



2023

30 ÉVES A
keler

Securities. Solutions. Success.

ÉVES
JELENTÉS

TARTALOMJEGYZÉK

Elnöki köszöntő	3
Vezérigazgatói köszöntő	4
Piaci környezet	6
Szabályozói környezet	8
A KELER gazdálkodása	11
Üzleti tevékenység	13
Kiemelt projektek és szolgáltatásfejlesztések	21
Ügyfélkapcsolatok	25
Informatika	27
Kockázatkezelés	29
Folyamatmenedzsment és üzleti elemzés	32
Humánpolitika	33
Belső ellenőrzés	35
Biztonsági menedzsment	37
Környezetvédelem	39
A szervezet felépítése	40
A KELER ügyvezetősége	42
Általános információk	43
Elérhetőség	44

ELNÖKI KÖSZÖNTŐ

A KELER Csoport mindkét tagvállalata kiemelkedő teljesítménnyel zárta a 2023-as esztendőt, amely abból a szempontból is különleges évnek számított, hogy a KELER alapításának jubileumi 30 éves évfordulóját, míg a leányvállalata KELER KSZF a 15 éves fennállását ünnepelte.

Ahogy a harminc év alatt folyamatosan, úgy az elmúlt évben is bebizonyosodott, hogy a KELER Csoport a tőke-, és az energiapiac legfontosabb háttérintézményeként rendkívül masszív alapokkal, kiemelkedő tudásbázissal, elismert szakértőkkel és a jelenkor követelményeinek megfelelően megbízható információtechnológiai háttérrel biztosítja a kiszolgált piacok stabil és biztonságos működését, fejlődését.

A számos kihívást hordozó gazdasági környezetben a KELER 2023-ban elért adózás előtti eredménye 5,9 milliárd forint, míg leányvállalata, a KELER KSZF adózás előtti eredménye 6,9 milliárd forint volt, mely a két társaság fennállásának eddigi legjobb eredménye.

A 2023-as év nem csak az évfordulók és a kimagasló pénzügyi eredmények miatt lesz különleges a KELER Csoport történetének idővonalán. A tavalyi év azért is fontos, mert a KELER Csoport elindult a 2023-2027 közötti időszakra kitűzött ambiciózus céljainak megvalósítása felé. A stratégiai célok világosak: támogatni a meglévő ügyfelek professzionális kiszolgálását, ezen belül is a hazai tőkepiac, valamint a régiós energiapiac működését, fejlesztését.

A KELER esetében a fő irány a „Hazai kiválóság” megvalósítása, melynek elsődleges célja az értéktár alapvető szolgáltatásainak a fejlesztése, a hazai tőkepiac vonzóbbá tétele elsősorban a nemzetközi gyakorlattal történő harmonizáció szintjének növelésével, magas színvonalú, hatékony és kedvezőbb ár-értékarányú szolgáltatások nyújtásával, az ügyfélközpontúság és ügyfél elégedettség növelése érdekében.

A 2023-2027-re vonatkozó stratégiai irányait a KELER KSZF is a legfontosabb értékeire, az elmúlt 15 évben megalapozott szakmai erősségeire alapozta, melyek a stabilitás, kimagasló szakmaiság, megbízhatóság, ügyfélközpontúság, prudens és transzparens működés. A KELER KSZF jelenbéli és jövőbéli célja, hogy - kiemelten a magyar tőkepiac és a hazai valamint a hazai szempontból kulcsfontosságú régiós



energiapiacok számára kockázatkezelési és klíringházi kompetenciaközpontként hozzáadott értéket nyújtson a kiszolgált piacok biztonságának, hatékonyságának és stabilitásának növelése érdekében.

A stratégiai célok elérését megalapozó munkához a társaságok rendelkeznek a tulajdonosok felhatalmazásával, és biztos vagyok abban is, hogy a megvalósításban rejlő fejlődési lehetőségeket a KELER Csoport ki is fogja használni.

A KELER Csoport ügyfeleinek, partnereinek, tulajdonosainak, és valamennyi volt és jelenlegi kollégájának köszönet és elismerés jár nem csak a tavalyi év során elért kiemelkedő teljesítményért, hanem az elmúlt harminc évért is, mely időszak alatt a KELER Csoport nem csak Magyarországon hanem az egész régióban elismert, stabil, kiváló szakmai értékekkel rendelkező szolgáltatóvá vált.

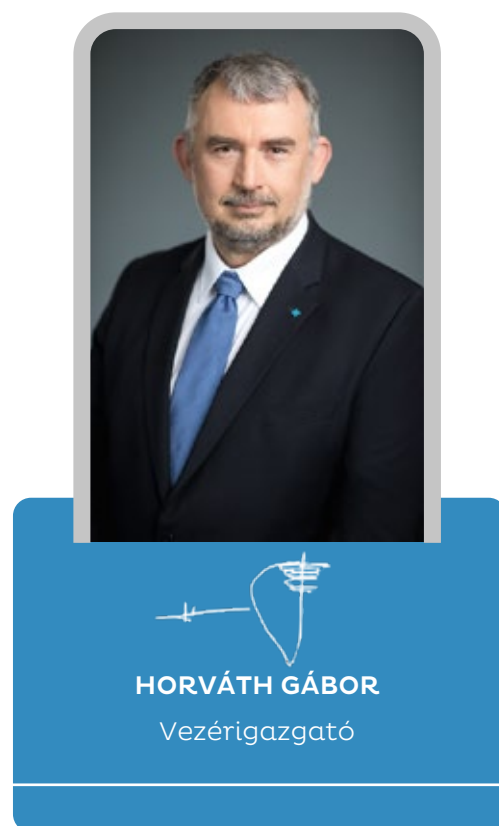
Ami pedig a KELER Csoport jövőbeli kilátásait illeti, biztos vagyok benne, hogy a kiváló szaktudással rendelkező szakembergárdára alapozva, folyamatos fejlesztéseknek, innovációknak köszönhetően a cégcsoport mindkét tagvállalata folytatja majd a már megkezdett munkát annak érdekében, hogy az elkövetkező esztendőknben is szakmailag és pénzügyileg egyaránt kiemelkedő eredményeket érjen el.

VEZÉRIGAZGATÓI KÖSZÖNTŐ

Jubileumi évhez méltóan, kiemelkedő eredménnyel zárta a KELER a 2023-as évet, amely fennállásának 30 éves, míg leányvállalata a KELER KSZF az alapításának 15 éves évfordulóját ünnepelte tavaly. A 2023-as esztendő az előző évekhez hasonlóan eseménydús volt, így a KELER Csoport kiemelkedő pénzügyi teljesítménye különösen nagy sikernek mondható annak tükrében, hogy a gazdasági környezet számos kihívást hordozott magában. Nemzetközi kitekintésben, a legtöbb országban a gazdasági növekedés továbbra is jellemzően visszafogott volt vagy stagnált. A mérséklődő infláció hatására a vezető jegybankoknál már a kamatok jövőbeli csökkentése volt inkább napirenden, melyet a piaci szereplők is számos esetben beáraztak. A konszolidálódó gazdasági helyzet a piacokon is merőben más évet hozott, mint a korábbi időszakokban. Habár a magas kamatkörnyezet hatására még mindig népszerűek az állampapírok, a kamatok további csökkenését váró piaci szereplők növekvő érdeklődéssel fordultak a kockázatosabb eszközök felé, jelezve, hogy az eddigi trendek fordulóponthoz érhetnek.

A kedvező hazai pénz-, és tőkepiaci folyamatok, valamint a szigorú költségkontroll a KELER 2023-as eredményeire is pozitív hatással voltak, melynek köszönhetően az értéktár tervek felett teljesített, így a múlt évben az adózás előtti eredménye elérte az 5,9 milliárd forintot, ami a tárgyévet megelőző év eredményét 3,8 milliárd Ft-tal haladta meg. Az eredmény kedvező alakulására tekintettel a tulajdonosok a társaság éves rendes közgyűlésén a 2023-as tárgyévi adózott eredmény terhére 5 118 millió, míg az eredménytartalékból 1 882 millió forint osztalék kifizetéséről döntöttek.

Az elmúlt évben a KELER fejlesztési portfólióját jelentős részben jogszabályi és megfelelési típusú, valamint stratégiai jellegű fejlesztési feladatok jellemezték. A háborús helyzet következményeként hozott sokadik szankciós és geopolitikai intézkedésekkel összefüggő informatikai és kiberbiztonsági fejlesztések, valamint az új, hazai kiválóság céljának elérése érdekében indított projektek tervezési, elemzési feladatai kapták a legmagasabb prioritást. Mindezek mellett folytatódott az informatikai megújulás is, az elavult rendszerek kivezetése, illetve technológiai verzióváltása, valamint zárásra került a KSZP program utolsó szakasza, és megvalósult az utóbbi éveket meghatározó adatfolyosó projekt is az MNB kötelező jelentésekkel összefüggő hatósági adatszolgáltatás részeként.



A 2023-as év nem csak a jubileumi évforduló miatt volt fontos a KELER számára, hanem azért is, mert a tavalyi évben megkezdte a 2022 decemberében elfogadott 2023-2027 időszakra vonatkozó új üzleti stratégiájának implementálását.

A KELER 2023-ban kezdődő, öt évre vonatkozó stratégiájának irányait a legfontosabb értékeire alapozva határoztuk meg, melyek a stabil és megbízható operáció, szakmaiság, valamint a prudens, és transzparens működés, mindemellett fontos számunkra az innováció, a fejlesztési nyitottság és az ügyfélközpontúság tovább erősítése is a stratégia időtávján.

A KELER tulajdonosai, menedzsmentje és a munkavállalói is elkötelezettek a hazai kiválóság stratégiai céljának elérésében, aminek a megvalósításához szükségesnek látjuk a KELER jelenlegi működésének teljeskörű felmérését, az automatizációs és folyamat-optimalizációs pontok, fejlesztési irányok meghatározását, az IT rendszerek és architektúra modernizációját a következő évek főbb fejlesztési feladatainak tervezése, ütemezése és prioritizálása érdekében.

Visszatekintve a KELER fennállásának 30, és a KELER KSZF elmúlt 15 évére, elmondható, hogy a két cég működését a folyamatos fejlődés, és az informatikai fejlesztés jellemezte. A tőkepiac háttérintézményeiként a sokrétű termék- és szolgáltatáspalettával járultak hozzá a hazai tőkepiac fejlesztéséhez, és a kezdetektől fogva a hazai piaci szereplőkkel együttműködve támogatták annak fejlődését, biztosítva a piac stabil és biztonságos működését. Az előttünk álló években is az a célunk, hogy a KELER Csoport megbízható és innovatív piaci szereplőként biztosítsa a háttér-infrastruktúrát a hazai tőke- és energiapiacokon egyaránt. Ezúton is szeretném megköszönni a KELER Csoport tulajdonosainak, a magyarországi hitelintézeteknek, befektetési szolgáltatóknak, kibocsátó vállalatoknak, illetve a tőke-, gáz- és energiapiac szereplőinek, valamint a KELER Csoport összes munkatársának, hogy 2023-ban, valamint az elmúlt 30 évben is elősegítették, hogy a vállalatcsoport magas színvonalon, a szakmai feladatokra koncentrálni végezhesse munkáját.

PIACI KÖRNYEZET

A korábbi időszakhoz viszonyítva 2023 sok szempontból a mérséklődés és a konszolidáció éve volt. Habár világszerte több kialakult és potenciálisan előrelátható konfliktus is folyamatosan napirenden volt, ezek már nem okoztak akkora sokkokat és nem váltottak ki olyan heves piaci reakciókat, mint az előző években. A szélsőségek csökkenése és a normalitáshoz való visszatérés jellemezte a nemzetközi, valamint a hazai pénz-, tőke- és energiapiacokat, illetve a társadalmi életet egyaránt. Az előző években soha nem látott magasságokba emelkedő energiaárak és az ennek eredményeként elszabaduló infláció idén trendfordulóhoz ért és jelentősen mérséklődött. Az energiatermelés, kereskedelem és felhasználás is alkalmazkodott a geopolitikai események hatására, azonban a globális gazdaság továbbra is vegyes képet mutat.

A legtöbb országban a gazdasági növekedés továbbra is jellemzően visszafogott volt vagy stagnált. A mérséklődő infláció hatására a vezető jegybankoknál már a kamatok jövőbeli csökkentése volt inkább napirenden, melyet a piaci szereplők is számos esetben beárztak.

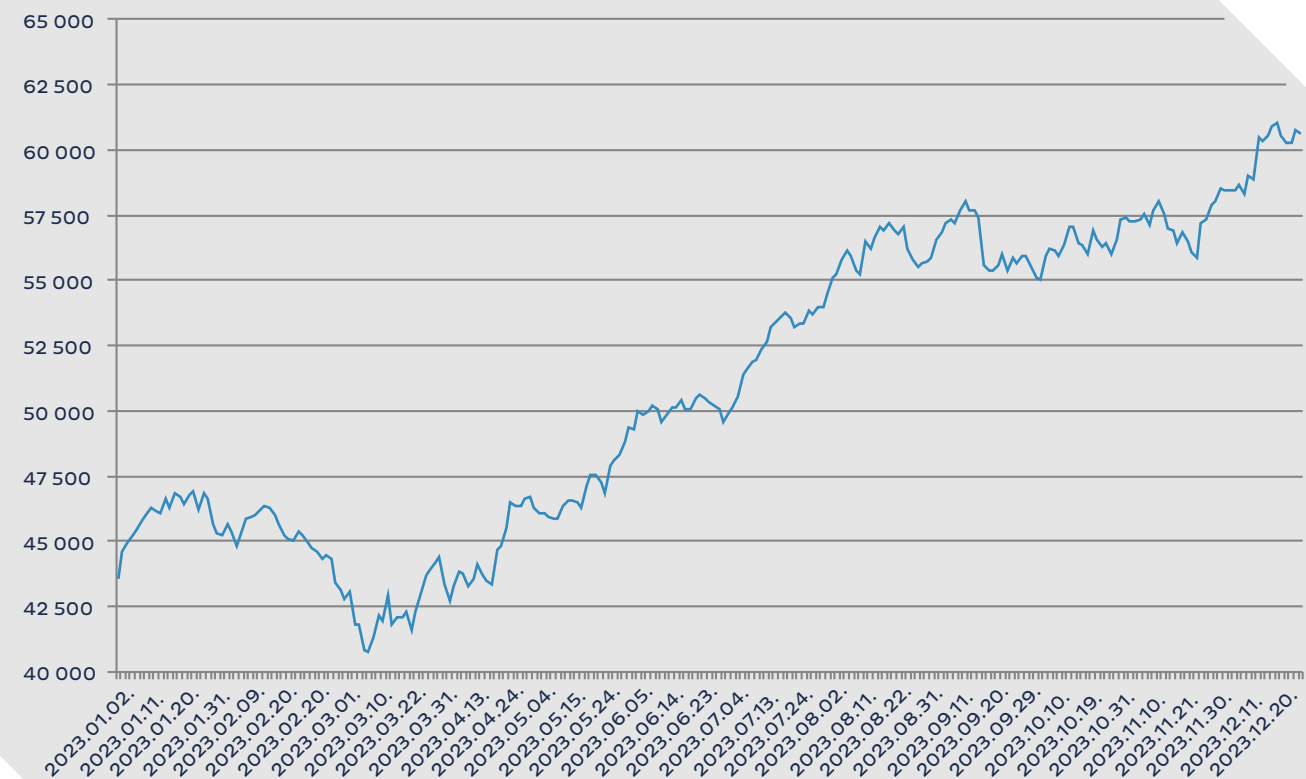
A konszolidálódó gazdasági helyzet a piacokon is merőben más évet hozott, mint a korábbi időszakokban. Habár a magas kamatkörnyezet hatására még mindig népszerűek az állampapírok, a kamatok jövőbeli csökkenését váró piaci szereplők növekvő érdeklődéssel fordultak a kockázatos eszközök felé, jelezve, hogy az eddigi trendek fordulóponthoz érhetnek. A tőkepiacokon a 2023-as évet viszonylag mérsékelt tőzsdei mozgások, csökkenő bizonytalanság, volatilitás, és emelkedő részvényindexek jellemezték.

