, azok kiküszöbölésére javasolt feladatokat, megjelölt felelősöket, és meghatározták a végrehajtásra rendelkezésre álló határidőt.

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 tájékoztatást kapott a Belső Ellenőrzési Szervezet által a működési kockázatok méréséhez negyedévente szolgáltatott információkról, továbbá a Működési Kockázatkezelési Bizottság üléseinek jegyzőkönyveiről.

A Felügyelő Bizottság beszámoló keretében tájékoztatást kapott a Compliance Officer 2013. évi munkájáról, valamint a Compliance Officer 2014. évi munkatervéről.

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

A Felügyelő Bizottság hozzájárult a Javadalmazási Politika, valamint a Javadalmazási Szabályzat módosításához.

A Felügyelő Bizottság megtárgyalta az éves átfogó ICAAP elemzést, továbbá jóváhagyta a KELER Zrt. Belső ellenőrzési rendszerének működési szabályzatának módosítását.

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 áttekintette a Társaság magyar számviteli szabványok szerint készült éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgáló jelentését. Ezek alapján a Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés számára, hogy a KELER Zrt. 2014. évi éves beszámolóját 207.911 MFt egyező eszköz/forrás mérlegfőösszeggel, 1.612 MFt mérleg szerinti eredménnyel fogadja el.

Budapest, 2015. április 16.

Bartha Lajos

a Felügyelő Bizottság elnöke

17 | FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 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 KELER Központi Értéktár Zrt. részvényeseinek

A mellékelt, a KELER Központi Értéktár Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2014. évi éves jelentésének 30-40. oldalain bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás (továbbiakban „összesített magyar pénzügyi kimutatások”), a Társaság könyvvizsgáló, 2014. évi éves beszámolójából került levezetésre. 2015. április 29-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 2014. évi éves jelentésben szereplő összesített magyar pénzügyi kimutatások azonosak legyenek a könyvvizsgáló éves beszámoló megfelelő kimutatásaival.

A könyvvizsgáló felelőssége

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

Vélemény

Véleményünk szerint a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. 2014. évi éves jelentésének 30-40. oldalán bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás megegyezik az alapjául szolgáló könyvvizsgáló 2014. évi éves beszámoló mérlegével, eredménykimutatásával és cash-flow kimutatásával.

Budapest, 2015. július 23.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202


Ágocs Gábor
Partner



Henyé István
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005674





18 | HITELINTÉZETI MÉRLEG

HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK (adatok M Ft-ban)

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2013.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	d	e
1.	1. Pénzeszközök (MNB nostro + MNB betét)	10 717	0	146 714
2.	2. Állampapírok (3.+4. sorok)	140 954	0	28 301
3.	a) forgatási célú (MÁK + DKJ)	140 954	0	28 301
4.	b) befektetési célú	0	0	0
5.	3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (6.+7.+16. sorok)	11 273	0	24 910
6.	a) látra szóló (DNR nostro + OTP szla + REPÓ köv.+ÉP.kölcs.)	11 273	0	23 910
7.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (8.+12. sorok)	0	0	1 000
8.	ba) éven belüli lejáratú (bankközi betét)	0	0	1 000
9.	Ebből: - kapcsolattal 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: - kapcsolattal 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: - kapcsolattal vállalkozással szemben	0	0	0
18.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
19.	4. Ügyfelekkel szembeni követelések (20.+27. sorok)	18	0	16
20.	a) pénzügyi szolgáltatásból (21.+24. sorok)	18	0	16
21.	aa) éven belüli lejáratú (ÉP kölcsön, lakáskölcsön)	4	0	4
22.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	0	0	0
23.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
24.	ab) éven túli lejáratú (lakáskölcsön)	14	0	12
25.	Ebből: - kapcsolattal 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: - kapcsolattal vállalkozással szemben	0	0	0
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
30.	ba) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0	0
31.	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0	0
32.	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	0	0	0
33.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	0	0	0



HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK (adatok M Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2013.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	d	e
34.	5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (35.+38. sorok)	0	0	0
35.	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocs. értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) (36.+37. sorok)	0	0	0
36.	aa) forgatási célú	0	0	0
37.	ab) befektetési célú	0	0	0
38.	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (39.+43. sorok)	0	0	0
39.	ba) forgatási célú (Hit.int 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	0	0
54.	a) részvények, részesedések befektetési célra	20	0	0
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)	4 545	0	4 545
59.	a) részvények, részesedések befektetési célra	4 545	0	4 545
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)	1 446	0	1 589
64.	a) immateriális javak	1 446	0	1 589
65.	b) immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
66.	10. Tárgyi eszközök (67.+72.+77. sorok)	356	0	468
67.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (68.+69.+70.+71. sorok)	356	0	468
68.	aa) ingatlanok	36	0	54
69.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	274	0	414
70.	ac) beruházások	46	0	0
71.	ad) beruházásra adott előlegek	0	0	0
72.	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (73.+74.+75.+76. sorok)	0	0	0
73.	ba) ingatlanok	0	0	0
74.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	0	0	0
75.	bc) beruházások	0	0	0
76.	bd) beruházásra adott előlegek	0	0	0
77.	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
78.	11. Saját részvények	0	0	0



HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK (adatok M Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2013.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	d	e
79.	12. Egyéb eszközök (80.+81. sorok)	662	0	747
80.	a) készletek	0	0	0
81.	b) egyéb követelések (84.+85.+86.+87.+88.+89.+90. sorok)	662	0	747
82.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	142	0	0
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	0	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	354	0	321
90.	bg) egyéb követelés	308	0	426
91.	13. Aktív időbeli elhatárolások (92.+93.+94. sorok)	549	0	621
92.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	416	0	546
93.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	133	0	75
94.	c) halasztott ráfordítások	0	0	0
95.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (1.+2.+5.+19.+34.+46.+53.+58.+63.+66.+78.+79.+91. sorok)	170 540	0	207 911
96.	Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK (1.+3.+6.+8.+16.+21.+27.+36.+39+47+ 51.+ 78.+79. sorok)	163 610	0	200 676
97.	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (4.+12.+24.+37.+43.+52.+53.+ 58.+63.+66. sorok)	6 381	0	6 614



HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK (adatok M Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2013.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	d	e
98.	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (99.+100.+109. sorok)	94 796	0	147 330
99.	a) látra szóló	94 796	0	147 330
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)	50 905	0	34 021
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)	50 905	0	34 021
118.	ba) látra szóló (tőzsdeforgalmi szla.)	50 905	0	34 021
119.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0	
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



HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK (adatok M Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2013.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	d	e
146.	bb) éven túli lejáratú	0	0	0
147.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
148.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
149.	c) számuíteli 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)	319	0	183
157.	a) éven belüli lejáratú (160.+161.+162.+163.+164.+165.+166. sorok)	319	0	183
158.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	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.)	319	0	183
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)	450	0	517
171.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
172.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	450	0	517
173.	c) halasztott bevételek	0	0	0
174.	6. Céltartalékok (175.+176.+177.+178. sorok)	122	0	122
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	122	0	122
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	0	4 500
188.	Ebből: - visszauvásárolt 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 (ázsio)	0	0	0
192.	b) egyéb	0	0	0



● 18. HITELINTÉZETI MÉRLEG

HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK (adatok M Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2013.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	d	e
193.	11. Általános tartalék (Előző évek évi adózott Er. 10%-a)	1 987	0	2 166
194.	12. Eredménytartalék (+-)	15 434	0	17 460
195.	13. Lekötött tartalék (Fejlesztési tartalék képzés miatt: 500,- Mill Ft átvez Er.Tart-ból)	71	0	0
196.	14. Értékelési tartalék	0	0	0
197.	15. Mérleg szerinti eredmény (+-)	1 956	0	1 612
198.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (98.+112.+134.-+156.+170.+174.+179.+ 187+189.+190.+193.+194.+195.+196.+197. sorok)	170 540	0	207 911
199.	Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (99.+101.+109.+114.+115.+118.+121.+127.+136.+143.+150.+157. sorok)	146 020	0	181 534
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)	23 948	0	25 738

