



Éves Jelentés  
2016



# Tartalom

1. Elnöki köszöntő	3
2. Piaci környezet	4
3. Szabályozói környezet	6
4. A KELER gazdálkodása	8
5. Treasury	10
6. Üzleti tevékenység	11
7. Kiemelt projektek és szolgáltatás-fejlesztések	16
8. Ügyfélkapcsolatok	18
9. Informatika	20
10. Kockázatkezelés	21
11. Humánpolitika	23
12. Belső ellenőrzés	24
13. Biztonsági menedzsment	25
14. Környezetvédelem	26
15. A KELER Felügyelő Bizottságának 2015. évi jelentése	27
16. Független könyvvizsgálói jelentés	29
17. Hitelintézeti mérleg	30
18. Hitelintézeti eredménykimutatás	36
19. Cash flow kimutatás	39
20. A KELER szervezeti felépítése	41
21. Vezetőség	42
22. Általános információk	43
23. Egyéb statisztikák	44

# 1. Elnöki köszöntő



A KELER Zrt. pénzügyileg ismét sikeres évet zárt, hiszen mind a szolgáltató-, mind a pénzügyi tevékenység eredménye kedvezően alakult.

A KELER Zrt. az elmúlt évben is folytatta a cégcsoport jövője szempontjából meghatározó jelentőségű Stratégiai Modernizációs Programját, amelynek célja, hogy a program keretében megvalósuló szolgáltatás-, szervezeti és IT fejlesztések következtében a KELER Csoport innovatív, európai és regionálisan is vezető piaci szereplővé váljon. A Társaság sikeresen felkészült az egységes európai értékpapír-elszámolási rendszer, a Target2-Securities-hez való csatlakozásra. A nemzetközi szerződésben vállalt kötelezettségek teljesítésével a KELER Zrt. a T2S rendszeren keresztül a hazai tőkepiacot egy olyan integrált európai értékpapír kiegyenlítési rendszerrel kapcsolja össze, ami biztonságosabbá és gazdaságosabbá teszi a nemzetközi értékpapír-tranzakciók lebonyolítását.

A gazdasági válságjelenségek előrejelzése és azok időben történő kezelése érdekében a nemzetközi hatóságok által előírt jelentéstételi kötelezettségeknek való megfelelést megkönnyítendő a KELER Zrt. 2016-ban is tovább folytatta Jelentési szolgáltatásainak (Trade Reporting – TR) fejlesztését. A hivatalos Registered Reporting Mechanism (RRM) szerepkör megszerzésével a Társaság a tőkepiaci ügyleteken (EMIR) felül már az energiapiaci tranzakciók (REMIT) jelentésében is segíti számos hazai és nemzetközi ügyfelét. A szolgáltatás további fejlesztése érdekében a 2016. év során elindult az a projekt, ami a MiFID II./MiFIR jogszabályok által előírt jelentési és nyilvánosságra hozatali kötelezettség teljesítéséhez szükséges engedélyek megszerzésére irányul, teljessé téve ezzel a KELER TR termékpalettáját.

A KELER Csoport szervezeti részeként a KELER KSZF 2016. évben töretlen fejlődést mutatva vált a közép-kelet európai régió egyik legdinamikusabban növekvő, EMIR licenccel rendelkező központi szerződő fél intézményévé. A klíringházak között egyedülálló módon egyszerre nyújt központi elszámolási szolgáltatást az azonnali értékpapír-piacok, a derivatív tőkepiacok és a hazai földgázpiacok részére, valamint biztosít hozzáférést a meghatározó európai energiapiacokhoz.

A hazai és nemzetközi ügyfelei számára nyújtott folyamatos, biztonságos és magas színvonalú elszámolási tevékenységének elismeréseként a KELER KSZF 2016 szeptemberében szerződést kötött a Román Árutőzsdével (Bursa Romana de Marfuri) az általa működtetett földgázpiac központi szerződő fél tevékenységének ellátására. Az ehhez kapcsolódó szolgáltatás tényleges megkezdése a 2017. év második felében várható.

A KELER Csoport életében jelentős változást hozott az új értékesítési és ügyfélkapcsolati koncepció bevezetése, melynek célja a központi, egykapus ügyfélszolgálat és kapcsolattartás kialakítása és az ügyfelek eddigieknél is magasabb szintű kiszolgálása. A KELER Csoport számára kiemelten fontos, hogy személyre szabott megoldásokkal, szakértő segítséggel és magas szintű szolgáltatásaival támogassa ügyfeleit céljaik megvalósulásában és ezen törekvésének sikere az ügyfélszámok növekedésében is tetten érhető. Az új szolgáltatások, a piaci változások, valamint a nemzetközi konferenciákon való egyre fokozottabb, sikeres szereplések eredményeként a KELER KSZF Zrt. ügyfélköre 28%-kal, 98-ra bővült, míg a KELER Zrt.-t – a TR szolgáltatások bővülésének köszönhetően – 76 új ügyfél választotta.

Ezúton szeretnék köszönetet mondani a KELER Csoport minden munkatársának, akik kitartó és konstruktív munkájukkal nemcsak a cégcsoport számára biztosítottak sikeres évet, de a hazai és külföldi hitelintézetek, befektetési vállalkozások, kibocsátó vállalatok, illetve a tőke-, gáz- és energiapiac szereplőinek sikereihez is hozzájárultak.



**dr. Selmeczi-Kovács Zsolt**

Elnök

## 2. Piaci környezet



Nemzetközi kitekintésben a 2016-os év ismét kihívások elé állította az EU-s országok egységének megőrzését. Az uniós fizetőeszközre is hatással volt mind a nemzetközi politika, mind a szélsőséges irányvonalak erősödése. Ez két eseményben csúcsonyult ki: az egyik a brit népszavazás, a másik az amerikai elnökválasztás. A brit népszavazás Brexit néven vált a mindennapi sajtó témájává. A szavazás váratlan végeredményeként a britek arról döntöttek, hogy kezdeményezik kilépésüket az Európai Unióból. Az Amerikai Egyesült Államok elnökének pedig 2016 novemberében a radikális programmal előálló Donald Trumpot választották.

Magyarországon az irányadó kamatláb tovább csökkent, december 31-i állapot szerint 0,90%-on állt, az infláció mértéke azonban nőtt a 2015-ös rekord alacsony szinthez képest, de még így is az inflációs célon belül mozgott. Az év vége felé a fogyasztói árindexben emelkedés volt megfigyelhető.

A nagy múltú amerikai részvényindex, a Dow Jones Industrial Average Index (DJIA) az előző évi záró értékéhez képest 13,42%-os emelkedést ért el 2016-ban, az év utolsó kereskedési napján 19 762,60 ponton zárt. A jelentősebb európai tőzsdék indexei is jól teljesítettek, a frankfurti DAX például 6,87%-os, a londoni FTSE pedig 14,43%-os erősödést mutatott. Ennek következtében előbbi 11 481,06 ponttal, míg utóbbi 7 142,83 ponttal hagyta maga mögött az elmúlt évet.

A nemzetközi devizapiacra a 2015-ös hatalmas zuhanás után 2016-ban magához tért az euró a svájci frankkal szemben. Az év elején erősödést mutatott, azonban év közben eléggé változóan alakult az árfolyam. 2016 végére az előző évi záró értéken stagnált a kurzus. Az év utolsó kereskedési napján 1,0756 volt az árfolyam, ami 0,80%-kal kisebb csökkenést jelent az előző évihez képest. Az amerikai dollárral szembeni euró árfolyam 2015 végén 1,0934 volt, 2016 végén 1,0575-ös szinten zárt, ami az euró 3,28%-os gyengülését jelentette.

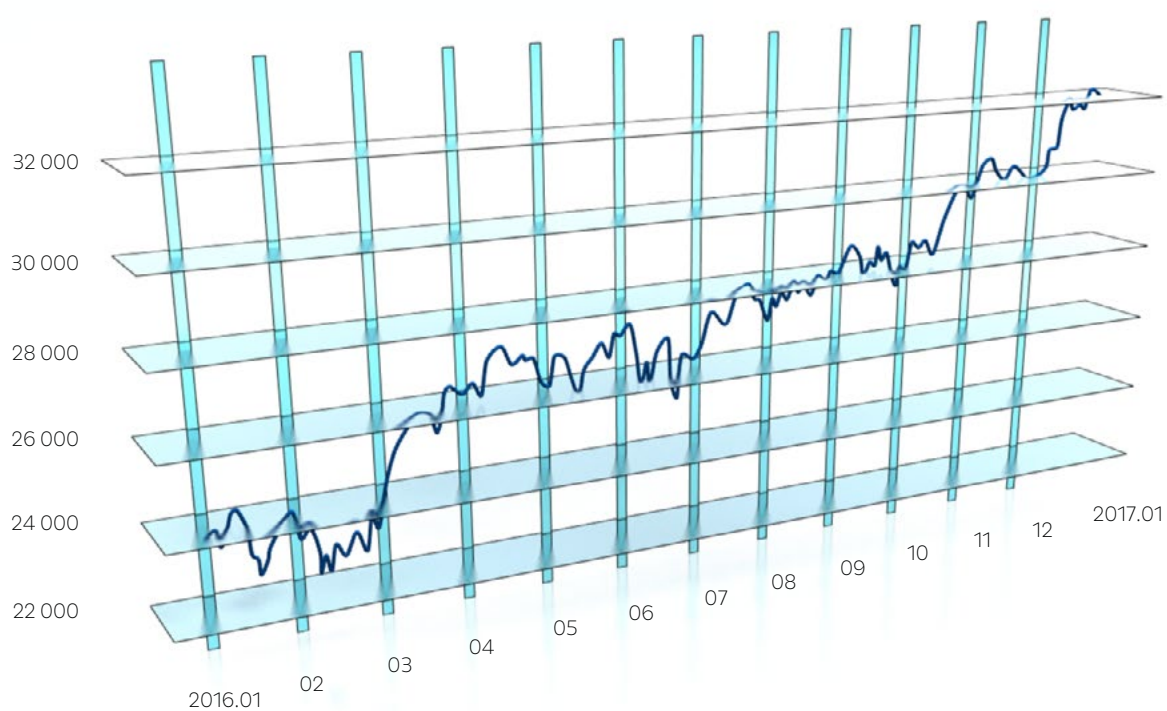
A hazai fizetőeszköz euróval szembeni árfolyama az év során sokat ingadozott. Az éves maximumát már rögtön az év elején elérte, január 12-én, amikor 317,97 forintot kellett fizetni egy euróért. A negyedik negyedév elejére erősödött a hazai fizetőeszköz, így az árfolyam megközelítette a lélektani 300 forintos határt, 304,28 volt október hetedikén, azonban az év során egyszer sem lépte át azt. Az előző évhez hasonlítva 2016-ban is az év első hónapjában volt a leggyengébb, ellenben nem a második, hanem a negyedik negyedév hozta meg az erősödést. December 30-án, az év utolsó kereskedési napján végül 311,02-es árfolyamon zárt, ami egy kisebb, 0,67%-os erősödést jelent az előző év utolsó kereskedési napjához képest.

Nem lepte meg az elemzőket, hogy a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2016-ban összesen háromszor csökkentette az alapkamatot. A kamatvágások mértéke egyenletes volt, 15 pontos vágások mentén, ez nem változott az egy évvel ezelőtti kamatpolitikához képest. A Monetáris Tanács 2016 második felében a szinten tartás mellett döntött, így az alapkamat utolsó változtatása (2016. május 25.) óta 0,90%-on stagnál.

A magyar államadósságot finanszírozó befektetők összetételében a korábbi évvel ellentétben jelentősen csökkent (-9,66%) a külföldiek aránya az amúgy növekvő államadósságon belül. A forintban denominált állampapírok állománya egy év leforgása alatt 13,42%-kal 19 108 milliárd forintra nőtt. Míg 2015 végén az állomány 22,58%-át (4 315 milliárd forint) jegyezték külföldiek, addig 2016. decemberre ez az arány 20,40 %-ra (3 898 milliárd forintra) csökkent. Ami a forint adósság lejáratok összetételét illeti elmondható, hogy az éven belüli hátralévő futamidővel bíró papírok aránya az elmúlt évben ismét megközelítette a 30%-ot, mely 22,91%-ról 29,56%-ra nőtt. Az 1-2 év közöttiek portfólión belüli súlya 1 év leforgása alatt 26,46%-ról 24,08%-ra csökkent. Ugyanígy a hosszabb lejáratok részaránya is lecsökkent. A 3-5 év közötti papíroknál 25,51%-ról 23,43%-ra, az 5 év feletti papírok arányában pedig 25,13%-ról 22,93%-ra. Ha a devizaadóssággal együtt nézzük, akkor azt láthatjuk, hogy hasonlóan változtak az arányok az előző évhez képest.

A Budapesti Értéktőzsde (BÉT) részvényindexe a BUX 2016-ban 32 003 ponton zárt, ami 34%-kal volt magasabb, mint a 2015 évi záró érték. Az év során folyamatos emelkedést mutatott, sokkal keskenyebb sáuban ingadozott, mint a megelőző évben. Tavalyi csúcspontját december 28-án érte el, akkor 32 026 forinton állt. A BUX mélypontja az év elején, február 11-én volt, ekkor 22 536 pontra süllyedt.

#### ■ BUX index alakulása 2016-ban



### 3. Szabályozói környezet

A KELER működését 2016-ban az alábbi új jogszabályok, illetve egyes jogszabályokban bekövetkezett változások érintették, valamint 2016-os vagy korábbi megjelenéseiket 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 irányelű, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról szóló 909/2014/EU rendelet (CSDR),
- Az 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárástól, a felszámolási eljárásról,
- A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény többszöri módosítása,
- A befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény,
- A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény,
- A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény,
- A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény,
- A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény,
- A pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló 2009. évi LXXXV. 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 pénzmossás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény,
- A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény),
- A dematerializált értékpapír előállításának és további-tásának 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
- 58/2015. (XII. 22.) 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,
- 49/2015. (XII. 9.) MNB rendelet a tőkepiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről.

A KELER a 2016. év során közreműködött számos, a működését érintő jogszabály előkészítésében, véleményezésében.

## KÖZGYŰLÉS

A KELER-nél 2016. május 25-én került sor az éves rendes közgyűlés megtartására.

A közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

- A KELER Zrt. Igazgatóságának beszámolója a 2015. évi üzleti évben kifejtett tevékenységről
- A KELER Zrt. számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti éves egyedi beszámolójának elfogadása, döntés az adózott eredmény felosztásáról
- A KELER Zrt. konszolidált IFRS szerinti beszámolójának elfogadása (2000. évi C. törvény alapján)
- Döntés a felmentvény megadásáról
- A KELER Zrt. Felügyelő Bizottsága tagjának megválasztása
- A Felügyelő Bizottság Ügyrendjének módosítása



## 4. A KELER gazdálkodása

A 2013 folyamán javulásnak indult makrogazdasági folyamatok, és a gazdasági élénkülés 2016-ban is folytatódott, melyet mi sem bizonyít jobban, minthogy az év során Magyarország mind a három nagy amerikai hitelminősítőnél kikerült a bóvli kategóriából. Az elmúlt évben a gazdasági élénkülés ugyan megmaradt, de annak mértéke lelassult. A növekedés ütemének csökkenéséért elsősorban az ipari termelés stagnálása és az építőipar teljesítményének visszaesése okolható. A piaci szolgáltatások és a mezőgazdaság javuló teljesítménye, valamint a belső fogyasztás nagyságrendileg 4%-os növekedése azonban összességében azt eredményezte, hogy az éves GDP bővülése 2% környékére várható. 2016 folyamán a fogyasztói árak átlagosan kevesebb mint 0,5 %-al emelkedtek, a hazai fizetőeszköz pedig végleg kilépett a legsebezhetőbbnek tekintett valuták köréből. Az ország makro statisztikáinak stabil javulása jó alapot teremtett arra, hogy az év során az MNB Monetáris Tanácsa a 0,9%-os kamatszintig mérsékelje az irányadó kamatlábat.

A felsorolt pozitív piaci folyamatok a KELER Zrt. díjbevételeire kedvező hatással voltak, melytől azt eredményezte, hogy üzleti teruban elvárt bevételek több mint 60 millió forinttal teljesültek felül. A bevételek meghatározó része a korábbi évekhez hasonlóan a tárgyévben is a számlavezetési bevételekből származott.

A termékcsoportokat vizsgálva az értékpapír-forgalmi szolgáltatások és a letétkezelési szolgáltatások között a tervezettnél 40, illetve 35 millió forinttal magasabb bevétel realizálódott. Elmaradt bevételekről a kibocsátói szolgáltatások, a pénzforgalmi szolgáltatások, és a befektetési jegyek elszámolásai esetében számolhatunk be, azonban mindezek összértéke nem éri el a -20 millió forintot.

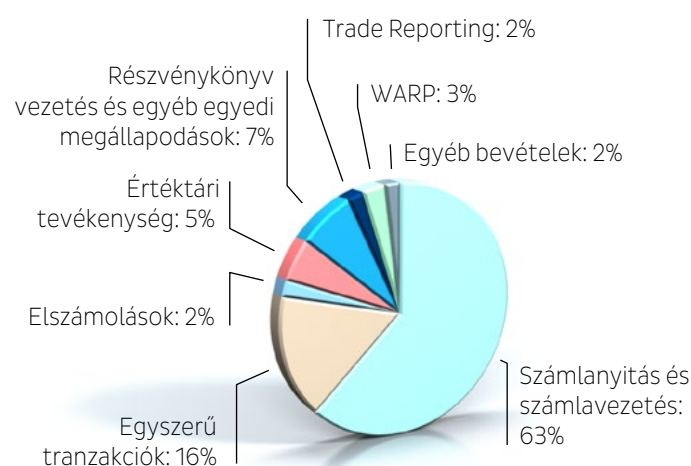
Az értéktár működési költségei és ráfordításai minimálisan maradtak el a tervezettől, mely a szigorú költséggazdálkodás mellett az értékcsökkenés tervezettnél alacsonyabb szintjének is köszönhető.

A szolgáltató tevékenység eredménye bár negatív, jelentősen kedvezőbb, mint ahogyan a 2016-os évet terveztük.

A pénzügyi eredmény, a több 10 milliárdos ügyfélszámla-állomány csökkenés ellenére is számottevően meghaladta az elvárásokat.

Összességében a KELER Zrt. pénzügyileg egy sikeres évet zárt, hiszen mind a szolgáltató-, mind a pénzügyi tevékenység eredménye kedvezőbben alakult a tervezettnél.

### ■ Szolgáltatásból származó bevételek összetétele / 2016

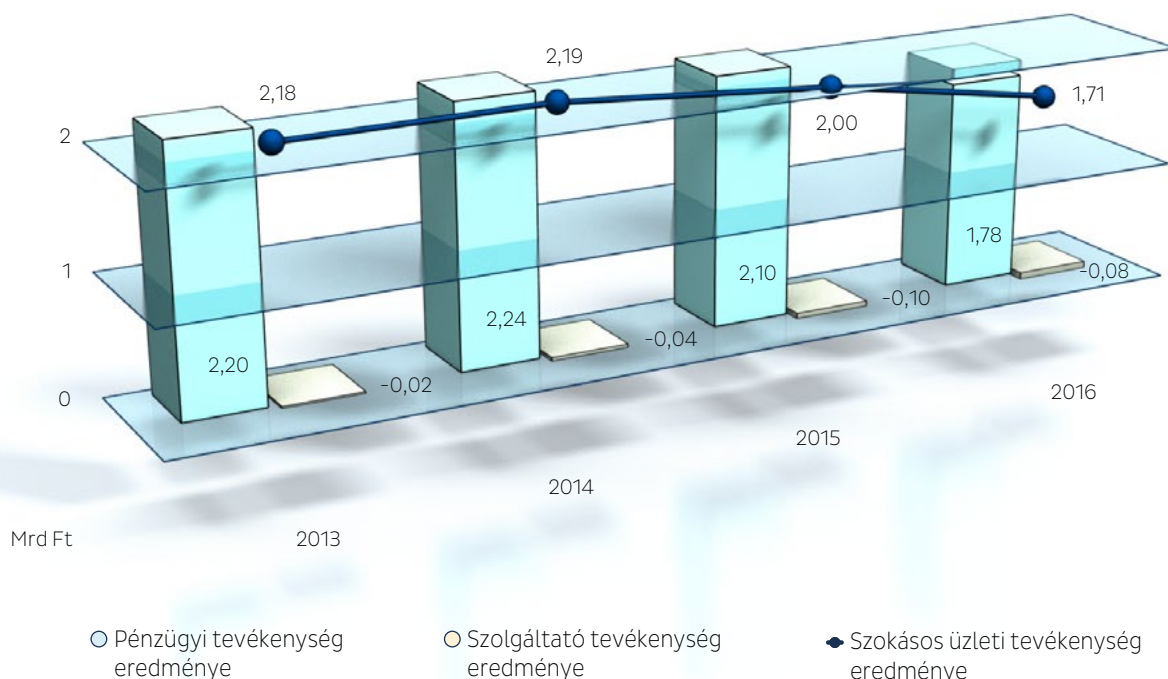


## EREDMÉNYTÁBLA

(adatok M Ft-ban)

A tétel megnevezése	2015. I-XII. tény	2016. teru	2016. I-XII. tény	Teljesülés 2016. tény / teru
<b>Pénzügyi tevékenység eredménye</b>	<b>2 109,2</b>	<b>1 422,6</b>	<b>1 784,4</b>	<b>125,4%</b>
<b>Kapott jutalék- és díjbevételek</b>	<b>4 056,3</b>	<b>4 196,7</b>	<b>4 264,0</b>	<b>101,6%</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>314,4</b>	<b>304,5</b>	<b>303,0</b>	<b>99,5%</b>
<b>Szolgáltató tevékenységből származó bevételek</b>	<b>4 370,7</b>	<b>4 501,2</b>	<b>4 567,1</b>	<b>101,5%</b>
<b>Fizetett / fizetendő jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>175,2</b>	<b>184,2</b>	<b>205,3</b>	<b>111,5%</b>
<b>Általános igazgatási költségek</b>	<b>3 196,7</b>	<b>3 365,7</b>	<b>3 444,2</b>	<b>102,3%</b>
<i>ebből: személyi jellegű ráfordítások</i>	<i>1 780,5</i>	<i>1 887,4</i>	<i>1 904,5</i>	<i>100,9%</i>
<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>579,6</b>	<b>562,5</b>	<b>445,8</b>	<b>79,3%</b>
<b>Működési költségek összesen</b>	<b>3 951,4</b>	<b>4 112,4</b>	<b>4 095,4</b>	<b>99,6%</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>519,7</b>	<b>533,6</b>	<b>550,2</b>	<b>103,1%</b>
<b>Szolgáltató tevékenység működési költségei és ráfordításai</b>	<b>4 471,1</b>	<b>4 646,0</b>	<b>4 645,6</b>	<b>100%</b>
<b>Szolgáltató tevékenység eredménye</b>	<b>-100,4</b>	<b>-144,8</b>	<b>-78,5</b>	<b>54,2%</b>
<b>Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (pénzügyi+szolgáltató)</b>	<b>2 008,0</b>	<b>1 277,8</b>	<b>1 705,9</b>	<b>133,5%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 008,8</b>	<b>1 277,8</b>	<b>1 705,9</b>	<b>133,5%</b>
<b>Társasági adó (500 M Ft-ig 10%, felette 19%)</b>	<b>347,9</b>	<b>197,8</b>	<b>293,3</b>	<b>148,3%</b>
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>	<b>1 660,9</b>	<b>1 080,0</b>	<b>1 412,7</b>	<b>130,8%</b>
<b>Általános tartalék (adózott eredmény 10%-a)</b>	<b>166,1</b>	<b>108,0</b>	<b>141,3</b>	<b>130,8%</b>
<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>1 494,8</b>	<b>971,9</b>	<b>1 271,4</b>	<b>130,8%</b>

## ■ A pénzügyi, szolgáltató és üzleti tevékenység eredménye / 2013-2016



## 5. Treasury



A 2016. év sikeresnek bizonyult a Treasury működése szempontjából az üzleti eredményt tekintve. A terület 1 719 millió forintos eredménnyel zárta az évet, amely az 1 423 millió forint üzleti tervet 20%-kal haladta meg. A túlteljesítés egyik oka az év során folyamatos, és a tervezettnél nagyobb mértékű kamatcsökkentés volt.

A 2016. évben jelentősen csökkent a Treasury által kezelt eszközállomány az előző évhez viszonyítva, amelynek napi átlaga éves szinten alig haladta meg a 100 milliárd forintot. Az eszközállomány összetételében az állampapírok és az MNB betétek összesen 94%-os arányban vettek részt. Az állampapír-állomány jelentős része diszkont kincstárjegy volt, amellyel az éven belüli folyamatos likviditás fenntartása volt a cél. A második negyedétől kezdődően az eszközállományon belül szignifikáns átrendeződés történt az állampapírok javára az MNB két hetes betéti konstrukció megszűnése, illetve később a három hónapos betéti konstrukció állománycsökkentése miatt. A portfólió duration-je átlagosan egy éven belül mozgott.

A kötelező tartalék előírási kötelezettségét a KELER az év során minden időszakra vonatkozóan teljesítette, az átlagos aránya a teljes eszközállomány alig több mint 1,80%-át tette ki.

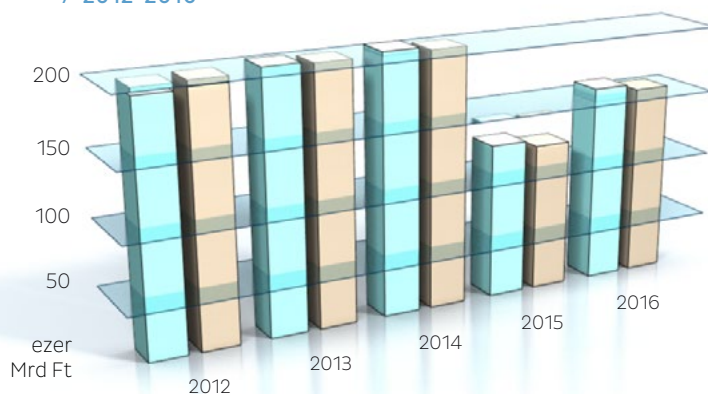
A KELER Zrt. az állampapír kereskedés mellett 2016-ban is nagy hangsúlyt fektetett az állampapír kölcsönzési piacon való aktív részvételre. Az év végére a teljes repo forgalom meghaladta a 2 590 milliárd forintot.

## 6. Üzleti tevékenység

### ÉRTÉKPAPÍR ÜGYLETEK FORINT ALAPÚ KIEGYENLÍTÉSE

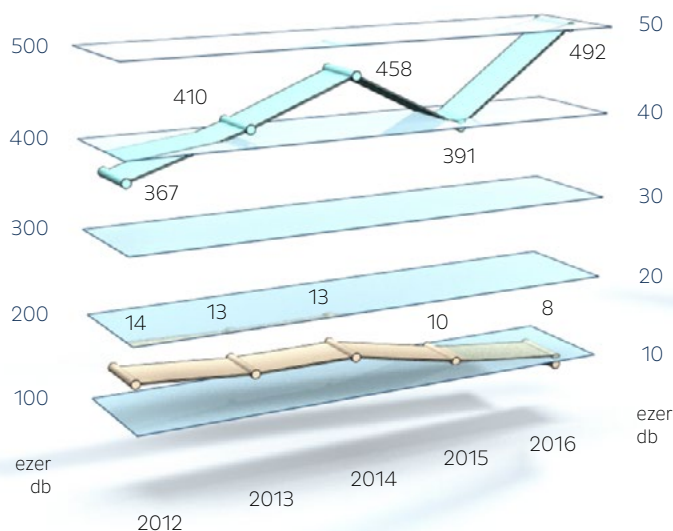
A KELER közreműködésével lebonyolított tőzsdén kívüli (OTC), bruttó elszámolású ügyletek vételárán számított forgalma a 2016. évben 27%-kal haladta meg az előző év adatait, mely így összesen 153 237 milliárd forintot jelent. A jelentős mértékű növekmény a tranzakciószámokban is tükröződött, melyek esetében összességében 13%-os bővülés mutatkozott. A korábban tapasztalható trend 2016-ban is folytatódott, miszerint az összforgalom több mint felét (64%) generáló állampapírügyletek az ügyletérték 97%-át teszik ki.