Az amerikai Dow Jones Industrial Average index az előző évi záró értékéhez képest 14,5 %-ot erősödött, a Standard & Poor's 500 index pedig 25,3%-kal zárt magasabban. Az USA részvényindexei mellett a japán Nikkei 29,6%-ot emelkedett, az európai Stoxx Europe 50 index 14,2%-kal, a német DAX index pedig 16%-kal zárt magasabban az előző év végéhez képest.

A nemzetközi részvényindexekhez hasonlóan a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) részvényindexe is jelentős növekedést mutatott az előző évhez képest, 39,2%-os emelkedéssel a BUX 60 620 ponton zárta 2023 utolsó kereskedési napját. Ezzel a korábbi évek visszaesését teljesen ledolgozta és új történelmi maximumot ért el az index. Az árfolyamok emelkedésének ellenére azonban a BÉT azonnali piaci éves összesített forgalma megközelítőleg 30%-os csökkenést mutatott az előző évhez képest, mely így 3 802 milliárd forintról 2 554 milliárd forintra esett vissza.

A hazai fizetőeszköz az euróval szemben a 368,3 EUR/HUF és 402,8 EUR/HUF szélső értékek között mozgott. A 2023-as évre visszatekintve, a január 2-i induló és a december 29-i záró középárfolyamokat figyelembe véve, 4,5 %-ot erősödött a forint az euróhoz képest. A forint 2023. év végével az amerikai dollárral szemben is erősödni tudott 7,7%-kal, míg az svájci frankhoz képest gyengült valamelyest 1,6-kal. A nemzetközi devizapiacra a dollár a legtöbb fontosabb devizával szemben erősödni tudott, például az euróhoz és svájci frankhoz viszonyított árfolyama a tárgyalt időszakban 3,5%-os és 10%-os erősödést mutatott.

BUX index alakulása 2023-ban



A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2021 közepe óta tartó kamatemelési ciklusa 2022-ben véget ért, és 2023-ban megkezdődött az alapkamat csökkentésének folyamata. A jegybank az alapkamatot októbertől kezdődően 13%-ról több lépcsőben 10,75%-ra csökkentette decemberre. Az infláció is számottevően csökkent az év során, a 20% feletti csúcsról októberre egy számjegyre mérséklődött, decemberben pedig már 5,5% volt.

Az MNB előrejelzése alapján a hazai dezinfláció tovább folytatódhat 2024-ben is, az infláció éves átlagban várhatóan 4-5,5% között alakulhat.

SZABÁLYOZÓI KÖRNYEZET

A KELER működését, tevékenységét különösen, de nem kizárólagosan az alábbi jogszabályok határozták meg a 2023 évben:

- A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.),
- Az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelu, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról szóló 909/2014/EU rendelet (CSDR), és végrehajtási rendeletei,
- A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.),
- A hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet (CRR),
- Az Európai Parlament és a Tanács 2016. április 27-i (EU) 2016/679 rendelete a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK irányelu hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet, GDPR),
- Az Európai Parlament és a Tanács 2012. március 14-i 260/2012/EU rendelete az euro-átutalások és beszédések technikai és üzleti követelményeinek megállapításáról és a 924/2009/EK rendelet módosításáról (SEPA),
- Az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete (2014. április 16.) a piaci visszaélésekről, valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelu és a

2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelu hatályon kívül helyezéséről (MAR),

- Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU rendelete (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (MiFIR),
- A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU rendelet (EMIR),
- Az Európai Parlament és az Európai Unió Tanácsa 1227/2011/EU Rendelete (2011. október 25.) a nagykereskedelmi energiapiacok integritásáról és átláthatóságáról (REMIT),
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 Rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról (SFTR),
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2022/2554 Rendelete (2022. december 14.) a pénzügyi ágazat digitális működési rezilienciájáról, valamint az 1060/2009/EK, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 909/2014/EU és az (EU) 2016/1011 rendelet módosításáról (DORA),
- A befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.),
- A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.),
- A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (MNB tv.),
- 2011. évi CXCVI. törvény a nemzeti vagyonról (Nvtu.),
- 2007. évi CVI. törvény az állami vagyonról,

- A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftu.),
- Az 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárástól, a felszámolási eljárásról (Cstu.),
- A bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. 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 pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény (Pmt.),
- Az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló 2017. évi LII. törvény,
- A Tanács 833/2014/EU RENDELETE (2014. július 31. az ukrajnai helyzetet destabilizáló orosz intézkedések miatt hozott korlátozó intézkedésekről,
- A Bizottság (EU) 2016/1675 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. július 14.) az (EU) 2015/849 európai parlamenti és tanácsi irányelnek a stratégiai hiányosságokkal rendelkező, kiemelt kockázatot jelentő harmadik országok megállapítása tekintetében történő kiegészítéséről,
- A Bizottság (EU) 2019/536 végrehajtási határozata (2019. március 29.) a 2014/908/EU végrehajtási határozatnak a kitettségek 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szerinti kezelése szempontjából egyenértékűnek tekintett felügyeleti és szabályozási követelményekkel rendelkező harmadik országok és területek jegyzékei tekintetében történő módosításáról,
- A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény),
- A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény (Ctu.),
- A köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény (Kgttu.),
- Az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény (Infotu.),
- A létfontosságú rendszerek és létesítmények azonosításáról, kijelöléséről és védelméről szóló 2012. évi CLXVI. törvény,

- Az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény,
- Az elektronikus ügyintézés és a bizalmi szolgáltatások általános szabályairól szóló 2015. évi CCXXII. törvény (Eüsztu.),
- A Magyarország biztonsági érdekét sértő külföldi befektetések ellenőrzéséről szóló 2018. évi LVII. törvény,
- A jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény,
- A fizetési, illetve értékpapír-elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló 2003. évi XXIII. törvény (Tut.),
- A hosszú távú részvényesi szerepuállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény,
- A dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet,
- A részvénytársasági részvénykönyv vezetésével összefüggő egyes kérdésekről szóló 67/2014. (III. 13.) Korm. rendelet,
- A kötvénnyről szóló 285/2001. (XII.26.) kormányrendelet,
- 20/2014. (VI. 3.) MNB rendelet az ISIN azonosítóról,
- A Magyarország biztonsági érdekét sértő külföldi befektetések ellenőrzéséről szóló 2018. évi LVII. törvény végrehajtásáról szóló 246/2018. (XII. 17.) Korm. rendelet,
- A létfontosságú rendszerek és létesítmények azonosításáról, kijelöléséről és védelméről szóló 2012. évi CLXVI. törvény végrehajtásáról szóló 65/2013. (III. 8.) Korm. rendelet,
- 21/2017. (VIII. 3.) NGM rendelet a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény, valamint az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló 2017. évi LII. törvény alapján elkészítendő belső szabályzat kötelező tartalmi elemeiről,
- 26/2020. (VIII. 25.) MNB rendelet a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvény végrehajtásának az MNB által felügyelt szolgáltatókra vonatkozó, valamint az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló törvény szerinti szűrőrendszer kidolgozásának és működtetése minimumkövetelményeinek részletes szabályairól.

Közgyűlés

A KELER-nél 2023. április 24-én került sor az éves rendes közgyűlés megtartására.

A közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

- 1. A KELER Zrt. Igazgatóságának beszámolója a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról, ügyvezetésről
- 2. A KELER Zrt. Felügyelőbizottságának jelentése a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti IFRS szabályrendszer alapján készült különálló pénzügyi kimutatásainak tárgyában, a Felügyelőbizottság 2022. évi munkájának értékelése
- 3. A KELER Zrt. számvitelről szóló törvény szerinti IFRS szabályrendszer alapján készült különálló pénzügyi kimutatásainak elfogadása, döntés az adózott eredmény felosztásáról
- 4. A KELER Zrt. Felügyelőbizottságának jelentése a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti IFRS szabályrendszer alapján készült konszolidált pénzügyi kimutatásainak tárgyában
- 5. A KELER számvitelről szóló törvény szerinti IFRS szabályrendszer alapján készült konszolidált pénzügyi kimutatásainak elfogadása
- 6. A KELER Zrt. Alapszabályának módosítása
- 7. A KELER Zrt. Felügyelőbizottsága ügyrendjének módosítása
- 8. A Felügyelőbizottság tájékoztatója a Közgyűlés számára az MNB BEL 49/2022. számú jelentéssel kapcsolatban
- 9. Egyebek

A KELER-nél 2023. augusztus 24-én rendkívüli közgyűlés megtartására került sor.

A közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

- 1. A KELER Zrt. Alapszabályának módosítása
- 2. A KELER Zrt. könyvvizsgálói szerződésének módosítása
- 3. Egyebek

A KELER
GAZDÁLKODÁSA

A 2023-as év a magyarországi gazdálkodó szervezetek számára alapvetően az infláció elleni küzdelemről szólt. Általánosságban a világgazdasági kereslet gyengülése, a nyersanyagárak 2022. évinél alacsonyabb szintje jellemezte a gazdálkodási környezetet. Az áremelkedések miatt csökkenő reálbérek, valamint az óvatossá váló fogyasztói, és beruházói döntések a belső kereslet csökkenését és gyenge gazdasági teljesítményt eredményeztek.

A hazai pénzpiacokon, az év során javult a befektetői hangulat, egyrészt az EU forrásokkal kapcsolatos pozitív fejlemények hatására, másrészt mivel a fegyelmezett monetáris politika, a kormányzat piaci versenyt erősítő lépései, a visszafogott belső kereslet és az elmúlt évinél érdemben alacsonyabb külső költségkörnyezet együttesen a fogyasztói árindex fokozatos csökkenését eredményezték.

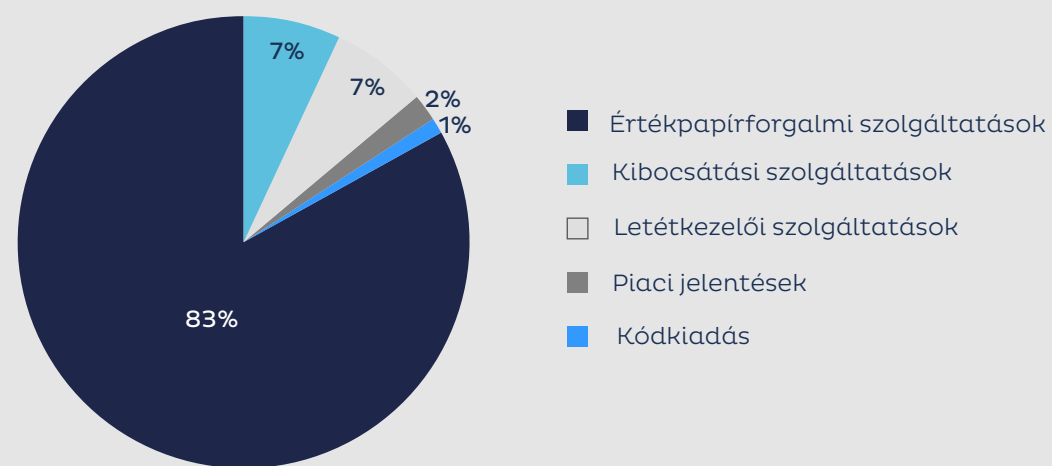
A KELER 2023. évi adózás előtti eredménye elérte az 5,9 milliárd forintot, ami a tárgyévet megelőző év eredményét 3,8 milliárd Ft-tal haladta meg.

Az eredmény kedvező alakulása teljes mértékben az értéktári és hitelintézeti díjak és jutalékok (+1,5 milliárd Ft), valamint a kamateredmény (+1,7 milliárd Ft) növekményének köszönhető, a működési ráfordítások nagyságrendje nem változott a bázis évhez képest.

A KELER bevételeinek döntő hányada az értékpapír letéti őrzési, és az ahhoz kapcsolódó tranzakciók díjbevételeiből származik, mely a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a forintban kibocsátott állampapírok nominális mennyiségével, a tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében azok árfolyamával korrelál. A letétkezelt értékpapírok állománya 2023. év végére elérte a 69 267 milliárd Ft-ot, ami a 2022. év végi 61 871 milliárd Ft-os állományhoz képest 11,9% bővülést jelent. A kedvező tőkepiaci hozamok révén a Társaság kamatkülönbözete 2023-ban elérte a 3,4 milliárd Ft-ot, összességében a főtevékenységi jövedelem 34%-kal haladta meg az előző év összegét.

A Társaság működési ráfordításai – a személyi jellegű ráfordítások 11%-os növekménye mellett is – a bázis év szintjén alakultak, elsősorban az alacsonyabb szakértői díj ráfordításoknak, és a működési eredményt terhelő adók csökkenésének (extraprofit különadó alap számítás változása) köszönhetően.

