



Kereskedelmi és Hitelbank Rt.



ÉVES JELENTÉS
2000



Felelős kiadó: Kereskedelmi és Hitelbank Rt.

Budapest, 2001

Grafika: My Way Stúdió Kft.

TARTALOM

Az Igazgatóság elnökének bevezetője	4
A vezérigazgató bevezetője	6
Gazdasági folyamatok	9
Üzleti áttekintés	13
Pénzügyi elemzés	22
Független könyvvizsgálói jelentés	31
Összevont (konszolidált) éves beszámoló	33
A bank Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának tagjai	73

Az Igazgatóság elnökének bevezetője



A Kereskedelmi és Hitelbank Rt. életében a 2000. év legjelentősebb eseménye az volt, hogy a bank fő tulajdonosa, a belga KBC Bank és Biztosítási Csoport, továbbá a holland ABN AMRO Bank határozatot hoztak arról, hogy egyesítik magyarországi erőiket. A döntés értelmében a K&H és az ABN AMRO Magyar Bank Rt. összeolvad. Ennek eredményeként olyan pénzügyi szolgáltatócsoport jön létre, amely a magyar piacon a második helyet foglalja el, ezen belül a vállalati banki üzletágban piacvezető, és általában a legtöbb szolgáltatás tekintetében a piac első három szereplője között van.

A tulajdonosi háttér biztosítja a nemzetközi hálózat támogatását azon pénzügyi szolgáltatásoknál, amelyek lebonyolítása csak nemzetközi háttérrel rendelkező bankok számára lehetséges. Ehhez járul a két, egymást kiegészítő szolgáltatási választék egyesítése, a csaknem megduplázódó fiókhálózat, valamint a két tulajdonos együttes támogatása. Mindezek a létrejövő új bank ügyfélvonzó képességét nagymértékben növelik.

Az összeolvadás jelentős üzemgazdasági előnyöket is biztosít, és már az egyesülés pillanatában megadja azt a vállalati méretet, amelynél a korszerű technológiák folyamatos meghonosítását szolgáló beruházások gazdaságosan hajthatók végre.

Mindez együtt a tulajdonosi érték számottevő emelkedését ígéri.

A Kereskedelmi és Hitelbank Rt. 2000-ben korszerűsítette szervezetét, amelynek eredményeképpen jelentős létszám-megtakarítás vált lehetővé, továbbá termék- és piacközpontúbbá vált a hálózat is. Kiemelt figyelmet kapott a bankcsoporton belül a termékfejlesztés, valamint a banküzemi és értékesítési technológiák korszerűsítése. Mindez lehetővé tette, hogy a bank a kiélezett versenyben is tartani, illetve a hitelpiacon növelni tudja piaci részesedését.

A nagyarányú beruházásokkal továbbfejlesztés alatt álló informatikai és vezetői információs rendszer javítja a banki folyamatok áttekinthetőségét, és hatékonyabb kockázatkezelést eredményez. A bank vezetése az elmúlt évben igen szigorú költséggazdálkodást folytatott, amely a fentebb vázolt korszerűsítésekkel és fejlesztésekkel együtt elősegítette, hogy a pénzügyi eredmények az előző évhez képest számottevően javuljanak. Ezt az Igazgatóság megelégedéssel nyugtázta, és elismerését fejezte ki a bank ügyvezetésének. Az eredmények a bank valamennyi dolgozójának kitartó és magas szintű szakmai munkáján alapulnak, amelyért ezúton szeretném elismerésemet és köszönetemet kifejezni.

Igazgatóságunk összetétele az 1999-es üzleti évet záró közgyűlés óta többször is változott. Igazgatóságunk korábbi elnöke, Patrick C. McEvoy, továbbá a testület leköszönő tagjai nagy elkötelezettséggel és szakmai hozzáértéssel vettek részt az Igazgatóság munkájában és döntéseiben. bankunk érdekében kifejtett tevékenységükért itt szeretnék őszinte köszönetet mondani.

Az előttünk álló legnagyobb feladat a két bank egyesülésének gyakorlati végrehajtása – az ügyfélkör megfelelő kiszolgálása és a kitűzött üzletpolitikai célok teljesítése mellett –, továbbá a létrejövő új bank kínálta előnyök és lehetőségek legteljesebb kihasználása. Elkötelezett stratégiai befektetőink, a KBC és az ABN AMRO támogatása, valamint az elmúlt évi kedvező változások és az egyesülési folyamat első eredményei azonban alapot adnak arra, hogy – megfelelő szakmai munkára és jó együttműködésre támaszkodva – ezzel a kihívással is magabiztosan nézzünk szembe.



Szalkai István

A vezérigazgató bevezetője



A Kereskedelmi és Hitelbank Rt. sikeres 2000-es évet tudhat maga mögött, mind a működési eredmény, mind pedig az adózás utáni eredmény jelentős pozitívumot mutat.

Az 1999-ben elkezdett belső átalakítások folytatásaként 2000-ben számos olyan lépést tettünk, amely a hatékonyság és az eredményesség fokozását célozta. 2000. január 1-jétől kettéválasztottuk a fiókhálózatot vállalati és lakossági hálózatra. Ehhez szorosan kapcsolódik a vállalati ügyfélkörön belül a kisvállalati, illetve a közép- és nagyvállalati ügyfelek külön kezelése. Ezzel lehetővé vált a szakmai tapasztalat célirányos felhasználása és az ügyfelek professzionálisabb kiszolgálása.

A versenyképesség fokozása és az ügyfelek jobb kiszolgálása érdekében az elmúlt évben nagyszabású termék- és szolgáltatásfejlesztést hajtottunk végre.

Beindítottuk a *Trambulin programot*, amely a legifjabb korosztályoknak kínál különféle termékeket. A Matáv-csoporttal együttműködve, a társaság kiemelkedően biztonságos lakossági *internetes banki szolgáltatást* fejlesztett ki. Az internetes vásárlás terjedését segíti elő a bank egy másik terméke, a *VISA Internet kártya*, amely „Don't Worry” szolgáltatással kiegészítve a vásárlás teljes biztonságát garantálja. A mobilbankoláshoz vezető első lépés a *Mobilinfo*-szolgáltatás. Megjelentünk a lakossági ügyfelek számára kínált, kedvező díjsomagokat, szolgáltatásokat és egyedi árazást tartalmazó *privát banki szolgáltatásokkal*. A *kis- és középvállalkozások* számára többfajta számlavezetési csomagot alakítottunk ki.

Ugyanakkor a hatékony szervezet megteremtése elkerülhetetlenné tette a létszám racionalizálását, a foglalkoztatottak száma 12%-kal csökkent. Ezzel egy időben a magasan képzett munkatársak megtartása, valamint a teljesítmények állandó ösztönzése céljából 2000-ben bevezettünk egy teljesítményértékelési és bónuszrendszert, továbbá egy rugalmas juttatási rendszert.

Mindeközben gyakorlatilag befejeződött a bankcsoport ingatlanpolitikájának érvényre juttatása, amely a meglévő ingatlanok értékesítésére és visszabérlésére helyezi a hangsúlyt. Ezzel a szemlélettel lehetővé vált a tényleges igényeknek megfelelő ingatlanhasznosítás, az ezzel kapcsolatos költségek áttekinthetőbbé váltak.

Szintén az áttekinthetőség és a költségtakarékosság vezérelte a bank által igénybe vett szolgáltatások és anyagbeszerzések központosítását és új beszerzési pályázatok kiírását a „nagyobb megrendelés – olcsóbb ár” jegyében. Szinte minden területen új, a korábbinál kedvezőbb szerződéseket kötöttünk.

Az információtechnológia területén folytatódott a kiválasztott stratégiai rendszerek üzembe állítása. Integrált vállalati és lakossági rendszerünk immár az egyesülő bank alaprendszere is egyben. A múlt év végén elkészült a treasury-műveleteket kiszolgáló rendszerünk, és működik az új SAP-alapú főkönyvi rendszer is.

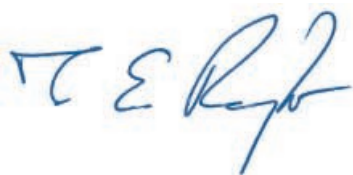
A bank nemzetközi szabályok (IAS) szerint konszolidált mérleg szerinti eredménye 2000-ben 2,5 milliárd Ft volt, amely sokkal kedvezőbb az 1999. évi 8,3 milliárd Ft-os veszteségnél, de még a 2000-re tervezett 1,0 milliárd Ft-os eredménynél is.

A 2,6 milliárd Ft-os működési eredmény 4,1 milliárd Ft-tal volt jobb az egy évvel korábbi negatív adatnál, és a tervezett szintet is meghaladta 0,6 milliárd Ft-tal (30%-kal). Öröndetes tény a működési bevételek 26%-os gyarapodása az előző évhez képest, amelyet elsősorban a lendületes, 30%-os kamateredmény és a 26%-os jutalékbevétel-növekedés alapozott meg. A szigorú költséggazdálkodásnak és a tevékenység racionalizálásának köszönhetően a működési költségek mindössze 8,7%-kal voltak magasabbak az 1999-es szintnél, annak ellenére, hogy az egyesüléssel kapcsolatban is felmerültek már jelentős költségek. A működési költség / működési bevétel mutató 106%-ról 92%-ra javult.

A magyar számviteli szabályok szerinti banki eredmény ugyan negatív (-1,7 milliárd Ft), ezt azonban a nem működési jellegű tételek okozzák (pl. a magyar szabályok szerinti szigorúbb általános kockázati-céltartalék-képzés, az operatív lízing és a pénzügyi lízing közötti különbség, valamint a bérleti jogok és ingatlanok értékelésének különbözete).

Az eredményeket és a stabil tulajdonosi hátteret visszatükrözik a nemzetközi hitelminősítő intézetek javuló besorolásai is (S&P: BB-ről BBB-re, Moody's: Baa2-ről A3-ra, Fitch IBCA: BBB+-ról A--ra).

A 2000. év eredményei és tulajdonosaink támogatása megfelelő alapot biztosítanak a Kereskedelmi és Hitelbank Rt. és az ABN AMRO Magyar Bank Rt. nagy kihívást jelentő egyesüléséhez, mellyel egy új, nagyobb és még hatékonyabb pénzügyi intézet jön létre.



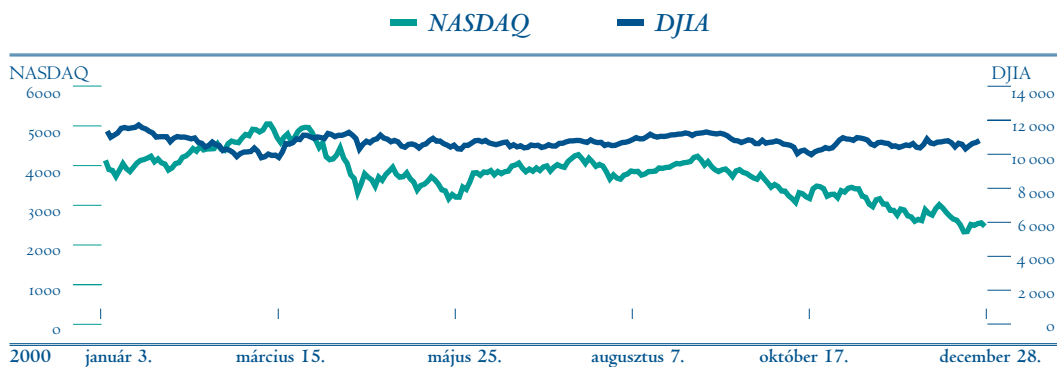
Rejtő E. Tibor

Gazdasági folyamatok

NEMZETKÖZI GAZDASÁGI FOLYAMATOK

2000-ben kedvezően alakultak a világszerte megfigyelhető gazdasági folyamatok: a világ meghatározó gazdaságának, az Egyesült Államokénak a vártnál nagyobb növekedése mellett az EU-, a japán, az orosz gazdaság is jó évet zárt. A jelentős GDP-növekedést magasabb infláció kísérte, elsősorban az év első felében emelkedő olajár miatt, ami a pénzügyi hozamok alakulását is meghatározta. A bevezetése óta szinte folyamatosan csökkenő euró árfolyama októberben érte el történelmi mélypontját a dollárral szemben (0,82), de az amerikai gazdaság 2001-es gazdasági teljesítményére vonatkozó kedvezőtlenebb várakozások miatt a közös valuta árfolyama az év végére jelentősen megerősödött (0,93).

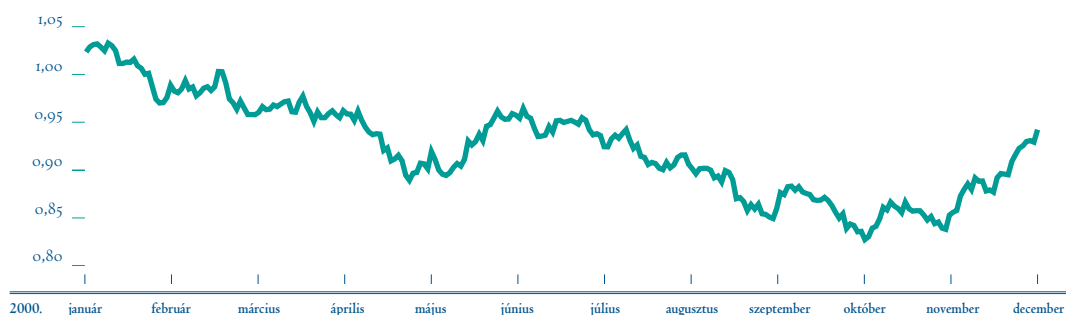
Az amerikai gazdaságnak 2000-ben is meghatározó szerepe volt a piaci trendek változásában. A GDP éves szinten 5,1%-kal növekedett, ami 1983 óta a legmagasabb érték. Miközben 2000-ben a Fed a gazdaság túlfűtöttségétől tartva irányadó kamatának többszöri emelésére kényszerült, 2001-ben a májusig négy lépésben végrehajtott 200 bp-os kamatcsökkentéssel a gazdaság lassulására reagált. 2000-ben véget ért a NASDAQ részvényindex szárnyalása: a technológiai részvények márciusi jelentős leértékelődését az év során további folyamatos csökkenés követte, így a NASDAQ az év végére 40%-kal zárt alacsonyabban 1999-hez képest (a DJIA 5%-ot veszített értékéből).



Az év jelentős részében gyengélkedő euró mellett a vártnál magasabb infláció az Európai Központi Banknak (ECB) is problémát jelentett. Az év során irányadó kamatának emelésével, illetve a Fed-dal összehangoltan végrehajtott devizapiaci intervencióval többször fellépett a közös valuta árfolyamának védelme érdekében, de az erős euró melletti elkötelezettsége a piac számára nem mindig volt hiteles. 2001 első hónapjainak makrogazdasági adatai alapján elmondható, hogy a globális lassulás az Unió gazdaságát kevésbé fenyegeti az elkövetkező időszakban. Bár az eurózóna gazdasági bizalmi indexe csökkenő tendenciájú, az ipari termelés növekedése továbbra is meghaladja az előző évek átlagát, s a lassuló növekedés ellenére is folytatódik a munkanélküliségi ráta csökkenése.

2001-ben az EU-országok gazdaságához kötődő kelet-közép-európai régió gazdasági teljesítményét az amerikai gazdasági növekedés lassulása várhatóan kevésbé érinti, így 2000-hez hasonlóan a térség GDP-jének dinamikus bővülése várható.

USD/EUR



MAGYAR GAZDASÁGI FOLYAMATOK

A magyar gazdaság az előző évekhez hasonlóan 2000-ben is dinamikusan, mind az EU, mind a kelet-közép-európai régió átlagát meghaladó mértékben növekedett. A GDP 5,2%-os bővülése továbbra is elsősorban az ipari termelés (18,3%), az export (21,7%) és a beruházások (6,5%) növekedéséhez kapcsolódik. A gazdaság növekedésétől mind a reáljövedelem (1,5%), mind a fogyasztás (3,1%) bővülésének üteme elmarad. A növekedéssel együtt tovább csökkent a munkanélküliségi ráta (7%-ról 6,4%-ra).

A gazdaság növekedése külső és belső egyensúlyjavulás mellett valósult meg: a folyó fizetési mérleg hiánya 54 millió EUR javulás után 1921 millió EUR-ra csökkent, amit – az előző évekkel ellentétben – a nem adósságeneráló források (működőtőke-beáramlás, portfólióbefektetés) kevésbé ellentételezett. Az ország tulajdonosi hitelek nélkül számított nettó külföldi adóssága 9082 millió EUR volt az év végén (mintegy 429 millió EUR-val magasabb az 1999-es értéknél).