HITELINTÉZETI MÉRLEG - MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (adatok ezer Ft-ban)				
S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2013.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2014.12.31.
202.	Függő kötelezettségek (adott fedezetek)	4 135	0	176
203.	Jöuőbeni kötelezettségek	0	0	
204.	Mérlegen kívüli követelések (kapott fedezetek, biztosítékok)	126	0	167
205.	Ellenőrző szám (202.+203.+204. sorok)	4 261	0	343

19 | HITELINTÉZETI EREDMÉNYKIMUTATÁS

“A” EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok M 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)	6 448	0	4 169
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (MÁK, DKJ kamat) után kapott (járó) kamatbevételek	6 154	0	2 942
3.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	12
4.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
5.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (MNB-, és bankközi betét)	294	0	1 227
6.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	0
7.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
8.	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 419	0	2 372
9.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF-nek fizetett bankkamat)	160	0	56
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
11.	KAMATKÜLÖNBÖZET (1.- 8. sorok)	2 029	0	1 797
12.	3. Bevételek értékpapírokból (13.+14.+15. sorok)	13	0	0
13.	a) bevételek forgatási célú részuényekből, 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	0	0
16.	4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17.+20. sorok)	3 826	0	4 009
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (PVR díjbevét.)	139	0	133
18.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF készfizető kezesség + pénzeszámla vezetési díj)	38	0	18
19.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
20.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (Elszámolóházi bev., kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	3 687	0	3 876
21.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF ÉP. számla vezetési díj)	35	0	40
22.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
23.	5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24.+27. sorok)	178	0	195
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiából (bankktg.)	151	0	116
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.	27	0	79
28.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF közvetített szol. díja)	0	0	0
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
30.	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31.+34.+37.+41. sorok)	164	0	438
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (dev. Árf.nyer.)	19	0	95
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.)	20	0	0

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok M 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
35.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
36.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
37.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (ÉP. Árf.nyer.) (kereskedési tevékenység bevétele)	348	0	464
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 ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása) - ÉP. Árf. Veszt. és értékveszt.	183	0	121
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)	292	0	329
46.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	269	0	278
47.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF transzferár + egyéb átszámlázás, BÉR, bérlet stb.)	268	0	277
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
49.	b) egyéb bevételek	23	0	51
	Ebből: előző évek miatti rendezés	0	0	0
50.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (szoftver eladás KSZF-nek)	6	0	4
51.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
52.	- készletek értékvesztésének visszairása	0	0	0
53.	8. Általános igazgatási költségek (54.+62. sorok)	2 826	0	3 024
54.	a) személyi jellegű ráfordítások (55.+56.+59. sorok)	1 609	0	1 689
55.	aa) bérköltség	1 050	0	1 141
56.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	214	0	184
57.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	66	0	8
58.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	59	0	41
59.	ac) bérjárulékok	345	0	364
60.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	0	0	0
61.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	0	0	0
62.	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	1 217	0	1 335
63.	9. Értékcsökkenési leírás	622	0	669
	Ebből: előző évek miatti értékcsökkenés	0	0	0
64.	10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (65.+68. sorok)	458	0	492
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	458	0	492
	Ebből: előző évek miatti rendezésből (TÁSA + Önell.pótl.)	0	0	0
69.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
70.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
71.	- készletek értékvesztése	0	0	0
72.	11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (73.+74. sorok)	26	0	9
73.	a) értékvesztés követelések után (értékveszt. uevők)	26	0	9
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)	24	0	10
76.	a) értékvesztés visszairása követelések után (uevők értveszt. vissza)	24	0	10
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