### Bruttó elszámolású ügyletek forgalma / 2012-2016



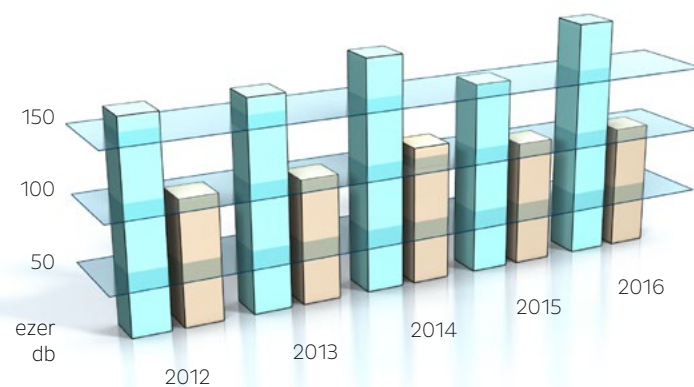
- Bruttó elszámolású ügyletek vételár szerint
- Bruttó elszámolású állampapírügyletek vételár szerint

### Egyéb értékpapír tranzakciók száma / 2012-2015



- Értékpapír tranzfer
- Értékpapír zárolás

### Bruttó elszámolású ügyletek száma / 2012-2016

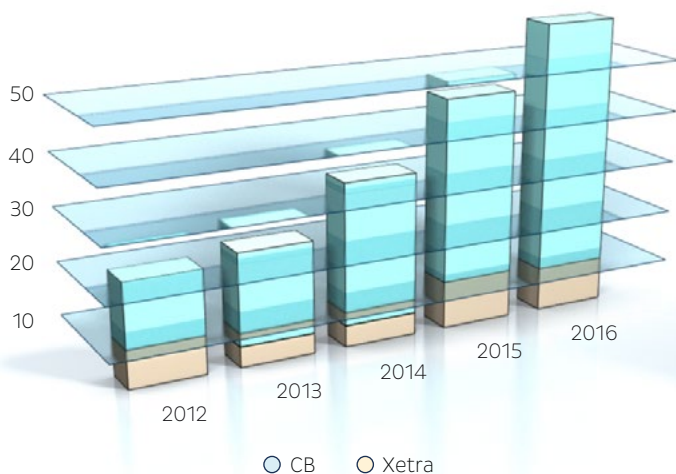


- Bruttó elszámolású ügyletek száma
- Bruttó elszámolású állampapírügyletek száma

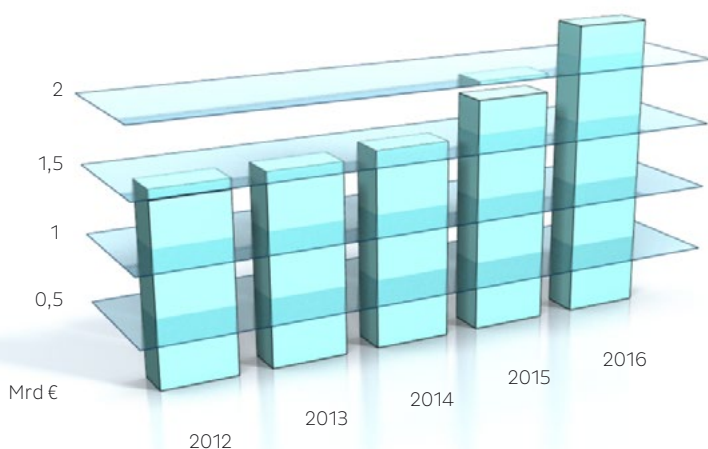
## NEMZETKÖZI ELSZÁMOLÁSOK

A KELER nemzetközi értékpapírokkal kapcsolatos szolgáltatásai az értékpapírok őrzését, a kapcsolódó tranzakciók menedzmentjét, a társasági események teljes körű kezelését, valamint a magyar piac számára kidolgozott speciális szolgáltatást, a Deutsche Börse-n kötött ügyletek elszámolását foglalja magában. A KELER által letétkezelt portfólió értéke és a tranzakciók száma 2016-ban egyaránt közel 30%-kal növekedett, így az állomány piaci értéke meghaladta a 2,243 millió eurót, az elszámolt tranzakciók száma pedig meghaladta az 50 ezer darabot. A bővülést az előző évek tendenciáját követve 2016-ban is első sorban a Deutsche Börse-n kötött XETRA ügyletek elszámolása generálta, mely tranzakció értéke összesen közel 400 millió eurót jelentett.

■ **Nemzetközi értékpapír tranzakció számok / 2012-2016**



■ **Nemzetközi értékpapír állomány / 2012-2016**

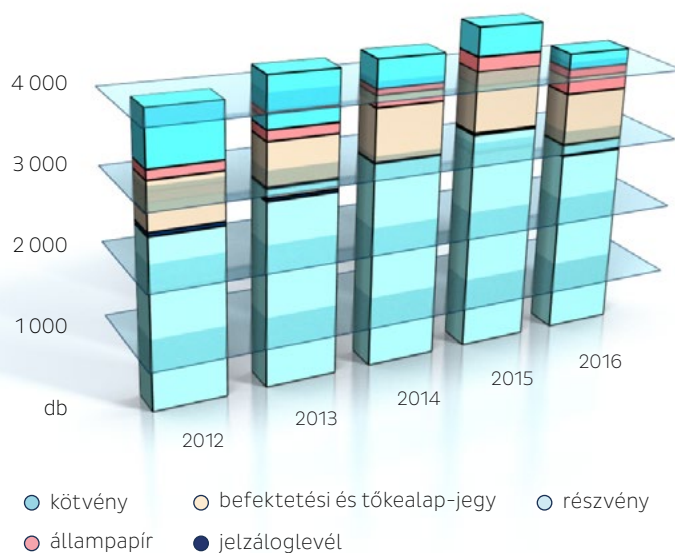


## KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

## Dematerializált értékpapír sorozatok

A KELER-nél vezetett értékpapírszámlákon 2016. december 31-én 4 129 élő dematerializált értékpapír-sorozat volt nyilvántartva, amely a 2015. december 31-i 4 605 sorozatszámhoz viszonyítva a korábbi évektől eltérően 10%-os csökkenést mutatott. A részvény-sorozatok csökkenését a cégbíróság által kezdeményezett részvénytársaságok törlése, és így azok által kibocsátott részvénytársaságok törlése fokozta, amit az új befektetési jegyek kibocsátásának emelkedése mérsékelte valamelyest.

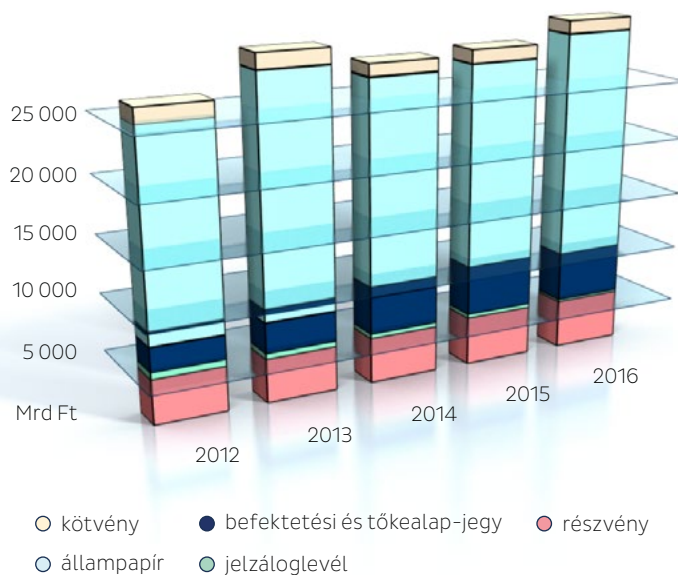
■ **DEMAT értékpapír sorozatok száma értékpapírfajtánként / 2012-2016**



### Dematerializált értékpapírok állománya a központi értékpapírszámlákon

A központi értékpapírszámlákon 2016. december 31-én nyilvántartott 30 193 milliárd forint értékpapír állomány ismét növekedést mutatott a 28 346 milliárd forintos 2015. évi végi értékpapír állományhoz képest. A központi értékpapír-számlán nyilvántartott állampapír sorozatok számának stagnálása mellett az állampapír állománya 12%-kal nőtt, mely a meglévő sorozatokra történő rábocsátások eredménye.

■ Demat értékpapír állomány  
értékpapírfajtánként / 2012-2016



### Befektetési jegyek – WARP

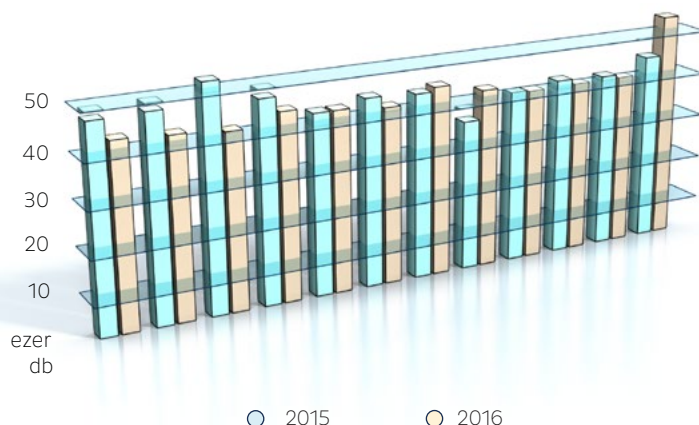
A WARP rendszerben lebonyolított tranzakciók száma, illetve volumene szoros összefüggésben van a befektetési alapok adott évi teljesítményeivel illetve azok értékesíthetőségével. A forgalmazási adatok 2016-ban is az előző évihez hasonló tendenciát mutatnak, a rendszerben lebonyolított tranzakciók volumene jelentősen nem változott. 2016 decemberére az aktív forgalmazók száma eggyel csökkent, a WARP instrukciószám éves szinten 2%-kal visszaesett.

A rendszerben forgalmazható nyílt végű befektetési jegyek száma az év végére tovább nőtt és elérte a 632 darabot és ezzel párhuzamosan a nap végi rábocsátások és törlések száma is több mint 15%-os növekedést mutatott. A forgalmazói hálózat bővülése és aktívizálódása visszaigazolja a WARP bevezetések megfogalmazott célját, miszerint a platform segíti és átláthatóvá teszi a befektetési alapok piacának szereplői közötti kapcsolatokat.

Az év közepén jelentős IT infrastruktúra modernizációt (szervercserét) hajtottunk végre, amelynek eredményeképpen jelentősen javult a rendszer performanciája.

A WARP rendszerben tervezett üzleti fejlesztések a KELER rendszercsere projektjéhez igazodnak, így 2016-ban a BaNCS-hez igazított funkciók és az új díjszámlási struktúra kialakítása élvezett prioritást.

■ WARP forgalmazási instrukciók száma  
/ 2015-2016



## Értékpapírkód kiadás

Az elmúlt évek tendenciájától eltérően az Ügyfelek a 2016-os évben a 2015-ös üzleti év adataihoz viszonyítva (1 294 darab ISIN) 0,93%-kal több, összesen 1 306 darab ISIN igényléssel fordultak a KELER felé.

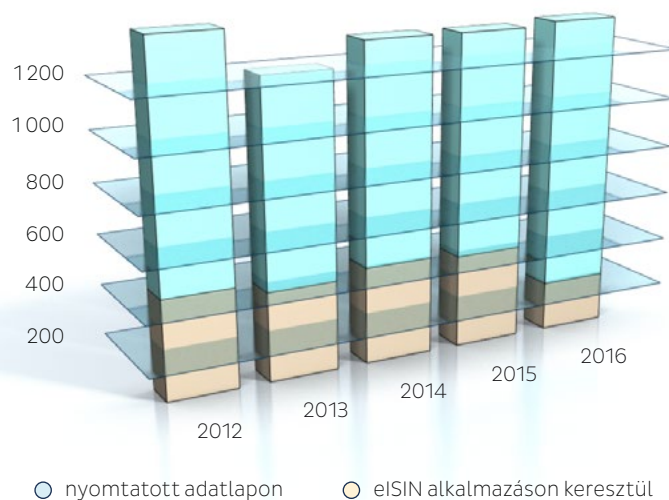
Az eISIN-en kezdeményezett ISIN igénylések száma meghaladja a 84%-ot. A KELER számlavezetői rendszercseréjéhez kapcsolódóan az eISIN rendszer is fejlesztésre került, mely a befektetési alapkezelőknek nyújt további lehetőségeket részalapok esetén, mivel a befektetési jegy ISIN azonosítóját elektronikus úton is igényelhetik, ezzel is csökkentve a meglévő piaci részt.

A KELER 2016. év végéig összesen 25 444 darab értékpapírra és 451 969 darab derivatív instrumentumra allokált ISIN azonosítót, és az év végével bezárólag 11 814 darab aktív értékpapírra vonatkozóan vezeti a központi értékpapír nyilvántartást.

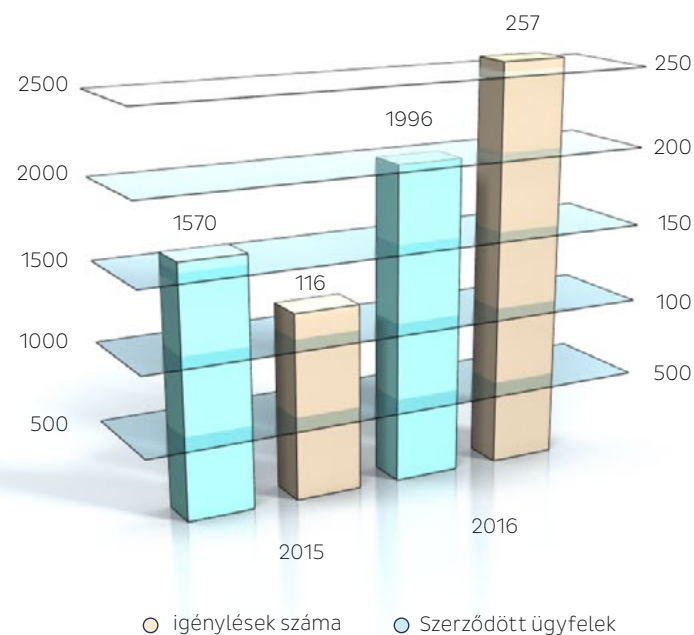
## LEI<sup>1</sup> kód kiadás

A KELER 2014. februárjától biztosítja a piaci szereplők számára a rajta keresztül történő Legal Entity Identifier (LEI) kód igénylésének lehetőségét. Az eddigi évekhez hasonlóan a tavalyi év során is tovább nőtt a szolgáltatást igénybe vevő Ügyfelek száma. Az új igénylések mellett jelentősen nőtt azon Ügyfelek száma, akik a korábban más kiadótól igényelt kódjaikat is a KELER közreműködésével újították meg. Ennek köszönhetően a KELER által kezelt LEI kódok száma 2016. év végére elérte a 2000 darabot, ami mintegy 500 darabbal több az előző év végéhez képest.