Az államháztartás egyenlege is kedvezően alakult: az 1999-es 3,9%-os hiány 2000-re 3,5%-ra csökkent. A dinamikus gazdasági növekedés miatt a központi költségvetés bruttó adósságának növekedése elmaradt az előző évek ütemétől, az adósság/GDP hányados az 1999. évi 59%-ról 56%-ra csökkent.

A gazdaság teljesítményét a nemzetközi hitelminősítő intézetek kedvezőbb kockázati besorolása is követte: Magyarország hosszú lejáratú devizaadósságának minősítését a Moody's A3-ra, az S&P az év során két alkalommal javította (BBB-ről A-ra). (Az S&P a forintban fennálló kötelezettséget is felértékelte A+-ra.)

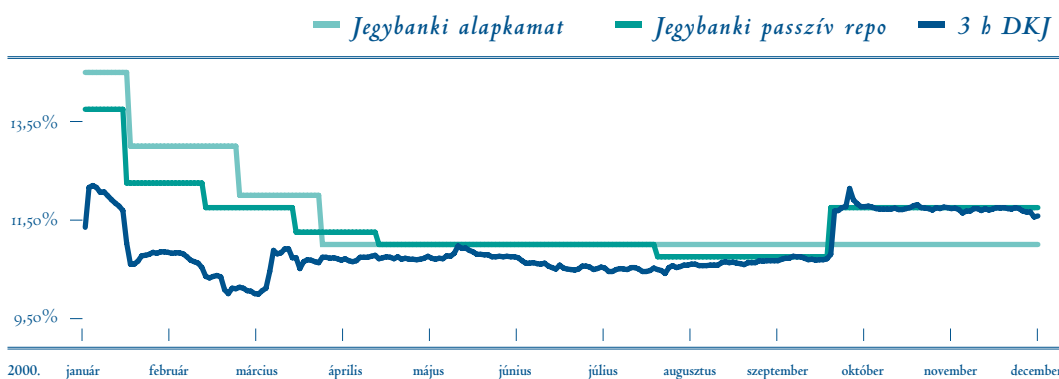
MONETÁRIS FOLYAMATOK

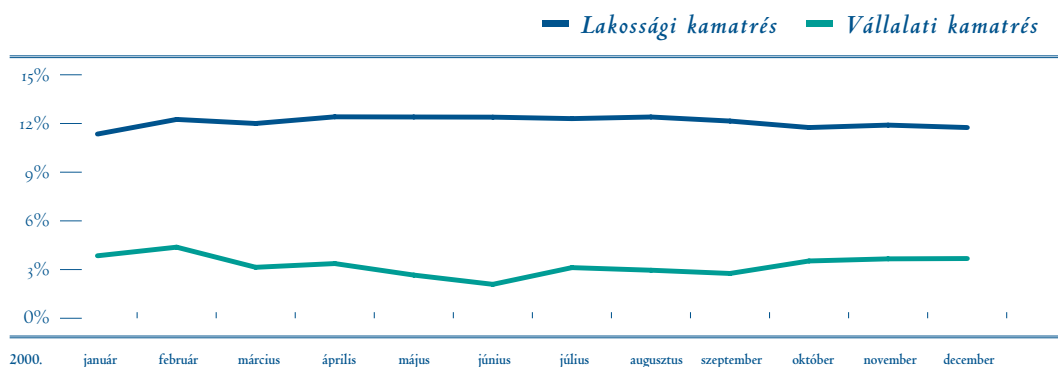
A jegybank, a pénzüpi folyamatokat követve módosította irányadó kamatait: az infláció és a költségvetés kedvező alakulása miatt megnövekedett rövid lejáratú tőkebeáramlásra reagálva az MNB az év elején többször is csökkentette meghirdetett kamatait (így pl. a jegybanki alapkamat az 1999. december 31-i 14,5%-os értékről 2000. április 3-ra 11%-ra csökkent). Márciustól került bevezetésre a 3 hónapos, kamatszélvény nélküli MNB-kötvény, amivel a hosszabb lejáratú pénzüpi hozamokat kívánta a jegybank stabilizálni. Az inflációs trend megfordulására a jegybank októberben irányadó kamatainak 100 bp-os emelésével reagált, de betéti kamatának reálhozama így is 167 bp-ra csökkent az év végére (a januári 306 bp-ról).

2000. január 1-jétől változott a valutakosár összetétele, a forint csúszó leértékelését 100%-ig az euróhoz kötötték. A forint piaci árfolyama az év nagy részén az intervenció sáv erős szélén maradt. Az előre meghirdetett leértékelés havi mértékének 2000. áprilisi 0,1 százalékpontos csökkenését az infláció év eleji kedvező alakulása tette lehetővé. Az év nagy részében gyengülő euró negatívan befolyásolta a fogyasztói árindex alakulását, ami az emelkedő olaj- és mezőgazdasági árakkal együtt az infláció 1996 óta tartó csökkenési folyamatának hosszabb megtöréséhez vezetett: a maginfláció 2001 első hónapjaira újra 10% fölé került, így a forint leértékelési ütemének 2001. április 1-jétől való további csökkentése (0,3%-ról 0,2%-ra) a korábbinál kevésbé kedvező piaci környezetben történik.

A bankrendszer devizaszpekulációs célú tevékenysége ellen az MNB az év során többször fellépett, márciusban kiterjesztette a tartalékköteles források körét a rövid lejáratú külföldi forrásokra, valamint júniustól a szavatoló tőke 30%-át meghaladó nyitott pozíció esetén büntetőkamatot számít fel.

2000-ben az MNB a tartalékköteles forrásokra fizetett kamatot is többször módosította. A januárban egységes 7,75% után az év végére 6%-ra csökkent a forintforrások, 6,5%-ra a devizaforrások után képzett kötelező tartalékokra fizetett kamat mértéke. A kötelező tartalékolás rendszerében történő változtatásokkal csökken a források terhelő elvonás mértéke (a kötelező tartalékráta a 2000. júliusi 1 százalékpontos mérséklés után, 2001 februárjától 4 százalékponttal, 7%-ra változott), igaz, a jegybank fokozatosan terjeszti ki a tartalékköteles devizaforrások körét.





A MAGYAR BANKRENDSZER

A makrogazdasági folyamatok kedvezően hatottak a bankrendszer fejlődésére, melynek mérlegfőösszege 2000-ben 15,2%-kal nőtt. A jelentős gazdasági növekedés miatt tovább emelkedett mind a vállalati, mind a lakossági hitelállomány (ez utóbbinak kimagasló, 46,6%-os bővülése elsősorban a lakás-kölcsönökhöz és az autofinanszírozáshoz kapcsolódóan). A bankrendszer aktivitásának növekedését ugyanakkor a minősített hitelállomány csökkenése kísérte (3,6%-ról 2,6%-ra).

Az előző évhez hasonlóan a vállalati betétek növekedése meghaladta a lakossági betétek növekedésének ütemét (ez utóbbi a bankrendszer mérlegfőösszegének növekedésétől is elmaradt). Az év során egyre kisebb reálkamatot tartalmazó átlagos betéti kamatszínvonal csökkenése mellett a 2000-ben tovább növekedő lakossági fogyasztás és a bankrendszeren kívüli megtakarítási formák népszerűbbé válása is hozzájárult a lakossági betétek visszafogottabb növekedéséhez. Az átlagos kamatszínvonal csökkenésének trendje ugyanakkor az utolsó negyedévben megtorpant, s a jelentős hitelkereslet miatt az éven túli ügyfélállományoknál kialakuló kamatrés végére a bankok számára kedvező irányban változott.

A bankszektor profitabilitása továbbra is alacsony, de a gazdaságban lezajló kedvező folyamatok hatására jelentősen javult (a sajáttőke-arányos nyereség 11,4%-ra emelkedett az előző évi 4% után). Bár 2001-ben előreláthatóan tovább nő a pénzügyi szolgáltatások iránti kereslet, mivel az elkövetkező években a bankrendszer szereplői közötti verseny fokozódása, a bankrendszer átalakulásának, koncentrációjának folytatódása várható, a jövedelmezőség számottevő javulása rövid távon nem valószínűsíthető.

Üzleti áttekintés

Az elmúlt esztendő a K&H Bankcsoportnál egyrészt az 1999-ben elkezdett belső átalakítások kiteljesítésének, másrészt a stratégiai fejlődés megalapozásának éve volt. A bank tulajdonosai döntöttek az ABN AMRO Magyar Bank Rt.-vel történő összeolvadásról. Ezt követően a negyedik negyedévtől a bank működésében, fejlesztéseiben messzemenően figyelembe vette a várható egyesülés hatásait, és megkezdődtek az ahhoz szükséges előkészítő munkálatok.

A hatékonyabb döntési mechanizmus és a többirányú üzleti érdekek érvényesítése céljából 2000. január 1-jével kettévált a bank fiókhálózata. Az új struktúrában az ország területét 5 vállalati és 7 lakossági régióra osztottuk, amelyeken belül az év végére 30 vállalati és 114 lakossági fiók szolgálta ki az ügyfeleket.

Az új hálózati struktúrával szemben megfogalmazott elvárások a következők:

- a szakmai tapasztalat koncentrációja révén az ügyfelek kiszolgálása professzionálisabbá, hatékonyabbá válik;
- szűkített apparátus fenntartása, valamint a vállalati hitelezésben dolgozók továbbképzése – mely a piaci sikerhez kulcsfontosságú – kisebb költséggel, alaposabb szakmai mélységgel biztosítható;
- a mélyebb szakmai ismeretek az alkalmazott elvek és gyakorlat egységesebbé tételét is biztosítják.

A 2000. év üzleti sikerei alapján megállapítható, hogy az előbb említett elvárások teljesültek, az új hálózati struktúra 2000-ben eredményesen és hatékonyan valósította meg az ügyfelek kiszolgálását.

A létszámleépítések révén a bankcsoport létszáma az 1999. év végi 2969 főről az év folyamán 2616 főre csökkent.

A munkatársak érdekeltségének növelése érdekében a 2000. évre teljesítményfüggő juttatási rendszert vezettünk be. Az oktatási rendszert is az új irányvonalak mentén alakítottuk át, a korábbinál nagyobb hangsúlyt fektetve a vezetői készségek, kommunikációs képességek erősítésére, illetve az értékesítési technikák fejlesztésére.

A két bank összeolvadásának kritikus eleme az informatikai rendszerek egyesítése. Ezzel kapcsolatban 2000-ben megkezdődött az egyesült bank informatikai stratégiájának, architektúrájának kidolgozása. A bank 2000-ben jelentős korszerűsítéseket hajtott végre a fióki munkák számítógépes támogatására és a központilag üzemeltetett rendszerek biztonságának növelésére. Az új főkönyvi rendszer és egy új treasury-rendszer bevezetését is sikerrel elvégezte a bank.

Az egyesült bank jövőbeli integrált rendszereit – amelyek mindkét bankban kiváltják a jelenleg használatos rendszerek többségét – már korábban kiválasztották, és folyamatban van a bevezetésükre irányuló projekt.

VÁLLALATI ÜZLETÁG

A 2000. évet a kis- és középvállalkozásokkal való kapcsolat fejlesztésének igénye jellemezte. Az ügyfélkör kiszolgálásának gyorsabbá és hatékonyabbá tétele érdekében kiszolgálásukban jelentős

változásokat vezettünk be az év folyamán: a 300 millió Ft alatti árbevételű kisvállalkozói ügyfélkör igényeire tekintettel e vállalkozások és elsősorban standard igényeik a Lakossági Igazgatóság kezelésébe kerültek. Az első évi tapasztalatok után a kisvállalkozások még nagyobb szegmensének standard kezelésére készül a bank 2001-ben.

A vállalati üzletágban az ügyfelek számát illetően sikerült megőriznünk pozícióinkat 1999-hez képest.

Az igényekhez igazodó ügyfélkezelést célozták az év folyamán megvalósított szervezeti változások is.

- A közép- és nagyvállalati ügyfelekkel való kapcsolattartást végző fiókok száma csökkent, kiszolgálásuk a szakmai ismeretekben és tapasztalatokban leginkább gazdag fiókokba koncentrált.
- Az 1999 őszen kialakított kiemelt ügyfélkapcsolat-kezelés sikere nyomán bankunk kapcsolata számottevően mélyült a gazdaság legjelentősebb szereplőivel, mindez kedvezően hatott a hatékonyságra, a portfólió méretére és ágazati összetételére.

Termékkörünk fejlesztése követte az ügyfelek igényeit, bővítettük elektronikus típusú kapcsolatainkat, melyek révén számlavezetési szolgáltatásaink minőségben javultak, egyszerűsödtek, az ügyfelek számára pedig olcsóbbak lettek. A minőség javítását szolgálta a terminálon keresztül igénybe vehető szolgáltatási kör szélesítése, az üzleti kártyák körének és a számlavezetéshez kapcsolódó szolgáltatásoknak a bővítése. Hiteltermékek tekintetében évek óta teljes palettát kínálunk az ügyfelek számára, 2000-ben a szezonális, illetve évente megújuló termékek fejlesztése történt meg. Új terméként bevezetésre került az agrárfinanszírozási célú kibontakozásihitel-konstrukció, illetve az értékesítési célú lakást építő vállalkozások számára ajánlott konstrukció.

A 2000. évben végrehajtott központi szervezeti, hálózatátalakítási, ügyfélkör-szegmentálási és az ügyfélkör igényeihez igazodó kiszolgálást biztosító egyéb változások a vállalati üzletág számára kedvező eredményeket hoztak. Üzleti lehetőségeink növekedtek, amelyek kihasználása lehetővé tette ezen terület 2000. évi tervének teljesítését és a hitelezésben való piaci részesedésünk újabb növelését. Tudatos portfóliójavítás eredményeként a hitelállomány ágazati (agrár- és élelmiszer-ipari) kockázata és általános minősége is kedvező irányban változott. Az üzletág eredményessége javult, amihez hozzájárult mind a kamat- és jutalékeredmények javulása, mind a működési költségszint alacsonyan tartása.

FORRÁSGYŰJTÉS, SZÁMLAVEZETÉS

A vállalkozói körből származó források átlagállományi szinten 8,2%-kal meghaladták az előző évi értéket. A forrásokon belül a forintbetétek átlagállománya 5,4%-os, a devizabetéteké 22,4%-os növekedést ért el.

Számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatásainkat is bővítettük, a 2000. év folyamán az alábbi újdonságokat vezettük be:

- kihasználva az ügyfélterminálok által nyújtott lehetőségeket, az alábbi funkciókkal egészítettük ki igénybe vehető szolgáltatásainkat: lekérdezések (számlatörténet, árfolyamok stb.), devizafunkció, csoportos átutalás és csoportos beszédés, postai funkciók, betétlekötés, betétfelmondás, call-számla lekötése és felmondása;

- Mobilinfo-szolgáltatás vállalati és kisvállalkozói ügyfélkörünk részére;
- üzletibankkártya-kínálatunkat bővítettük az elektronikus vállalkozói bankkártyával;
- számlavezetéshez kapcsolódó szolgáltatásaink az alábbiakkal bővültek:
 - VIBER fizetési mód,
 - call-számla (2 és 5 napos lehívásra).

A vállalatok részére kialakított betéti konstrukciókkal az ügyfelek rugalmasan, egyszerűen helyezhetik el szabad pénzeszközeiket.

HITELEZÉS

A 2000. év során folyamatos volt a kereslet a vállalkozói hitelek iránt. A kereslet növekedését kihasználva bankunk a jogi személyiségű társaságok hitelezésének piacán 4 százalékpontos növekedést ért el.

A vállalati hitelek záróállománya az év során 33%-kal nőtt, és ezzel 80 milliárd Ft-tal haladta meg az év eleji értéket. Az átlagállomány növekedési üteme hasonlóan magas, 26%-os volt.

Portfóliónkban jelentős ágazati elmozdulás történt 1999. év végéhez képest. A tudatos portfólióalakítás eredményeképpen a mezőgazdaság részesedése egy év alatt 21%-ról 16%-ra, az élelmiszeriparé 15%-ról 11%-ra mérséklődött. Szándékaink szerint az ágazati összetételből adódó kockázat 2001-ben tovább mérséklődik, amit a kibontakozásihitel-programban való részvételünk (az állami garanciák fedezetként való bevonása révén) is elősegít.

A 2000. év folyamán a bank megtartotta piacvezető szerepét a projektfinanszírozás területén. Jelentős ügyletek realizálódtak a stratégiai célterületként megjelölt kereskedelmi ingatlanfejlesztés, távközlési és energetikai ágazatokban.

LAKOSSÁGI ÜZLETÁG

A Kereskedelmi és Hitelbank Rt. 2000-ben a lakossági szolgáltatások terén is nagyszabású termék- és szolgáltatásfejlesztést hajtott végre. Ennek eredményeként a lakossági bankszámla- és hiteltermékeinket igénybe vevő ügyfélkörünk együttes növekedése 37%-os volt.