Értéktári és hitelintézeti szolgáltatásból származó díjak (2023)

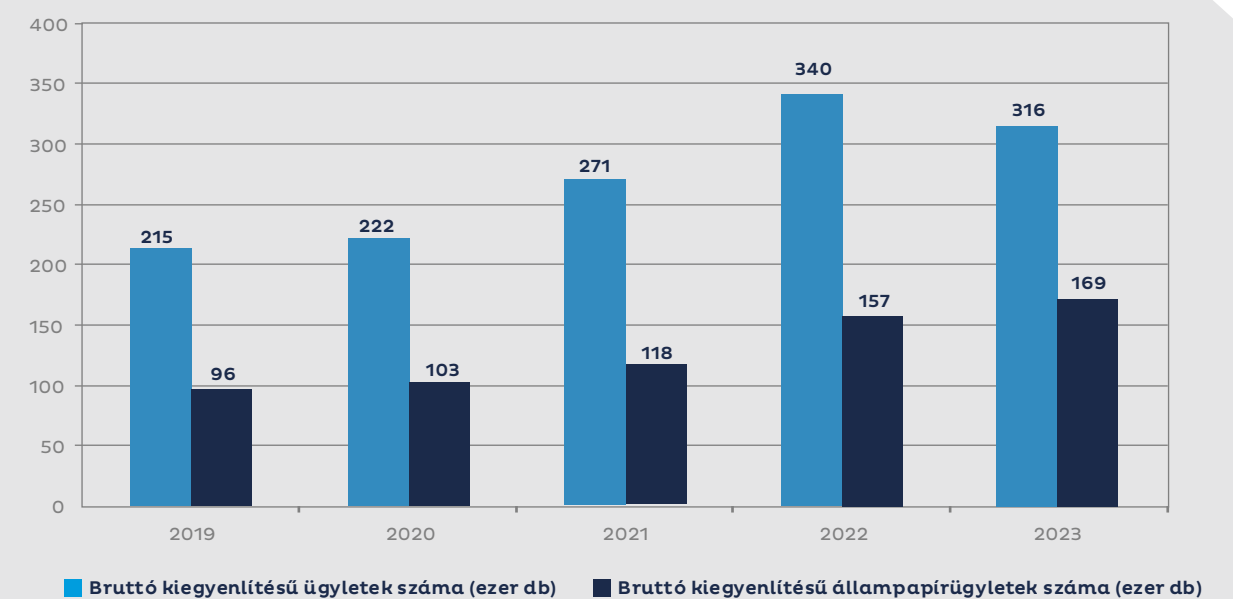


ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

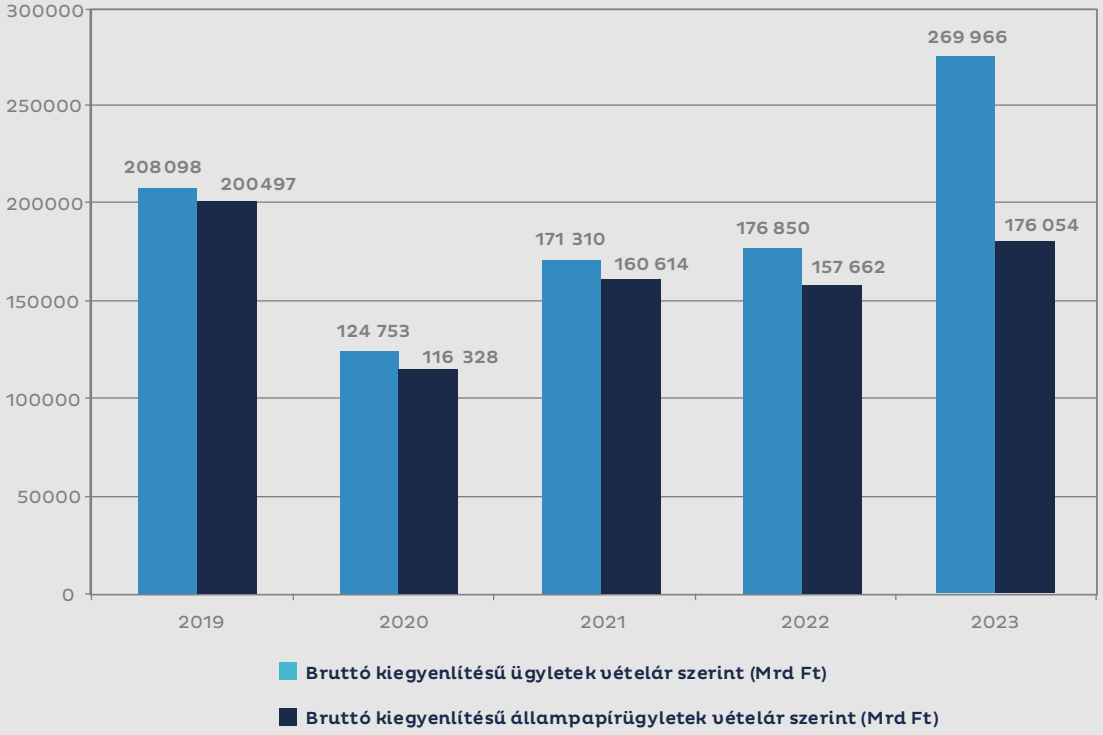
Értékpapír ügyletek forint alapú kiegyenlítése

A KELER közreműködésével lebonyolított tőzsdén kívüli (OTC), bruttó kiegyenlítésű ügyletek vételáron számított forgalma 2023-ban 53%-kal növekedett az előző évhöz képest, ami így összesen 269,966 milliárd forintot jelentett. A forgalom értékének nagymértékű emelkedésével szemben, a tranzakciók száma kis mértékben, 7%-kal csökkent a vizsgált időszakban. A korábban tapasztalható trend 2022-höz képest nem változott, mely szerint a bruttó módon kiegyenlített állampapír-ügyletek száma nőtt (az összes tranzakciószám 53,5%-a), míg 2022-ben az ügyletérték 89%-át adták ezek az ügyletek, addig 2023-ban már csak a annak 65%-át.

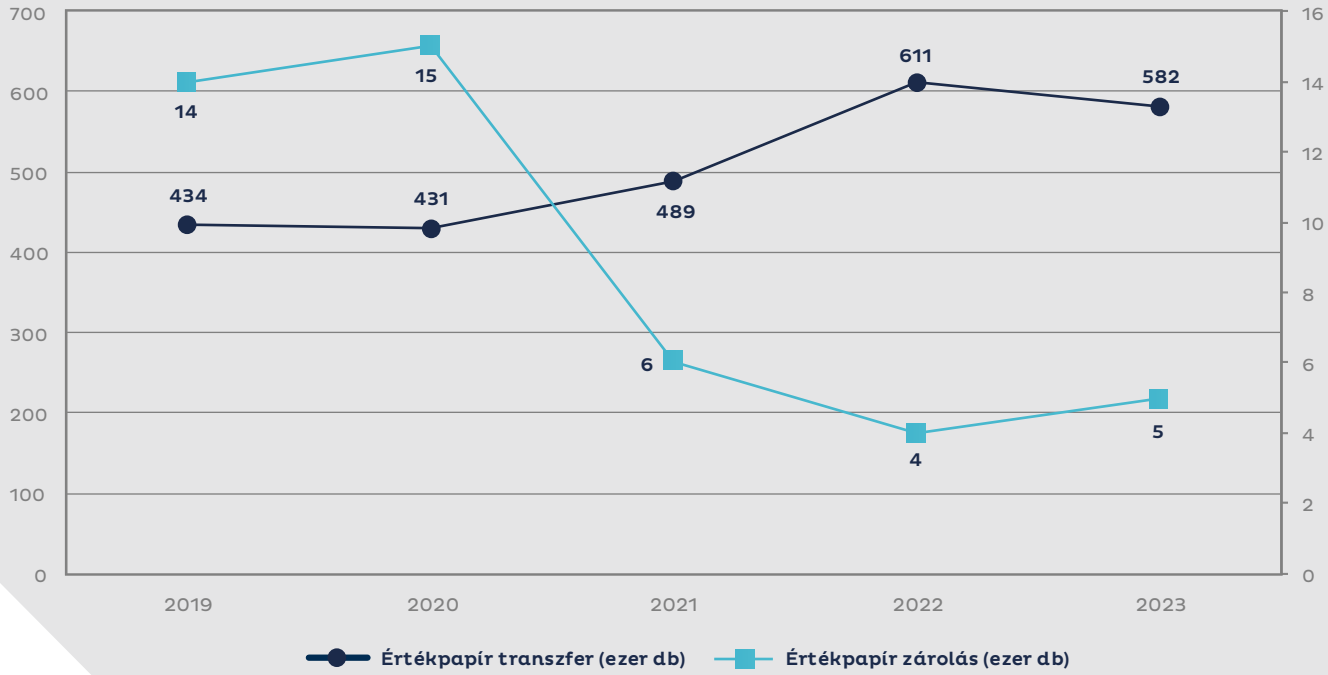
Bruttó kiegyenlítésű ügyletek száma 2019-2023



Bruttó kiegyenlítésű ügyletek forgalma 2019-2023



Egyéb értékpapír tranzakciók száma 2019-2023



Nemzetközi letétkezelési szolgáltatások

A KELER nemzetközi értékpapírokkal kapcsolatos szolgáltatása az értékpapírok letéti őrzését, a kapcsolódó tranzakciók feldolgozását, a társasági események teljes körű kezelését foglalja magában.

2023-ban a KELER által letétkezelt külföldi portfólió értékében nagymértékű növekedés volt tapasztalható, tekintettel arra, hogy több mint 76%-kal emelkedett az év végi záró állomány az előző évi záró állományhoz képest. A cross-border tranzakciók számában viszont csekély, 7,5%-os növekedés volt csupán tapasztalható. 2023. évben az év végi állomány piaci értéke 3,488 millió euró, míg a kiegyenlített cross-border tranzakciók száma 6 975 darab volt.

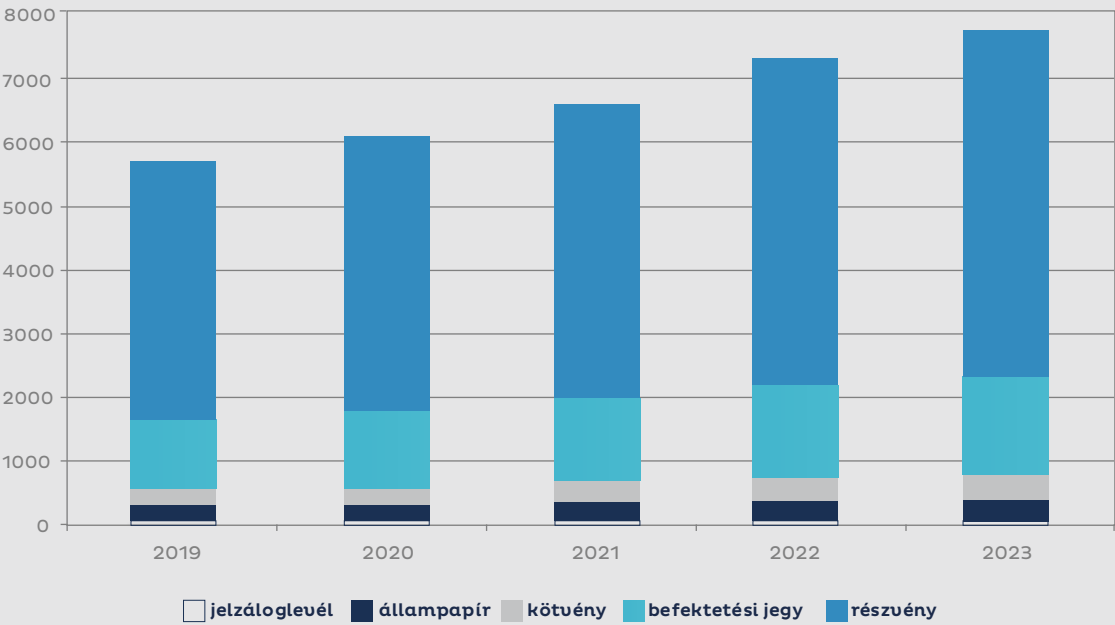
Nemzetközi letétkezelési szolgáltatások			
	2022	2023	Változás
Tranzakciószámok (db)	6 491	6 975	7,46%
Állományi adatok (EUR)	1 978 577 074	3 488 299 591	76,30%

Központi Értéktári tevékenység

Dematerializált értékpapír sorozatok

A KELER-nél vezetett értékpapírszámlákon 2023. december 31-én 7 648 élő dematerializált értékpapír-sorozat volt nyilvántartva, amely a 2022. évvégi 7 225 sorozatszámhoz viszonyítva 5%-os növekedést mutatott. Az állampapír sorozatok számának növekedése mellett, az új kötvény -sorozatok kibocsátása is az átlag felett növekedett.

Dematerializált értékpapír sorozatok száma értékpapírfajtánként 2019-2023



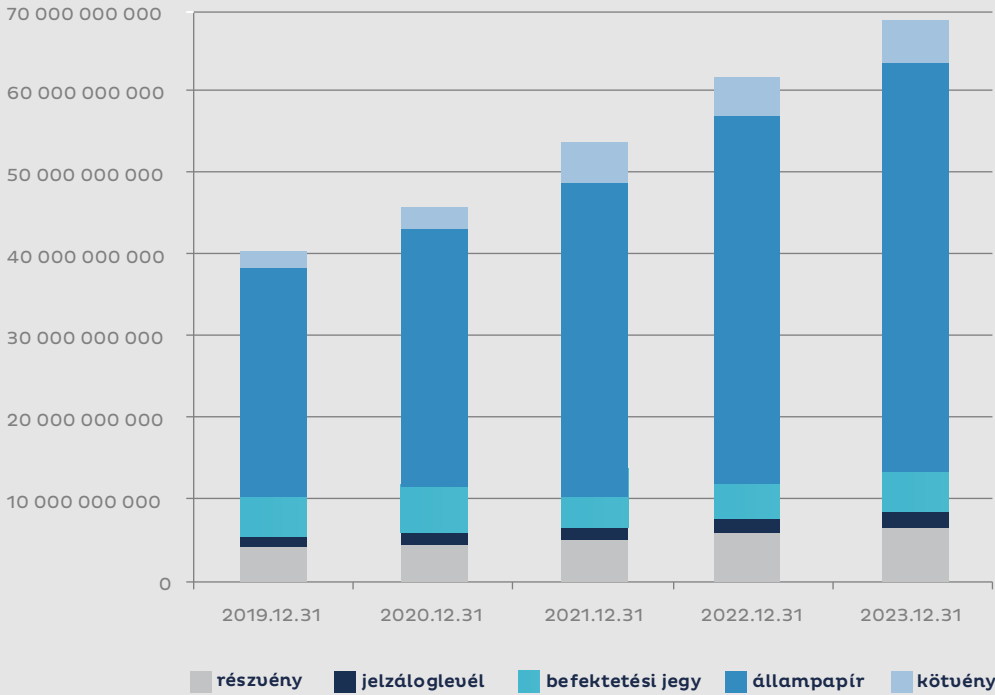
Dematerializált értékpapírok állománya
a központi értékpapírszámlákon

A központi értékpapírszámlákon 2023. december 31-én nyilvántartott 69 267 milliárd Ft értékpapír-állomány 11,95%-os növekedést mutatott, az egy évvel korábbi értékpapír-állományhoz képest.