"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok M 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
79.	12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás, felszabadítás különbözete (+-)	46		0
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)	2 192	0	2 194
82.	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1.-8.+12.+16.-23.+30.+49.-53.-63.-68.-72.+75+-78.-79.+80. sorok)	1 923	0	1 916
83.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (46.-65. sorok)	269	0	278
84.	16. Rendkívüli bevételek	513	0	0
85.	17. Rendkívüli ráfordítások	135	0	14
86.	18. Rendkívüli eredmény (84.-85. sorok)	378	0	-14
87.	19. Adózás előtti eredmény (+-81+-86. sorok)	2 570	0	2 180
88.	20. Adófizetési kötelezettség	397	0	389
89.	21. Adózott eredmény (+-87.-88 sorok)	2 173	0	1 791
90.	22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	217	0	179
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)	1 956	0	1 612

20 | CASH-FLOW KIMUTATÁS

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

S.sz.	A tétel megnevezése	2013.12.31	2014.12.31
1.	Kamatbevételek	6 448	4 169
2.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszairása és követelés pozitív értékelési különbözete kivételével)	158	228
3.	+ Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	23	51
4.	+ Befektetési szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszairás, illetve pozitív értékelési különbözet kivételével)	4 034	4 340
5.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	269	278
6.	+ Osztalék bevétel	13	0
7.	+ Rendkívüli bevétel	513	0
8.	- Kamatráfordítások	-4 418	-2 372
9.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítése és követelés negatív értékelési különbözete kivételével)	-171	-116
10.	- Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-458	-492
11.	- Befektetési szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítése, illetve negatív értékelési különbözet kivételével)	-211	-200
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	0	0
13.	- Általános igazgatási költségek	-2 826	-3 024
14.	- Rendkívüli ráfordítások (Ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-135	-14
15.	- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-397	-389
16.	- Kifizetett osztalék	0	0
17.	Működési pénzáramlás (01 - 16. sorok)	2 842	2 459
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	33 314	35 514
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	1 092	-13 719
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	0	0
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-30 968	112 653
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-4 508	20
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-41	46
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-667	-630
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-207	-341
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	731	-72
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	-260	67
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon	0	0
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
31.	- Bevont saját részvény, vagyonyjegy névértéke	0	0



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

S.sz.	A tétel megnevezése	2013.12.31	2014.12.31
32.	Nettó pénzáramlás (17 - 31. sorok)	1 328	135 997
	ebből		
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 (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.)	1 328	135 997
		1 328	135 997

21 | A KELER SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE



22 | VEZETŐSÉG



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



23 | 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
Tóth Attila**
Vonnák Balázs
Hannes A. Takacs*
Dudás György
Brauner Margit

*2014. május 28-ig
**2014. május 28-tól

A Felügyelő Bizottság tagjai

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

*2014. május 28-ig
**2014. május 28-tól

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

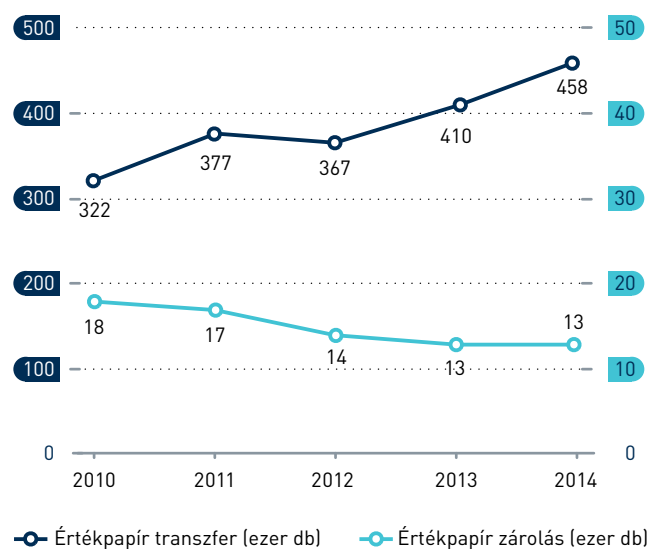
hétfő - péntek: 9:00 - 15:00 óráig
Telefon: (+36-1) 483-6240