A lakossági piacon történő további térnyerésünket segíti elő a fiókhálózat ügyfélcsoportok szerinti további koncentrációja, a dolgozók részére tartott értékesítési tréningek, a szervezeti változások, valamint a lakossági termékek értékesítését támogató korszerű informatikai háttér kiépítése. Mindezek eredményeként szolgáltatásaink a jövőben is rugalmasan alkalmazkodnak a piaci igényekhez, hogy ennek révén fenntartsuk növekedési ütemünket e stratégiaileg fontos területen.

FORRÁSGYŰJTÉS, SZÁMLAVEZETÉS

A 2000. év végére a lakossági betétállomány meghaladta a 287 milliárd Ft-ot, melyen belül a forint-állományok több mint 31 milliárd Ft-tal növekedtek.

A lakossági bankszámlával rendelkező ügyfelek száma az év folyamán több mint 68 000-rel, ezen belül az utolsó negyedévben mintegy 49 000 ügyféllel nőtt, így elérte a 260 000-et.

A lakossági devizaszámlákat bankunk minőségi szűrésnek vetette alá, ennek eredményeképpen számuk az ún. „alvó számlák” megszüntetése után 177 000-ról 137 000-re csökkent.

A devizabetétek forintban kifejezett alakulását jellemzően a dollárfolyam alakulása befolyásolta. Tényleges devizaérték-növekedésről csak az év végén beszélhetünk, kb. 4 milliárd Ft-nak megfelelő devizabetétet gyűjtött a bank az őszi kampány alatt. Az állomány 48%-a euró, 43%-a dollár és 9%-a egyéb devizanem.

A lekötött forintbetéteken belül a Megtakarítási betétszámla vált a bank vezértermékévé. Ez a bank egyik legsikeresebb 2000. évi terméke, bár a rugalmas szolgáltatásokat és kedvező kamatfeltételeket biztosító Trezor értékjegy betétszámla is kedvelt maradt az ügyfelek között.

2000-ben több új termék és szolgáltatás vagy termékcsomag bevezetésére került sor:

- A legnépszerűbb termék a rugalmas Megtakarítási betétszámla volt, az év végi állomány elérte a 71,9 milliárd Ft-ot.
- Ugyancsak sikeres volt a Trambulin termékprogram elindítása, mely a fiatalabb korosztály számára kínál megtakarítási termékeket. A Trambulin bankszámlát nyitó ügyfelek száma meghaladta a 40 000-ret.
- 2000 közepén indult el a Mobilinfo-szolgáltatás, amely az ügyfelek számára további lehetőséget biztosít a banki ügyletekkel kapcsolatos információk elérésében, ügyfeleink száma év végén elérte az 5300-at.
- 2000-ben indult el a privát banki üzletág is, a bank által kezelt vagyon év végére meghaladta a 6 milliárd Ft-ot.

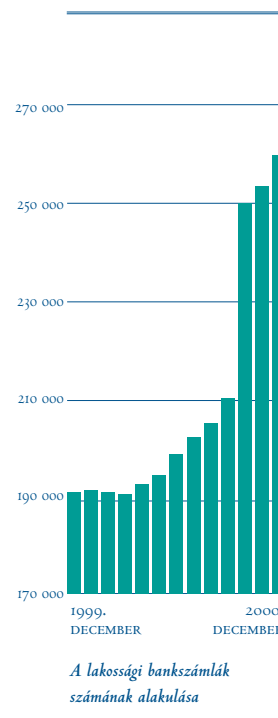
A bank 2000-ben Primary Dealerként részt vett az állampapírok elsődleges és másodlagos forgalmazásában.

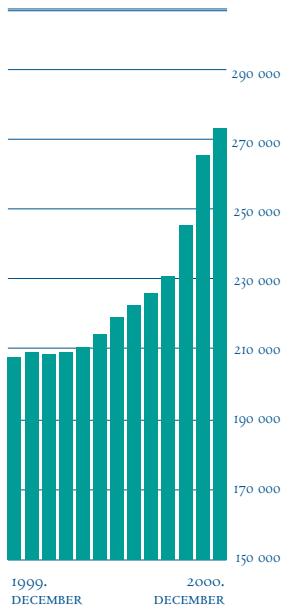
A bank a K&H Befektetési Rt. ügynökeként – a kialakított szakmai együttműködés keretében – tőzsdei megbízásokat teljesített ügyfelei részére.

A Kereskedelmi és Hitelbank Rt. 2000 második félévében kialakította kisvállalkozói bankszámlákra vonatkozó termékínátát. A szolgáltatási palettán 2000. július 1-jén megjelentek a kisvállalkozói számlavezetési csomagok (KV-Szimpla és KV-Dupla), amelyek rugalmasan választhatóak, és egyszerűbbé teszik az ügyfelek számára a banki költségek előrejelzését.

A KV-csomagok mellé korszerű elektronikus banki kiegészítő szolgáltatások is igényelhetőek, mint például a bankban már hosszú idő óta működő Elektra ügyfélterminál, a mobiltelefonokra SMS-üzenetben értesítést küldő Mobilinfo és a Vállalkozói nemzetközi bankkártya.

A Kereskedelmi és Hitelbank Rt. tervei közé tartozik az internet alapú „bankolás” bevezetése, valamint a pénzügyi tanácsadás kultúrájának megteremtése a kis- és középvállalkozói körben is.





A kibocsátott bankkártyák darabszáma

BANKKÁRTYA

A *kártyakibocsátás* eredményeire az év első három negyedében az egyenletes, lassúbb növekedés volt jellemző, míg az év végére koncentrált marketingkampányok hatására (elsősorban a Trambulin kártyához kapcsolódóan) a negyedik negyedévben a bankkártyák értékesítésében jelentős élénkülés volt tapasztalható, ebben az időszakban teljesítettük az egész éves növekmény 65%-át. Bankkártyáink száma 32%-kal nőtt 1999-hez képest, és év végére meghaladta a 273 ezer darabot. A kibocsátói forgalom értéke 2000-ben megközelítette a 98 milliárd Ft-ot.

Az év folyamán az új bankkártyatermékek piaci bevezetése mellett a meglévő bankkártyatípusok megújítását határoztuk el, a szolgáltatás korszerűsítésével és az elavult termékek folyamatos visszavonásával.

Az év folyamán számos új bankkártyaprogram indult (SuperShop-program, a fiatalok körében történő ügyfélszerzést elősegítő Trambulin-program, Kisvállalkozói kártya, VISA Internet kártya).

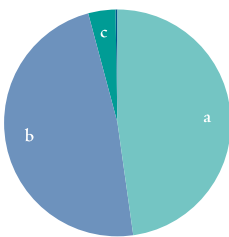
A kereskedői *kártyaelfogadásban* kitűzött üzleti célunk a mintegy 30%-os piaci részesedésünk megtartása volt, amit sikerült teljesíteni. A 80 milliárd Ft-os éves kártyaelfogadói forgalom 31%-os növekedést jelent az előző évhez képest.

Kiemelt figyelmet fordítottunk az év folyamán a bankkártyás elfogadóhelyeken előforduló visszaélések megelőzésére. Ennek érdekében felülvizsgáltuk szerződéses kapcsolatainkat, és a bankhoz lojális, megbízható partnereinket tartottuk meg.

A bankkártyás visszaélések megelőzését célozza az üzletágra a közelmúltban kifejlesztett monitorozó rendszer. A kereskedői visszaélések ellen jól működnek a kártyaelfogadásban aktív hazai bankok közötti együttműködések, valamint a kártyatársaságok által irányított munkacsoportok. Ennek a közös fellépésnek volt köszönhető, hogy Magyarországon a bankkártyás visszaélések 2000-ben jelentősen csökkentek a megelőző évhez képest.

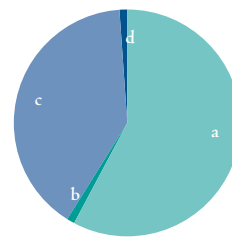
A bankkártyatermékek (Trambulin, Lakossági bankszámla) a lakossági marketingkampányok részeként kaptak publicitást az év folyamán. Külön marketingakció kísért a SuperShop-program bevezetését, melyet a Partnerek közössége szervezett és finanszírozott.

Az elfogadói forgalom összetétele kártyatípusonként



a	48%	Visa
b	48%	EC/MC
c	4%	Amex
d	0%	Egyéb

A kibocsátott bankkártyák típusonkénti megoszlása



a	58%	Visa
b	1%	Amex
c	40%	Europay
d	1%	Egyéb

HITELEZÉS

A lakossági hitelezés területén 2000-ben teljes körű termékkínálat kialakítása és az állományok, az ügyfélszám dinamikus növelése volt a cél.

Májusban bevezettük a kiegészítő kamattámogatás mellett nyújtott lakáscélú hitelt, és megkezdtük a vissza nem térítendő lakáscélú állami támogatások folyósítását. Együttműködést alakítottunk ki a Földhitel- és Jelzálogbank Rt.-vel a forrásoldali kamattámogatású lakáscélú hitelek közös értékesítésére.

Fentiek eredményeként a lakossági hitelek állománya a 2000. év folyamán megduplázódott, az év eleji 8,5 milliárd Ft állományhoz képest 17,0 milliárd Ft-ra nőtt. Kiemelten fontos a lakáscélú hitelek dinamikus növekedése, az 1,4 milliárd Ft-os nyitóállomány év végére 5,5 milliárd Ft-ra bővült. Az állomány felfuttatásában a nyár eleji marketingkampány is segített.

Év végén a lakossági hitellel rendelkező ügyfeleink száma 48 ezer volt, ezenfelül 55 ezer ügyfelünk rendelkezik folyószámla-hitelkerettel vagy hitelkártyával.

A kisvállalkozói hitelezés területén az év második felében megkezdődött a 300 millió Ft nettó árbevétel alatti ügyfélcsoport részére kidolgozott, standardizált hiteltermékek értékesítése.

A Lendület hitelcsomag részeként folyószámla-, éven belüli forgóeszköz- és éven túli beruházási hitel került kialakításra. Közös jellemzőjük, hogy ingatlanfedezet mellett és a Hitelgarancia Rt. készfizető kezességvállalásával nyújtjuk hiteleinket.

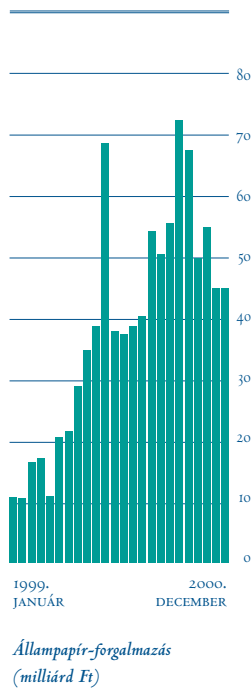
Ugyancsak lehetőséget biztosítunk forint- vagy devizaóvadék elhelyezése melletti hitelfelvételre.

Az értékesítés kezdetétől év végéig 460 millió Ft folyósítására került sor.

E-BANK

2000 decemberében E-bank néven egyedülállóan biztonságos lakossági internetes banki szolgáltatás kísérleti szakaszát indítottuk. Az E-bank virtuális bankfiókként működik. A magyar piacon elsőként többrétegű védelem szavatolja a szolgáltatás egyedi biztonságát. A chip-kártyás ügyfél-azonosítás és nyilvános kulcsú infrastruktúrán alapuló hitelesítő központi szolgáltatás mellett az ügyfél és a bank közötti üzenetváltást, tranzakciókat digitális aláírás szavatolja.

A technológia közös fejlesztésen alapul. A bank és a Matáv-csoport közötti együttműködési megállapodás értelmében az E-bank-rendszer Web-szerverét a Matávnet Rt. üzemelteti, míg a Matáv Rt. mint a „digitális igazolványokat” hitelesítő központ vesz részt a programban. A bevezetési szakaszban a szolgáltatás eléréséhez szükséges eszközöket térítésmentesen bocsátjuk a regisztrált ügyfelek rendelkezésére.



TREASURY

2000-ben kiépítésre került a nemzetközi és KBC-kompatibilis, teljes körű front és back office integrált rendszer: a MUREX-rendszer bevezetése hatalmas előrelépés az azonnali és határidős pozíciók nyilvántartásában és a kockázatok kezelésében.

A Treasury jelentős eredményeket ért el 2000-ben: a forgalom alapján a pénzpiacon a második, a devizapiacra az ötödik pozíciót töltötte be. Az Állampapírok Elsődleges Forgalmazói rendszerében elért 3–6. helyezés annak tükrében tekinthető sikeresnek, hogy a bank újdonsült tagként került 2000-ben a rendszerbe.

Az év első felében a forint árfolyamának euróhoz való rögzítése rányomta bélyegét a belföldi devizapiacra, forgalomcsökkenést eredményeztek a devizaforrásokat, devizapozíciókat megdrágító szabályozási változások is. A bank devizalikviditása folyamatosan stabil volt. A KBC folyamatosan a bank rendelkezésére állt a devizalikviditás biztosításában, de ennek a lehetőségnek a kihasználása minimális volt.

Az erőteljesen növekvő hitelezési tevékenység miatt az év közepén néhány hónapra megnőtt a Treasury szerepe a forintlikviditás kezelésében, az MNB tartalékkövetelményeinek való megfelelésben. A bank aktívan bekapcsolódott a hazai derivatív piacba, és a piaci termékek széles skálájával állt ügyfelei szolgálatára.

A külföldi befektetők konverziós igénye az év nagy részében a sáv erős szélén tartotta a forintot – a külföldiek kezében lévő állampapír-állomány az év nagy részében emelkedett (értéke egy év alatt 67%-kal nőtt). Jellemző tendencia, hogy a forgalom egyre nagyobb része OTC-piacon bonyolódott le. A K&H államkötvény- és diszkontkincstárjegy-forgalmazási pozíciója stabil, az állampapírok fiókhálózaton keresztüli értékesítésének kialakítása szintén az elmúlt év eredménye.

BRÓKERI TEVÉKENYSÉG

A tőkepiaci (brókeri) szolgáltatásokra a K&H Csoport tagjaként a K&H Befektetési Rt. szakosodott.

A társaság azonnali tőzsdei részvényforgalma – részben a mérséklődő tőzsdei összforgalom, valamint a visszafogott saját számlás kereskedelem miatt – az 1999. évi 127 milliárd Ft-ról 108 milliárd Ft-ra csökkent, a díjbevételek – amelyeket szinte kizárólag belföldi ügyfelek megbízásai generáltak – elsősorban ezzel összefüggésben az 1999-es 539 millió Ft-ról 363 millió Ft-ra csökkentek. Az átlagos havi kötésszám – csökkenő tendenciát mutatva – 4300 darab körül mozgott, a társaság piaci részesedése az éves forgalmi adatokat tekintve közel 2% volt.

A BÉT határidős részvény szekciójában a K&H Befektetési Rt. működését éves szinten több mint 50 milliárd Ft-os forgalom, 8%-os piaci részesedés jellemezte, amely az első öt legnagyobb forgalmat bonyolító piaci szereplő közé sorolta a társaságot.

A Corporate Finance üzletág – az igen mérsékelt piaci lehetőségek ellenére – több kötvénykibocsátásban működött közre, illetve pénzügyi tanácsadási tevékenységet folytatott.

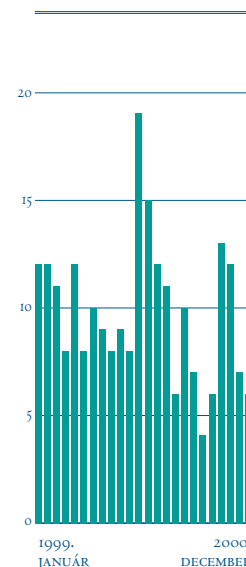
A Portfóliókezelési Üzletág által kezelt egyéni portfóliók összértéke – egy év alatt 69%-kal emelkedve – év végére meghaladta a 6 milliárd Ft-ot, amely több mint 240 fős ügyfélállományt takar. Az egy ügyfélre jutó átlagos portfólióérték 25 millió Ft. A társaság a K&H Önkéntes és Magánnyugdíjpénztárak vagyongazdálkodójaként közel 7 milliárd Ft befektetéséről gondoskodott.

LÍZING

A K&H Bankcsoporton belül a lízingtevékenységet a K&H Lízing Rt. és a K&H Lízingház Rt. végzi.