### ■ ISIN igénylések száma eredet szerint / 2012-2016



### ■ LEI kód igénylések és szerződött ügyfelek száma / 2015-2016



1/ A LEI egy 20 karakterből álló nemzetközi azonosító kód, amely a pénzügyi tranzakciókban részt vevő szereplők (bankok, kibocsátók, tőzsdei társaságok, tőzsdei kereskedők, befektetési alapok, stb.) egyértelmű, világszintű beazonosítására szolgál.

## ÁLTALÁNOS ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

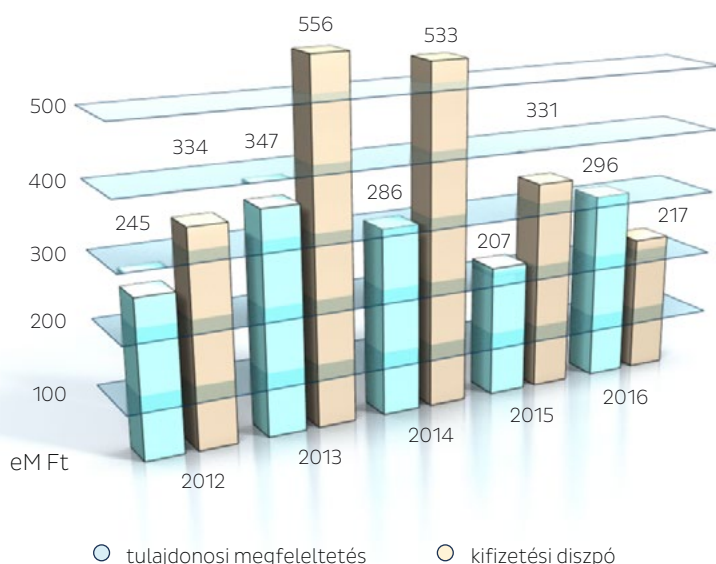
### Fizikai értékpapír letétkezelés

A fizikai előállítású értékpapírok letétkezelt állománya darabszám tekintetében 2016. év végére a tavalyi évhez viszonyítva 3%-kal nőtt, névértéken 9,13%-os növekedést mutatott. A gyűjtő elű letétkezelésben kezelt értékpapír állomány 0,4%-kal nőtt, valamint az egyedi letétkezelésben kezelt értékpapír állomány 10,28%-kal növekedett a tavalyi évhez viszonyítva. A KELER a letétkezelésében 2016. december 31-ig 819 043 db fizikai értékpapírt kezelt.

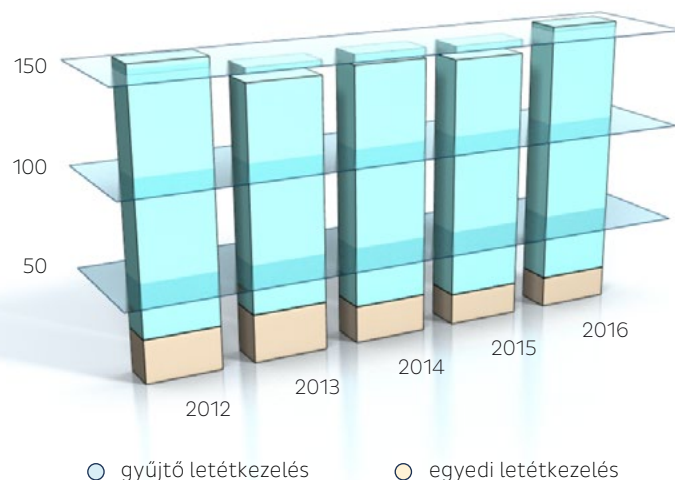
### Társasági események kezelése

A KELER értéktári tevékenysége során a Társasági Események kezelése keretében részvénykönyv-vezetési, közgyűlés-előkészítési és lebonyolítási szolgáltatásokat nyújt, valamint a tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos, illetve osztalékfizetési szolgáltatásokon túl kifizetési diszpozíciók elkészítését is végzi. A forgalmazók 2016-ban 163 külföldi értékpapír-sorozatra kértek befogadó nyilatkozatot a KELER-től a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetés érdekében.

### Társasági események / 2012-2016



### Nyomdai értékpapír letétkezelésének alakulása / 2012-2016



## PIACI JELENTÉSEK

A KELER 2014 februárjában indította el Trade Reporting (TR) szolgáltatását, amely ma már az EMIR (648/2012/EU) rendeletben meghatározott jelentési kötelezettségeken túl egy másik jogszabály, a REMIT (1227/2011/EU) alapján előírt jelentési kötelezettség teljesítésében is segíti a piaci szereplőket.

A KELER által fejlesztett rendszer nemcsak ellenőrzi az Ügyfelek által beküldött jelentéseket, hanem a különböző státuszok segítségével folyamatos tájékoztatást ad a jelentések aktuális állapotáról, azok befogadásáról vagy esetleges visszautasításáról.

Az elmúlt évek során folyamatosan voltak kisebb nagyobb módosítások a jelentések tartalmában, amelyeket a KELER mindig időben tudott implementálni és az Ügyfeleket érintő változások tesztelése érdekében tesztkörnyezetet is biztosítottunk.

A KELER TR szolgáltatását igénybe vevő Ügyfelek száma a 2016. év során jelentősen nőtt, ami nagyban köszönhető a REMIT jelentési szolgáltatás elindulásának.

A szolgáltatás kapcsán kiemelendő, hogy a hazai piaci szereplőkön túl 60 külföldi Ügyfél is a KELER szolgáltatását veszi igénybe. A szolgáltatás a 2016. évben összesen 70 millió forint árbevételt generált.

## 7. Kiemelt projektek és szolgáltatásfejlesztések

### STRATÉGIAI MODERNIZÁCIÓS PROGRAM

A 2012 júniusában elindult Stratégiai Modernizációs Program (SMP) keretében a KELER lecsereéli számlavezetési és elszámolási rendszereit, illetve felülvizsgálja és továbbfejleszti szolgáltatásait, folyamatait. A 2015 közepi első piaci teszt tapasztalatait felmérve a KELER jelentősen átalakította a Programot, melynek következtében több változás is bevezetésre került 2015 júniusától: többek között a KELER részletes lépésekre és elfogadási kritériumrendszerre épülő teszteset-halmazt dolgozott ki, amely hatékonyabb együttműködést eredményezett, valamint folyamatos mérőrendszer került kialakításra, amely grafikus Dashboard-on keresztül követhető a projekttagok számára.

Az átalakítás hatására a projekt piac felé történő átláthatósága és kommunikációja is sokkal nyitottabb lett. Több piaci csoport rendszeres fórumüléseken, majd pedig tesztelésen keresztül segítette a KELER belső projekttagjainak munkáját. Ennek eredményeképpen az előzetes piaci teszteken a KELER szolgáltatásainak jelentős részét 2016-ban már kipróbálhatta a piac, az élessel azonos, migrált adatokon. A KELER a piaci szereplőkkel egyeztetve 2016-ban döntött arról is, hogy az új szolgáltatások közül melyek bevezetése történhet meg az új rendszer elindulásakor, illetve melyek lesznek majd elérhetőek ezt követően, a szoftver egy későbbi verziójában. Jelenleg már az élesítés előtti piaci tesztek előkészítése folyik.

A KELER és a piac felkészülését követően az új rendszerre történő átállással kapcsolatos előkészületekről az Ügyfelek folyamatos és részletes tájékoztatást kapnak.

Az új rendszer (BaNCS) bevezetésével a KELER egy, a korábbinál magasabb szolgáltatási szintet szeretne megcélózni Ügyfelei számára, egyben kihasználva a rendszer adta szolgáltatás-fejlesztési lehetőségeket is.

A korábbi tervekkel ellentétben, a BaNCS bevezetése 2017-re tolódot.

### CSATALAKOZÁS A TARGET2 SECURITIES (T2S) RENDSZERHEZ

Az Európai Központi Bank által létrehozott és üzemeltetett központi infrastruktúra lényege, hogy a hozzá csatlakozó központi értéktárak értékpapírjait egy platformon keresztül tegye elérhetővé. Ezáltal még a komplex, hosszú kiegyenlítési láncokon keresztül lebonyolított, határon átnyúló ügyletek kiegyenlítése is valós időben, jegybankpénzben (egyelőre kizárólag euróban) történhet. Ez a kiegyenlítés legbiztonságosabb formája, ráadásul a T2S rendszerben koncentrálódó óriási mennyiségű tranzakció miatt hosszú távon a kiegyenlítési költségek csökkenése várható.

A T2S rendszer – a több éves előkészületet követően – 2015 júniusában kezdte meg működését, amelyhez Európa értéktárai és jegybankjai öt hullámban csatlakoznak, így fokozatosan kerülhet a rendszerbe az éves szinten 300 ezer milliárd euró értéket is meghaladó értékű tranzakció. A T2S platform létrehozásának célja az értéktárak közti nemzetközi elszámolások zökkenőmentesebbé tételén túl az európai kiegyenlítési rendszerek harmonizációja és egységesítése.

A BaNCS rendszer éles indulásának elhalasztása a T2S csatlakozásunk újratervezését igényelte, amelyet Ügyfeleinkkel, az Európai Központi Bankkal és a társ értéktárakkal szoros együttműködésben valósítottunk meg 2016 utolsó hónapjaiban.

A KELER a 2016. novemberben kezdődött migrációs folyamat sikeres lezárásával 2017. február 6-tól az európai értékpapír-kiegyenlítési rendszer résztvevőjévé vált a német, osztrák, szlovák, szlovén és luxemburgi értéktárakkal együtt. Az elmúlt 5 évben a KELER, valamint a hazai és nemzetközi értékpapírpiac szereplői intenzív, szisztematikus közös munkával készültek a csatlakozásra, amelyre a projekt negyedik, a volumeneket tekintve legnagyobb migrációs hullámában került sor.

Az értékpapír-tranzakciók lebonyolításának biztonságosabbá és hatékonyabbá tétele mellett a csatlakozás előnye a magyar értékpapírok nemzetközi elérhetőségének javulása is. A T2S-nek közép- és hosszútávon piacformáló hatása van, amelyben a KELER aktív szerepet kíván vállalni.

A T2S-hez való csatlakozás a KELER nemzetközi és régiós stratégiájának egyik kulcseleme, mivel a másfél évvel ezelőtt indított páneurópai platformon való üzletelés várhatóan nem csak a magyar értékpapír-piacok elérhetőségét javítja majd, de új elszámolási szolgáltatások bevezetését is lehetővé teszi.

### LEI KÓDKIADÓ ENGEDÉLY MEGSZERZÉSE

A KELER stratégiaileg is kiemelt célja, hogy a meglévő közvetítői szerep helyett LEI kód kiadói engedélyt szerezzen. A 2016. évben a KELER megkezdte az ehhez szükséges engedélyezési folyamatot, melynek alapján várhatóan a 2017. év második felében megszerzi a szükséges engedélyeket is.

A LEI kód kiadás érdekében egy új rendszer is lefejlesztésre kerül, melyen keresztül az Ügyfelek a teljes folyamatot online el tudják végezni. A kódkiadói engedély megszerzése azért is kiemelten fontos a KELER számára, mivel a jövőben egyrészt jelentősen bővül az igényléshez szükséges adatok köre, másrészt a különböző jogszabályi előírások alapján egyre több piaci szereplőnek lesz szüksége ilyen kódra. A KELER számításai alapján a következő években mintegy 10 000-rel is nőhet az új LEI igénylések száma, amelynek kezelésében nagy segítséget jelent, ha a KELER, mint kódkiadó tudja menedzselni a szükséges folyamatokat.

### PIACI JELENTÉSEK (TR) – MIFID II./MIFIR<sup>2</sup>

A KELER követve az elmúlt évek hagyományait a MiFID II./MiFIR jogszabályokban előírt jelentési és nyilvánosságra hozatali kötelezettség teljesítéséhez is segítséget szeretne nyújtani a piaci szereplők számára. Annak érdekében, hogy a MiFID II./MiFIR kapcsán a KELER teljes körű megoldást tudjon nyújtani már a 2016. évben megkezdődtek a piaci szereplőkkel történő egyeztetések és a szükséges fejlesztések felmérése.

A KELER Igazgatóságának döntése alapján a KELER egyrészt Approved Registered Mechanism (ARM) engedélyt kíván szerezni a helyi felügyeletől annak érdekében, hogy a T+1 nappal teljesítendő tranzakciós jelentések megküldhetőek legyenek rajta keresztül a helyi felügyelt felé, valamint mint Approved Publication Arrangement (APA) az érintett piaci szereplők számára előírt nyilvánosságra hozatali közzététel teljesítéséhez is megoldást fog kínálni.

A 2017. évben is tovább folytatódnak a megkezdett egyeztetések, a tervezetteknek megfelelően a harmadik félévben pedig megkezdődhetnek a piaci tesztek is.

2] A befektetési szolgáltatási tevékenységre, valamint a szabályozott piacokra és multilaterális kereskedési rendszerekre vonatkozó 2004/39/EK irányelv (MiFID I) 2007 novembere óta hatályos, tekintettel azonban a pénzügyi piacokon tapasztalható változásokra és a gyorsan fejlődő technológiai újításokra, a Bizottság 2011-ben kidolgozta az irányelv felülvizsgálatára vonatkozó javaslatát egy irányelv (MiFID II) és egy rendelet (MiFIR) formájában. A MiFID II/MiFIR együtt alkotják meg azt a jogi keretet, mely a befektetési szolgáltatási tevékenységet végzőkre, szabályozott piacokra és adatszolgáltatókra vonatkozó szabályokat fekteti le.