Service Desk

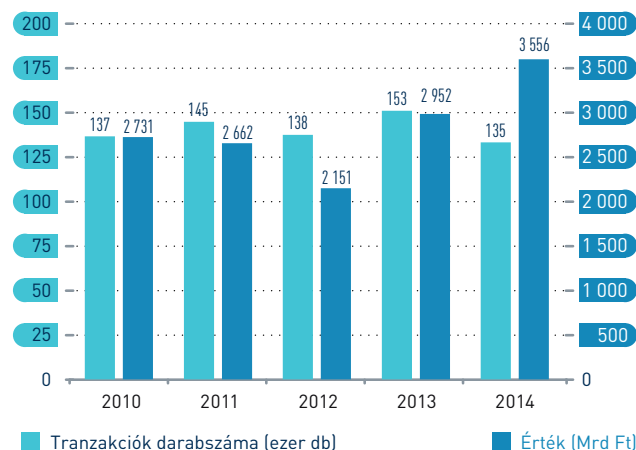
Ügyfélszolgálati idő: 7:00 - 20:00 óráig
Telefon: (+36-1) 483-6228
vagy (+36-1) 483-6120

24 | EGYÉB STATISZTIKÁK

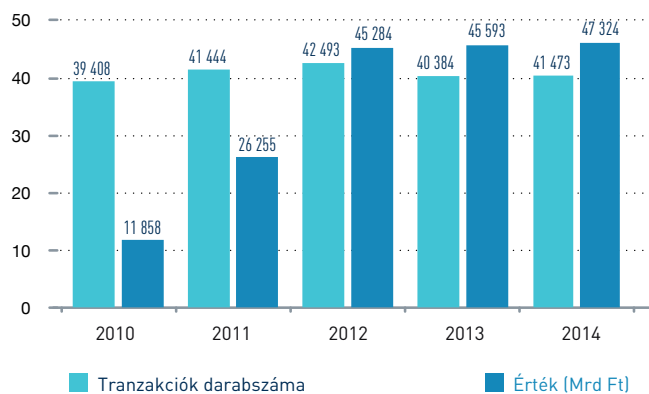
Egyéb értékpapír tranzakciók száma / 2010 - 2014



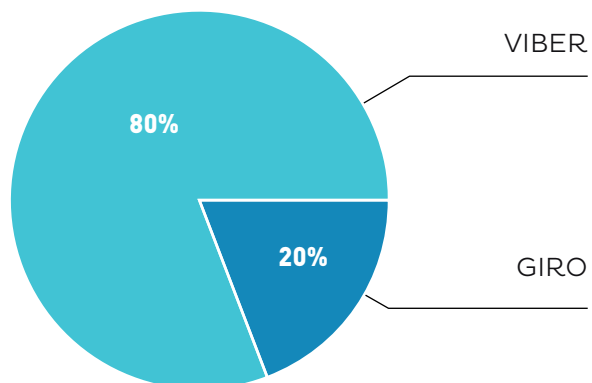
Ügyfelek által a KELER pénzeszámlákról ki-, és beutalt (külső körű) pénzforgalom alakulása 2010 - 2014



Ügyfelek által KELER-ben vezetett pénzeszámláinak egymás közötti terhelései, jóváírásai (belső körű forgalom) / 2010-2014



A GIRO - VIBER pénzforgalom megoszlása
2014-ban a forgalmi érték alapján



A GIRO - VIBER pénzforgalom megoszlása
2014-ban a tranzakciók száma alapján