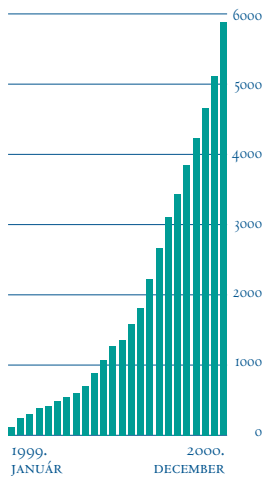
A két társaság számára a 2000. év a fejlődés és a dinamikus növekedés éve volt, várakozáson felüli bővülést hozott a különböző hitel- és lízingkonstrukciók keretében megvalósult finanszírozások területén. A K&H Lízingcsoport a 2000. évben mintegy nettó 19,2 milliárd Ft értékben finanszírozott eszközöket. Az elmúlt évben a pénzügyi lízing és operatív lízing mellett növekvő arányban jelent meg a hitelnyújtás keretében megvalósított finanszírozás, mely konstrukció elsősorban magánszemélyek által igénybe vett finanszírozási forma. A kihelyezett eszközérték 46%-a és a szerződések 65%-a a hitelnyújtáshoz kapcsolódott. A tavalyi évben növekedett a személygépjárművek finanszírozásának aránya. A K&H Lízingcsoport 2000-ben mintegy nettó 12 milliárd Ft értékben (az összkihelyezés 63%-ában) finanszírozott személygépjárműveket. A haszongépjármű-finanszírozás területén sikerült megőrizni a korábbi évek jó pozícióit, és sikerült új, nagy együttműködő partnereket találni.

A tervek között szerepel a személygépjármű üzletág további erősítése, valamint a haszongépjármű-finanszírozásban a piaci pozíciók megtartása, illetve további erősítése.



Részvényforgalmazási adatok
(milliárd Ft)

ÉLETBIZTOSÍTÁS



Életbiztosítással
rendelkező ügyfelek száma

A 2000. év volt az első teljes működési év, amikor a K&H Bank teljes fiókhálózata értékesítette a megtakarítási, befektetési és hitelfedezeti életbiztosítási szerződéseket. A lakossági hitelezés növekedésével és az életbiztosításon alapuló megtakarítási termékek értékesítése alternatív mód-szereinek szélesebb körben való elfogadásával az év végére a bank hálózata elérte a mintegy 4500 új életbiztosítási kötvény kibocsátását, szemben az 1999. évi 1300-zal. A díjbevételek 160 millió Ft-ról 650 millió Ft-ra emelkedtek.

A K&H Életbiztosító Rt. az infrastruktúra kialakítása miatt még veszteséget ért el, azonban ennek mértéke kisebb volt a vártnál. A közeljövőben profitra, és az új üzletágban megfelelő piaci részesedésre lehet számítani, megelőzve sok más biztosítót, akik az utóbbi években jelentek meg a piacon.

Pénzügyi elemzés

ESZKÖZ- ÉS FORRÁSSZERKEZET

2000. december 31-én a Kereskedelmi és Hitelbank Rt. konszolidált mérlegfőösszege 619 milliárd Ft volt, amely 9,3%-os, 52,9 milliárd Ft összegű növekedést jelent az előző évi értékhez képest.

A konszolidált mérleg struktúrája a következő:

	2000. december 31.		1999. december 31.		Változás	
	millió Ft	részarány, %	millió Ft	részarány, %	millió Ft	%
Pénzeszközök és jegybanki betétek	72.314	11,7	97.407	17,2	(25.093)	(25,8)
Bankközi kihelyezések	56.342	9,1	59.141	10,4	(2.799)	(4,7)
Ügyfélkihelyezések	348.857	56,4	249.552	44,1	99.305	39,8
Kereskedelmi és befektetési célú értékpapírok állománya	92.453	14,9	101.742	18,0	(9.289)	(9,1)
Aktív időbeli elhatárolás	10.363	1,7	10.000	1,8	363	3,6
Banki ingatlanok és felszerelések	28.810	4,7	25.910	4,6	2.900	11,2
Immateriális javak	368	0,1	477	0,1	(109)	(22,9)
Egyéb eszközök	9.516	1,5	21.926	3,9	(12.410)	(56,6)
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	619.023	100,0	566.155	100,0	52.868	9,3

	2000. december 31.		1999. december 31.		Változás	
	millió Ft	részarány, %	millió Ft	részarány, %	millió Ft	%
Ügyfélbetétek	444.565	71,8	409.204	72,3	35.361	8,6
Bankközi források	33.163	5,4	19.899	3,5	13.264	66,7
Refinanszírozási hitelek	72.541	11,7	72.427	12,8	114	0,2
Passzív időbeli elhatárolás	3.892	0,6	5.106	0,9	(1.214)	(23,8)
Alárendelt kölcsöntőke	15.312	2,5	16.328	2,9	(1.016)	(6,2)
Egyéb kötelezettségek	16.714	2,7	22.303	3,9	(5.589)	(25,1)
Kisebbségi érdekeltség	0	0,0	583	0,1	(583)	(100,0)
Saját tőke	32.836	5,3	20.305	3,6	12.531	61,7
FORRÁSOK ÖSSZESEN	619.023	100,0	566.155	100,0	52.868	9,3

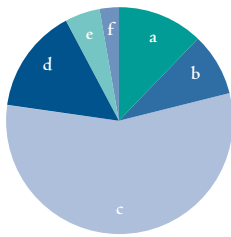
Az ügyfélkihelyezések jelentős növekedését az ügyfélbetét-állomány bővülése és a nettó jegybanki, bankközi kihelyezői pozícióink mérséklődése alapozta meg.

ESZKÖZÖK

Az eszközösszetétel az előző évhez képest alapvetően kedvező irányba változott: a mérlegfőösszeget jelentősen felülmúlva növekedett 2000-ben az ügyfélkihelyezések állománya, melynek részaránya így 56,4% lett.



Az eszközök összetétele



a	12%	Pénzeszközök
b	9%	Bankközi kibelyezések
c	56%	Ügyfélkibelyezések
d	15%	Keresk. és befekt. értékpapír-állomány
e	5%	Banki ingatlanok és felszerelések
f	3%	Egyéb eszközök

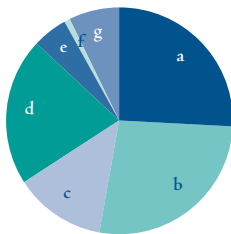
Pénzeszközök és jegybanki betétek: ezen eszközök állománya 2000. december 31-én 25,8%-kal volt kisebb, mint egy évvel korábban, így aránya 17,2%-ról 11,7%-ra csökkent. A csökkenés a bankszektor egészében jellemző, a 2000. év problémája miatt felhalmozott tartalékok leépítése, valamint a megnövekedett hitelkereslet miatt.

Bankközi kibelyezések: az eszközök 2000. december 31-i állományának 9,1%-át a bankközi kibelyezések adták, amely 4,7%-kal, 2,8 milliárd Ft-tal kevesebb volt, mint 1999-ben.

Ügyfélkibelyezések: az üzletpolitikai célkitűzéseknek és a makrogazdasági folyamatoknak megfelelően az ügyfélkibelyezések állománya az éves inflációt és a mérlegfőösszeget is jelentősen meghaladó mértékben, 39,8%-kal nőtt, így részesedésük az eszközökön belül 44,1%-ról 56,4%-ra bővült. A növekedés fő tényezője a vállalati hitelek bővülése volt, állományuk 32,6%-kal, 79,9 milliárd Ft-tal emelkedett.

	Piaci részarány			%
	2000. december 31.	1999. december 31.		Változás
Vállalati hitelek	9,9	9,8		0,1
Lakossági hitelek	3,1	2,4		0,7
ÖSSZES HITEL	9,0	9,2		(0,2)

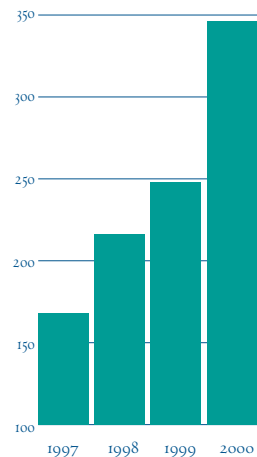
A hitelek ágazati megoszlása



a	26%	Szolgáltatásipar
b	27%	Mezőgazdaság és élelmiszeripar
c	13%	Kereskedelem
d	21%	Építőipar és egyéb feldolgozóipar
e	5%	Energiaipar
f	1%	Egyéb
g	7%	Lakosság

Bár a bankszektor egészére jellemző volt a lakossági hitelállomány dinamikus bővülése, a K&H Bank által nyújtott hitelek 8,6 milliárd Ft-os (102%-os) növekménye a piaci részesedésben is érezhető javulást hozott. A lakossági hitelek dinamikus növekedésében a személyi és a lakáshitel dominált.

A hitelek ágazati megoszlásában elmozdulás érzékelhető: a legnagyobb súllyal bíró mezőgazdaság és élelmiszeripar együttes részesedése jelentősen (9,8 százalékponttal) csökkent, év végén 26,7% volt. A részesedéscsökkenés az együttes állomány stagnálása mellett következett be. Az építő- és feldolgozóipar hitelállományának 33,8 milliárd Ft-os (79%-os) növekedésével a teljes hitelállományon belüli részesedése 16%-ról 21%-ra nőtt. A szolgáltatási ágazat részesedése kis mértékben bővült, 25,7%-ot ért el.



A hitelek alakulása (milliárd Ft)

Az ügyfélkihelyezésekre képzett céltartalékok állománya 2,0 milliárd Ft-tal csökkent, ami 1,5 milliárd Ft képzés és 3,5 milliárd Ft felhasználás egyenlegeként jött létre.

Portfólióminősítés, céltartalékképzés

millió Ft

	2000. december 31.			1999. december 31.		
	Bruttó hitelállomány	Céltartalék	Nettó hitelállomány	Bruttó hitelállomány	Céltartalék	Nettó hitelállomány
Problémamentes	313.540	(1.757)	311.783	210.792	(2.020)	208.772
Külön figyelendő	31.563	(529)	31.034	33.179	(991)	32.188
Átlag alatti	4.581	(927)	3.654	7.299	(1.000)	6.299
Kétes	3.297	(1.528)	1.769	3.509	(1.723)	1.786
Rossz	10.043	(9.426)	617	10.993	(10.486)	507
ÖSSZES HITEL	363.024	(14.167)	348.857	265.772	(16.220)	249.552

Változás

millió Ft

%

	2000. december 31.			1999. december 31.		
	Bruttó hitelállomány	Céltartalék	Nettó hitelállomány	Bruttó hitelállomány	Céltartalék	Nettó hitelállomány
Problémamentes	102.748	263	103.011	48,7	(13,0)	49,3
Külön figyelendő	(1.616)	462	(1.154)	(4,9)	(46,6)	(3,6)
Átlag alatti	(2.718)	73	(2.645)	(37,2)	(7,3)	(42,0)
Kétes	(212)	195	(17)	(6,0)	(11,3)	(1,0)
Rossz	(950)	1.060	110	(8,6)	(10,1)	21,7
ÖSSZES HITEL	97.252	2.053	99.305	36,6	(12,7)	39,8

A minősített portfólió 10%-kal volt kevesebb az előző évinél. A portfólió minőségének javulását mutatja, hogy valamennyi minősített kategóriában csökkent az állomány, ennek eredményeként a minősített állomány aránya 17,2%-ról 11,8%-ra esett vissza.

A lakossági hitelek állománya 1999. december 31. és 2000. december 31. között 94%-kal bővült, ami a céltartalék-állomány növekedésénél magasabb. A 2000. évben a céltartalék-állomány 68%-kal növekedett, elsősorban a jobb minőségű ingatlan fedezett hitelek részarányának emelkedése miatt. A hitelek 94,1%-a problémamentes volt 2000. december 31-én.

Tárgyi eszközök: a tárgyi eszközök állománya 11,2%-kal nőtt. A 2,9 milliárd Ft-os változás a 2000. évi beruházások és a bank ingatlanértékesítési törekvéseinek eredőjeként jött létre.

Egyéb eszközök: az egyéb eszközök 12,4 milliárd Ft-os csökkenésében két tétel játszott döntő szerepet. Egyrészt az értékesített befektetésekből származó követelések 1999. december 31-i állománya 8,3 milliárd Ft, amely a 2000. évben gyakorlatilag megszűnt. Az 1999 végén fennálló nagy követelés a bank két leányvállalatának értékesítéséből származik (a vételár megfizetésére 2000 áprilisában került sor). Másrészt egy értékesítés céljára tartott, 1,5 milliárd Ft értékű ingatlan eladása is megtörtént 2000 folyamán, szintén jelentős állománycsökkenést okozva.

FORRÁSOK

A forrásszerkezeten belül az ügyfélbetétek növekedése mellett a legmarkánsabb változást a bankközi források 13,3 milliárd Ft-os növekedése jelenti. A saját tőke részarányának növekedése a 2000. április 19-i 38,8 millió EUR-ós tőkeemelés következménye.

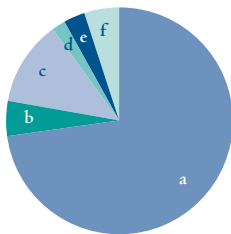
Piaci részesedés			%
	2000. december 31.	1999. december 31.	Változás
Vállalati betétek	7,6	7,0	0,6
Lakossági betétek	8,5	8,3	0,2
ÖSSZES BETÉT	8,2	7,9	0,3

Ügyfélbetétek: az ügyfélforrások a csoport forrásainak 71,8%-át teszik ki 2000. év végén. Ez 8,6%-os bővülést jelent az előző év végéhez viszonyítva (részaránya a forrásoldalon minimálisan, 0,5 százalékponttal csökkent). Az értékpapírokat nem tartalmazó vállalati betétállomány 10%-os bővülése a piaci részesedés növekedését eredményezte. Kisebb mértékben javult a részesedés a lakossági betéti piacon a 41,1 milliárd Ft-os (17%-os) állománybővülés ellenére.

Alárendelt kölcsöntőke: 1999-ben egy 60 millió EUR összegű alárendelt kölcsöntőkét biztosító szerződést írtunk alá a KBC Group egyik tagjával, az Irish Intercontinental Bankkal. A szerződés időpontjában ebből 40 millió EUR lehívásra került, a fennálló 20 millió EUR-ra szóló opciót 2000. július 1-jén a két fél megszüntette.

Saját tőke, tőkemegfelelés: a március 8-i közgyűlésén döntés született a jegyzett tőke megemeléséről, amely április 19-én 38,8 millió EUR (10 026 millió Ft) értékben megtörtént. A szavatoló tőke állománya 30,4 milliárd Ft-ról 2000 december 31-re 48,1 milliárd Ft-ra nőtt. A csoport év végi tőkemegfelelési mutatója 10,92%-ra emelkedett (1999: 8,73%).

A források összetétele



a	72%	Ügyfélbetétek
b	5%	Bankközi források
c	12%	Refinanszírozási betétek
d	3%	Alárendelt kölcsöntőke
e	3%	Egyéb kötelezettségek
f	5%	Saját tőke

EREDMÉNY

A bank IAS szerinti konszolidált eredménye 2000-ben 2,5 milliárd Ft nyereség, amely 10,8 milliárd Ft javulást jelent az előző éves eredményhez képest. Az 1999-es eredményt egy követelésre képzett 5,7 milliárd Ft összegű céltartalék, valamint számos egyéb egyszeri tétel rontotta. Ezenkívül az eredmény kedvező változása a működési eredmény számottevő (4,1 milliárd Ft-os) javulásához kapcsolódik: a működési költségeknek még az inflációtól is elmaradó növekedését (8,7%) a működési bevételek növekedése jelentősen felülmúlta (25,9%).

MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK

	2000. december 31.		1999. december 31.		Változás	
	millió Ft	részarány, %	millió Ft	részarány, %	millió Ft	%
Kamateredmény	20.249	64,9	15.566	62,8	4.683	30,1
Jutalék- és díjeredmény	8.868	28,4	7.032	28,4	1.836	26,1
Értékpapírfolyam-eredmény	370	1,2	174	0,7	196	112,6
Devizakamatrés- és -árfolyameredmény	2.104	6,7	1.978	8,0	126	6,4
Egyéb tételek eredménye	(379)	(1,2)	32	0,1	(411)	(1284,4)
MŰKÖDÉSI BEVÉTEL ÖSSZESEN	31.212	100,0	24.782	100,0	6.430	25,9

Nettó kamatbevétel

A kamatfedezet 4683 millió Ft-tal javult 1999-hez képest. A 30,1%-os javulás döntően a kamatozó állományok bővülésének volt köszönhető. A piaci kamatszínvonal csökkenésének trendje az utolsó negyedévben megtorpant, az előző időszakokkal ellentétben a bankrendszeri verseny nem eredményezte egyértelműen a kamatrések szűkülését. Éves viszonylatban bankrendszeri szinten a vállalati szektor számára nyújtott forint hitel/betét kamatrés ugyan csökkent, de csökkenésének tendenciája az utolsó negyedévben megfordult, s a forint betéti kamatok gyorsabb csökkenése miatt a 2000. decemberi ügyfélkamatrés magasabb az egy évvel korábbinál. A bankrendszer által a lakosságnak nyújtott forint hitel/betét kamatrés viszont egyértelműen tágult 2000-ben.