## 8. Ügyfélkapcsolatok



### ÜGYFÉLFÓRUMOK

Az elmúlt évekhez hasonlóan a KELER kiemelten fontosnak tartja az Ügyfeivel való konzultáció folyamatosságát. A 2016-os évben a KELER legfontosabb ügyféltalálkozói elsősorban a közeljövő meghatározó fejlesztései: a BaNCS rendszer bevezetése, a T2S-csatlakozás és a CSDR megfelelés témák köré szerveződtek. Ezeken a találkozókön fontos szakmai munka zajlott, a résztvevők a konzultációk keretében közösen formálták a jövő piaci gyakorlatát.

A BaNCS rendszer bevezetése állandó kommunikációt és kapcsolatot igényel a KELER és Ügyfelei között, mivel a bevezetés jelentős változásokat hoz majd Ügyfeink számára is. Ennek a követelménynek a KELER elsősorban a Béta Fórum és a Fejlesztői Fórum biztosította nyilvánosságon keresztül felelt meg. Mindkét fórum a piaci szereplők önkéntes közreműködésével jött létre, a találkozók biztosították a bevezetés kapcsán felmerülő feladatok és a projekt státuszának áttekintését, valamint véleményezésre és szakmai konzultációra is lehetőséget nyújtottak.

A KELER T2S projektjében is kiemelten fontosnak tartja, hogy a magyar piaci szereplők valamennyi, számukra fontos információhoz időben hozzájussanak. A T2S-szel kapcsolatos piaci információáramlás elsődleges fóruma a 2011-es megalapítása óta a hazai T2S Felhasználói Csoport (Hungarian T2S National User Group, NUG), amelyhez a KELER mintegy 33 Ügyfele csatlakozott. A 2016 tavaszán a T2S társasági esemény ajánlások bevezetésének előkészítésére létrehozott NUG munkacsoport keretein belül azonosítottuk az új piaci gyakorlat kialakításával szemben álló akadályokat. Több gyakorlati feladat mellett jogszabály változtatási szükségleteket is azonosítottunk. A bevezetési opciókat megvizsgálva egyúttal megállapodás is született az új folyamatok bevezetésének időzítéséről. A munkacsoport valamennyi érintett szereplő részvételével szerveződött: jelen voltak bankok, befektetési szolgáltatók, értékpapír kibocsátók, a Nemzetgazdasági Minisztérium, a Nemzeti Adó és Vámhivatal, a Budapesti Értéktőzsde, valamint a KELER.

A CSDR megfeleléshez kapcsolódóan a KELER Felhasználói Bizottságot hozott létre, amely alakuló ülését 2016. december 13-án tartotta. A Felhasználói Bizottság alapításának célja nemcsak a CSDR előírásainak való megfelelés, hanem egy, a KELER mellett működő független véleményező testület létrehozása is, amely elsődleges konzultációs fórumként szolgálhat mind a piaci szereplők (az értékpapír kiegyenlítési rendszer résztvevői és a kibocsátók), mind pedig a KELER számára. A KELER a Bizottság megalakítására a vele kapcsolatban lévő iparági szövetségeket (Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége, Befektetési Szolgáltatók Szövetsége, Magyar Bankszövetség), a Budapesti Értéktőzsde Kibocsátói Bizottságát, a Befektető-védelmi Alapot, az energiapiaci Ügyfelek képviselőjeként a MAVIR-t, valamint a KELER KSZF-et kérte fel, akik egy-egy tagot delegálnak a Bizottságba.

A KELER 2016. június 15-16-án második alkalommal vett részt kiállítói és szponzori minőségben a Dubrovnikban megrendezett Network Management konferencián. Az eseményre az európai letétkezelési üzletág legmeghatározóbb szereplőinek képviseletében több mint 500 fő részvételével került sor. A KELER szereplésének legfőbb célja volt a regionális T2S stratégiájának megismertetése a piaccal, potenciális partnerekkel és az Ügyfelekkel.

### NEMZETKÖZI KAPCSOLATOK

#### ECSDA

A European Central Securities Depositories Association (ECSDA) az európai központi értéktárakat egységbe tömörítő szervezet, melyben jelenleg 37 ország 41 értéktára képviselteti magát. Az ECSDA alapításának célja, hogy közös megoldásokat találjanak, és közös elveket fektessenek le a 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, 2016-ban a KELER vezérigazgatója újabb három évre nyert alelnöki megbízást a szervezetben.

### 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 egyedi- leg 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 – az erre a célra létrehozott szervezeten, az ANNA Service Bureau-n keresztül – működteti, fenntartja és fejleszti az értékpapírok nemzetközi azonosítását szolgáló rendszert.



## 9. Informatika

Az Informatika területén a munka 2016-ban az elfogadott üzleti stratégiára alapozva, a 2013 őszén hatályba lépett és azóta egy alkalommal 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. Az utóbbi terén tett erőfeszítések sikerét jelzi, hogy a KELER rendszerek együttes rendelkezésre állása az Ügyfelek felé az év egészére nézve 99,961% volt.

Az informatikai infrastruktúra biztonságos működtetésének érdekében megkezdtük azon szoftverkomponensek cseréjét, amelyek támogatása a közeljövőben megszűnik. Az átláthatóbb szoftver és licenc gazdálkodás biztosítására és a rendszeres audit elvárások miatt a korábbi nyilvántartórendszerünket lecseréltük. A magas rendelkezésre állás biztosítása érdekében 2016-ban is elvégeztük a Disaster Recovery tesztet, így ebben az időszakban egyetlen adatközpont látta el a szolgáltatásokat. A rendszer megfelelt az elvárásoknak.

A 2016-os év során az IT fejlesztési terület feladatai elsősorban a számlavezető rendszer cseréjét célzó Stratégiai Modernizációs Program (SMP) körül összpontosultak. Ennek megfelelően a már meglévő üzleti szolgáltatások támogatására szolgáló jelenlegi rendszereinkben csak kisebb módosítások történtek:

- A KELER Adattárház rendszerének kibővítése főkönyvi adatokkal megtörtént – további cél annak használatba vétele kockázatkezelési feladatok ellátásához.
- Az IFRS nemzetközi számviteli sztenderdek szerinti beszámoló készítésnek való megfelelés felmérése megtörtént, amely 2018. január 1-től kötelező a KELER-re nézve. A fejlesztések 2017-ben kezdődnek.

- A T2S BCP megoldás kialakítása a jelenlegi architektúrában megtörtént.
- A CSDR szabályozásnak való megfelelés informatikai biztosítása és a vonatkozó fejlesztések előkészítése 2016-ban megtörtént, a megvalósítást 2017-ben tervezi a társaság.
- Lezárult a jelentésszolgálat kialakítását célzó projekt (REMIT), melynek keretében a Trade Reporting rendszer által nyújtott szolgáltatások köre kibővült: az ACER-hez csatlakozva RRM-ként fogadjuk immár az Ügyfelek által megküldött ACER energiaügyletekről szóló jelentéseket és ellenőrzést követően továbbítjuk azokat a központi adattár felé.
- A KELER LEI kód kiadóvá válásának felmérése, előkészítése az év során lezárult. A GLEIF által publikált minősítési folyamat első lépésének lezárásaként, 2016 decemberében a KELER által benyújtott dokumentációk és üzleti terv elfogadásra kerültek. A fejlesztések ennek megfelelően elkezdődtek, a szolgáltatás indításának tervezett időpontja 2017 szeptembere.
- Megvalósult a KELER üzleti rendszereinek technológiai upgrade-je (TR, eSIN, WARP, RKV, SFTP Center).
- A Service Desk Csoport által kezelt problémák csoportosításra kerültek, azok kezelését szabályzat rögzíti, valamint a számlavezetői rendszer cseréjének teszt támogatását – az Ügyfelek számára is elérhető – SD alkalmazás (DMZ SD) biztosította. Ezen felül a Manage Engine alkalmazás kiterjesztésre került, mint feladatkezelő rendszer a belső ellenőrzés, az adatszolgáltatás és a TR/REMIT szerződések, feladatok kezelése céljából.



## 10. 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 ügylet alapján.

Tekintve, hogy 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 főszövege és technikai sztenderdjei alapján.

A CSDR előírásai alapján a KELER-nek újra engedélyeztetni kell központi értéktári és banki jellegű kiegészítő szolgáltatásait. Az engedély megadásának feltételei között számos kockázatkezelési előírás is szerepel. A KELER az engedély megszerzését célzó projekt keretében a megfélelés érdekében részletesen felmérte és azonosította a hiányosságokat (gap-eket) és akcióterveket készít a felszámolásukra vonatkozóan.

A KELER 2016-ban felülvizsgálta és az MNB útmutatójának és ajánlásának megfelelően átdolgozta hitelintézeti helyreállítási tervét. A terv benyújtásra került a Felügyelet felé. A KELER szükség szerint – de legalább évente – felülvizsgálja kockázati kitettségét, 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 2016 során a csökkenő forint hozamok miatt kevésbé volt aktív a devizapiacra. A korábban forint forrásbevonásra használt HUF/deviza swap ügyletek kötése nem került sor 2016-ban. A partnerkockázatok kezelése,

aggregálása az előírásoknak megfelelően ügyfélcsoport szinten történik, ahol ez releváns. A kockázatkezelési eszközök között említhető a repó 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 országkockázati limitek napi monitoringja is megvalósul.

### PIACI KOCKÁZATOK

Az MNB önfinanszírozási programjának célja a bankok állampapír vásárlásra való ösztönzése, mely által azt kívánja elérni, hogy a hitelintézetek a jegybanki betétekbe történő befektetés helyett elsősorban hitelezzenek, és ha ezt megtették, akkor a további forrásaikból minél nagyobb összeget forintban denominált állampapírban tartsanak.

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 kitettség számítása során az elrepózott értékpapír-állomány piaci kockázata is figyelembevétele 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 múltira vonatkozó veszteségadatokat, és szakértői becsléseket végez, továbbá külön kezeli a ritkán bekövetkező, de nagy károkat okozó stressz eseményeket.

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 az EMIR előírásai alapján a KELER KSZF is köteles kezelni ezen kockázatait. A két intézmény közötti nagymértékű működési összefonódás miatt – önkéntes alapon – a KELER és a KELER KSZF vonatkozásában is ugyanazon elvek mentén valósul meg a kockázatkezelés.

A Működési Kockázatkezelési Bizottság 2016-ban negyedévente ülésezett, és megtárgyalta a bekövetkezett veszteségeseményeket, aktuális működési kockázatokat. Amennyiben az szükséges és lehetséges volt, úgy kockázatcsökkentő, megelőző intézkedéseket hozott, amelyek megvalósulását később nyomon követte.





## 11. Humánpolitika

A KELER életében 2016-ban a humánpolitika terén a napi működés magas színvonalú ellátása mellett, a törvényi megfelelés és a számlavezetési rendszercsere projekt emberi erőforrás szükségletének biztosítása volt a fő feladat. A számlavezetési rendszercsere projektből adódó megnövekedett munkaterhelés miatt 137 főre emelkedett a munkavállalói létszám.

A humánpolitika kiemelkedő tevékenysége 2016 folyamán is a számlavezetési rendszercsere program erőforrásának biztosítása volt. A megnövekedett fluktuáció miatt fontossá vált a szakmailag képzett, angolul jól beszélő munkatársak mielőbbi felvétele és integrálása a KELER-be.

A Stratégiai és Ügyfélkapcsolati Igazgatóságon belül az üzleti folyamatok figyelembe vételével az értékesítési és ügyfélkapcsolati osztály került kialakításra a meglévő osztályok újrászervezésével.

Az Ügyvezetés létszáma 2016 során 5 főre csökkent, az értékesítési és ügyfélkapcsolati igazgatóhelyettesi pozíció megszűnt.

A KELER nagy hangsúlyt fektetett a munkatársai megtartására.

Angol nyelvi, együttműködési, változás és stressz kezelési külső képzésekkel és workshopokkal sikerült szélesíteni a dolgozók szakmai tudását, valamint speciális informatikai szakmai képzések megtartásával elősegíteni az új technológiákhoz és a biztonságos informatikai hátterünkhöz való alkalmazkodást.

A KELER a 2016-os év folyamán is képes volt a céljai eléréséhez szükséges humántőkét biztosítani.

## 12. Belső ellenőrzés

A Belső Ellenőrzés a 2016. 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 2016-os évben 10 informatikai-bankbiztonsági és 12 nem informatikai témájú vizsgálat zajlott le a KELER-ben. A végrehajtott ellenőrzéseken belül 13 téma-, 1 utó- és 8 célvizsgálat történt.

A témavizsgálatok az alábbi területeket érintették:

- Fizikai értéktári tevékenységek
- Javadalmazási politika
- WARP keretében nyújtott szolgáltatások
- Társasági események kezelése
- Ügyfél-elégedettség felmérés
- Belső tőke megfelelés
- Treasury back office
- Adatuvédelem
- Fizikai biztonság
- Kliens menedzsment
- Operátori feladatok
- Szerver menedzsment
- Service desk

A célvizsgálatok keretében a terület az Ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei kezelését, a jogosultságkezelést, a katasztrófa-elhárítási tesztek lebonyolítását, az informatikai incidensekkel kapcsolatos adatszolgáltatást és a forráskódok letétbe helyezését ellenőrizte.

Az utóvizsgálat keretében az MNB által végzett felügyelői vizsgálat intézkedéseinek 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 7 vizsgálatot folytatott le a KELER KSZF-nél.