A központi értékpapír-számlán nyilvántartott állam-papír-sorozatok számának növekedése mellett az állampapírállomány 10,7 %-kal nőtt, ami köszönhető

egyrészt a megváltozott kamatkörnyezetnek, másrészt annak, hogy az államadósság finanszírozásának stratégiai céljával összhangban, a hazai befektetői kör bővítése, valamint a lakossági állampapír értékesítés támogatása érdekében a lakosság számára kedvezőbb konstrukciójú új lakossági állampapírok kerültek kibocsátásra. A kötvények állományának jelentős (16,7%) növekedése a bankok által történő kötvénykibocsátások hatása, miközben a befektetési jegyek állományának (24%-os) növekedése a meglévő sorozatokra történt rábocsátásoknak köszönhető.

Dematerializált értékpapír állomány értékpapírfajtánként (e Ft)
2019-2023



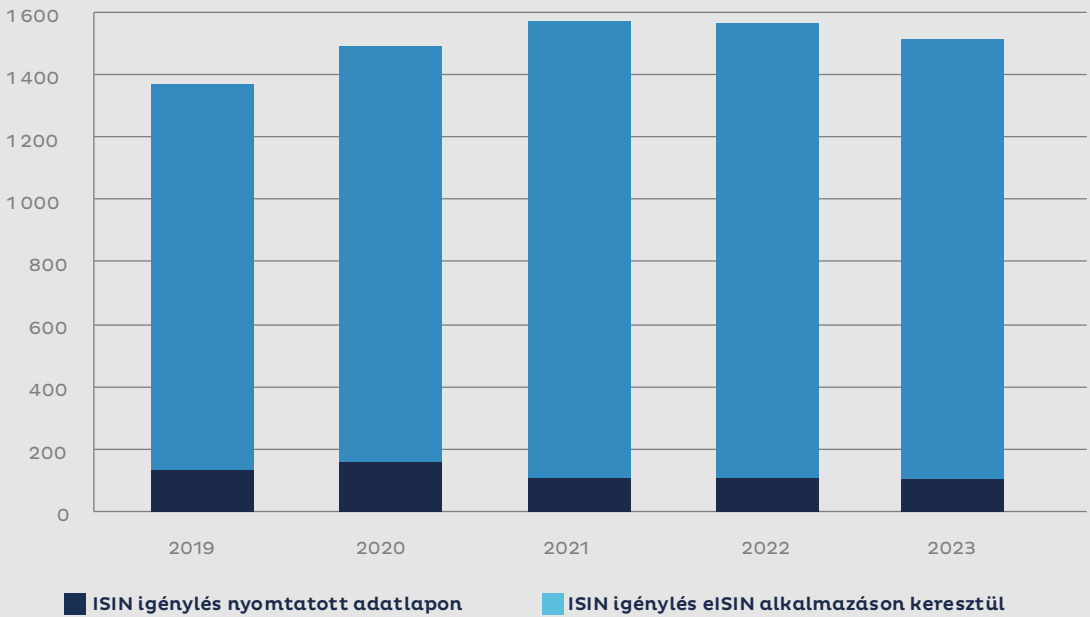
Értékpapírkód kiadás

A kibocsátók 2023-ban a 2022-es üzleti év adataihoz viszonyítva 2,2 %-kal kevesebb, összesen 1 528 darab ISIN igényléssel fordultak a KELER felé.

Az e-ISIN on-line rendszeren kezdeményezett ISIN igénylések száma a 2023-as évben megközelítőleg 90 % volt (89,4 %).

A KELER 2023 év végéig összesen 35 370 db értékpapírra allokalált ISIN azonosítót, amelyből az év végével bezárólag 16 645 db aktív értékpapírra vonatkozóan vezeti a központi értékpapírnyilvántartást. Az aktív derivatívum-instrumentum-ból nyilvántartott ISIN azonosítók száma 14 745 db.

ISIN igénylések száma eredet szerint 2019-2023



Befektetési jegyek – WARP

A 2023. évben a nyílt végű befektetési alapok befektetési jegyeinek forgalmazási adatai, az elmúlt évek trendjét folytatva ismételten jelentős növekedés mutatott év/év alapon. A forgalmazási instrukciók száma a 2023-as év során eddig soha nem látott mértékben, mintegy 66 százalékkal nőtt, mely ismételten új rekordértéket jelent. 2022-ben, a már akkor is rekordnak számító 1 316 ezer darab instrukciószám után, 2023-ban a WARP rendszerbe beadott instrukciószám meghaladta a 2 186 ezer darabot.

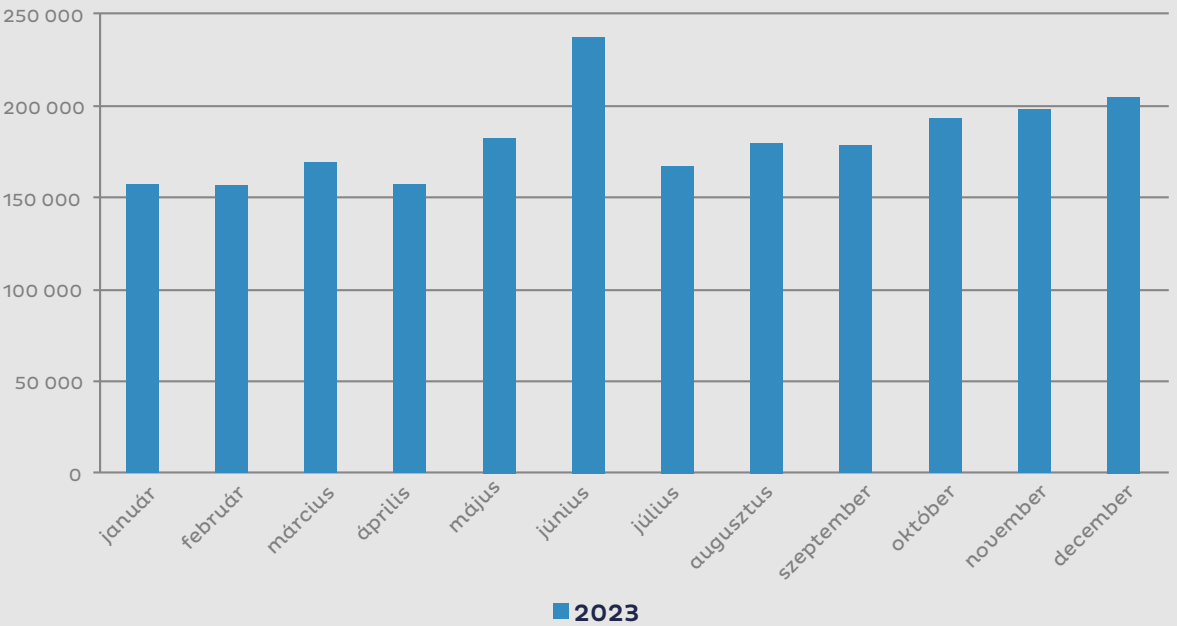
2023 első fele kiegyensúlyozottan alakult az instrukció darabszámok tekintetében. Júniusban bekövetkezett egyszeri kiugrást követően a korábbi években megszokott egyenletes növekedéssel zárult az év. Az WARP rendszerbe beadott instrukciók havi darabszáma 2023. év során kétszer is meghaladta a 200 ezer darabot, melyre szintén nem volt még példa a múltban.

A WARP instrukciók mellett az értékpapírszámlákon a befektetési jegyekhez kapcsolódó teljesült keletkeztetési és törlési kiegyenlítések száma is növekedést mutatott a

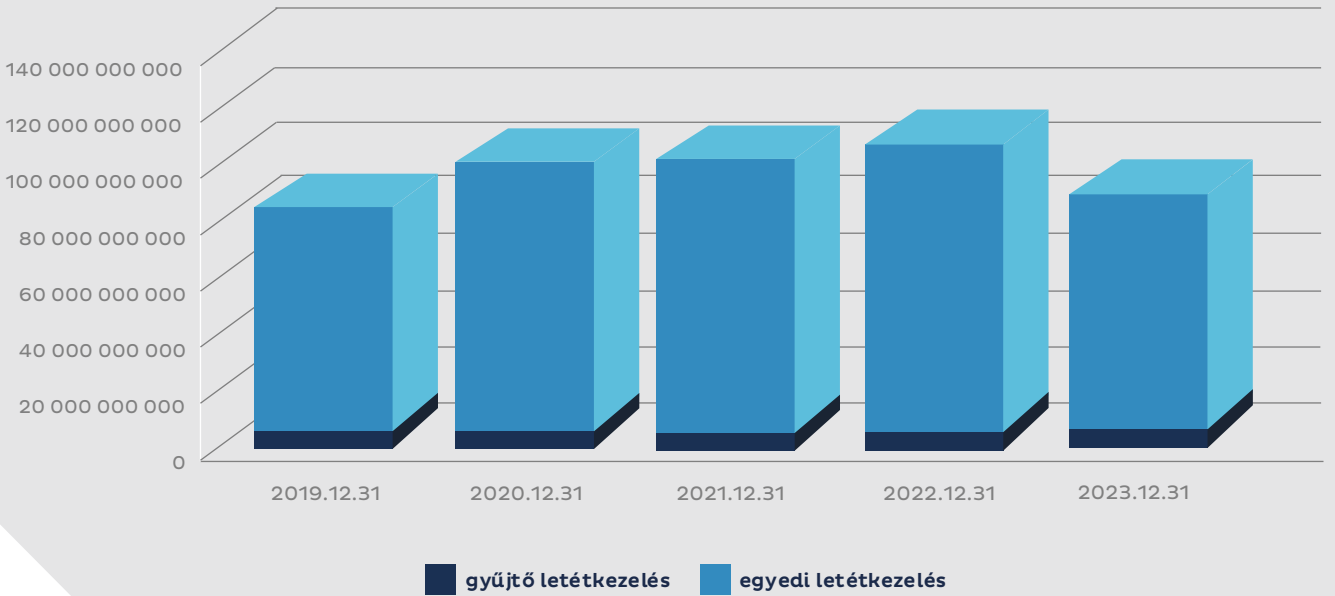
tavalyi évben. Míg 2022-ben közel 241 ezer kiegyenlítési megbízás került WARP által átadásra a KELER kiegyenlítési rendszere felé, addig 2023-ban ez meghaladta a 264 ezer darabot. Ez hozzávetőlegesen 9,5%-os növekedés jelentett.

2022-es év végén 27, míg 2023. év végén 32 forgalmazó volt a rendszerben, mely 18,5%-os növekedést jelent egy év alatt. Alapkezelők számában is növekedés volt tapasztalható, a tavalyihoz képest eggyel több, 38 entitást tartottunk nyilván a rendszerben. Az aktív státuszú ISIN-ek száma a tavalyi tendenciát követve 2023-ban is tovább tudott nőni. Míg 2022 év végén 1 020 aktív státuszú ISIN kód szerepelt a WARP rendszerben, addig 2023 év végén ez a szám 1 074 darab volt, ami így további 5,3%-os növekedést jelentett.

Teljesült WARP instrukciók száma (db) 2023



Nyomdai értékpapír letétkezelt állományának alakulása (Ft) 2019-2023



Általános értéktári tevékenység

Fizikai értékpapír letétkezelés

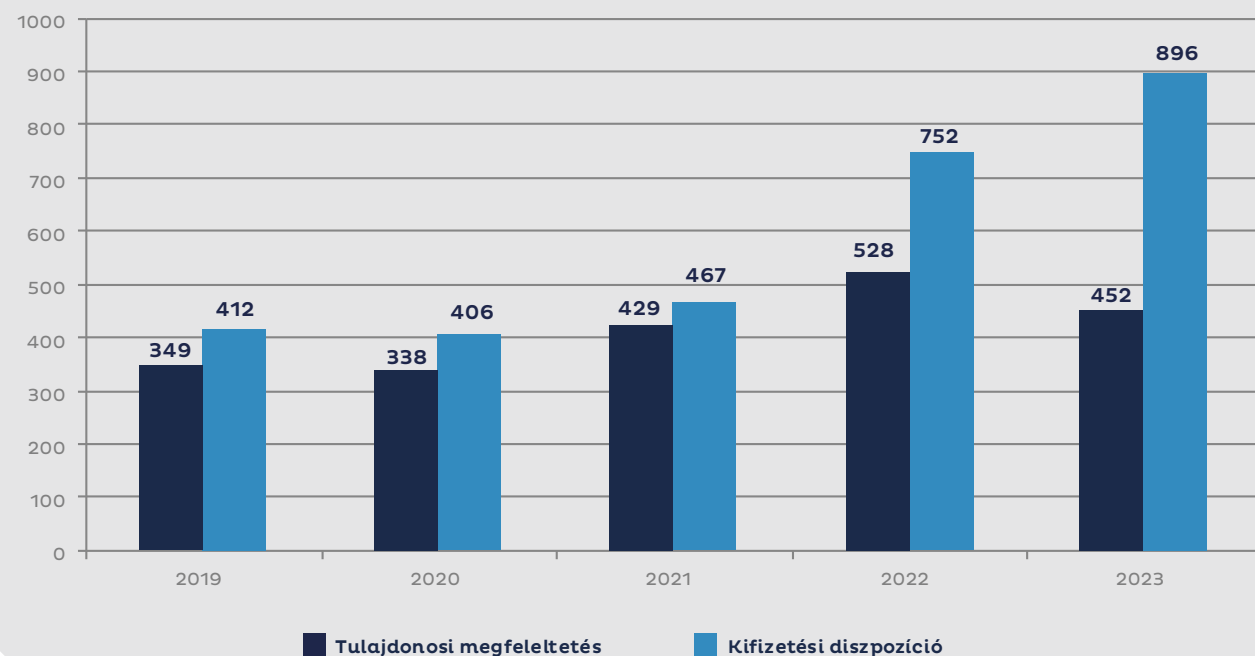
A nyomdai úton előállított értékpapírok letétkezelt állománya darabszám tekintetében 2023 éu végére a tavalyi éuhez viszonyítva számottevően nem változott, néuértéken 5%-os csökkenést mutatott. Az értéktárban gyűjtő eluű letétkezelésben kezelt értékpapír állomány nem, az egyedi letétkezelésben kezelt értékpapír állomány 13,7%-kal csökkent. A KELER a letétkezelésében 2023. december 31-én összesen 286 815 db fizikai értékpapírt kezelt.