A bank vállalati ügyfélkamatrése az előző évhez képest kismértékben javult. Az év második felében jelentkező alacsony forintlikviditás miatt a lakossági piacon kiemelt kamatozású termékkel is jelentkezett, s mivel a második félévben a hitelek kamatlába a betétekenél nagyobb mértékben csökkent, összességében a lakossági ügyfélkamatrés kismértékben szűkült. Mindezek eredményeképpen a hitel/betét kamatrés az előző évhez képest a bank számára nem változott számottevően.

Kamatbevételek és -kiadások alakulása, szerkezete

	2000. december 31.		1999. december 31.		Változás	
	millió Ft	részarány, %	millió Ft	részarány, %	millió Ft	%
Vállalati hitelek	33.943	63,3	32.886	57,9	1.057	3,2
Lakossági hitelek	2.459	4,6	1.191	2,1	1.268	106,5
Jegybanki eszközök	3.983	7,4	5.655	10,0	(1.672)	(29,6)
Bankközi eszközök	3.150	5,9	3.039	5,3	111	3,7
Eladásra vásárolt értékpapírok	531	1,0	1.412	2,5	(881)	(62,4)
Befektetésre vásárolt értékpapírok	8.875	16,5	12.176	21,4	(3.301)	(27,1)
Hitelfolyósítási díj	698	1,3	446	0,8	252	56,5
ÖSSZES KAMATBEVÉTEL	53.639	100,0	56.805	100,0	(3.166)	(5,6)

Kamatbevételek és -kiadások alakulása, szerkezete (folytatás)

Kamatkiadás	2000. december 31.		1999. december 31.		Változás	
	millió Ft	részarány, %	millió Ft	részarány, %	millió Ft	%
Vállalati betétek	8.802	26,4	12.381	30,0	(3.579)	(28,9)
Lakossági betétek	15.228	45,6	18.357	44,5	(3.129)	(17,0)
Jegybanki források	4	0,0	124	0,3	(120)	(96,8)
Bankközi források	2.702	8,1	3.701	9,0	(999)	(27,0)
Refinanszírozott források	5.108	15,3	6.231	15,1	(1.123)	(18,0)
Alárendelt kölcsöntőke	1.228	3,7	1.129	2,7	99	8,8
Fedezeti ügyletekhez bevont források	318	1,0	(684)	(1,7)	1.002	146,5
ÖSSZES KAMATKIADÁS	33.390	100,0	41.239	100,0	(7.849)	(19,0)
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	20.249		15.566		4.683	30,1

A kamatbevételek megoszlásában legnagyobb súllyal szereplő vállalati hitelkamat-bevételek 3,2%-kal, míg a lakossági hitelezés területén végbement jelentős állománynövekedésnek köszönhetően a lakossági hitelkamat-bevételek 106,5%-kal nőttek. Összességében a kamatbevételek csökkenése a jegybanki eszközök és befektetésre vásárolt értékpapírokból származó bevétel általános kamatszínvonal-csökkenés miatti visszaeséséhez kötődik. A kamatkiadások csökkenése ezzel ellentétben a lakossági-vállalati ügyfélállományokhoz kapcsolódik.

Nettó kamatbevétel alakulása

Kamatbevétel	Összes változás	Állományváltozás hatása	Kamatszintváltozás hatása
Vállalati hitelek	1.057	8.558	(7.501)
Lakossági hitelek	1.268	1.678	(410)
Jegybanki eszközök	(1.672)	(612)	(1.060)
Bankközi eszközök	111	(517)	628
Eladásra vásárolt értékpapírok	(881)	(722)	(159)
Befektetésre vásárolt értékpapírok	(3.301)	(556)	(2.745)
Hitelfolyósítási díj	252	252	0
ÖSSZES KAMATBEVÉTEL	(3.166)	8.081	(11.247)

Kamatkiadás	Összes változás	Állományváltozás hatása	Kamatszintváltozás hatása
Vállalati betétek	(3.579)	1.110	(4.689)
Lakossági betétek	(3.129)	787	(3.916)
Jegybanki források	(120)	(97)	(23)
Bankközi források	(999)	415	(1.414)
Refinanszírozott források	(1.123)	(235)	(888)
Alárendelt kölcsöntőke	99	758	(659)
Fedezeti ügyletekhez bevont források	1.002	1.002	0
ÖSSZES KAMATKIADÁS	(7.849)	3.740	(11.589)
NETTÓ KAMATBEVÉTEL ALAKULÁSA	4.683	4.341	342

A kamateredmény 4683 millió Ft-os növekedése két hatásra bontható: az állományok növekedésén alapuló volumenhatás 4341 millió Ft-tal, míg a kamatszínvonalnak a bank számára kedvező változása 342 millió Ft-tal javította a kamatfedezet értékét az előző évhez képest.

Nem kamat jellegű bevételek

A működési bevételeken belül a nem kamat jellegű bevételek aránya két százalékponttal kisebb lett. Ugyan a nem kamat jellegű bevételek nagy tömegét jelentő jutalék- és díjeredmény 26%-os bővülést produkált, azonban az egyéb tételek eredményének csökkenése 19%-ra rontotta a nem kamat jellegű bevételek növekedését. A változásokat nem befolyásolta lényegesen az értékpapírfolyam-eredmény, valamint a devizakamatrés- és -árfolyam-eredmény előző évihez viszonyított eltérése, de mindkét esetben növekedés volt tapasztalható.

A nettó díjbevételek megoszlása

	2000. december 31.		1999. december 31.		Változás	
	millió Ft	részarány, %	millió Ft	részarány, %	millió Ft	%
Pénzforgalom és számlavezetés	6.018	67,9	4.508	64,1	1.510	33,5
Bankkártyadíjak	1.300	14,7	903	12,8	397	44,0
Brókeri szolgáltatások	708	8,0	875	12,4	(167)	(19,1)
Hitel- és garancia díj	674	7,6	558	7,9	116	20,8
Konverziós díj	117	1,3	82	1,2	35	42,7
Biztosítási szolgáltatás ¹	17	0,2	72	1,0	(55)	(76,4)
Egyéb díjbevétel	34	0,4	34	0,5	0	0,0
NETTÓ DÍJBEVÉTEL	8.868	100,0	7.032	100,0	1.836	26,1

¹ Konszolidációs módszer változása miatti csökkenés.

A nettó díjbevételen belül tovább nőtt a pénzforgalmi és számlavezetési díjak részaránya, a 6018 millió Ft-os pénzforgalmi és számlavezetési díjbevétel jelenti a nettó díjbevétel meghatározó – 67,9%-os – részét. Megoszlását tekintve a jutalék- és díjfedezet kis eltérést mutat az előző évi szerkezetéhez képest. A bankkártya-szolgáltatások részaránya – egyezően az előző évi tendenciával – némileg bővült. A bankkártyajutalékoknál a magasabb nettó bevételek a növekvő forgalomnak köszönhetőek. A vállalkozói pénzforgalmi bevételek az előző évek stagnálása után 2000-ben végre számottevően emelkedtek. Kedvező változás a zsróforgalom 7%-os csökkenése mellett következett be, a 2000 első negyedévében bevezetett számlafenntartási díj és a pénzforgalmi minimumdíj emelése következtében. A brókeri szolgáltatások bevétele 167 millió Ft-tal maradt el az előző évitől az erőteljesen mérséklődő tőzsdei összforgalom miatt. A hitel- és garancia díjak bevételének 116 millió Ft-os bővülése a projekt-finanszírozás jelentős teljesítménynövekedésére vezethető vissza.

Az értékpapírfolyam-eredmény 370 millió Ft-os értéke mintegy kétszerese az alacsony bázist jelentő 1999-es eredménynek (174 millió Ft). Az eredmény az előző évhez hasonlóan főként alacsony

kockázatu állampapír- és részvénykereskedésből származik, a K&H Befektetési Rt. kereskedési tevékenysége 50 millió Ft nyereséget eredményezett.

A devizakamatrés- és -árfolyam-eredményben meghatározó, ügyfelekhez kötődő valuta–deviza adásvételi forgalomból összesen mintegy 355 millió Ft-tal kisebb eredmény származott 2000-ben az előző évhez képest, amit a treasury magasabb devizakereskedési eredménye, ill. az euróban tartott tőkén elért árfolyamnyeresége ellensúlyozott, így összességében a 2104 millió Ft-os eredmény az 1999-es eredményénél mintegy 126 millió Ft-tal kedvezőbb.

Az egyéb működési bevételek összege az 1999. évi 32 millió Ft nyereséggel szemben 2000-ben 379 millió Ft veszteség volt.

A fenti tételek hatására a működési bevételek az 1999. évi értéket 6430 millió Ft-tal haladják meg, 25,9%-os növekedést mutatva.

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Működési költségek alakulása

	2000. december 31.		1999. december 31.		Változás	
	millió Ft	részarány, %	millió Ft	részarány, %	millió Ft	%
Személyi jellegű költségek	11.771	41,1	11.180	42,4	591	5,3
Üzemeltetés	5.886	20,6	4.631	17,6	1.255	27,1
Értékcsökkenés	4.484	15,7	4.395	16,7	89	2,0
Információtechnológiai költségek	2.976	10,4	2.362	9,0	614	26,0
Adó- és adó jellegű költségek	1.685	5,9	1.490	5,7	195	13,1
Marketingköltségek	560	2,0	472	1,8	88	18,6
Egyéb költségek	1.274	4,4	1.811	6,9	(537)	(29,7)
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	28.636	100,0	26.341	100,0	2.295	8,7

A működési költségek értéke 28,6 milliárd Ft volt 2000-ben, 8,7%-kal meghaladja az előző évi összeget.

A működési költségeken belül a személyi jellegű ráfordítások mintegy 5%-kal emelkedtek. Részarányát tekintve kismértékben csökkent, továbbra is e tétel jelenti az összköltség több mint 40%-át.

A bankcsoport összes foglalkoztatottainak létszáma 2000 végén 2616 fő volt, 353 fővel (12%-kal) kevesebb, mint egy évvel korábban.

Létszámhatékonysági mutatók alakulása

	millió Ft		%
	2000. december 31.	1999. december 31.	
I főre jutó			Változás
mérlegfőösszeg	216,7	168,3	28,7
működési bevétel	10,9	7,4	47,6
személyi költség	4,1	3,3	23,8

Az információtechnológia jellegű költségek a bővülő banki szolgáltatások költségvonzata miatt 26%-kal, az üzemeltetési költségek az értékesített ingatlanok bérletidj-többlete, valamint a vállalkozásba

adott tevékenységek díja következtében 27%-kal nőttek. Az egyéb költségek – a többi költségcsoporttal ellentétben – mérséklődtek, melynek oka az általános kommunikációs és akvizíciós költségek visszafogása, valamint a tanácsadói, szakértői díjkiadások csökkenése.

MŰKÖDÉSI EREDMÉNY

A működési bevételek és a működési költségek eredőjeként a működési eredmény 2000-ben az előző évekkel szemben már pozitív (2576 millió Ft nyereség), az előző évinél 4135 millió Ft-tal kedvezőbb képet mutat.

A működési eredmény alatti tételek összevont eredménye 2000-ben 384 millió Ft nyereség. A 2000. évi főbb tételek a következők voltak:

Céltartalékok, veszteségleírás: szemben az előző évi 8238 millió Ft veszteséggel, a 2000. év vesztesége 163 millió Ft, amely a következőket tartalmazza:

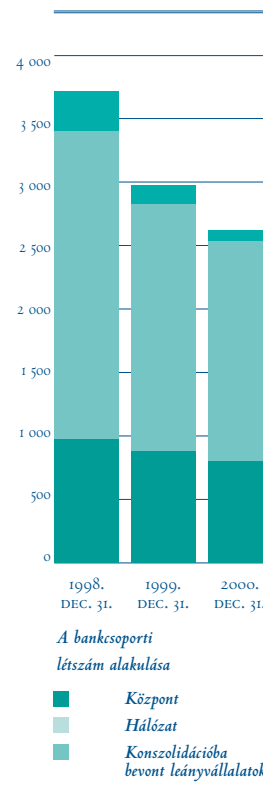
- A vállalati céltartalék csökkenését, a lakossági üzletág és a lízingtevékenység portfóliónövekedéssel arányos céltartalék-növekedését, és a három terület – döntő részben céltartalékkal fedezett – veszteségleírását. Ezek együttes eredményhatása 909 millió Ft veszteség.
- Az általános kockázati céltartalék 746 millió Ft-os csökkenését, amely eredményjavító hatású. A csökkenést a problémamentes portfólió növekedése ellenére az okozta, hogy bankunk áttért a tulajdonos KBC általános kockázati céltartalék-képzési módszerére.

A befektetések kezelésén 76 millió Ft veszteség keletkezett.

A bank ingatlanjainak, felszereléseinek és egyéb eszközeinek értékesítési nyeresége 623 millió Ft volt.

TŐKEMEGFELELÉS

A Bázeli Irányelvek szerint a K&H Bank 2000. év végi konszolidált tőkemegfelelési mutatója 10,92%. Ugyanakkor a magyar törvényi rendelkezéseknek megfelelően számított tőkemegfelelési mutató értéke az év végén 8,49% volt, szemben az 1999. évi 4,08%-os értékkel, a jelentős javulás a 2000. áprilisi tőkeemelés következménye.



Független könyvvizsgálói jelentés



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Kereskedelmi és Hitelbank Rt. tulajdonosai és Igazgatósága részére

Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Rt. („a Bank”) és leányvállalatainak mellékelt 2000. december 31-i konszolidált mérlegének, valamint a 2000. december 31-ével zárult év konszolidált eredménykimutatásának, cash-flow kimutatásának és a saját tőke változása kimutatásának vizsgálatát. A beszámoló elkészítése a Bank ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk a konszolidált beszámoló hitelesítése könyvvizsgálataink alapján.

A könyvvizsgálatokat a Nemzetközi Könyvvizsgálói Szabványok alapján hajtottuk végre. Fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálatok tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szerelnünk arról, hogy a beszámoló nem tartalmaz-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a beszámoló tényezőit és kijelentéseit alátámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a beszámoló bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy az általunk elvégzett munka megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

Véleményünk szerint a fent nevezett konszolidált beszámoló a Nemzetközi Számviteli Standardok szerint valós és hű képet ad a Bank 2000. december 31-i konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint a 2000. december 31-ével zárult év tevékenységének konszolidált eredményéről, pénzforgalmáról és saját tőke változásáról.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a konszolidált beszámoló 34. számú megjegyzésére, amely szerint a többségi részvénytulajdonos egy másik banksoporttal fúzióra kíván lépni.

Budapest, 2001. február 9.