## 13. Biztonsági menedzsment

A Biztonsági Menedzsment 2016-ban is folytatta a korábban megkezdett konszolidációs tevékenységét, illetve számos intézkedést hajtott végre korszerű, magasabb felhasználói élményt és magasabb biztonságot nyújtó megoldások bevezetése érdekében:

- 2016 második felében teljes mértékben lecserélődött a Biztonság Menedzsment személyi állománya. A munkamódszertan alapoktól való újratervezése és megvalósítása révén megszűnt az évek óta jellemző fluktuáció.
- 2016-ban frissítésre kerültek az értékteremtő üzleti folyamatok megszakadása esetén alkalmazható BCP és a támogató IT rendszerek DRP tervei. A 2016-os évben a megszokott teljes értékű alternatív helyszín teszt mellett az összes teru (220 db) tesztelése is végre lett hajtva.
- Teljeskörű adatvagyon leltár készült az év végén.
- Az érzékeny adatok megfelelő védelmét, az adatszivárgás megelőzését megvalósító rendszer (DLP – Data Loss/Leak Prevention) finomhangolása révén a fals pozitív riasztások 90%-kal csökkentek.
- A Biztonsági Menedzsment számos alkalommal tesztelte a munkavállalók biztonságtudatosságát és hozzáállását, továbbá a megfelelő szint fenntartása érdekében ezeket az akciókat oktatással egészítette ki. Az előző évhez hasonlóan 2016-ban is elektronikus oktató rendszer (e-learning) segítette a biztonságtudatossági oktatások hatékonyságának és egyben kényelmének növelését.
- 2016-ban a központi naplóelemző rendszer (SIEM) szabályrendszerének felülvizsgálatával, valamint Biztonsági Menedzsment fejlesztéssel beállításra került viselkedésalapú monitorozás és riasztások generálása.
- 2016 elején lezárult a webes tartalomszűrő rendszer elavult eszközeinek cseréje.
- Nagymértékű átalakításon, modernizáláson esett át a kiemelt felhasználói accountokat kezelő CyberArk jelszószéf rendszer. Teszt jelleggel automatizáltunk számos account jelszó kezelését is.
- A mobil eszközök menedzsmentjét megvalósító rendszer (MDM – Mobile Device Management) 2016 elején kiválasztásra, majd Q3-ban bevezetésre került.
- A kockázatarányos védelem és a külső elvárásoknak való megfelelés érdekében megtörtént az információbiztonsági kontrollok felülvizsgálata. Ezen felül elkészült negyedévente az informatikai rendszer sérülékenységeinek vizsgálata is.
- 2016-ban megtörtént a külső interfésszel rendelkező üzleti alkalmazások független penetrációs tesztje.
- Az SMP projekt kapcsán megtörtént – biztonsági szempontok figyelembe vételével – az első körös konfigurációelemzés, compliance vizsgálat és alkalmazás szintű penetrációs teszt. A feltárt hiányosságokat hibajegyek formájában a fejlesztők elé terjesztettük.
- Év végén nagymértékű biztonsági ellenőrzés, majd ennek hatására komoly üzembiztonsági korszerűsítés történt a KELER Értéktárában.
- A KELER és a KELER KSZF Nemzeti Létfontosságú Rendszerrelemként lettek kijelölve. Ennek kapcsán 2016. Q3-ban elkészültek a szükséges felmérések és dokumentációk.
- A munkamódszertan teljes újragondolásának eredményeképpen az első félév működési költségeit sikerült mérsékelni a magasabb minőség biztosítása mellett.



## 14. 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.

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 munkakörnyezet jöjjön létre környezettudatos eszközök és megoldások alkalmazásai mellett, valamint az irodai területek alkalmasak legyenek a már jól működő Zöld Iroda Program folytatására, működtetésére.

A környezetvédelmi elveknek megfelelő intézkedések 2016-ban is tovább folytatódtak a KELER-ben. Nagy hangsúly került az energiahatékony működésre: az energiahatékonysági audit eredményeképpen az energiatakarékos működés elősegítése érdekében további tervek készültek. Ennek megfelelően például a KELER háttér-irodában korszerű, magas energiahatékonyságú, új UPS berendezés telepítését végeztük el, amelynek köszönhetően a villamos energia felhasználásban közel 40%-os csökkenést értünk el. Ezen kívül a központi nyomtatópark folyamatos felügyelete és az adatok elemzése biztosítja a nyomtatással kapcsolatos alacsonyabb papírfelhasználást.

# 15. A KELER Felügyelő Bizottságának 2016. évi jelentése

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

A Felügyelő Bizottság 2016. évben 6 alkalommal ülésezett, illetve egy alkalommal hozott döntést ülésen kívüli határozathozattal.

A 2016. évi belső ellenőrzési munkateru a korábbi gyakorlatnak megfelelően a kockázatfelmérési és kockázatelemzési munkafolyamat eredményeként alakult ki, amely biztosítja, hogy a Belső Ellenőrzési Szervezet vizsgálatai a legnagyobb kockázatokat magukban hordozó tevékenységekre, folyamatokra irányuljanak.

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

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

2016. év során a Belső Ellenőrzési Szervezet az alábbi témaköröket vizsgálta a KELER Zrt. jogszabályi, hatósági, illetve belső szabályzatainak való megfelelés érdekében:

1. Belső tőkemegfelelés
2. Ügyfél-elégedettségi felmérés akcióteruének megvalósulása
3. PFMI felügyelői értékelés során előírt intézkedések utóvizsgálata (KELER)
4. Értékpapír leltározás, értéktári tevékenység vizsgálata
5. WARP keretében nyújtott szolgáltatások vizsgálata
6. Javaldalmazási politika
7. Társasági eseményekkel kapcsolatos kiegészítő tevékenységek

8. Az ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei kezelésének negyedéves vizsgálata

9. Treasury ügyletekhez kapcsolódó back office folyamatok vizsgálata

A Belső Ellenőrzési Szervezet az informatikai és biztonsági területeken az alábbi vizsgálatokat végezte el:

1. IT adatszolgáltatás vizsgálata
2. DRP tesztek éves ellenőrzése
3. Jogosultsági folyamatok vizsgálata
4. Licenc gazdálkodás, forráskódok letétbe helyezésének ellenőrzése
5. Service Desk folyamatok vizsgálata
6. Kliens management
7. Szerverek menedzsmentje
8. Adatvédelem /DLP
9. Napi operátori feldolgozási folyamatok végrehajtása
10. Épületbiztonság, géptermekek biztonsága, üzemeltetése

A Felügyelő Bizottság az elkészült jelentéseket soron következő ülésén megtárgyalta és jóváhagyta. A 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 belső ellenőrzés riportjai alapján.

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

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 tájékoztatásul rendszeresen megkapta a Működési Kockázatkezelési Bizottság üléseinek jegyzőkönyveit.

Beszámoló keretében tájékoztatást kapott a Compliance Officer 2015. évi munkájáról, valamint a Compliance Officer 2016. évi munkatervéről. Jóváhagyta a Független könyvvizsgálói jelentést a KELER Zrt. Javadalmazási politikájáról, valamint a KELER Zrt. Belső ellenőrzési rendszer 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 alapvetően a tőle elvárható módon gazdálkodott, a Felügyelő Bizottság ugyanakkor megjegyzi, hogy a KELER Zrt. jelentős, előre nem tervezett többlet költséggel szembesült a BaNCS projekt csúszása kapcsán.

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. 2016. évi éves beszámolóját 107.766,- Mft egyező eszköz/forrás mérlegfőösszeggel, 1.272,- Mft mérleg szerinti eredménnyel fogadja el.

Budapest, 2017. április 6.

*Bartha Lajos*  
a Felügyelő Bizottság elnöke



# 16. 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

### Vélemény

A KELER Központi Értéktár Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2016. évi éves jelentésének 30-40. oldalain bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás (továbbiakban „összesített magyar pénzügyi kimutatások”), a Társaság könyvvizsgálta, 2016. évi éves beszámolójából került levezetésre.

Véleményünk szerint a KELER Központi Értéktár Zrt. mellékelt 2016. évi éves jelentésének 30-40. oldalain bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás minden lényeges szempontból összhangban van az alapjául szolgáló könyvvizsgálta 2016. évi éves beszámoló mérlegével, eredménykimutatásával és cash-flow kimutatásával.

### Összesített pénzügyi kimutatások

Az összesített magyar pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban „számviteli törvény”) által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt az összesített magyar pénzügyi kimutatások és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elolvasása nem helyettesíti a Társaság könyvvizsgálta 2016. évi éves beszámolójának és az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elolvasását.

Az összesített magyar pénzügyi kimutatások és a könyvvizsgálta 2016. évi éves beszámoló nem tükrözik az ezen éves beszámolóra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

### A könyvvizsgálta éves beszámoló és az arra vonatkozó jelentésünk

2017. április 19-én kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki ezen éves beszámolóra vonatkozóan.

### A vezetés felelőssége az összesített magyar pénzügyi kimutatásokért

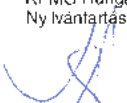
A Társaság vezetése felelős azért, hogy 2016. évi éves jelentésben szereplő összesített magyar pénzügyi kimutatások megegyezzenek a könyvvizsgálta éves beszámoló azonos elnevezésű kimutatásaival.

### A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk vélemény kibocsátása eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című Nemzetközi Könyvvizsgálati Standarddal összhangban hajtottunk végre arra vonatkozóan, hogy az összesített pénzügyi kimutatások minden lényeges szempontból összhangban vannak-e a könyvvizsgálta 2016. évi éves beszámolójával.

Budapest, 2017. június 14.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202

  
Agócs Gábor  
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005600

KPMG Hungary Kft. a KPMG hálózathoz tartozó tagvállalat, amelynek a KPMG hálózattal szemben nem állnak fenn jogviszonyok. A KPMG hálózatot a KPMG hálózati tagvállalatok közötti együttműködési megállapodás szabja meg. A KPMG hálózati tagvállalatok közötti együttműködés célja a hálózati tagvállalatok közötti együttműködés elősegítése.



# 17. Hitelintézeti mérleg



## HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK / adatok ezer Ft-ban

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2015.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2016.12.31.
a	b	c	d	e
<b>1.</b>	<b>1. Pénzeszközök (MNB nostro + MNB betét)</b>	<b>64 841</b>	<b>0</b>	<b>17 350</b>
<b>2.</b>	<b>2. Állampapírok (3.+4. sorok)</b>	<b>71 841</b>	<b>0</b>	<b>60 142</b>
3.	a) forgatási célú (MÁK + DKJ)	71 841	0	60 142
4.	b) befektetési célú	0	0	0
5.	2/A. Állampapírok értékelési különbözete	0	0	0
<b>6.</b>	<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (7.+ 8.+21. sorok)</b>	<b>22 077</b>	<b>0</b>	<b>21 232</b>
7.	a) látra szóló (DNR nostro + OTP szla + REPÓ köu.+ÉP.kölcs.)	20 077	0	19 232
8.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (9.+15. sorok)	2 000	0	2 000
9.	ba) éven belüli lejáratú (bankközi betét)	2 000	0	2 000
10.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
11.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
12.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
13.	- MNB-vel szemben	0	0	0
14.	- központi szerződő féllel szemben	0	0	0
15.	bb) éven túli lejáratú	0	0	0
16.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
17.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
18.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
19.	- MNB-vel szemben	0	0	0
20.	- központi szerződő féllel szemben	0	0	0
21.	c) befektetési szolgáltatásból	0	0	0
22.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
23.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
24.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
25.	- központi szerződő féllel szemben	0	0	0
26.	3/A. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	0	0	0
<b>27.</b>	<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések (28.+37. sorok)</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
28.	a) pénzügyi szolgáltatásból (29.+33. sorok)	12	0	16
29.	aa) éven belüli lejáratú (ÉP kölcsön, lakáskölcsön)	3	0	3
30.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
31.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
32.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
33.	ab) éven túli lejáratú (lakáskölcsön)	9	0	13
34.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
35.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
36.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0

**HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK** / adatok ezer Ft-ban

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2015.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2016.12.31.
a	b	c	d	e
37.	b) befektetési szolgáltatásból (41.+42.+43.+44.+45 sorok)	0	0	0
38.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
39.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
40.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
41.	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0	0
42.	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0	0
43.	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	0	0	0
44.	bd) központi szerződő féllel szembeni követelés	0	0	0
45.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	0	0	0
46.	4/A. Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	0	0	0
<b>47.</b>	<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (48.+51. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
48.	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocs. értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) (49.+50. sorok)	0	0	0
49.	aa) forgatási célú	0	0	0
50.	ab) befektetési célú	0	0	0
51.	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (52.+57. sorok)	0	0	0
52.	ba) forgatási célú (Hit.int kötv.)	0	0	0
53.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
54.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
55.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
56.	- visszavásárolt saját kibocsátású	0	0	0
57.	bb) befektetési célú ( Hit.int. kötv.)	0	0	0
58.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
59.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
60.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
61.	5/A. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
<b>62.</b>	<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok (63.+67. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
63.	a) részvények, részesedések forgatási célra	0	0	0
64.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
65.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
66.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0	0
67.	b) változó hozamú értékpapírok (68.+69. sorok)	0	0	0
68.	ba) forgatási célú	0	0	0
69.	bb) befektetési célú	0	0	0
70.	6/A. Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
<b>71.</b>	<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra (72.+74. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
72.	a) részvények, részesedések befektetési célra	0	0	0
73.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0	0
74.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0	0
75.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0	0
<b>76.</b>	<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (77.+79. sorok)</b>	<b>4 545</b>	<b>0</b>	<b>4 545</b>
77.	a) részvények, részesedések befektetési célra	4 545	0	4 545
78.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0	0
79.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0	0
80.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0	0
<b>81.</b>	<b>9. Immateriális javak (82.+83. sorok)</b>	<b>2 088</b>	<b>0</b>	<b>2 881</b>
82.	a) immateriális javak	2 088	0	2 881
83.	b) immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0

**HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK** / *adatok ezer Ft-ban*

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2015.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2016.12.31.
a	b	c	d	e
<b>84.</b>	<b>10. Tárgyi eszközök (85.+90.+95. sorok)</b>	<b>398</b>	<b>0</b>	<b>328</b>
85.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (68.+69.+70.+71. sorok)	398	0	328
86.	aa) ingatlanok	51	0	47
87.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	347	0	281
88.	ac) beruházások	0	0	0
89.	ad) beruházásra adott előlegek	0	0	0
90.	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (73+74.+75+76. sorok)	0	0	0
91.	ba) ingatlanok	0	0	0
92.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	0	0	0
93.	bc) beruházások	0	0	0
94.	bd) beruházásra adott előlegek	0	0	0
95.	c) tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
<b>96.</b>	<b>11. Saját részuények</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>97.</b>	<b>12. Egyéb eszközök (80.+81. sorok)</b>	<b>702</b>	<b>0</b>	<b>760</b>
98.	a) készletek	0	0	0
99.	b) egyéb követelések (103.+104.+105.+106. sorok)	702	0	760
100.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	0	0	0
101.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	0	0	0
102.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	0	0	0
103.	ba) tőzsdével szembeni követelés	0	0	0
104.	bb) tőzsdei ügylet elszámolása miatt befektetési szolgáltatóktól, árutőzsdei szolgáltatóktól járó díjak miatti követelés	0	0	0
105.	bc) kifizetett árkülönbözet miatti követelés	0	0	0
106.	bd) egyéb követelés	702	0	760
107.	12/A. egyéb követelés értékelési különbözete	0	0	0
108.	12/B. származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
<b>109.</b>	<b>13. Aktív időbeli elhatárolások (110.+111.+112. sorok)</b>	<b>526</b>	<b>0</b>	<b>512</b>
110.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	454	0	375
111.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	72	0	137
112.	c) halasztott ráfordítások	0	0	0
<b>113.</b>	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (1.+2.+6.+27.+47.+62.+71.+76.+81.+84.+96.+97.+109. sorok)</b>	<b>167 030</b>	<b>0</b>	<b>107 766</b>
114.	Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK (1.+3.+7.+9.+21.+29.+37.+49.+52.+63.+68.+96.+97. sorok)	159 464	0	99 487
115.	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (4.+15.+33.+50.+57.+69.+71.+76.+81.+84. sorok)	7 040	0	7 767

**HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK** / adatok MFT-ban

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2015.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2016.12.31.
a	b	c	d	e
<b>116.</b>	<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (99.+100.+109. sorok)</b>	<b>97 177</b>	<b>0</b>	<b>37 829</b>
117.	a) látra szóló	95 377	0	37 829
118.	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (119.+125. sorok)	1 800	0	0
119.	ba) éven belüli lejáratú ( hitelint. biztosítékok+Bankközi hitel.+ sajátos sz. REPO)	1 800	0	0
120.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
121.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
122.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
123.	- MNB-vel szemben	0	0	0
124.	- központi szerződő félle szemben	0	0	0
125.	bb) éven túli lejáratú	0	0	0
126.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
127.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
128.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
129.	- MNB-vel szemben	0	0	0
130.	- központi szerződő félle szemben	0	0	0
131.	c) befektetési szolgáltatásból	0	0	0
132.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
133.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
134.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
135.	- központi szerződő félle szemben	0	0	0
136.	1/A. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
<b>137.</b>	<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (138.+142.+155. sorok)</b>	<b>41 772</b>	<b>0</b>	<b>40 188</b>
138.	a) takaréketétek (114.+115.+116. sorok)	0	0	0
139.	aa) látra szóló	0	0	0
140.	ab) éven belüli lejáratú	0	0	0
141.	ac) éven túli lejáratú	0	0	0
142.	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból (143.+147.+151. sorok)	41 772	0	40 188
143.	ba) látra szóló ( tőzsdeforgalmi szla.)	41 772	0	40 188
144.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0	0
145.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
146.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
147.	bb) éven belüli lejáratú ( REPO köt. ) ügyfélnek	0	0	0
148.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
149.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
150.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
151.	bc) éven túli lejáratú	0	0	0
152.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
153.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
154.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
155.	c) befektetési szolgáltatásból (130.+131.+132.+133. sorok)	0	0	0
156.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
157.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
158.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
159.	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0	0
160.	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0	0
161.	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	0	0	0
162.	cd) központi szerződő félle szembeni kötelezettség	0	0	0
163.	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	0	0	0

**HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK** / adatok M Ft-ban

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2015.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2016.12.31.
a	b	c	d	e
164.	2/A. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
<b>165.</b>	<b>3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség (166.+175.+184. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
166.	a) kibocsátott kötvények (167.+171. sorok)	0	0	0
167.	aa) éven belüli lejáratú	0	0	0
168.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
169.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
170.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
171.	ab) éven túli lejáratú	0	0	0
172.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
173.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
174.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
175.	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (176.+180. sorok)	0	0	0
176.	ba) éven belüli lejáratú	0	0	0
177.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
178.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
179.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
180.	bb) éven túli lejáratú	0	0	0
181.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
182.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
183.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
184.	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint érték papírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok (185.+189. sorok)	0	0	0
185.	ca) éven belüli lejáratú	0	0	0
186.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
187.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
188.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
189.	cb) éven túli lejáratú	0	0	0
190.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
191.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
192.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
<b>193.</b>	<b>4. Egyéb kötelezettségek (194.+202. sorok)</b>	<b>336</b>	<b>0</b>	<b>514</b>
194.	a) éven belüli lejáratú (198.+199.+200.+201. sorok)	336	0	514
195.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
196.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
197.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
198.	aa) tőzsdével szembeni kötelezettség	0	0	0
199.	ab) tőzsdei ügylet elszámolása miatt befektetési szolgáltatókkal, árutőzsdei szolgáltatókkal szembeni kötelezettség	0	0	0
200.	ac) befolyt árkülönbözet miatti kötelezettség	0	0	0
201.	ad) egyéb kötelezettség (Osztalék, SZJA, ÁFA, TÁSA, helyi adó, száll.)	336	0	514
202.	b) éven túli lejáratú	0	0	0
203.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
204.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
205.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
206.	4/A. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
<b>207.</b>	<b>5. Passzív időbeli elhatárolások (208.+209.+210. sorok)</b>	<b>224</b>	<b>0</b>	<b>301</b>
208.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
209.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	224	0	301
210.	c) halasztott bevételek	0	0	0

**HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK** / adatok M Ft-ban

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2015.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2016.12.31.
a	b	c	d	e
<b>211.</b>	<b>6. Céltartalékok (212.+213.+214.+215. sorok)</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>122</b>
212.	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0	0	0
213.	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0	0	0
214.	c) általános kockázati céltartalék	122	0	122
215.	d) egyéb céltartalék	0	0	0
<b>216.</b>	<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek (217.+222. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
217.	a) alárendelt kölcsöntőke	0	0	0
218.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
219.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
220.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
221.	b) pontban szereplő tétel a KELER Zrt. esetében nem értelmezhető	0	0	0
222.	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség	0	0	0
223.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
224.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
225.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
226.	- egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
<b>227.</b>	<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>4 500</b>	<b>0</b>	<b>4 500</b>
228.	Ebből: - visszauvásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
<b>229.</b>	<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>230.</b>	<b>10. Tőketartalék (231.+232. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
231.	a) a részuény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)	0	0	0
232.	b) egyéb	0	0	0
<b>233.</b>	<b>11. Általános tartalék (Előző évek évi adózott Er. 10%-a)</b>	<b>2 332</b>	<b>0</b>	<b>2 473</b>
<b>234.</b>	<b>12. Eredménytartalék (±)</b>	<b>19 072</b>	<b>0</b>	<b>20 567</b>
<b>235.</b>	<b>13. Lekötött tartalék (Fejlesztési tartalék képzés miatt: 500,- Mill Ft átvez Er.Tart-ból)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>236.</b>	<b>14. Értékelési tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
237.	a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
238.	b) ualós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
<b>239.</b>	<b>15. Tárgyévi eredmény (±)</b>	<b>1 495</b>	<b>0</b>	<b>1 272</b>
<b>240.</b>	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN ( 116.+137.+165.+193.+207.+211.+216.+227.+229.+230.+233.+234.+235.+236.+239. sorok)</b>	<b>167 030</b>	<b>0</b>	<b>107 766</b>
241.	Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (117.+118.+131.+139.+140.+143.+147.+155.+167.+176.+185.+194. sorok)	139 285	0	78 531
242.	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (125.+141.+151.+171.+180.+189.+202.+216. sorok)	0	0	0
243.	- SAJÁT TŐKE (227.+229.+230.+233.+234.+235.+236.+239. sorok)	27 399	0	28 812

**HITELINTÉZETI MÉRLEG - MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK** / adatok ezer Ft-ban

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2015.12.31.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2016.12.31.
244.	Függő kötelezettségek (adott fedezetek)	84	0	84
245.	Jövőbeni kötelezettségek	0	0	0
246.	Mérlegen kívüli követelések (kapott fedezetek, biztosítékok)	96	0	119
<b>247.</b>	<b>Ellenőrző szám (244.+245.+246. sorok)</b>	<b>180</b>	<b>0</b>	<b>203</b>

# 18. Hitelintézeti eredménykimutatás

## EREDMÉNYKIMUTATÁS / adatok ezer Ft-ban

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2015. I-XII.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2016. I-XII.
a	b	c	d	e
<b>1.</b>	<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2.+6. sorok)</b>	<b>3 648</b>	<b>0</b>	<b>1 775</b>
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (MÁK, DKJ kamat) után kapott (járó) kamatbevételek	1 246	0	1 352
3.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	1	0	21
4.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
5.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
6.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (MNB-, és bankközi betét)	2 402	0	423
7.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	1	0	3
8.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
9.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
<b>10.</b>	<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>1 903</b>	<b>0</b>	<b>416</b>
11.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF-nek fizetett bankkamat)	24	0	15
12.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
13.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
<b>14.</b>	<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1.- 10. sorok)</b>	<b>1 745</b>	<b>0</b>	<b>1 359</b>
<b>15.</b>	<b>3. Bevételek értékpapírokból (16.+17.+18. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
16.	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	0	0	0
17.	b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	0	0	0
18.	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés) GIRO osztalék	0	0	0
<b>19.</b>	<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (20.+24. sorok)</b>	<b>4 056</b>	<b>0</b>	<b>4 264</b>
20.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (PVR díjbevéte.)	109	0	108
21.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF készfizető kezesség + pénzzámla vezetési díj)	9	0	11
22.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
23.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
24.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (Elszámolóházi bev., kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	3 947	0	4 156
25.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF ÉP. számla vezetési díj)	38	0	40
26.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
27.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
<b>28.</b>	<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (29.+33. sorok)</b>	<b>175</b>	<b>0</b>	<b>205</b>
29.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból (bankktg.)	120	0	142
30.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
31.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
32.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0

**EREDMÉNYKIMUTATÁS** / adatok ezer Ft-ban

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2015. I-XII.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2016. I-XII.
a	b	c	d	e
33.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tev. ráf.) Közu. szolg.	55	0	63
34.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF közvetített szol. díja)	0	0	0
35.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
36.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
<b>37.</b>	<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (38.+43.+48.+54. sorok)</b>	<b>364</b>	<b>0</b>	<b>425</b>
38.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (dev. Árf.nyer.)	19	0	16
39.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	0
40.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
41.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
42.	- értékelési különbözet	0	0	0
43.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból (dev. Árf.veszt.+befekt. ÉP. Árf.veszt.)	1	0	0
44.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
45.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
46.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
47.	- értékelési különbözet	0	0	0
48.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (ÉP. Árf.nyer.) (kereskedési tevékenység bevétele)	583	0	474
49.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0	0
50.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
51.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
52.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása	0	0	0
53.	- értékelési különbözet	0	0	0
54.	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása) - ÉP. Árf. Veszt. és értékveszt.	237	0	65
55.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
56.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
57.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
58.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	0	0	0
59.	- értékelési különbözet	0	0	0
<b>60.</b>	<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (61.+65. sorok)</b>	<b>306</b>	<b>0</b>	<b>295</b>
61.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	264	0	283
62.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF transzferár + egyéb átszámlázás, BÉR, bérlet stb.)	263	0	283
63.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
64.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
65.	b) egyéb bevételek	42	0	12
66.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (szoftver eladás KSZF-nek)	0	0	0
67.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
68.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
69.	- készletek értékvesztésének visszairása	0	0	0
<b>70.</b>	<b>8. Általános igazgatási költségek (71.+79. sorok)</b>	<b>3 196</b>	<b>0</b>	<b>3 444</b>
71.	a) személyi jellegű ráfordítások (72.+73.+76. sorok)	1 780	0	1 904
72.	aa) bérköltség	1 183	0	1 286
73.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	212	0	213
74.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	7	0	9
75.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	43	0	45
76.	ac) bérjárulékok	385	0	405
77.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	0	0	0
78.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	0	0	0
79.	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	1 416	0	1 540
<b>80.</b>	<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>579</b>	<b>0</b>	<b>446</b>



**EREDMÉNYKIMUTATÁS** / adatok ezer Ft-ban

S.sz.	A tétel megnevezése	előző év 2015. I-XII.	előző év(ek) módosításai	tárgyév 2016. I-XII.
a	b	c	d	e
81.	Ebből: előző évek miatti értékcsökkenés	0	0	0
<b>82.</b>	<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (83.+87. sorok)</b>	<b>496</b>	<b>0</b>	<b>543</b>
83.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	0	0	0
84.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
85.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
86.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
87.	b) egyéb ráfordítások	496	0	543
88.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0	0
89.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0
90.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0	0
91.	- készletek értékvesztése	0	0	0
<b>92.</b>	<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (93.+94.sorok)</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
93.	a) értékvesztés követelések után (értékveszt. uevők)	24	0	7
94.	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0	0	0
<b>95.</b>	<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (96.+97. sorok)</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
96.	a) értékvesztés visszairása követelések után (uevők értveszt. vissza)	8		8
97.	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és a biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	0	0	0
<b>98.</b>	<b>12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás, felszabadítás különbözete (±)</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>99.</b>	<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részuények, részesedések után</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>100.</b>	<b>14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési visz- ban lévő vállalk- ban való részuények, részesedések után</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>101.</b>	<b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (102.+103. sorok)</b>	<b>2 009</b>	<b>0</b>	<b>1 706</b>
102.	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1.-10.+15.+19.-28.+37.+65.-70.-80.-87.-92.+95±98.+100. sorok)	1 745	0	1 423
103.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (61.-83. sorok)	264	0	283
<b>104.</b>	<b>16. Rendkívüli bevételek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>105.</b>	<b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>106.</b>	<b>18. Rendkívüli eredmény (104.-105. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>107.</b>	<b>19. Adózás előtti eredmény (±107.±106. sorok)</b>	<b>2 009</b>	<b>0</b>	<b>1 706</b>
<b>108.</b>	<b>20. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>348</b>	<b>0</b>	<b>293</b>
<b>109.</b>	<b>21. Adózott eredmény (±107.-108 sorok)</b>	<b>1 661</b>	<b>0</b>	<b>1 413</b>
<b>110.</b>	<b>22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>141</b>
<b>111.</b>	<b>25. Tárgyévi eredmény (±109. ±110. sorok)</b>	<b>1 495</b>	<b>0</b>	<b>1 272</b>