Társasági események kezelése

A KELER központi értéktári kiegészítő tevékenysége során a társasági események kezelése keretében részuénykönyu-vezetési, közgyűlés-előkészítési, és – lebonyolítási szolgáltatásokat nyújt, valamint a tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos, illetve osztalékfizetési szolgáltatásokon túl kifizetési diszpozíciók elkészítését is végzi.

2023-ban a kifizetési diszpozíciók száma 19,1%-kal növekedett 2022-höz képest. A növekedés oka az ÁKK által kibocsátott értékpapírokhoz kapcsolódó kifizetések számának emelkedése volt.

Társasági események (db) 2019–2023



Piaci jelentések

A KELER 2014 óta működteti a Trade Reporting (TR) szolgáltatását, melyet folyamatosan bővíti a megjelenő uniós jogszabályok által megszabott jelentéstételi kötelezettségek teljesítését elősegítő megoldásokkal.

Jelenleg az EMIR (European Market Infrastructure Regulation – 648/2012/EU), REMIT (Regulation of wholesale Energy Market Integrity and Transparency – 1227/2011/EU), MiFIR (Markets in Financial Instruments Directive – 2014/65/EU) és SFTR (Securities Financing Transaction Regulation – 2015/2365/EU) rendeletek szerinti adatszolgáltatás valósítható meg a KELER TR rendszerén keresztül. A kereskedési adatok rendeltetési helyére (kereskedési adattár, Európai Unió és nemzeti illetékes hatóság, honlap) való eljuttatása saját infrastruktúráján keresztül egy közös platformon megy végbe.

A KELER célja, hogy a tőke- és energiapiaci ügyfelekre vonatkozó uniós jelentéstételi kötelezettségek minél nagyobb szegmensét fedje le. Ennek érdekében folyamatosan nyomon követi a vonatkozó nemzetközi szabályozás változásait, valamint az aktuális piaci trendeket is.

A szolgáltatás keretein belül rendszeresen szükséges elvégezni a jogszabály-, vagy az üzenetszabványok változása miatt szükségessé váló fejlesztéseket, melyeket a KELER 2023-ban is teljes körűen végrehajtott.

A szolgáltatáscsomag egyes elemeit jelenleg közel 170 szerződött ügyfél vette igénybe 2023-ban, melyek több mint 40%-a külföldi piaci szereplő, és mintegy negyede tőkepiaci szereplő.

KIEMELT PROJEKTEK ÉS SZOLGÁLTATÁS- FEJLESZTÉSEK

Az elmúlt évben a KELER fejlesztési portfólióját jelentős részben jogszabályi és compliance típusú fejlesztési feladatok jellemezték, a háborús helyzet következményeként hozott sokadik szankciós és geopolitikai intézkedésekkel összefüggő informatikai és kiberbiztonsági fejlesztések, valamint az új, hazai kiválósággá válás stratégiájának implementációjával kapcsolatos tervezési, elemzési feladatok kapták a legmagasabb prioritást. Mindezek mellett folytatódott az informatikai megújulás is, az elavult rendszerek kivétele, illetve technológiai upgrade-je, valamint zárásra került a KSZP program utolsó szakasza, és megvalósult az utóbbi éveket meghatározó adatfolyosó projekt is az MNB kötelező jelentésekkel összefüggő hatósági adatszolgáltatás részeként.

KELER Csoport stratégiájának felülvizsgálata

A 2023–2027 időszakra vonatkozó új üzleti stratégiának a 2022 decemberében történő elfogadását követően 2023-ban az üzleti stratégia megalkotását követő feladatokat végeztük el. Ezek között szerepelt a stratégiai célok operatív és projektfeladatokra történő lebontását tartalmazó implementációs tervének megalkotása, az informatikai és biztonsági részstratégiák kialakítása, a hazai kiválóság ernyőprojektjének a koncepcionális tervezése, valamint a stratégia megvalósításának nyomonkövetésére irányuló kulcs indikátorok mérési rendszerének és belső folyamatával összefüggő szabályzatnak a kialakítása.

Stratégiai implementáció – Folyamat optimalizálás és szervezetfejlesztés

A folyamatfelmérésre és szervezetfejlesztésre irányuló projekt a KELER 2023–2027. évekre vonatkozó üzleti stratégiájában megfogalmazott hazai kiválóság céljának megvalósítását támogató felmérést és elemzést foglalta magába a stratégia implementációjának „nulladik” lépéseként.

A feladat keretében megtörtént a szervezet szolgáltatásait támogató folyamatcsoportok magas szintű feltérképezése a hazai kiválóság, mint stratégiai cél megvalósítása szempontjából, a kiválasztott tématerületek tekintetében olyan folyamat szempontú javítási potenciálok azonosítása, amelyek hozzájárulnak a szervezet legfőbb stratégiai célkitűzéseéhez, valamint a KELER stratégiája mentén változó szolgáltatásokkal és üzleti folyamatokkal érintett szervezeti felépítés átgondolása, optimális működési modellre történő javaslatok megfogalmazása.

Stratégia implementáció – LEI kódkiadói tevékenység megszüntetése

A KELER a LEI kód kiadói engedély visszaadására irányuló projekt indításakor meghatározott 2023. április végi véghatáridőig elvégezte a LEI kódkiadói tevékenység kivételét a szoros belső, illetve jogszabályi előírások (meghirdetési és tájékoztatási kötelezettségek, szerződés felmondási és

számlamegszűntetési határidők, szabályzatmódosítások, stb.) szerinti határidők betartása mellett. A szolgáltatás megszüntetésére április 25-én került sor, az informatikai rendszerek leállítása, kivézetése a GLEIF-es szerződés szerint 3 hónappal később történt meg.

Stratégia implementáció – Banki engedély nélküli működési megvalósítása

A KELER a 2023-2027. időszakra vonatkozó stratégiájának elfogadásakor arra kapott mandátumot, hogy elindítsa a banki engedély nélküli működési modell felmérését és kidolgozását, egyidejűleg pedig elkezdje a felkészülést a banki engedély visszaadására és készítse fel az értéktárat és a piacot a banki engedély nélküli működés jövőbeni modelljére. A februárban indult projekt keretében tervezetten a 2023 szeptemberében tartott igazgatósági ülésen a KELER bemutatta a forint számlavezetés és a hazai devizában történő DVP kiegyenlítés jövőbeli, az MNB által is validált modelljét, melyet piaci konzultáció keretében az ügyfelekkel is ismertetett. Ezt követően az Igazgatóság felkérte a menedzsmentet további, az engedély visszaadását, vagy megtartását alátámasztó döntés előkészítést részletesebben megalapozó elemzési feladatok elvégzésére, melyek előterjesztése 2024 második negyedévében várható.

Stratégia implementáció – Cross-Border üzletág felülvizsgálata

A projekt első szakaszában felmérésre került az üzletág valamennyi szolgáltatási eleme és az azokat kiszolgáló üzleti és informatikai, operatív és projektfolyamatok, valamint az egyes tevékenységeket támogató informatikai rendszerek, rendszerkapcsolatok, továbbá elkészült a szolgáltatásra vonatkozó részletes költség-haszon elemzés. Emellett kiírásra és lebonyolításra került két pályázati eljárás is nemzetközi értéktárok és globális alletétkezelők meghívásával. Az egyik eljárás célja a jelenlegi modell részeként nyújtott szolgáltatás „versenyztetése” volt, és annak felmérése, hogy a jelenlegi szolgáltató megtartása, vagy szolgáltató váltás esetén rövidtávon elérhető-e kedvezőbb árazás. A másik eljárásában olyan új, a hagyományostól eltérő lehetőségeket, potenciális üzleti modelleket is megvizsgálunk, melyek a jelenlegihez képest egy költség- és működési szempontból hatékonyabb, fenntarthatóbb szolgáltatást biztosíthatnának hosszú távon.

A két eljárás szeptember elején lezárult, az eredményéről a novemberi igazgatósági ülésen beszámoltunk, és a decemberi

ülésen pedig elfogadásra került a legjobb ajánlat a jelenlegi modellre, azonban az üzletág áramuonalasítására irányuló elemzések 2024-ben is folytatódnak.

Compliance monitoring rendszer bevezetése

A 2021-ben bevezetett Safewatch rendszer látja el az ügyfelek és a tranzakciók pénzmossási szűrési funkcióját. A korábbi években bevezetett SWIFT és SEPA tranzakciók online szűrése 2023-ban kibővült a GIRO IG2 forint tranzakciók online szűrésével is. Így az online AML szűrések erre a tranzakciócsoportra való kiterjesztésével a projekt sikeresen elérte a célját.

MNB kötelező jelentések változásai

Az MNB által kiadott statisztikai adatszolgáltatásokra vonatkozó jelentési kötelezettségeket a KELER évről-évre önálló projektben valósítja meg. 2022-ben a kötelező változtatások elvégzését követően a projekt 2023-ban a bővített scope elemeit is leszállította és élesítette, így az sikeres zárásra került. A projekt keretében kialakításra került a riportok egységes, konszolidált adatforrása, továbbá a megvalósult a riportokat előállító folyamatok automatizálásának növelése, mely révén a hibalehetőségek számát sikerült jelentősen csökkenteni.

EMIR REFIT miatti TR fejlesztés

Az EMIR REFIT technikai sztenderdek kapcsán jelentős jogszabályi változásokat hirdetett meg az ESMA, ami alapján minden üzenet ISO20022 formátumra tér át. Ez minden üzenettípust érint, és e mellett üzleti logikai és tartalmi változások is várhatók. A 2024-re áthúzódó átfogó fejlesztés közel 10 rendszert érint és az élesítése áprilisban tervezett.

Gazdasági igazgatóság folyamatainak felmérése

A Gazdasági Igazgatóság által ellátott beszerzési, kontrolling és számviteli funkció folyamatainak felmérését célzó projekt 2023-ban elvégezte a helyzetfelmérést, megfogalmazta hatékonyság növelésére és a kontrollok javítására vonatkozó javaslatait. A projekt során szerződttetett külső tanácsadó 2024 elején felügyelőbizottsági ülésen prezentálta megállapításait és javaslatait, azok implementálására pedig, ezt követően, külön intézkedési teru készül.

KELER – MNB adatfolyosó

A több éves projekt eredményeként 2023 októberében élesítésre került az a funkcionalitás, amely alapján a KELER napi gyakorisággal át tudja adni az MNB számára mind a törzsadatait, mind a tranzakciós adatait. Ezzel lehetővé vált, hogy ezek az alapszintű adatok bekerüljenek az MNB adattárházába és ezáltal üzleti szempontból is elemezhetővé váljanak. A napi szintű adatátadás lehetővé teszi, hogy a tranzakciós adatok elemi szinten is rendelkezésre álljanak az MNB nyilvántartásaiban, amely pontosabb átláthatóságot és mélyebb analízist is lehetővé tesz.

IT Infrastruktúra átalakítás

A 2023. év második felében indított projekt célja a teljes informatikai alpinfrastruktúra (hálózat, szerverek, alkalmazás kiszolgálók) átalakítása. A projekt tervezése során figyelembe vett szempontok közé tartozik a kapacitás hangolás, licence optimalizálás, biztonság növelése, költség csökkentés. Ebben a projektben közvetlenül érintett minden környezetén a KELER infrastruktúrájának valamennyi infrastruktúra eleme, közvetve pedig minden alkalmazás. A komplexitásból adódóan a megvalósítás 2024-ben folytatódik.

SWIFT release 2023

Az új, SWIFT által publikált üzenetszabvány megfelelő feldolgozásának megvalósítására indított projekt aktualizálta az üzenetkonverziós leírást, és több kapcsolódó fejlesztést is megvalósított egyes üzleti alkalmazásokban, ügyfélkapcsolati és üzenetkommunikációs rendszerekben. A tavalyi release elsősorban a társasági események kezelésére irányuló üzenet sémákban okozott számottevő változásokat az adatkörök kapcsán, mezőszinten és az értékkészletek tekintetében.

Feladatnyilvántartó rendszer kialakítása

A projekt célja egy feladatkövető rendszer kialakítása, amelynek segítségével egységesen kerül sor a kontrollterületek, hatósági és egyéb auditok, tulajdonosok és vezérigazgató által meghatározott feladatok nyilvántartása, követése. A projekt elemzési és specifikációs szakaszát követően tervezetten a 2024-es év során fog befejeződni.

SFTR sémauáltozás 2023

A piaci jelentések üzletág keretében nyújtott adatszolgáltatási rezsimmel összefüggő SFTR jelentések kapcsán a Regis-TR bejelentette, hogy az ESMA elvárásai miatt éven belül meg kell változtatnia az SFTR jelentésekhez használt üzenet sémát 2023. szeptemberi élesítéssel. A változtatás fejlesztési igénnyel járt a KELER TR rendszerben és a mögöttes rétegekben egyaránt. A fejlesztés során a rendszereket fel kellett készíteni az új séma szerinti jelentésbefogadásra, valamint a felületi adatbetöltő funkció módosítására az üzenetek REGIS-TR felé megfelelő formátumban történő továbbítására. Az élesítés a bejelentett jogszabályi hatályba lépési dátumra sikeres megvalósult.

KSZP utókövetés

A KSZP zárását követően az abban megvalósult fejlesztések élesítéséhez nem kritikusan szükséges funkciók, riportok tesztelésének lekövetésére jött létre ez a projekt, mely a sikeres szállítást követően lezárásra került.

EOS Program – Szoftuer környezet frissítése

EOS – Nem támogatott rendszerek frissítése

A projekt keretében a lejárt gyártói támogatású infrastruktúra-, és üzleti rendszereket kiszolgáló architektúra frissítése zajlott a tavalyi évben. A projekt keretében 38 üzleti alkalmazás, illetve komponens új, gyártói támogatással rendelkező infrastruktúrára költöztetését terveztük megvalósítani két fázisban. Az első fázisban 28 üzletileg kritikus alkalmazás került, melyek közül 2023-ban – a specifikációk alapján történt fejlesztések sikeres tesztelését követően – 5 alkalmazás tekintetében történt sikeres élesítés július végéig.