Deloitte & Touche

Konzolidált éves beszámoló

2000. DECEMBER 31.



Konszolidált mérleg

		<i>millió Ft</i>	
	Megjegyzések	2000. december 31.	1999. december 31.
ESZKÖZÖK			
Pénzeszközök és jegybanki betétek	2.	72.314	97.407
Más bankoknál lévő betétek		56.342	59.141
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	3.	348.857	249.552
Kereskedelmi és befektetési értékpapírok	4.	92.453	101.742
Elhatárolt kamatkövetelések		10.363	10.000
A Bank tulajdonában lévő épületek és berendezések	5.	28.810	25.910
Immateriális javak	6.	368	477
Egyéb eszközök	7.	9.516	21.926
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		619.023	566.155
FORRÁSOK			
Betétek és kibocsátott értékpapírok	8.	444.565	409.204
Más bankok által elhelyezett betétek		33.163	19.899
Refinanszírozási hitelek	9.	72.541	72.427
Elhatárolt kamatkötelezettségek		3.892	5.106
Alárendelt kölcsöntőke	10.	15.312	16.328
Egyéb kötelezettségek	11.	16.714	22.303
Kötelezettségek összesen		586.187	545.267
Kisebbségi tulajdonosok részesedése		–	583
Jegyzett tőke	12.	34.089	25.756
Árszó		2.282	589
Kötelező kockázati tartalék		–	1.957
Felhalmozott hiány		(3.535)	(7.997)
Saját tőke összesen		32.836	20.305
FORRÁSOK ÖSSZESEN		619.023	566.155
MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK			
KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK	32.	92.177	70.516

Konszolidált eredménykimutatás

		<i>millió Ft</i>	
	Megjegyzések	2000. december 31.	1999. december 31.
Kamatbevételek		53.639	56.805
Kamatkiadások		(33.390)	(41.239)
Nettó kamatbevétel	16.	20.249	15.566
Jutalék- és díjbevételek		11.868	10.309
Jutalék- és díjkiadások		(3.000)	(3.277)
Nettó díjbevétel	17.	8.868	7.032
Nettó kamat- és díjbevétel		29.117	22.598
Értékpapír-kereskedelem árfolyamnyeresége, nettó		370	174
Devizakamatrés- és -árfolyam-nyereség, nettó		2.104	1.978
Egyéb működési (veszteség)/bevétel		(379)	32
Működési bevételek		31.212	24.782
Működési költségek	18.	(28.636)	(26.341)
CÉLTARTALÉK ÉS RENDKÍVÜLI TÉTELEK ELŐTTI MŰKÖDÉSI NYERESÉG/(VESZTESÉG)		2.576	(1.559)
Hitelezési és kötelezettségvállalásból eredő veszteségre képzett céltartalék	19.	(163)	(8.238)
Befektetésből származó (veszteség)	20.	(76)	(1.244)
Banki épületek, berendezések és egyéb eszközök értékesítéséből származó nyereség/(veszteség)		623	(249)
Rendkívüli nyereség, nettó	21.	–	2.467
ADÓZÁS ÉS KISEBBSÉGI RÉSZESEDÉS ELŐTTI NYERESÉG/(VESZTESÉG)		2.960	(8.823)
Nyereségadó	22.	(453)	545
ADÓZÁS UTÁNI, DE KISEBBSÉGI RÉSZESEDÉS ELŐTTI NYERESÉG/(VESZTESÉG)		2.507	(8.278)
Kisebbségi részesedés		–	23
NETTÓ EREDMÉNY		2.507	(8.255)
Egy részvényre jutó nyereség/(veszteség), Ft	23.	172,48	(641,02)

Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól

	<i>millió Ft</i>						
	Jegyzett tőke	Árszó	Saját részvények	Át- értékelési tartalék	Kötelező kockázati tartalék	Fel- halmozott hiány	Összesen
1999. JANUÁR 1-JEI ÁLLOMÁNY	26.385	1.550	(1.512)	959	4.848	(2.630)	29.600
1999. évi változások							
Alaptőke leszállítása	(629)	(880)	1.509	–	–	–	–
Saját részvények értékesítése	–	–	3	–	–	–	3
2000. évi tőkeemelés költsége	–	(81)	–	–	–	–	(81)
Ingatlanok ártértékelése	–	–	–	(1.069)	–	–	(1.069)
Nem realizált adókötelezettség	–	–	–	110	–	–	110
Átvezetés a kötelező kockázati tartalékból	–	–	–	–	(2.891)	2.891	–
Egyéb	–	–	–	–	–	(3)	(3)
Tárgyévi veszteség	–	–	–	–	–	(8.255)	(8.255)
1999. december 31-i állomány	25.756	589	–	–	1.957	(7.997)	20.305
2000. évi változások							
Alaptőke-emelés	8.333	1.693	–	–	–	–	10.026
Átvezetés a kötelező kockázati tartalékból	–	–	–	–	(1.957)	1.957	–
Egyéb	–	–	–	–	–	(2)	(2)
Tárgyévi nyereség	–	–	–	–	–	2.507	2.507
2000. DECEMBER 31-I ÁLLOMÁNY	34.089	2.282	–	–	–	(3.535)	32.836

Konszolidált cashflow-kimutatás

	<i>millió Ft</i>	
Megjegyzések	2000. december 31.	1999. december 31.
ALAPTEVÉKENYSÉGEK CASHFLOW-KIMUTATÁSA		
Tárgyévi nettó nyereség/(veszteség)	2.507	(8.255)
Halasztott adó	583	(580)
Kisebbségi részesedés	–	(23)
Ingatlanok átértékelése	–	2.511
Értékcsökkenés és amortizáció	4.484	4.395
Hitelezési veszteségekre és kötelezettségvállalásokra képzett céltartalék	163	8.238
Befektetésből származó veszteség	76	1.244
Banki épületek, berendezések és egyéb eszközök értékesítéséből származó (nyereség)/veszteség	(623)	249
Alaptevékenységgel kapcsolatos eszközök változásai:		
Kereskedelmi célú értékpapírok csökkenése	684	1.472
Egyéb eszközök csökkenése/(növekedése)	12.447	(6.374)
Elhatárolt kamatkövetelések (növekedése)/csökkenése	(363)	1.814
Alaptevékenységgel kapcsolatos kötelezettségek változásai:		
Egyéb kötelezettségek és kisebbségi részesedés (csökkenése)/növekedése	(8.388)	3.864
Elhatárolt kamatkötelezettség csökkenése	(1.214)	(549)
Alaptevékenységből származó nettó pénzeszközök	10.356	8.006
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGEK CASHFLOW-KIMUTATÁSA		
Hitelállomány növekedése	(97.252)	(33.027)
MNB-nél és más bankoknál lévő pénzeszközök csökkenése/(növekedése)	4.142	(561)
Befektetési célú értékpapírok értékesítése, nettó	6.497	16.109
Tőkeberuházások, nettó	(7.275)	(3.514)
Konszolidálásba újonnan bevont leányvállalatok	–	4
Befektetési tevékenységek során (felhasznált)/keletkezett nettó pénzeszközök	(93.888)	(20.989)
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGEK CASHFLOW-KIMUTATÁSA		
Betétek és kibocsátott értékpapírok növekedése	35.361	48.486
Más bankok által elhelyezett betétek növekedése/(csökkenése)	13.264	(3.832)
Refinanszírozási hitelek növekedése/(csökkenése)	114	(9.666)
Alárendelt kölcsöntőke (csökkenése)/növekedése	(1.016)	10.212
Saját részvények értékesítése	–	3
Alaptőke növekedése	10.026	–
Finanszírozási tevékenység során keletkezett nettó pénzeszközök	57.749	45.203
PÉNZESZKÖZÖK ÉS KÉSZPÉNZ-EGYENÉRTÉKESEK ÁLLOMÁNYÁNAK NETTÓ (CSÖKKENÉSE)/NÖVEKEDÉSE	(25.783)	32.220
PÉNZESZKÖZÖK ÉS KÉSZPÉNZ-EGYENÉRTÉKESEK ÉV ELEJI ÁLLOMÁNYA	2.	124.255
PÉNZESZKÖZÖK ÉS KÉSZPÉNZ-EGYENÉRTÉKESEK ÉV VÉGI ÁLLOMÁNYA	2.	98.472

A hivatkozott megjegyzések a jelen konszolidált éves beszámoló szerves részét képezik.

I. Megjegyzés

Az éves beszámoló alapja és a főbb számviteli elvek összefoglalása

I.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

A Kereskedelmi és Hitelbank Rt. (a „K&H Bank” vagy a „Bank”) 1987. január elsején jött létre a Magyar Nemzeti Bank („MNB”) olyan kétszintű bankrendszerre történő átszervezésének eredményeképpen, amelyben a korábbi Nemzeti Bankot egy központi jegybankra és – a kezdetekben – öt különálló, állami tulajdonban lévő kereskedelmi bankra osztották fel. A K&H Bank a Magyar Köztársaságban bejegyzett részvénytársaság. A K&H Bank és leányvállalatai (a „K&H Csoport”) univerzális bankcsoportot alkotnak, amelynek fő tevékenységei a kereskedelmi, lakossági és befektetési banki tevékenységek. Ezek magukba foglalják a bróker-, lízing-, biztosítási és vagyonezelési szolgáltatásokat is. A K&H Bank székhelye a Budapest, Vigadó tér I. sz. alatt található.

A Bank fő tulajdonosa kezdetben – közvetlen és közvetett tulajdonlason keresztül – a magyar állam volt. 1997-ben megkezdődött a Bank privatizációja, amelynek során a KBC Bankból és az Irish Life-ből álló konzorcium részvényeket vásárolt és alaptőke-emelést hajtott végre. Alárendelt kölcsönkötvényeinek részvényekké történő átalakításával 1997-ben az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) szintén tulajdonossá vált. Az EBRD részvényeit 1999-ben eladta a KBC-nek és az ES Asset Managementnek. 2000-ben – a Bank alaptőkéjének megemelésével és a magyar állam, illetve más részvényesek tulajdonában lévő részvények megvásárlásával – a Bank többségi tulajdonosa a KBC lett (lásd I2. sz. megjegyzés). 2000. november 7-én a KBC bejelentette a K&H Bank és az ABN AMRO Bank Rt. egyesülését. Az egyesülés részleteit lásd a 34. sz. megjegyzésnél.

A K&H Csoport 117 fiókból álló országos hálózatán keresztül a banki szolgáltatások teljes skáláját nyújtja.

I.2. SZÁMVITEL

A Bank könyvvezetési és beszámolási kötelezettségeit a Magyarországon hatályos kereskedelmi, banki és adóügyi előírásoknak megfelelően teljesíti.

A Bank működési devizaneme a forint („Ft”).

A törvényi előírások szerinti számviteli elvek közül néhány eltér a nemzetközi pénzügyi szektorban általánosan elfogadottaktól. Annak érdekében, hogy a Bank konszolidált pénzügyi helyzete és működésének eredménye a nemzetközi számviteli előírásoknak („IAS”) megfelelően kerüljön bemutatásra, a Bank magyar szabványok szerinti konszolidált beszámolóján bizonyos korrekciókat kellett végrehajtani (lásd 35. sz. megjegyzés).

A konszolidált éves beszámoló elkészítése során alkalmazott jelentősebb számviteli elveket az alábbiakban foglaljuk össze:

I.3. A BESZÁMOLÓ ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPJA

A jelen konszolidált éves beszámoló a bekerülési költség elve alapján készült, kivéve az ingatlanok vonatkozásában, amelyek átértékelt összegben kerülnek kimutatásra (lásd 5. sz. megjegyzés), illetve a kereskedelmi célú értékpapírok vonatkozásában, amelyek piaci értéken kerülnek a könyvekbe (lásd 4. sz. megjegyzés).

A bevételek és kiadások felmerülésük időpontjában kerülnek könyvelésre.

I.4. KÜLFÖLDI PÉNZNEMBEN FENNÁLLÓ ÁLLOMÁNYOK

A külföldi pénznemben fennálló eszközök és források forintra történő átváltása az MNB által közzétett, a fordulónapon érvényes devizaárfolyamon történik. A külföldi pénznemben felmerülő bevételek és kiadások a tranzakció napján érvényes devizaárfolyamon kerülnek átváltásra. Az ebből adódó árfolyamnyereség illetve -veszteség a konszolidált eredménykimutatásban megjelenik.

I.5. KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

A jelen konszolidált éves beszámoló azon jelentősebb leányvállalatok adatait tartalmazza, amelyekben a K&H Bank többségi részesedéssel rendelkezik. A konszolidáció során minden jelentősebb vállalatközi tranzakció és egyenleg kivezetésre került. A konszolidálásba teljes mértékben bevont társaságok felsorolását, a K&H Bank által birtokolt jegyzettőke-részesedést és a társaságok tevékenységi körének leírását a 33. sz. megjegyzés tartalmazza. Ennek ellenére néhány, a K&H Bank többségi részesedésével bíró leányvállalat nem került bevonásra az IAS szerinti konszolidációba, mivel a Bank a részvényeket a közeljövőben értékesíteni kívánja, illetve ezen társaságok konszolidációba történő bevonásának hatása a konszolidált éves beszámoló egészének szempontjából lényegtelen.

I.6. AKVIZÍCIÓK ÉRTÉKELÉSE

Az akvizíció során a leányvállalatok értékelése a piaci érték módszerrel történik. Az akvizíció során felmerülő pozitív vagy negatív cégérték a konszolidált mérlegben az alábbiak szerint került kimutatásra.

A cégérték – amely az akvizíciós költség azon hányadát jelenti, amely az egyes megszerzett eszközök, illetve források vásárló könyveiben megjelenő értékének levonása után fennmarad – az immateriális javak között kerül kimutatásra; amortizációja a konszolidált eredménykimutatásban – a jövőbeni gazdasági haszonra építve – lineáris módszerrel történik. Az amortizáció időszaka vagy a maximum hétéves periódus, vagy a megszerzett társaság értékesítéséig tartó időszak közül a rövidebbik. A konszolidált mérlegben kimutatott cégérték évente felülvizsgálatra kerül, és a befektetés konkrét meghatározása alapján értékelődik. Amennyiben a későbbiekben már nem valószínű, hogy a cégérték jövőbeni gazdasági haszomból megtérül, úgy azonnal költségként kerül kimutatásra.

I.7. KERESKEDELMI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

A kereskedelmi célú értékpapírok közé tartoznak a diszkont és kamatozó kincstárjegyek, az állam- és társadalombiztosítási kötvények, a Magyar Nemzeti Bank és üzleti vállalkozások által kibocsátott kötvények, valamint az üzleti vállalkozásokban és befektetési alapokban lévő részvények. A kamatozó és egyéb kereskedelmi célú értékpapírok az irányadó piaci értéken kerülnek kimutatásra a konszolidált beszámolóiban. A diszkont kincstárjegyek kimutatása a konszolidált beszámolóiban bekerülési értéken történik, korrigálva ezen értékpapírok diszkontálásának amortizációjával, melyet a beszerzéstől a lejáratig időarányosan bevételként számolnak el, és amely az aktív kamatelhatárolások között kerül kimutatásra. A kereskedelmi célú értékpapírok értékesítéséből származó nyereség, illetve veszteség az egyes értékpapírok konkrét, könyv szerinti értékének meghatározása alapján kerül kiszámításra.

I.8. BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

A befektetés céljából tartott értékpapírok azok, amelyeket a Bank lehetőségei és szándékai szerint lejáratig kíván megtartani. Ezen értékpapír-portfólió főként a magyar állam által kibocsátott értékpapírokat és a K&H Bank jelentős részesedésével bíró tőkeérdekeltségeket, illetve egyéb tőkebefektetéseket tartalmaz.

A magyar állampapírok kimutatása bekerülési értéken történik, korrigálva a felárnak, illetve diszkontálásnak a beszerzéstől a lejáratig időarányosan elszámolt amortizációjával.

A tőkeérdekeltségek a K&H Bank 20%-nál nagyobb részesedésével bíró tőkebefektetések, ahol a Bank – akár közvetlen, akár közvetett tulajdonlason keresztül – a befektetés gazdálkodási és működési alapelvei kialakításának vonatkozásában befolyással rendelkezik, de nem irányíthatja ezen tevékenységeket. Ezek a tőkeérdekeltségek társvállalatnak minősülnek és a „tőkemódszer” szerint kerülnek kimutatásra.

Az egyéb tőkeérdekeltségek a fenti feltételeknek meg nem felelő részesedésekből állnak, és a tartós értékesítésre képzett céltartalékkal esetlegesen csökkentett bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

A befektetési célú értékpapírok értékesítéséből származó nyereség, illetve veszteség az egyes értékpapírok konkrét korrigált bekerülési értékének meghatározása alapján kerül kiszámításra.

A befektetési célú értékpapírok értékesítési és visszavásárlási (repo) megállapodások keretében értékesített papírokat tartalmaznak. A konszolidált beszámolóiban ezek az értékpapírok, illetve a szemben álló fél kötelezettsége a más bankok által elhelyezett betétek, illetve a betétek és kibocsátott értékpapírok között kerülnek kimutatásra. Az eladási és a visszavásárlási ár közötti különbözet bevételként, az értékesítéstől a visszavásárlásig időarányosan, az aktív kamatelhatárolások között kerül elszámolásra.

I.9. MÁSBANKOKNÁL FENNÁLLÓ HITELEK, ILL. KIHELYEZÉSEK ÉS A HITELEZÉSI, ILL. KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK

A más bankoknál fennálló hitelek és kihelyezések a kintlévő tőkeösszegnek a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségre képzett céltartalékkal csökkentett részének megfelelő összegben kerülnek kimutatásra. A kamatok felhalmozása és a bevételhez történő jóváírása a kintlévő tőkeösszegek alapján

történik. Amennyiben a hitelfelvevő törlesztését nem képes esedékességkor teljesíteni, illetve amennyiben a vezetőség megítélése alapján arra utaló jel van, hogy a hitelfelvevő nem lesz képes törleszteni az esedékességkor, úgy minden, addig még nem törlesztett kamat kivezetésre kerül. A hitelfolyósítási díjaknak a felmerült költségeken felüli része lineáris módszer alapján, a hitel futamideje alatt bevételként kerül elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban.

A lízingkövetelések azon lízingekkel kapcsolatos – a lízingek után esedékes kamatokhoz kapcsolódó elhatárolt bevétellel csökkentett – bruttó követeléseket jelentik, amelyek esetében lényegében a lízingelt eszközzel kapcsolatos minden kockázat és haszon a lízingbe vevőre száll át. A fennálló lízingek esetében a bevétel elszámolása állandó megtérülési rátát tükröz a nettó lízingkihelyezésre vonatkozóan.