# 19. 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	2015.12.31	2016.12.31
<b>1.</b>	<b>Kamatbevételek</b>	<b>3 648</b>	<b>1 775</b>
<b>2.</b>	<b>+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei</b> (értékpapír értékesítés visszairása és követelés pozitív értékelési különbözete kivételével)	128	124
<b>3.</b>	<b>+ Egyéb bevételek</b> (célartalék-felhasználás és célartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	42	12
<b>4.</b>	<b>+ Befektetési szolgáltatás bevételei</b> (értékpapír értékesítés visszairás, illetve pozitív értékelési különbözet kivételével)	4 530	4 630
<b>5.</b>	<b>+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei</b>	264	283
<b>6.</b>	<b>+ Osztalék bevételek</b>	0	0
<b>7.</b>	<b>+ Rendkívüli bevételek</b>	0	0
<b>8.</b>	<b>- Kamatráfordítások</b>	-1 903	-416
<b>9.</b>	<b>- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai</b> (értékpapír értékesítése és követelés negatív értékelési különbözete kivételével)	-121	-142
<b>10.</b>	<b>- Egyéb ráfordítások</b> (célartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-496	-543
<b>11.</b>	<b>- Befektetési szolgáltatás ráfordításai</b> (értékpapír értékesítése, illetve negatív értékelési különbözet kivételével)	-292	-128
<b>12.</b>	<b>- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai</b>	0	0
<b>13.</b>	<b>- Általános igazgatási költségek</b>	-3 196	-3 444
<b>14.</b>	<b>- Rendkívüli ráfordítások</b> (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	0	0
<b>15.</b>	<b>- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség</b>	-348	-293
<b>16.</b>	<b>- Kifizetett osztalék</b>	0	0
<b>17.</b>	<b>Működési pénzáramlás (01 - 16. sorok)</b>	<b>2 256</b>	<b>1 858</b>
<b>18.</b>	<b>± Kötelezettség állományváltozása</b> (ha növekedés +, ha csökkenés -)	-42 249	-60 754
<b>19.</b>	<b>± Követelés állományváltozása</b> (ha növekedés -, ha csökkenés +)	2 866	784
<b>20.</b>	<b>± Készlet állományváltozása</b> (ha növekedés -, ha csökkenés +)	0	0
<b>21.</b>	<b>± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása</b> (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-43 540	11 699
<b>22.</b>	<b>± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása</b> (ha növekedés -, ha csökkenés +)	0	0
<b>23.</b>	<b>± Beruházások</b> (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	0	0
<b>24.</b>	<b>± Immateriális javak állományának változása</b> (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-943	-1 100
<b>25.</b>	<b>± Tárgyi eszközök</b> (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-65	-69
<b>26.</b>	<b>± Aktív időbeli elhatárolások</b> állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	95	14
<b>27.</b>	<b>± Passzív időbeli elhatárolások</b> állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	-293	77
<b>28.</b>	<b>+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon</b>	0	0
<b>29.</b>	<b>+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök</b>	0	0
<b>30.</b>	<b>- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök</b>	0	0
<b>31.</b>	<b>- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke</b>	0	0

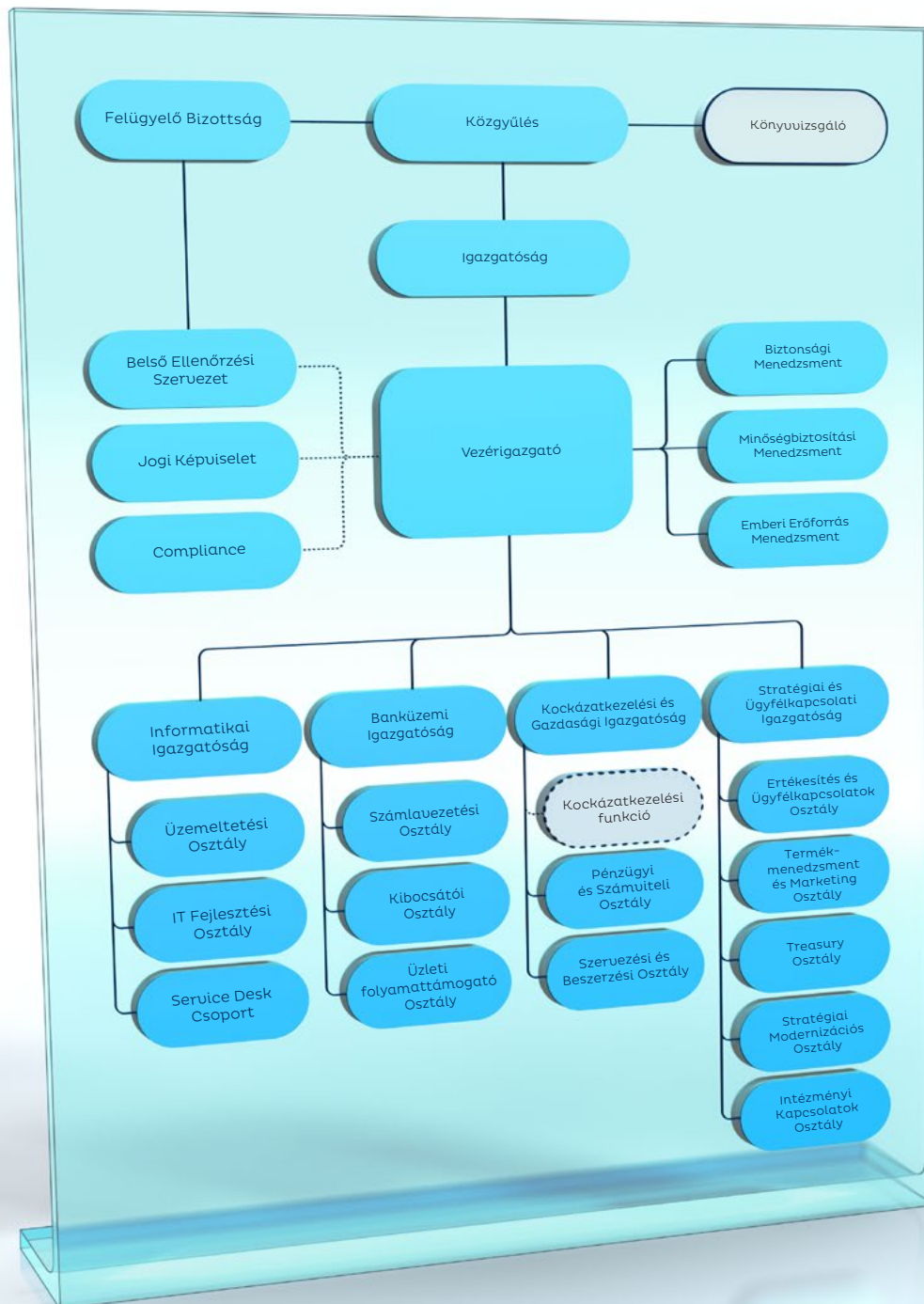
**A cash-flow előírt tagolása - „A” változat**

3. számú melléklet a 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelethez / adatok M Ft-ban

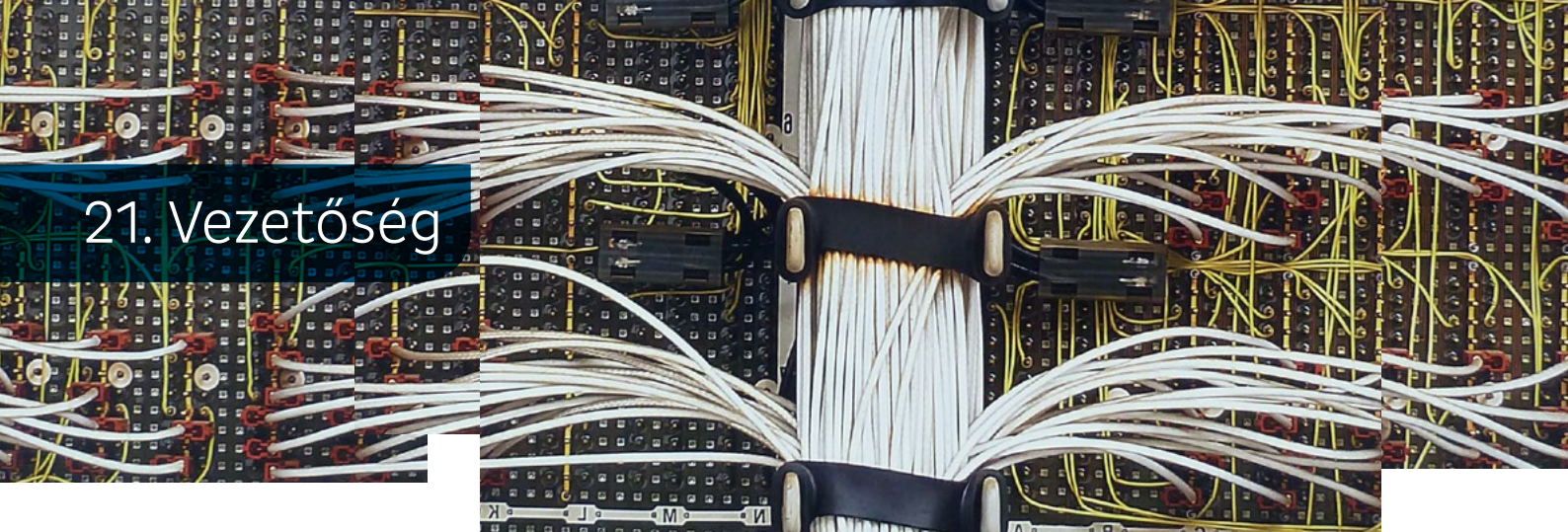
S.sz.	A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
<b>32.</b>	<b>Nettó pénzáramlás (17 - 31. sorok)</b>	<b>-81 873</b>	<b>-47 491</b>
	ebből		
1.	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	0	0
2.	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-81 873	-47 491
	(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.)		
		<b>-81 873</b>	<b>-47 491</b>



# 20. A KELER szervezeti felépítése



## 21. Vezetőség



Brauner Margit

Banküzemi igazgató



Mátrai Károly

Kockázatkezelési  
és gazdasági igazgató



Katkó András

Informatikai igazgató



Szalai Sándor

Stratégiai és  
Ügyfélkapcsolati Igazgató



Dudás György

vezérigazgató

## 22. Általános információk

2016. január 1. és 2016. december 31. között hatályos adatok

### Tulajdonosi struktúra

Részvényesek	Vagyoni hozzájárulás	Tulajdoni arány
Magyar Nemzeti Bank (MNB)	2 400 000 000 Ft	53,33%
Budapesti Értéktőzsde (BÉT)	2 100 000 000 Ft	46,67%
Összesen	4 500 000 000 Ft	100,00%

### Igazgatóság

#### Az Igazgatóság elnöke:

dr. Selmeczi-Kovács Zsolt

#### Az Igazgatóság tagjai:

Balogh Csaba Kornél  
Nagy Márton  
Végh Richárd  
Madlena Tamás  
Brauner Margit  
Dudás György

### Felügyelő Bizottság

#### A Felügyelő Bizottság elnöke:

Bartha Lajos

#### A Felügyelő Bizottság tagjai:

Pintér Klára  
Varga Lóránt  
Kardos Miklós  
Michaletzky Márton

### Elérhetőség

Cím:  
1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

Postai cím:  
1426 Budapest, Pf. 57.

Telefon: (+36-1) 483-6100  
Fax: (+36-1) 342-3539

E-mail: [keler@keler.hu](mailto:keler@keler.hu)  
Honlap: [www.keler.hu](http://www.keler.hu)

### Központi ügyfélszolgálat

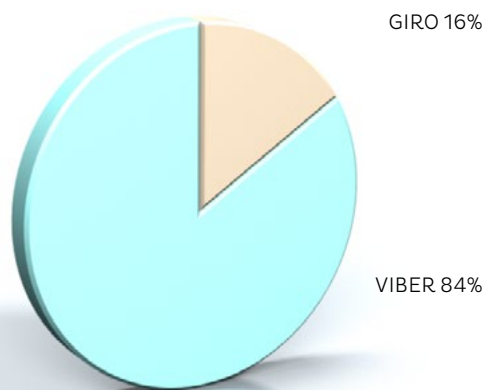
hétfő - péntek: 9:00 - 15:00 óráig  
Telefon: (+36-1) 483-6240  
(+36-30) 481 4331  
E-mail: [ugyfelszolgalat@keler.hu](mailto:ugyfelszolgalat@keler.hu)

### Service Desk

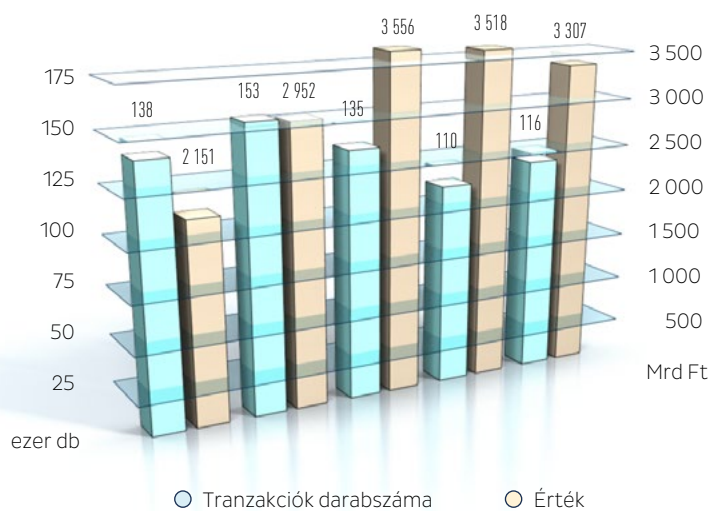
Ügyfélszolgálati idő: 7:00 - 20:00 óráig  
Telefon: (+36-1) 483-6228  
(+36-1) 483-6120

## 23. Egyéb statisztikák

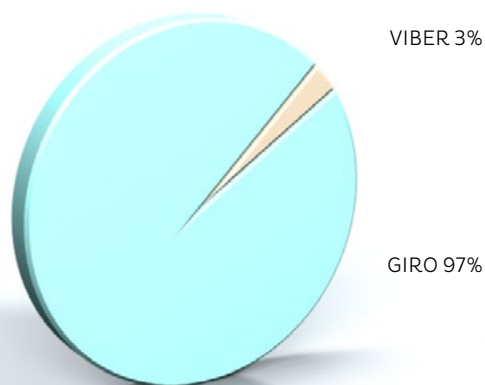
■ A GIRO - VIBER pénzforgalom megoszlása a forgalmi érték alapján / 2016



■ Ügyfelek által a KELER pénzszámlákról ki-, és beutalt (külsőköri) pénzforgalom alakulása / 2012-2016



■ A GIRO - VIBER pénzforgalom megoszlása a tranzakciók száma alapján / 2016



■ Ügyfelek által KELER-ben vezetett pénzszámláinak egymás közötti (belsőköri) terhelései, jóváírásai / 2012-2016