EOS – Keretrendszer Spring upgrade

A feladat célja, hogy a már nem támogatott 5.1-es Spring verzió frissítésre kerüljön, ezáltal a KELER által implementált keretrendszere is karbantartásra kerül az EOS projekt második fázisában.

A Spring verzióváltás mellett megvizsgálásra került, hogy milyen függőségek vannak még behúzva a komponensek közé, így ezen függőségeket is emeljük az 5.3-as Spring által támogatott legfrissebb verzióra.

Az elemzés és a tervezés során több alkalmazás érintettséget is feltártunk, 2023-ban 7 alkalmazás élesítésére került sor, az ALMA-ra vonatkozó megvalósítás 2024-ben tervezett.

EOS – KSB és ESB WIN bróker upgrade

Tekintettel arra, hogy az ESB WIN bróker nem támogatott környezetben fut, törvényi compliance megfelelés miatt indokolttá vált a kiáltása, és a KSB alkalmazásba való implementálása. Ezzel egy időben a KSB bróker frissítése is szükségessé vált, a támogatott ACE12-es verzióra

2023-ban indított feladat első üteme szerint a KSB bróker ACE12-es verzióra történő frissítés élesítése szeptemberben megtörtént, a második ütem élesítésére – az ESB WIN bróker KSB alkalmazásba történő implementálására – várhatóan 2024 elején kerül sor.

EOS – DP kiáltás

Diszpécser üzenetkommunikációs rendszer elavult, így törvényi Compliance megfelelés végett szükségszerű annak kiáltása, és a KSB alkalmazásba való implementálása, ezáltal a DP rendszer kivezetésre kerül. A 2023-ban indított feladat elemzési fázisban van, így annak megvalósítását 2024-ben lehet elkezdni.

EOS – DWH átállás

A jelenleg elemzési szakaszban levő feladat az EOS program részeként valósul meg, és célja az adattárház Oracle 19 verziójú adatbázisra való költöztetése. A projekt az adatok migrálásán túl új sémák kialakítását és a töltőeljárások átalakítását is célozza.

Terminálszerver és Office program csere

Az office programcsomag cseréje kiterjed minden a programcsaládba tartozó komponensre.

A feladat célja nem csak az office csere, hanem az öt futtató környezet cseréje is. A 2023-ban indított feladat megvalósítása ütemezetten több etapban zajlik, tervezetten a sikeres IT és üzleti teszteléseket követően az utolsó élesítésre 2024 első felében kerül sor.

EOS – KTEK, MTEK, RCMS bróker frissítés és technológiai tesztek

A KTEK/MTEK és RCMS bróker alkalmazások nem támogatott környezetben futnak. Törvényi, Compliance megfelelés miatt szükségszerűvé vált a rendszerek frissítése, valamint támogatott környezetre történő telepítése, és az ehhez szükséges technológiai tesztek elvégzése. A feladat októberben sikeresen megvalósult.



Hazai Ügyfélfórumok 2023-ban

NSG ülés

A T2S Hazai Nemzeti Érintetti Csoport (HU-NSG) 2023-ban két online ülést tartott, 2023. június 21-én és december 4-én. A júniusi ülésen az MNB beszámolt az AMI-Seco 2023. június 16-án tartott ülésén elhangzottakról, melynek főbb témái az AMI-SeCo működésének és irányításának felülvizsgálata, az ECMS-projekt státusza, a Post-trade harmonizáció, illetve az ISO20022 átállás voltak.

A decemberi ülésen ismertetésre kerültek a 2023. december 8-i üléstémái, melynek keretein belül státuszriportot hallhattak a résztvevők az ECMS projektről, a Post trade harmonizációról és a T2S ügyekről, valamint rövid beszámoló hangzott el az MNB részéről az ESMA konzultáció az értékpapír tranzakciók kiegyenlítési ciklusának rövidítéséről, illetve az AMI-SeCo ISO20022 migrációs stratégiai munkacsoport megalakulásával kapcsolatban.

Felhasználói Bizottság

A KELER Felhasználói Bizottság 2023-ban két ülést tartott, megalakulása óta számított 10. ülését 2023. június 1-jén, 11. ülését pedig 2023. december 1-jén.

A júniusi ülésen a KELER tájékoztatta a Bizottságot az Általános Üzletszabályzat változásairól, a rendelkezésre állásról, a külső auditok eredményeiről, a Helyreállítási teru módosulásáról, valamint a KELER új 2023-2027 közötti stratégiájával kapcsolatosan tervezett akciótervekről.

A decemberi ülésen a Bizottság megválasztotta új elnökét, a Bizottság ügyrendje módosításra, illetve az Alapító Okirat hatályon kívül helyezésre került, továbbá a KELER beszámolt a Bizottságnak a rendelkezésre állásról, a külső auditok eredményeiről, az ügyfél-elégedettségi felmérés eredményéről, valamint rövid státuszt adott a KELER új stratégiáját, a részvénykönyv-vezetéssel kapcsolatos új jogszabályt, valamint a szanalási vizsgálatot illetően.

Hazai ügyféltalálkozók

A KELER 2023. április 3-án szűk körű ügyfél kerekasztal beszélgetést hívott össze a KELER 2023-2027 közötti stratégiájának ismertetése kapcsán. A találkozon a KELER ismertette a stratégia főbb irányait, a tervezett projektek várható ütemezését.

2023. június 5-én online ügyfélfórum keretein belül a többi piaci szereplő is kapott egy bővebb tájékoztatást a KELER stratégiai terveiről.

Az új stratégia egyik fontos projektjeként számontartott, a KELER banki engedélyének visszaadásával kapcsolatos terveket illetően továbbá a KELER két, szűkebb körű (a piaci szereplők között leginkább érintett pénzügyi intézmények részvételével) konzultációt, munkacsoporti egyeztetést is tartott 2023-ban, szeptember 26-án, illetve október 16-án.

A fentiekén túl több kisebb, szűk körű, egyedileg egyeztetett témájú ügyféltalálkozóra is sor került felsővezetői, középvezetői és operatív szinten egyaránt.

Nemzetközi szakmai szervezetekben való képviselet 2023-ban

ECSDA

Az ECSDA (European Central Securities Depositories Association) az európai központi értéktárakat egységbe tömörítő szervezet, melynek célja, hogy közös megoldásokat találjanak, és közös elveket fektessenek le egy hatékony nemzetközi értékpapír kereskedelem, illetve kiegyenlítés érdekében. A szervezet aktívan képviseli a értéktárak (CSD-k) közösségének érdekeit és párbeszédet folytat az európai hatóságokkal és egyéb szakmai szervezetekkel annak érdekében, hogy hatékony és biztonságos infrastruktúrát teremtsen az európai pénzügyi piacok számára. A gyakorlatban az ECSDA a CSD-k "lobbyszervezetének" számít. Jelenleg 36 ország 40 értéktára képviselteti magát a szervezetben.

A KELER rendszeresen és aktívan részt vett az ECSDA által szervezett és működtetett munkacsoportok 2023. évi megbeszélésein is, ezáltal segítve az egyes szakmai témákban dedikált csoportok szakértői munkáját, valamint a nemzetközi gyakorlat és elvárások hazai gyakorlatba való beépülését. 2023-ban az SDR megfeleléssel és szabályozással kapcsolatos kérdéseken túl továbbra is fókuszban volt a T+1 kiegyenlítési ciklus kérdése, a nemzetközi harmonizációs törekvések, az ESG, a mesterséges intelligencia (AI) térhódítása, valamint az értéktárak működését szabályozó jogszabály (CSDR) változása is.

ANNA

Az Association of National Numbering Agencies (ANNA) egy globális iparági szervezet (Értékpapírkód-kiadó Ügynökségek Nemzetközi Szervezet), amely és jelenleg közel 120 országban van jelen. A szervezet tagjai nemzeti bankok, központi értéktárak, tőzsdék, adatszolgáltatók és szabályozói szervezetek, mindazok, akik a saját országukban a nemzeti kódkiadó szerepét betöltik. A szervezet célja, hogy megkönnyítse, egységesítse és ösztönözze a globális sztenderd azonosítók használatát, kiemelten az ISIN, CFI és FISN kódokat.

A KELER napi rendszerességgel adatközlést folytat a KELER által kiadott ISIN-kódokról és azok kapcsolódó adatairól az ANNA felé.

INFORMATIKA

Mint minden évben, 2023-ban is az Informatikai terület elsődleges feladata a magas színvonalú ügyfélrendelkezésre állás biztosítása volt. Az MNB-vel közösen kialakított új rendelkezésre állási szabályzat bevezetésre került 2023.01.01.-től. Ennek eredményeként már az egyes szolgáltatásokra vonatkozóan méri és jelenti a KELER üzleti rendelkezésre állását. Az értéktárra vonatkozó éves Ügyfél rendelkezésre állási mutató 2023-ban 99,917% volt. Az év során több infrastrukturális fejlesztést is végrehajtásra került. A mentési környezetben az előregedett szalagos egységeket új típusú, LTO9-es egységekre cseréltük. A biztosított gyártói és partneri támogatás mellett ezek az eszközök hosszú távon biztosítják, hogy a mentett állományok tárolása és visszatölthetősége hatékony legyen, mind a szalagok száma, mind a megnövekedett adatmennyiség visszatöltési idejének szempontjából.

Az irodai környezet megújítása során egy eszközzel váltottuk ki az előregedett VDI eszközöket és az otthoni munkavégzéshez biztosított alacsony kategóriájú laptopokat, melyeket a pandémia elején szereztünk be és azóta jelentősen elhasználódtak. Az új eszközök üzleti kategóriájú laptopok, melyekhez a tervezett élettartamuk alatt gyártói támogatás biztosított, szükség esetén helyszíni javítással.

2023 folyamán licenc felhasználás szempontjából is megvizsgáltuk az infrastruktúránk hatékonyságát és javaslatot tettünk annak átalakítására. A javaslatot az

Igazgatóság elfogadta, az átalakítás kivitelezését megkezdtünk, melynek befejezése 2024-ben lesz. Az átalakítás keretében a teszt környezeteket kiszolgáló, jelenleg több, mint 10 éves HP szervereket lecseréljük oly módon, hogy az újonnan beszerzett szerverek az 5 éves DELL szervereket fogják kiváltani, ezzel biztosítva az éles környezet számára a megfelelő működési környezetet.

A technikai feladatok végrehajtása mellett a szervezet több, informatikát is érintő audit folyamatot (Hunguard, MNB átfogó, könyvvizsgálói, belső ellenőri) támogatott. A lezárt auditok közül egyik sem tartalmazott kritikus megállapítást az üzembiztonságra nézve. Az audit megállapításokban meghatározott feladatok végrehajtására részben megtörténtek, részben a vállalási határidőnek megfelelően folyamatban vannak.

Az adatszolgáltatási terület működésének még hatékonyabbá és stabilabbá tétele érdekében az adattárházi csapat oldalán szervezeti szinten kialakításra került egy új osztály, az Adatvagyon Gazdálkodási Osztály (AVGO), ahol a korábbi adattárházi csapathoz csatlakoztak a jelentésszolgálati kollégák is.

Az MNB 2023-ban megjelenő ajánlása elvárja egy olyan megbízható, átlátható, kontrollált és hatékony adatszolgáltatási működés kialakítását és fenntartását, mely által az adatszolgáltatási folyamatok képesek biztosítani az adatszolgáltatáshatáridőben, megfelelő minőségben történő teljesítést, valamint a bekövetkező változásokra, a lehetőségekhez mérten legrugalmasabban történő reagálást.

Az újonnan létrehozott terület feladata a 2023-as évre vonatkozóan a napi operatív működés biztosítása mellett az adatszolgáltatások előállításának minél nagyobb mértékű automatizálása volt. Elsőként a felügyeleti szerveknek küldendő jelentések automatizálása volt a cél, mely az év második felében sikeresen végrehajtásra is került úgy, hogy a megvalósítás mellett már az osztályon lévő üzleti kollégák részvételével és támogatásával a specifikációs folyamat is a feladat részét képezte.

2023-ban folytatódott és sikeresen befejeződött a Banksoft rendszerének kiáltása, amellyel a kötelező jelentések mellett az AVGO által korábban manuálisan előállított jelentések is automatizálásra kerültek.

Év végére sikeresen élesítettük és automatizáltuk a P44, P49, P67, P68 éves kötelező jelentéseinket, illetve a Felügyezői és ECSDA riportjainkat is.

KOCKÁZAT-KEZELÉS

A KELER tudatosan vállal bizonyos kockázatokat az általa nyújtott szolgáltatásaival kapcsolatban. A kockázatuállalás a KELER alaptevékenységének szervezeti része, igazodva a pénzügyi intézmények közötti speciális feladataihoz és a jogszabályi lehetőségekhez. A kockázatkezelés célja ennek megfelelően nem a kockázatok minimalizálása, hanem annak biztosítása, hogy a KELER tevékenységében rejlő kockázatait megfelelően azonosítsa, mérje, kezelje és meghatározott keretek között tartsa annak érdekében, hogy a keletkezett kockázatok mértéke ne veszélyeztesse a folyamatos működést.

A kockázatuállalások kapcsán alapelve, hogy a KELER mindig stabil tőkehelyzettel rendelkezzen, kockázatai világosak, átláthatóak és megfelelően fedezettek legyenek, valamint a felügyeleti feltételek, előírások és ajánlások is figyelembevételekre kerüljenek a kockázatuállalások során. A KELER kockázatuállalásai nem veszélyeztethetik a kritikus szolgáltatások stabil ellátását és az azokat igénybe vevő ügyfelek érdekeit.

A KELER szükség szerint, de legalább évente teljes körűen felülvizsgálja kockázatait, valamint kockázati profiljának változásait részletes jelentésben mutatja be az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság számára. Az éves felmérés 2023-ban is megtörtént, mely alapján kijelenthető, hogy a KELER kockázati szerkezete és kockázatkezelési rendszere illeszkedik a kockázatuállalási politikához és kockázati étvágyához, megfelelő módszerekkel és mértékben kezeli a felmerülő kockázatokat.