A hitelezési, illetve kihelyezési veszteségre képzett céltartalékokat olyan szinten tartják, amely a vezetőség becslése alapján a várható veszteségek fedezetére elegendő. A céltartalékok összegének megfelelőségét az egyes hitelek és kihelyezések felülvizsgálata, a korábbi veszteségek, a mindenkori gazdasági helyzet, a különböző hitelminősítési kategóriák kockázati jellemzői és egyéb vonatkozó tényezők alapján a vezetőség határozza meg.

A vezetőség által meghatározott hitelminősítési kategória alapján a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalék kiszámítására az alábbi kulcsok alkalmazásával került sor:

<i>Hitelminősítési kategória</i>	<i>Céltartalékképzés mértéke, %</i>
Problémamentes	0
Külön figyelendő	0– 10
Átlag alatt	11– 30
Kétes	31– 70
Rossz	71–100

A vezetőség által meghatározott besorolás és az egyes hitelek, illetve kihelyezések által képviselt kockázat felmérése alapján a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékon túlmenően további céltartalék is megképzésre került a hitel- és kihelyezési portfólióban a mérlegfordulónapon fennálló, előre nem látható kockázatok fedezetére. Ez a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett általános céltartaléknak nevezett összeg minden „problémamentes”, illetve „külön figyelendő” kategóriájú hitelre és kihelyezésre vonatkozóan kiszámításra kerül, ahol a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett kockázati céltartalék nulla. A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett általános céltartalék ezen hiteleknek, illetve kihelyezéseknek az alábbiakban bemutatott, további besorolása alapján kerül meghatározásra:

<i>Alkategória</i>	<i>Céltartalékképzés mértéke, %</i>
Alacsony kockázatú	0,25
Közepes kockázatú	0,50
Magas kockázatú	1,00

2000. január elsejétől kezdődően a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett általános céltartalék kiszámításánál – a minden „problémamentes” hitelre, illetve kihelyezésre 1%-os kulcsot alkalmazó korábbi számítási módszer helyett – a Bank a fenti módszert alkalmazza. Az új módszer számviteli szempontból becsült hatásának leírását lásd a 19. sz. megjegyzésben.

I.10. A BANK TULAJDONÁBAN LÉVŐ ÉPÜLETEK ÉS BERENDEZÉSEK

A Bank tulajdonában levő épületek és berendezések halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken vagy átértékelt értéken kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés lineáris módszer alkalmazásával, az eszközök becsült hasznos élettartama alatt és az alábbi éves értékcsökkenési kulcsok alapján kerül elszámolásra:

Épületek	I– 3%
Bérelt ingatlanon végzett felújítások	6%
Bútorok, felszerelések, berendezések	7–33%
Szoftver	20%

A K&H Bank ingatlanai háromévente mint eszközosztály kerülnek átértékelésre. Az ingatlanok legutóbb 1999. december 31-ével voltak átértékelve. Az átértékelésből származó pozitív eredmény az átértékelési tartalékba kerül, kivéve abban az esetben, ha a felmerülő nyereség a konszolidált eredménykimutatásban korábban elszámolt veszteséget ellensúlyoz. Az átértékelésből származó negatív eredmény az átértékelési tartalékkal szemben kerül kimutatásra, a fennmaradó többlet pedig a konszolidált eredményt terheli. Az értékcsökkenés kiszámításának alapja az átértékelt összeg. Az egyes átértékelések közötti időszakban szerzett ingatlanok a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken kerülnek kimutatásra.

Az eszközök hasznos élettartamát növelő, illetve azok állapotát jelentősen javító cserék és felújítások aktiválásra kerülnek. A javítások és karbantartások felmerülésük szerint az eredmény terhére kerülnek elszámolásra. Amennyiben a banki épületek és berendezések könyv szerinti értéke a becsült megtérülési értéket meghaladja, úgy a könyv szerinti érték a becsült megtérülési összeg erejéig leírásra kerül.

A banki épületek és berendezések értékcsökkenési leírása üzembe helyezésük napjával kezdődik. A beruházás alatt álló telkeket, illetve eszközöket nem terheli értékcsökkenési leírás.

I.11. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak a halmozott amortizációval csökkentett beszerzési értéken vagy átértékelési értéken kerülnek kimutatásra. Az amortizáció a lineáris módszer alkalmazásával, az eszközök becsült hasznos élettartama alatt és az alábbi éves kulcsok alapján kerül kiszámításra:

Cégetérték	20%
Bérleti jogok	2%

A bérleti jogok bizonyos épületek határozatlan idejű bérletére vonatkozó jogot foglalják magukban. A K&H Bank bérleti jogai háromévente mint eszközosztály kerülnek átértékelésre. A legutóbbi átértékelés 1999. december 31-ével történt. Az átértékelésből származó pozitív eredmény az átértékelési tartalékba kerül, kivéve abban az esetben, ha a felmerülő nyereség a konszolidált eredménykimutatásban korábban elszámolt veszteséget ellensúlyoz. Az átértékelésből származó negatív eredmény az átértékelési tartalékkal szemben kerül kimutatásra, a fennmaradó többlet pedig a konszolidált eredményt terheli. Az amortizáció kiszámításának alapja az átértékelt összeg.

Az immateriális javak könyv szerinti értéke éves gyakorisággal felülvizsgálatra kerül, és – szükség esetén – a könyv szerinti érték tartós csökkenése alapján kerül korrekcióra.

I. I. 2. MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK, FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Bank szokásos üzletmenete során a következő mérlegen kívüli kötelezettségvállalásokat tette: garanciák, hitelnyújtási kötelezettségvállalások, okmányos meghitelezés, kezességvállalások és pénzügyi eszközökkel bonyolított ügyletek. Ezek a kötelezettségvállalások esedékességkor kerülnek kimutatásra a nem konszolidált beszámolóiban.

A kötelezettségvállalásokból és függő kötelezettségekből eredő veszteségekre képzett céltartalékot olyan szinten tartják, amely a vezetőség becslése alapján a várható veszteségek fedezetére elegendő. A céltartalékok összegének megfelelőségét az egyes tételek felülvizsgálata, a korábbi veszteségek, a mindenkori gazdasági helyzet, a különböző tranzakcióminősítési kategóriák kockázati jellemzői és egyéb vonatkozó tényezők alapján a vezetőség határozza meg.

Az árfolyamkockázat fedezetére használt mérlegen kívüli pénzügyi eszközök értékében bekövetkezett változások a mögöttes, fedezett eszközökhöz, illetve forrásokhoz kapcsolódó bevételek, illetve kiadások elszámolásánál alkalmazott ugyanazon elv alapján kerülnek kimutatásra. A fedezeti ügyletként megjelölt devizaeszközöknél a későbbiekben felmerülő nyereség/veszteség a fedezett ügylet időtartamára kerül időarányosan elhatárolásra. Az opciók kiírásáért kapott díjbevétel az opció lehívásának/lejáratának napján kerül elszámolásra.

I. I. 3. JÖVEDELEMADÓK

A tárgyévi adókötelezettség kiszámításának alapja a magyar adótörvények alapján fennálló, halasztott adóval korrigált adófizetési kötelezettség. Halasztott adózás került kimutatásra minden olyan időbeli különbségre vonatkozóan, amely az eszközök és források adóalapja, illetve a pénzügyi jelentések szempontjából fennálló könyv szerinti értéke között fennáll. A halasztott adó mértéke az eszköz realizálásakor, illetve a fennálló kötelezettség rendezésekor várhatóan alkalmazandó mérték, melyet a konszolidált mérleg fordulónapjával érvénybe lépő adókulcsok alapján határoznak meg.

I. I. 4. CASHFLOW-KIMUTATÁS

A cashflow-beszámolóban a pénzeszközök és készpénz-helyettesítő eszközök a vásárlástól számított 90 napnál rövidebb lejáratú állományokat jelentenek. Ide tartozik a készpénz, a jegybanki és más banki betét, valamint a kereskedelmi célú értékpapír. A fedezeti tevékenységből származó cashflow a fedezett tétellel azonos besorolású.

I.15. SZEGMENS-JELENTÉSEK

A nem banki szegmenseket képviselő leányvállalatok egyszerűsített pénzügyi kimutatásait itt nem tárgyaljuk, mivel a konszolidált pénzügyi jelentések egésze szempontjából nem lényegesek.

I.16. A KÖZELMÚLTBAN KIADOTT/ALKALMAZÁSRA KERÜLT NEMZETKÖZI SZÁMVITELI ELVEK

2001. január 1-jével a Bank elfogadta a 39. sz. Nemzetközi Számviteli Elv (IAS) alkalmazását: Pénzügyi eszközök: A pénzügyi eszközökkel és forrásokkal kapcsolatos információk elszámolására, mérésére és közzétételére vonatkozó elveket megállapító elszámolási és mérési módszerek. Ezen elv a pénzügyi eszközök könyvelésénél a valós érték alkalmazását részesíti előnyben. Elfogadása várhatóan nem gyakorol majd jelentős hatást a Bankra, azonban a 2000. december 31-i potenciális hatás teljes körű értékelésére nem került sor.

I.17. ÖSSZEHAJONLÍTÓ SZÁMADATOK

Az 1999. december 31-i összehasonlító szám adatokban változtatásokat eszközöltünk: bizonyos adatokat a 2000. december 31-i formátumnak megfelelően más osztályba soroltunk.

2. Megjegyzés

Pénzeszközök és jegybanki betétek

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Pénzeszközök	11.191	11.385
Jegybanki betétek		
• 90 napnál rövidebb lejáratú betétek	45.608	69.136
• 90 napos vagy annál hosszabb lejáratú betétek	15.515	16.886
	72.314	97.407

A 2000. és 1999. december 31-i jegybanki betétek 23 944 millió Ft, illetve 2544 millió Ft összegű kötelező tartalékot foglalnak magukban. A kötelező tartalékra vonatkozó előírásoknak havonta, átlagban kell megfelelni, így a napi állományokban ingadozás mutatkozhat.

PÉNZESZKÖZÖK ÉS KÉSZPÉNZ-EGYENÉRTÉKESEK

A cashflow-kimutatás az alábbi, 90 napnál rövidebb lejáratú pénzeszközök és készpénz-egyenértékesek állományait foglalja magában:

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Pénzeszközök és jegybanki betétek	56.799	80.521
90 napnál rövidebb lejáratú banki betétek	41.672	41.701
Kereskedelmi célú értékpapírok (lásd 4. megjegyzés)	1	2.033
PÉNZESZKÖZÖK ÉS KÉSZPÉNZ-EGYENÉRTÉKESEK	98.472	124.255

3. Megjegyzés Hitelek

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
ÁGAZAT		
Szolgáltatások	93.368	64.354
Mezőgazdaság	57.321	56.770
Nagy- és kiskereskedelem	48.227	36.541
Ipari termelés és építőipar	76.443	42.673
Élelmiszer-feldolgozás	39.650	40.283
Energetika	17.398	10.011
Egyéb	4.520	6.687
Magánszemélyek	26.097	8.453
Bruttó hitelállomány	363.024	265.772
Hitelezési veszteségekre képzett általános céltartalék	(1.757)	(2.020)
Hitelezési veszteségekre képzett egyedi céltartalék	(12.410)	(14.200)
Hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok (lásd 19. megjegyzés)	(14.167)	(16.220)
HITELEK NETTÓ ÉRTÉKE	348.857	249.552

A be nem folyt, bevételként elszámolásra nem került kamatok 2000. december 31-i állománya 3688 millió Ft volt (ugyanaz 1999. december 31-én 1683 millió Ft volt).

HITELEK TÍPUSONKÉNTI BONTÁSBAN

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
VÁLLALATI HITELEK		
Folyószámlahitelek	19.245	12.969
Éven belüli hitelek	113.327	92.049
Éven túli hitelek	192.868	140.497
Vállalati hitelek	325.440	245.515

HITELEK TÍPUSONKÉNTI BONTÁSBAN (FOLYTATÁS)

millió Ft

	2000. december 31.	1999. december 31.
LAKOSSÁGI HITELEK		
Folyószámlahitelek	1.956	883
Éven belüli hitelek	2.218	1.476
Éven túli hitelek	12.861	6.094
Lakossági hitelek	17.035	8.453
Lízingkövetelések	17.067	6.092
Egyéb hitelek (faktorálás, kereskedelmi váltók és elfogadványok stb.)	3.482	5.712
BRUTTÓ HITELÁLLOMÁNY	363.024	265.772

HITELEK BESOROLÁS SZERINTI BONTÁSBAN

millió Ft

	2000. december 31.			1999. december 31.		
	Bruttó hitel	Céltartalék	Nettó hitel	Bruttó hitel	Céltartalék	Nettó hitel
Probléma mentes	313.540	(1.757)	311.783	210.792	(2.020)	208.772
Külön figyelendő	31.563	(529)	31.034	33.179	(991)	32.188
Átlag alatti	4.581	(927)	3.654	7.299	(1.000)	6.299
Kétes	3.297	(1.528)	1.769	3.509	(1.723)	1.786
Rossz	10.043	(9.426)	617	10.993	(10.486)	507
ÖSSZESEN	363.024	(14.167)	348.857	265.772	(16.220)	249.552

4. Megjegyzés

Kereskedelem és befektetés céljára tartott értékpapírok

millió Ft

	2000. december 31.	1999. december 31.
KERESKEDELEM CÉLJÁRA TARTOTT ÉRTÉKPAPÍROK	3.001	5.717
BEFEKTETÉS CÉLJÁRA TARTOTT ÉRTÉKPAPÍROK	89.452	96.025
	92.453	101.742

KERESKEDELEM CÉLJÁRA TARTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kincstárjegy		
• 90 napnál rövidebb lejáratral	1	2.033
• 90 napos, vagy annál hosszabb lejáratral	525	1.193
Államkötvény	1.629	396
Egyéb kötvény		
• tőzsdei	–	15
• tőzsdén kívüli	–	1.739
Részvény		
• tőzsdei	846	340
• tőzsdén kívüli	–	1
Összesen	3.001	5.717

KERESKEDELEM ÉS BEFEKTETÉS CÉLJÁRA TARTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (FOLYTATÁS)

millió Ft

	2000. december 31.	1999. december 31.
BEFEKTETÉS CÉLJÁRA TARTOTT ÉRTÉKPAPÍROK		
Államkötvények		
• forintkibocsátású	49.389	53.434
• devizakibocsátású	32.835	36.229
Államkötvények összesen	82.224	89.663
Egyéb kötvény – devizában kibocsátott, tőzsdén kívüli	5.022	4.832
Tőzsdén kívüli részvények	2.596	2.579
Befektetés céljára tartott értékpapírok, bruttó	89.842	97.074
Értékvesztésre képzett céltartalék	(390)	(1.049)
BEFEKTETÉS CÉLJÁRA TARTOTT ÉRTÉKPAPÍROK, NETTÓ	89.452	96.025

1999. és 2000. december 31-én az állam által forintban kibocsátott kötvények konszolidációs kötvényeket is tartalmaznak 49 389 millió Ft értékben, melyek többsége az 1992–1994. évi bankkonszolidációs programok keretében került a Bankhoz. A kötvények 2013-ban, illetve 2014-ben járnak le, a magyar állami kincstárjegyek hozamához kötött kamatlábbal rendelkeznek, amely évente, illetve félévente kerül megállapításra. Likvid piac hiányában a szóban forgó kötvények piaci árát nem ésszerű meghatározni, ugyanakkor a vezetőség véleménye az, hogy értékvesztés nem áll fenn.

2000. december 31-én az államkötvények és egyéb, deviza kibocsátású kötvények között kerülnek kimutatásra a fix kamatozású devizakötvények 34 170 millió Ft névértéken (ugyanaz 36 989 millió Ft volt 1999. december 31-én), amelyek a változó kamatozású kamatláb swap ügyletek és az eszköz alapú, keresztdeviza kamatláb swap ügyletek között is szerepelnek (lásd a 30. megjegyzést).

2000. december 31-én az államkötvények között kerül kimutatásra az értékpapírok 9327 millió Ft-os állománya (ez 1999. december 31-én 24 039 millió Ft volt), melyeket a Bank értékesített és amelyek visszavásárlására kötelezettséget vállalt.

A tőzsdén kívüli részvények között szerepel a Magyarországon bejegyzett HAGE társaság részvényeinek 25%-a. Ez a befektetés (542 millió Ft 1999. és 2000. december 31-én) nem minősül társvállalatba történt befektetésnek, mivel további értékesítés céljából szerepel az állományban.