Kockázatkezelési Bizottság

A Kockázatkezelési Bizottság a KELER kockázataival átfogóan foglalkozó testület. Célja, hogy a hatáskörébe sorolt kockázatokat feltárja és javaslatot tegyen a kezelésükre vonatkozóan. Tevékenységéről az igazgatóságnak és a felügyelőbizottságnak beszámolási kötelezettséggel, a vezérigazgatónak tájékoztatási kötelezettséggel tartozik. A Kockázatkezelési Bizottság a KELER aktuális és jövőbeni átfogó kockázati toleranciájáról és stratégiájáról véleményt fogalmazhat meg és javaslatokat tehet, 2023-ban összesen négy alkalommal ülésezett.

Hitel- és partnerkockázatok

Egy klasszikus kereskedelmi bankkal összehasonlítva a KELER esetében a hitel- és partnerkockázatok nem nevezhetők komplexnek és meghatározónak. A treasury portfólió nagyrészt magyar állampapírokból áll, amelyet főként bankközi kihelyezések és repó ügyletek egészítenek ki. Eszköz oldalon nagyságrendjét tekintve kiemelendő a kockázatok közül a KELER KSZF-ben lévő részesedés, a cross border ügyletek teljesítésében való részvételből adódóan a CSD linkekkel és számlavezető intézményekkel szembeni kitettségek, valamint a KELER KSZF-nek nyújtott hitelek.

A külföldi értékpapírok kereskedése kapcsán a KELER operatív kapcsolatokkal rendelkezik értéktári linkekkel és számlavezető intézményekkel. A KELER napi működésének

részét képezi, hogy az ezen kapcsolatokból eredő kitettségek mértéke napközben és / vagy napon túl is jelentős változást mutatnak, ami az ügyfelek kereskedési tevékenységének eredménye.

2023-ban is megtörtént a treasury partnerek, az értéktári linkek, a számlavezető intézmények és részesedések minősítése, és előterjesztés készült az eszköz – forrás bizottság részére a partnerekkel szemben vállalható kockázatokra vonatkozóan. A minősítés eredményeként megállapítható, hogy a KELER alacsony kockázatú partnerekkel van kapcsolatban. A treasury partneri körében és a kötött ügyletek típusában, nagyságrendjében lényeges változás nem történt.

A KELER kevésbé aktív a devizapiacra. Az esetek többségében ügyfél-megkeresésre és jellemzően kis összegben vesz részt devizakonverziós ügyletekben.

A partnerkockázatok kezelése, aggregálása az előírásoknak megfelelően ügyfélcsoport szinten történik minden olyan esetben, ahol ez releváns. A kockázatkezelési eszközök között említhető a partnerminősítési rendszerre alapozott partnerlimit rendszer és annak a Kockázatkezelési Osztály által végzett napi monitoringja. A partnerkockázathoz kapcsolódóan az országhoz tartozó limitok napi figyelése is megvalósul.

Piaci kockázatok

A piaci kockázatok közül a KELER számára a legjelentősebb a forint hozamkockázat. A naponta készülő számításokban az értékpapírok kamatkockázata, továbbá a KELER saját devizaárfolyam-kockázata is kimutatásra kerül. A kockázatkezelési terület a napi figyelésen túl rendszeresen végez a törvényben meghatározott mértékű hozam stressz számításokat. A stressz paraméterekkel számított veszteség nagysága az egész év folyamán a törvényben előírt szint alatt maradt.

A rendelkezésre álló eszközök segítségével az MNB hitel portfóliójának fedezését 2023-ban biztonsággal teljesítette a KELER, melyre a hozamcsökkenésből eredő felértékelődés is pozitív hatással volt.

A KELER speciális tevékenysége, ezen belül a kiegyenlítések zavartalan lebonyolíthatóságának biztosítása szükségessé teszi, hogy mindenkor gyorsan mobilizálható, likvid eszközökkel rendelkezzen. Részben az előbbi követelményből

adódóan a KELER által tartható eszközök köre már a jogszabályok által is szigorúan szabályozott. A jogszabályi kööttségeken túl a KELER az általa tartott pénzügyi eszközök kiválasztásánál arra törekszik, hogy azokat szükség esetén gyorsan értékesíthesse, illetve napon belüli likviditást is teremthessen általuk. A likviditási kockázat mérése, figyelése és kezelése napi szinten megvalósul.

Működési kockázatok

A KELER a pénz- és tőkepiaci rendszerben betöltött jelentős szerepéből fakadóan kiemelten kitett a működési kockázatoknak. A KELER által működtetett működési kockázatkezelési keretrendszer kiterjed minden működési hibából eredő veszteségre, vagy majdnem veszteséget okozó eseményre.

A működési kockázatkezelési keretrendszer célja, hogy a KELER folyamatosan tisztában legyen saját kockázataival, monitorozza, elemezze, és lehetőség szerint csökkentse azokat. Ennek megfelelően gyűjti a múltira vonatkozó veszteségadatokat, és szakértői becsléseket végez. A fentiek részeként a KELER KRI (Key Risk Indicators – Kulcs Kockázati Mutatók) rendszert is működtet a keretrendszerében a kockázat mutatók tendenciáinak elemzésére, esetleges bekövetkezésének előrejelzésére.

A Kockázatkezelési Bizottság negyedévente áttekinti a működési kockázatok előrejelző mutatók alakulását és megtárgyalja a bekövetkezett eseményeket, javaslatokat fogalmaz meg a működési kockázatkezeléshez kapcsolódóan, a kockázatok kezelését vagy csökkentését illetően.

A működési kockázatok alatt a KELER az alábbi speciális kockázatforrásokkal kiemelten foglalkozik:

- a KELER-hez csatlakozó rendszer résztvevőkkel, értéktárakkal, piaci infrastruktúrákkal összefüggő kockázatok,
- fő résztvevőkkel összefüggő működési kockázatok,
- központi értéktári kapcsolatokkal összefüggő működési kockázatok,
- külső szolgáltatókkal összefüggő kockázatok,
- az üzleti folyamatokat érintő informatikai kockázatok.

A KELER-ben működő kockázatkezeléssel foglalkozó szervezeti egységek együttműködnek egymással a kockázatkezelési tevékenység hatékonyságának növelése érdekében.

Tőkeellátottság

A KELER külön figyelmet fordít az üzleti kockázatok kezelésére. A kockázatok felmérése és meghatározása a stratégiához kapcsolódó üzleti tervek alapján, több feltételezett scenárió mentén valósul meg. Az üzleti tervekben kerül levezetésre a KELER tőke terve. A KELER 2023 év végi tényleges szabad tőkéje stabil tőkeellátottságot mutat.

Az MNB 2023-ban lefolytatta az éves SREP vizsgálatát, valamint a szanalhatósági vizsgálatát is a KELER-ben. A vizsgálatok a 2022-es évre vonatkoztak. A SREP vizsgálat keretében a Felügyelet átnézte a KELER egyes tőkeszámítási módszertanait is. Az alkalmazott módszertanok elfogadásra kerültek, továbbá meghatározásra került az új TSCR ráta. A szanalhatósági vizsgálat keretében a KELER MREL rátája is megállapításra került. Az említett rátáknak való megfelelést jelentősen túlteljesíti a KELER, ami az erős tőkehelyzetének is köszönhető.

A tőkemegfelelést leginkább befolyásoló tényezők a KELER KSZF-ben lévő részesedés és a fejlesztések kapcsán keletkező immateriális javak állományának szavatolótőkéből történő levonása, valamint az ügyfelek cross border tevékenységéből eredő kitettségek tőkeszükséglete.

FOLYAMAT- MENEDZSMENT ÉS ÜZLETI ELEMZÉS

A Folyamatmenedzsment és Üzleti Elemzési Osztály vezeti a KELER üzleti folyamatkatalógusát, és biztosítja annak tartalmát az igénylő területek részére. 2023-ban megvalósult a CSDR szerinti tevékenység kategóriákhoz kötött üzleti folyamat struktúra kialakítása és többszintű kezelése, valamint elindult az üzleti folyamatkatalógus összehangolt alkalmazása a KELER szervezeti egységei között. Az üzleti folyamatkatalógus képezi alapját az automatizáltság növelésére vonatkozó stratégiai célkitűzés visszamérésének a kidolgozott módszertan szerint.

A KELER üzleti stratégiájának megvalósítása keretében került sor év elején a kiemelt területként azonosított, kiválasztott folyamatok (részuénykönyv-vezetés, tulajdonosi megfeleltetési folyamat, hitelesítési tevékenység, pénzszámla-vezetés, igény- és portfóliókezelés és fejlesztési folyamat) felmérésére külső tanácsadó bevonásával. A felmérés átfogó célja a stratégiai célok között megfogalmazott hazai kiválóság irányába történő elmozdulás érdekében történő helyzetelemzés volt, részét képezte a vizsgálat tárgyát képező folyamatokban jelentkező problémák feltárása, az üzleti folyamatok operatív működtetéséhez szükséges erőforrás igény meghatározása és hatékonyságnövelési javaslatok megfogalmazása. Az elemzési eredmények becsatornázásra kerültek az üzleti stratégiai projektekbe (Banki engedély visszaadása nélküli működésre irányuló projekt, Hazai kiválóság elérésére irányuló projekt).

Az osztály operatív feladatkörén belül került sor a díjszámítási folyamatok aktualizálására és a kapcsolódó számlázási folyamatok felmérésére, valamint az üzleti stratégiai projektek és egyéb fejlesztési feladatok üzleti elemzési feladatainak ellátására.

HUMÁNPOLITIKA

A humánpolitika terén 2023-ban is – a napi működés és a törvényi megfelelés mellett – az emberi erőforrás szükséglet biztosítása volt a fő feladat. 2023. december 31-én a munkavállalói létszám 189 fő volt, a KELER Ügyvezetőségét december 31-én 5 fő alkotta.

A HR kiemelt feladata volt, hogy támogassa az otthoni és irodai munkavégzés egészséges egyensúlyának fenntartását, továbbá menedzselje a szervezetfejlesztést és a fluktuáció miatti munkaerőpótlást. A kiválasztás során továbbra is elsődleges cél maradt a szakmailag képzett munkatársak felvétele és integrálása a KELER szervezetébe, működésébe.

Kiemelt feladat volt az újonnan felvett munkavállalók beilleszkedésének támogatása, a meglévő munkaerő motiválása és megtartása, megfelelő humántőke biztosítása a KELER projektjeinek és operatív működésének sikeres és színvonalas megvalósításához.

Az új belépő munkavállalók integrálása, tájékoztatása, munkájuk támogatása céljából korábban bevezetett komplex tájékoztató napok keretében – a kötelező oktatásokon kívül – az új belépők megismerhették a KELER Csoport egyes területeinek működését.

A 2023-as évben bevezetésre került az E-learning rendszer, amely a belső képzések, oktatások elvégzésére, nyilvántartására szolgáló online felület, és amely egyben a belső képzések, oktatások anyagainak elérését is biztosító, egyfajta tudástár.

Az új belépők integrálását szolgálja az ehhez kapcsolódó vizsga is, mely a belépést követő hetekben teljesítendő az új kollégák részéről.

A 2022-ben elindított, belső tudásmegosztást támogató előadássorozatot 2023-ban is folytatódott. Ezen túlmenően, a 2023-as évben is számos képzést, tréninget, oktatást biztosítottunk annak érdekében, hogy a kollégák bővíthessék, illetve fejleszthessék tudásukat, ismereteiket, képességeiket.

Az elmúlt évben a Humánpolitika ismét szondázta a munkavállalók véleményét, és immár negyedik alkalommal került sor a komplex vállalati diagnózis lefolytatására. A felmérés a vezetők és a munkavállalók szemszögéből vizsgálta a társaság hatékonyságát és ennek hatását a szervezeti kultúrára, illetve a beavatkozások szervezetre gyakorolt hatásait. A szervezeti diagnózisra épülve, a felső vezetéssel elkezdődött szervezetfejlesztési munka folytatódott: novemberben sor került szervezetfejlesztési tréningre, kétnapos időkeretben.

Az elmúlt években, a gyakorlatban általános elterjedt otthoni munkavégzés lehetőségét 2023-ban is és változatlan feltételekkel biztosította a KELER a munkavállalói részére, mely a munkaerőpiacon is helyzeti előnyt jelent a KELER Csoport számára.

Fentiekén túl, az év második felében elkészült a teljes szervezetre kiterjedő kompetencia felmérés. Bizonyos kompetenciák minden munkavállalónál egységesen vizsgálatra kerültek, továbbá valamennyi terület egyedileg meghatározta azokat a „tudásokat”, melyek a terület megfelelő működése szempontjából elengedhetetlenek. Az így összeállt kompetencia- és tudástérkép alapján meghatározásra kerültek a fejlesztendő területek.

A HR a jövőben is törekszik rugalmasan alkalmazkodni az egyes területek igényeihez, hogy biztosítsa a szükséges szakmai összetételt, és gondoskodik a kollégák továbbképzéséről, szükség esetén átképzéséről is. Mindezek mellett a KELER a 2023-as évben is kiemelt figyelmet fordított arra, hogy mind csapatépítő, mind szakmai jellegű rendezvényeket szervezzen a munkatársai számára, ideértve elsődlegesen a júniusi sport- és főzőnapot, a szeptemberi Kórképet és KELER Születésnapot, valamint a karácsonyi rendezvényt.

BELSŐ ELLENŐRZÉS



A Belső Ellenőrzés 2023. évben is a Felügyelőbizottság által elfogadott, kockázatfelméréssel, kockázatelemzéssel megalapozott éves munkaterve, a terven felüli rendkívüli vizsgálati igények, valamint az ellenőrzési rendszer hatályos 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 KELER Belső Ellenőrzési Szervezete a KELER KSZF belső ellenőrzési tevékenységét is támogatta azáltal, hogy az informatikai témakört érintő vizsgálatokat - kiszervezési megállapodás alapján - saját szervezetével végezte el.

A 2023-es évben összesen 24 vizsgált került végrehajtásra, ebből 3 terven felüli vizsgálta (MNB Belső Ellenőrzés 49/2022. sz. jelentésre vonatkozó intézkedési teru megvalósulása). 16 üzleti és 8 informatikai-bankbiztonsági témájú vizsgálat zajlott le a KELER-ben.

Vizsgálatok:

- Beszerzések lebonyolításának vizsgálata
- Az MNB Belső Ellenőrzés 49/2022. sz. jelentésére vonatkozó intézkedési teru megvalósulása I.

- Panaszkezelés
- Értékpapír leltározás, értéktári tevékenység vizsgálata
- Bírság
- Az MNB Belső Ellenőrzés 49/2022. sz. jelentésére vonatkozó intézkedési teru megvalósulása II.
- Javadalmazás Politika
- ICAAP_ILAAP
- WARP
- Kontrolling
- Compliance
- Az MNB Belső Ellenőrzés 49/2022. sz. jelentésére vonatkozó intézkedési teru megvalósulása III.
- Központi értékpapír nyilvántartás
- Adatszolgáltatás
- Díjszámítás
- Haircut
- A KELER MSZ ISO/IEC 27001:2014 szabvány szerinti megfeleltetésének ellenőrzése
- Licenc-gazdálkodás és a forráskódok letétbe helyezésének ellenőrzése
- Mentés, archiválás vizsgálata
- Belső és külső kommunikáció biztosításának, felügyeletének vizsgálata
- Kiszervezett tevékenységek
- SWIFT
- IT adatszolgáltatás
- BCP/DRP

A vizsgálatok kiemelten a jogszabályokban, és a belső szabályzatokban, utasításokban előírtak betartására, a kontrollok működésére, a biztonsági szempontok érvényesülésének ellenőrzésére irányultak, külön figyelmet fordítva arra is, hogy a korábbi ellenőrzések során feltárt hiányosságok alapján szükségesnek ítélt intézkedések, javaslatok végrehajtásának ellenőrzése is megtörténjen.

BIZTONSÁGI MENEDZSMENT

2023-ban a KELER új üzleti stratégiájának mentén a kibervédelmi stratégiáját is felülvizsgálta és megfogalmazta azon terveket, lépéseket, melyek az üzleti igényekre és megváltozott biztonsági környezet kihívásaira adnak választ középtávon. Ennek eredményeként a KELER igazgatósága elfogadta a KELER 2023-2027-es kibervédelmi stratégiáját, ami megteremti annak lehetőségét, hogy a magas szintű biztonsági elvárásoknak hatékonyan meg tudjon felelni az értéktár. A stratégia teljes mértékben ráépül és tükrözi az előző stratégiai időszak eredményeire és céljaira, ami a proaktívabb eseménykezelést részesíti előnyben potenciális kibertámadások esetén. A stratégia nagymértékben válasz a CROE (Cyber resilience oversight expectations for financial market infrastructures) és DORA (Digital Operational Resilience Act) rendelet elvárásainak teljesítésére is. A terület továbbra is egy üzletorientált és támogató szervezet, ami segíti a társaságot az üzleti stratégiájának és a jogszabályi elvárások elérésében egyaránt. 2023 folyamán a KELER sikeres fenntartó auditon esett át a 2022-ben megszerzett ISO 27001:2014 tanúsítványon, ami kiterjed a CSDR szerinti központi értéktár alapvető szolgáltatásokra, az engedélyezett banki és nem banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokra, az azokat támogató informatikai, egyéb üzleti és támogató folyamatokra, valamint a KELER által kiszervezett tevékenység formájában végzett EMIR szolgáltatás szerinti folyamatokra, az azokat támogató informatikai, egyéb üzleti és támogató folyamatokra. Az Információbiztonsági irányítási rendszer (IBIR) hatóköre

fizikailag a KELER elsődleges ügyviteli területére, az alternatív ügyviteli területre és mindkét adatfeldolgozó központra terjed ki.

2023-ban továbbá az alábbi főbb célkitűzéseket teljesítette a KELER a biztonsági területen:

- Ismételten frissítésre került az üzleti hatáselemzés (BIA) és a hozzátartozó kockázatelemzés.
- Felülvizsgálatra került az üzletmenet-folytonossági keretrendszer és a hozzá tartozó BCP-DRP tervek, melyek éves tesztelése is megvalósult.
- A terület tovább erősítette a biztonsági incidenskezelés képességét, a SIEM rendszer felhasználásának további kiterjesztésével, a rendszer bővítésével, valamint újabb logforrások bekötésével.
- Az incidenskezelés proaktívabb menedzsmentje területen több biztonsági rendszer esetén került bevezetésre és bekötésre jelentős biztonsági cégek IoC (Indicators of compromise) feedjei, illetve threat intelligence megoldásai.
- Fejlett DNS security megoldás került implementálásra szintén a proaktív védelmi kontrollok erősítése végett.
- A végpontvédelmi megoldásaink is jelentősen megerősítésre kerültek EDR (Endpoint Detection and Response) technológia bevezetésével, ami szintén egy sokkal gyorsabb reagálást tud megvalósítani a végpontokon.

- Internet irányából elérhető infrastruktúra esetén megvalósításra került a folyamatos sérülékenységi vizsgálat, az esetleges sérülékenységi esetén azonnali intézkedési képesség lehetőségére.
- A kockázatarányos védelem és a külső elvárásoknak való megfelelés érdekében az információbiztonsági kontrollok rendszeresen felülvizsgálatának keretében folyamatosan zajlottak a sérülékenységi vizsgálatok, és több penetrációs teszt is elvégzésre került.
- Több területen meghatározásra kerültek azon biztonsági kontrollok összessége, melyek az informatikai hálózat és tesztkörnyezetek átalakítását követően jelentős biztonsági szintnövekedést fognak eredményezni a 2024-es évben.
- A DORA rendelet felkészülése keretén belül széleskörű GAP elemzés készült és azonosításra kerültek azon tervek, melyek implementációjával elérhető 2025 elejére a megfelelés.

KÖRNYEZET- VÉDELEM

A KELER Csoport környezetvédelmi felelőssége tevékenységének jellegéből adódóan nem jelentős, mivel a működése során környezetkárosítás nem valószínűsíthető. A KELER Csoport engedélyhez kötődő veszélyes anyagokat nem használ a tevékenysége során.

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 papírfelhasználást, továbbá kialakítsa a szelektív hulladékgyűjtés rendszerét. A cégcsoport mindemellett követi a felelős gondoskodás elvét, kiemelt figyelmet fordít az egészséges munkahely megteremtésére.

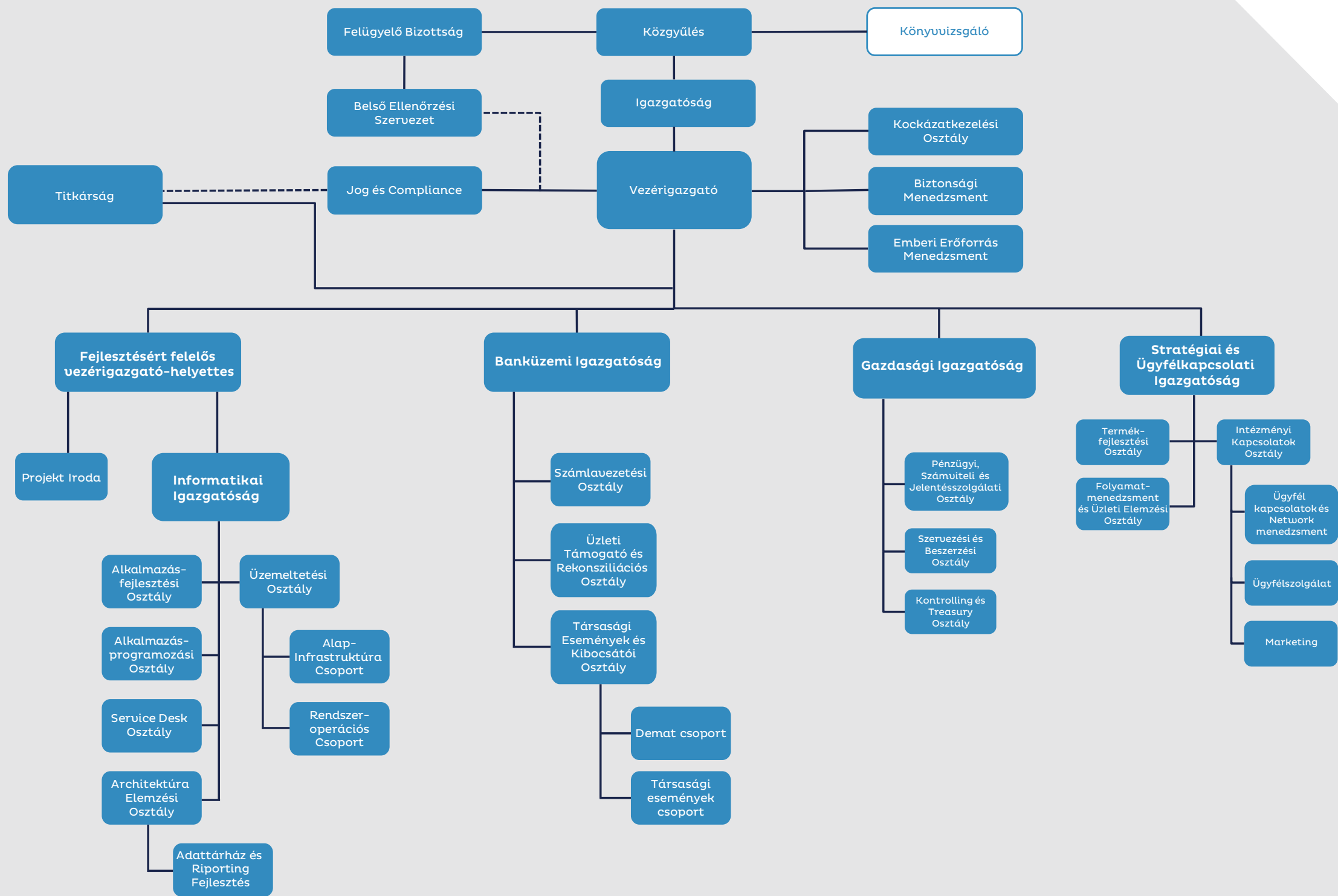
A központi nyomtatópark folyamatos felügyelete és az adatok elemzése biztosítja a nyomtatással kapcsolatos alacsonyabb papírfelhasználást. A bérleményben lévő mozgásérzékelő világítási rendszer pedig optimalizálja az áramfogyasztást, a vizes helyiségekben telepített takarékos csaptelepek pedig a vízfogyasztás mérséklésében nyújtanak segítséget.

A KELER Zrt. 2023. évben elkészítette az üzleti stratégiájához kapcsolódó ESG fenntarthatósági stratégiáját. A KELER Zrt. az ESG stratégia megalkotása során olyan ENSZ fenntarthatósági fejlődési célokra fókuszál, mint fellépés az éghajlatváltozás ellen, egészség és jólét, minőségi oktatás vagy épp a nemek közti egyenlőtlenség csökkentése. A KELER, a hazai kiválóság

stratégiai célkitűzésével összhangban, kiemelt fontosságúnak tartja a szervezet digitális érettségének javítását. A KELER digitális felkészültségének és technológiai integráltságának növelése, az innovatív digitális megoldások fejlesztésének ösztönzése alapvető fontosságú, hogy ezáltal a kevésbé környezetkímélő papíralapú megoldásokat a lehető legnagyobb mértékben visszaszorítsa.

SZERVEZET FELÉPÍTÉSE

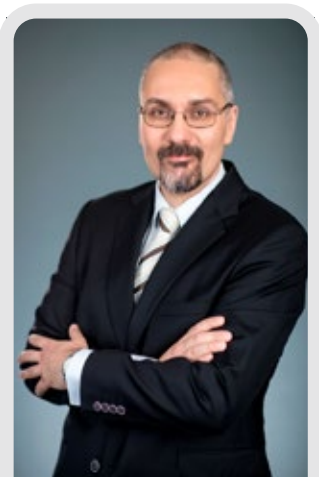
(2023. DECEMBER 31-ÉN HATÁLYOS)



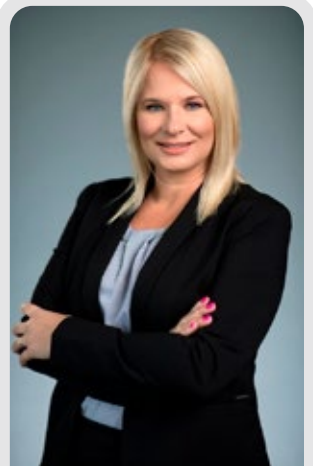
A KELER ÜGYVEZETŐSÉGE



HORVÁTH GÁBOR
Vezérigazgató



BERÉNYI LÁSZLÓ
Fejlesztésért felelős
vezérigazgató-helyettes



BARTAL TÍMEA
Stratégiai és ügyfélkapcsolati
igazgató



HERCZEGH ISTVÁN
Gazdasági igazgató



TÓTH ORSOLYA
Banküzemi igazgató

AZ ÜGYVEZETŐSÉG TAGJAI

Vezérigazgató

Horváth Gábor
2022. november 29-től 2023.március 29-ig
KELER Zrt. vezérigazgató helyett
banküzemért felelős vezérigazgató-helyettes
2023. március 29-től vezérigazgató

Banküzemi igazgató

Horváth Gábor
2023. március 29-ig
KELER Zrt. vezérigazgató helyett
banküzemért felelős vezérigazgató-helyettes

Tóth Orsolya
2023. március 29-től

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

2023. január 1. és 2023. december 31. között hatályos adatok

Tulajdonosi szerkezet

Tulajdonosok	Vagyoni hozzájárulás	Tulajdonosi arány
Magyar Nemzeti Bank	2 400 000 000 Ft	53,33 %
Budapesti Értéktőzsde	2 100 000 000 Ft	46,67 %
ÖSSZESEN	4 500 000 000Ft	100,00 %

IGAZGATÓSÁG

Az Igazgatóság elnöke:

dr. Selmeczi-Kovács Zsolt

Az Igazgatóság tagjai:

Balogh Csaba Kornél
Kuti Zsolt
Máté-Tóth Istuán
Végh Richárd
Horváth Gábor
Berényi László (2023. január 24. óta)

FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

A Felügyelő Bizottság elnöke:

Taczmann Róbert

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Pintér Klára (2024. április 25-ig)
Varga Lóránt
Visontai Balázs
Gergely Ádám Bálint
Nagy Péter Gábor (2024. április 25-től)

ELÉRHETŐSÉG

KAPCSOLAT

Cím: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

Levelezési cím: 1426 Budapest Pf.: 57

Telefon: +36 1 483 6100

Fax: +36 1 342 3539

E-mail: keler@keler.hu

Honlap: www.keler.hu

KÖZPONTI ÜGYFÉLSZOLGÁLAT

Nyitva tartás: 9.00–15.00 óráig
(hétfő–péntek)

Tel: +36 1 483 6240

Tel: +36 30 481 4331

E-mail: ugyfelszolgalat@keler.hu

SERVICE DESK

Ügyfélszolgálati idő:

7.00–20.00 óráig

(hétfő–péntek)

Tel: +36 1 483 6228

Tel: +36 1 483 6120