5. Megjegyzés

A Bank saját tulajdonában lévő épületek és berendezések

	<i>millió Ft</i>					
	Telek és épületek	Bérelt ingatlanon végzett felújítások	Felszerelések és berendezések	Szoftver	Folyó beruházások	Összesen
1999. december 31-én						
Beszerzési érték	11.435	1.721	13.413	7.772	2.669	37.010
Halmazott értékcsökkenés	(870)	(247)	(7 740)	(2.243)	–	(11.100)
Nettó, könyv szerinti érték	10.565	1.474	5.673	5 529	2.669	25.910
2000. évi változások						
Növekedés	725	751	4.134	1.701	3.393	10.704
Értékesítés	(1.653)	(173)	(446)	(259)	(891)	(3.421)
Értékcsökkenési leírás	(279)	(106)	(2.395)	(1.602)	–	(4.383)
ZÁRÓ, NETTÓ, KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK	9.358	1.946	6.966	5.369	5.171	28.810
2000. december 31-én						
Beszerzési érték	10.482	2.258	16.668	9.183	5.171	43.762
Halmazott értékcsökkenés	(1.124)	(312)	(9.702)	(3.814)	–	(14.952)
NETTÓ, KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK	9.358	1.946	6.966	5.369	5.171	28.810

A Bank saját tulajdonában lévő ingatlanok átértékelésére 1999. december 31-én került sor egy független értékbecslő bevonásával. Az értékeléshez az eszközök piaci értékét vették alapul a „jelenlegi hasznosítás” elve alapján azoknak az épületeknek az esetében, amelyeket a Bank fenn kíván tartani, illetve a piaci érték vagy az „elérhető legmagasabb ár” elve alapján azoknak az ingatlanoknak az esetében, amelyeket a Bank értékesíteni kíván. A nyilvántartási érték és az átértékelt érték között fennálló 3580 millió Ft különbség részben az előző átértékelés időpontja (1996. január 1.) óta fennmaradó, 1069 millió Ft-os átértékelési tartalék terhére került elszámolásra. A fennmaradó 2511 millió Ft a konszolidált eredmény terhére került elszámolásra 1999-ben.

A Bank megkezdte egy új, integrált számítógépes rendszer bevezetését, amely 2002 végén vagy 2003 elején kezdi meg működését, és ekkor kerül aktiválásra a Bank könyveiben. A rendszer kiépítésével kapcsolatos, jelenleg folyó beruházások összege 2000. december 31-ével 2794 millió Ft (ugyanaz 1999. december 31-én 1632 millió Ft volt).

6. Megjegyzés Immateriális javak

	<i>millió Ft</i>		
	Cégerték	Bérleti jogok	Összesen
1999. december 31-én			
Beszerzési érték	191	1.169	1.360
Halmozott értékcsökkenés	(95)	(788)	(883)
Nettó, könyv szerinti érték	96	381	477
2000. évi változások			
Növekedés	–	30	30
Értékesítés	–	(37)	(37)
Értékcsökkenési leírás	(27)	(75)	(102)
ZÁRÓ, NETTÓ, KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK	69	299	368
2000. december 31-én			
Beszerzési érték	191	539	730
Halmozott értékcsökkenés	(122)	(240)	(362)
NETTÓ, KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK	69	299	368

A bérleti jogok épületek határozatlan idejű használatának jogát foglalják magukban. A Bank bérleti jogainak átértékelésére 1999. december 31-én került sor az ingatlanok esetében alkalmazottal azonos elven. 1999-ben 686 millió Ft nettó veszteség került elszámolásra a konszolidált eredmény terhére.

7. Megjegyzés Egyéb eszközök

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Vevőkövetelések	1.648	922
Előlegek és adókövetelések	1.090	1.157
Követelések befektetési szolgáltatásból	707	2.061
Halasztott adó (lásd a 22. megjegyzést)	563	1.146
Értékesítés céljára tartott ingatlanok	286	1.664
Követelések értékesített befektetésekből	36	8.280
Egyéb követelések	5.186	6.696
	9.516	21.926

Az értékesített befektetésekből származó követelések 1999. december 31-i állománya magában foglalja a Bank két leányvállalatának értékesítéséből származó 8280 millió Ft-ot is. A vételár megfizetésére 2000 áprilisában került sor.

8. Megjegyzés

Betétek és kibocsátott értékpapírok

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Magánszemélyek		
• látra szóló betétek	31.638	32.312
• lekötött betétek, megtakarítási számlák	249.645	207.918
Vállalatok		
• látra szóló betétek	66.577	59.810
• lekötött betétek	71.046	65.258
• kötelezettség értékesített értékpapírok visszavásárlására	9.327	24.039
Egyéb szervezetek		
• látra szóló betétek	4.378	4.390
• lekötött betétek	5.552	6.232
	438.163	399.959
Kibocsátott értékpapírok	6.402	9.245
	444.565	409.204

9. Megjegyzés

Refinanszírozási hitelek

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Refinanszírozási hitelek az MNB-től	12.697	16.314
Egyéb refinanszírozási hitelek	49.791	44.653
Deviza/forint betétcsere az MNB-vel	10.053	11.460
	72.541	72.427

A K&H Bank több refinanszírozási hitelkerettel rendelkezik az MNB-nél és más szervezeteknél (EBRD, Világbank stb.) a Bank egyes tevékenységeinek finanszírozása céljából. A szerződések számos pontban szabályozzák a potenciális hitelfelvevők körét, a tényleges hitelfelvevők folyamatos figyelemmel kísérését és a törlesztés megfelelő teljesítését. Minden esetben a Bank vállalja a végső hitelfelvevővel kapcsolatos valamennyi hitelkockázatot, és ellenőriznie kell az összes szerződéses feltételnek való megfelelést is. A vezetőség véleménye szerint a Bank 2000. december 31-én a fontosabb feltételeknek megfelelt.

Refinanszírozási hitelek és más devizaforrások esetében a Bank deviza/forint betétcsere hajt végre az MNB-vel oly módon, hogy devizabetéteket helyez el az MNB-nél (melyek a „Pénzeszközök és jegybanki betétek” között vannak kimutatva), az MNB pedig forintbetéteket helyez el a Banknál. A forintforrásból a Bank forinthitelt nyújt ügyfeleinek, biztosítva ezáltal devizapozíciója fedezettségét.

10. Megjegyzés Alárendelt kölcsöntőke

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Alárendelt kölcsöntőke a KBC Csoporttól	10.598	10.197
Az állam számára kibocsátott kötvények	4.714	4.714
Gemini kötvények	–	1.417
	15.312	16.328

1999. szeptember 14-én a Bank alárendeltkölcsöntőke-szerződést kötött a KBC Csoporthoz tartozó Irish Intercontinental Bankkal 60 millió EUR értékben, melyből 40 millió EUR azonnal lehívásra került. A hitel 2006. július 31-én jár le és változó kamatozású (három havi EURIBOR + 1,625% évente). 2000. július 1-jén a két fél törölte a kölcsöntőke 20 millió EUR összegű, eddig le nem hívott részét.

A K&H Bank 1994 decemberében kötvényeket bocsátott ki az állam részére, és a bevételből hosszú lejáratú államkötvényeket vásárolt. A kibocsátott kötvények kamata megegyezik a megvásárolt államkötvények kamatával. Mindkét értékpapír 2014-ben jár le.

A Gemini kötvények 2000 januárjában jártak le.

11. Megjegyzés Egyéb kötelezettségek

Az egyéb kötelezettségek az alábbi tételeket tartalmazzák:

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Kötelezettségvállalásokra és függő kötelezettségekre képzett általános céltartalék	95	578
Kötelezettségvállalásokra és függő kötelezettségekre képzett egyedi céltartalék	46	493
Kibocsátott garanciákra képzett céltartalék	212	289
Kötelezettségvállalásokra, függő kötelezettségekre és kibocsátott garanciákra képzett céltartalék	353	1.360
Peres ügyekre képzett céltartalék	58	89
Összesen	411	1.449
Deviza kamatláb swap ügyletekhez kapcsolódó árfolyamkülönbségek (lásd a 30. megjegyzést)	1.955	5.501
Kereskedelmi szállítók	1.838	2.031
Lízingkötelezettségek	1.181	873
Brókeri szolgáltatásokból származó kötelezettségek	275	1.777
Egyéb kötelezettségek	11.054	10.672
MINDÖSSZESEN	16.714	22.303

I2. Megjegyzés

Jegyzett tőke

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészesvények	34.089	25.756

2000. december 31-én a kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészesvények részesvényenkénti névértéke 2000 Ft volt.

2000. március 8-án a tulajdonosok döntést hoztak a Bank jegyzett tőkéjének 8333 millió Ft-tal történő felemeléséről, 1667 millió Ft árszió mellett. 2000. április 19-én a Bank 38 792 772 euró összeget kapott, ami az akkor érvényes árfolyam alapján 10 026 millió Ft nagyságú összegre került átváltásra. A keletkezett 26 millió Ft árfolyamkülönbözet a részesvények ársziójában került kimutatásra. A cégbíróság a tőkeemelést 2000. július 5-én jegyezte be.

A 2000-ben végrehajtott tőkeemeléssel kapcsolatban 1999-ben felmerült 81 millió Ft tanácsadói díjköltség a részesvények árszióját csökkentette.

A BANK TULAJDONOSI STRUKTÚRÁJA

Tulajdonosok megnevezése	2000. december 31.			1999. december 31.		
	Részesvények száma db	Részesvénytulajdon névértéken millió Ft	Tulajdonrész %	Részesvények száma db	Részesvénytulajdon névértéken millió Ft	Tulajdonrész %
KBC Bank N. V.	12.488.758	24.977	73,3	4.200.657	8.402	32,6
Irish Life and Permanent plc.	3.051.000	6.102	17,9	3.051.000	6.102	23,7
ES Asset Administration Ltd.	1.250.000	2.500	7,3	1.250.000	2.500	9,7
Magyar állam	–	–	–	3.819.612	7.639	29,7
Egyéb	254.829	510	1,5	556.651	1.113	4,3
	17.044.587	34.089	100,0	12.877.920	25.756	100,0

A 2000. március 8-án megtartott rendkívüli közgyűlést követően a KBC Bank nyilvános vételi ajánlatot tett a többi részesvényesnek részesvényeik 2400 Ft-os részesvényenkénti áron történő megvásárlására. Továbbá a többi részesvényesnek módjában állt a K&H részesvények 2400 Ft-os részesvényenkénti árfolyamon – a 10 milliárd Ft-os tőkeemelésből arányosan – történő megvásárlása a KBC Banktól. A részesvényesek (köztük a magyar állam is) 4 122 238 darab részesvényt adtak el a KBC Banknak és 804 darab részesvényt vásároltak a KBC Banktól 120%-os árfolyamon. Az ezt követő események ismertetését lásd a 34. megjegyzésben.

I3. Megjegyzés Tőke megfelelés

Az alábbi tőke megfelelési számítás a Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság nemzetközi irányelveivel összhangban készült. A Banknak teljesítenie kell a belföldi tőke megfelelési szabályokat is a törvényi előírásoknak megfelelően. Ezek alapján a Bank tőke megfelelési mutatója 1999. és 2000. december 31-én 4,08%, illetve 8,49% volt. A magyarországi szabályozás szerint a minimumérték 8,00%.

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Pénzeszközök és jegybanki betétek	667	–
Más bankoknál lévő betétek	11.268	11.828
Hitelek	323.849	222.025
Kereskedelmi és befektetési célú értékpapírok	2.247	7.966
Elhatárolt kamatkövetelések	7.095	9.000
A Bank saját tulajdonában lévő épületek és berendezések	28.810	25.910
Immateriális javak	368	477
Egyéb eszközök	9.497	21.926
Összes eszköz kockázattal súlyozott összege	383.801	299.132
Mérlegen kívüli tételek kockázattal súlyozott összege	56.379	48.670
ÖSSZES ESZKÖZ ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTEL KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT ÖSSZEGE	440.180	347.802

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Saját tőke	32.836	20.305
Mínusz: cégérték	(69)	(96)
Elsődleges tőkeelemek	32.767	20.209
Alárendelt kölcsöntőke	15.312	10.153
Járulékos tőkeelemek	15.312	10.153
ELSŐDLEGES + JÁRULÉKOS TŐKEELEMOK	48.079	30.362
TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ – ELSŐDLEGES, %	7,44	5,81
TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ – ELSŐDLEGES + JÁRULÉKOS, %	10,92	8,73

I4. Megjegyzés Kötelező kockázati tartalék

Jelenleg a kötelező kockázati tartalék az év végi magyar kimutatások szerinti adózott nyereség 10%-a, és a veszteségek fedezetéül szolgál. A Bank 2000. április 22-én megtartott közgyűlése az 1999. december 31-i magyar beszámolóban jelzett veszteségek fedezetéül 1957 millió Ft felszabadítását szavazta meg.

I5. Megjegyzés Osztalék

A magyar társasági törvény és hitelintézeti törvény értelmében csak a magyar előírások szerinti éves beszámolóban kimutatott és a magyar számviteli alapelvek alapján kiszámított nyereség osztható fel a részvényesek között. A fentiekben túlmenően erre csak akkor kerülhet sor, miután a Bank a kötelező kockázati tartalékot megképezte (lásd a I4. megjegyzést).

Mindezek alapján a Bank 1999. és 2000. december 31-én nem rendelkezik osztalékfizetésre felhasználható tartalékkal.

I6. Megjegyzés Nettó kamatbevétel

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Az MNB-től kapott kamatok	3.983	5.655
Más bankoktól kapott kamatok	3.150	3.039
Vállalati hitelek kamatai	33.943	32.886
Lakossági hitelek kamatai	2.459	1.191
Kereskedelmi célú értékpapírok kamatai	531	1.412
Befektetési célú értékpapírok kamatai	8.875	12.176
Hitelfolyósítási díjak	698	446
Kamatbevételek	53.639	56.805
Lakossági betétek és kibocsátott értékpapírok kamatai	(15.228)	(18.357)
Vállalati betétek és kibocsátott értékpapírok kamatai	(8.802)	(12.381)
MNB betétek kamatai	(4)	(124)
Más bankoknak fizetett kamatok	(2.702)	(3.701)
Refinanszírozási hitelek kamatai	(5.108)	(6.231)
Alárendelt kölcsöntőkeügyletek kamatai	(1.228)	(1.129)
Devizafedezeti ügyletek miatti korrekció	(318)	684
Kamatkiadások	(33.390)	(41.239)
NETTÓ KAMATBEVÉTELEK	20.249	15.566

I7. Megjegyzés Nettó díjbevételek

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Pénzforgalmi ügyletek	7.315	6.212
Kártyaszolgáltatások	2.904	2.237
Brókeri szolgáltatások	786	1.003
Hitel- és garanciadíjak bevétele	689	565
Valutaváltási jutalék	117	82
Biztosítási szolgáltatások	17	162
Egyéb	40	48
Jutalékokból és díjakból származó bevételek	11.868	10.309
Pénzforgalmi ügyletek	(1.297)	(1.704)
Kártyaszolgáltatások	(1.604)	(1.334)
Brókeri szolgáltatások	(78)	(128)
Hitel- és garanciadíj-kiadások	(15)	(7)
Biztosítási szolgáltatások	–	(90)
Egyéb	(6)	(14)
Jutalék- és díjkiadások	(3.000)	(3.277)
NETTÓ DÍJBÉVÉTEL	8.868	7.032

I8. Megjegyzés Működési költségek

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Személyi jellegű ráfordítások	11.771	11.180
Üzemeltetés	5.886	4.631
Értécsökkenés és amortizáció	4.484	4.395
Számítástechnikai költségek	2.976	2.362
Adó- és vámkötelezettségek	1.685	1.490
Marketingköltség	560	472
Egyéb ráfordítások	1.274	1.811
	28.636	26.341

2000. december 31-én az alkalmazottak összlétszáma 2616 volt (szemben az 1999. december 31-i 2969-el).

19. Megjegyzés

Hitelezési és kötelezettségvállalási veszteségekre képzett céltartalék

A hitelezési és kötelezettségvállalási veszteségekre képzett céltartalék az alábbiak szerint alakult:

	Hitelek		Kötelezettségvállalás és függő kötelezettségek		<i>millió Ft</i>
	Általános céltartalék	Kockázati céltartalék	Általános céltartalék	Kockázati céltartalék	
EGYENLEG 1999. JANUÁR 1-JÉN	1.496	9.393	543	1.336	12.768
1999. évi terhelés/(jóváírás) és átsorolások	549	8.119	35	(465)	8.238
Leírások	(25)	(3.312)	–	–	(3.337)
Egyenleg 1999. december 31-én	2.020	14.200	578	871	17.669
2000. évi terhelés/(jóváírás) és átsorolások	(263)	1.464	(483)	(555)	163
Leírások	–	(3.254)	–	–	(3.254)
EGYENLEG 2000. DECEMBER 31-ÉN	1.757	12.410	95	316	14.578

A 2000. évi céltartalékképzés 1492 millió Ft-os felszabadítást jelent, amely a hitelezési és kötelezettségvállalási veszteségekre képzett általános céltartalék kiszámításakor használt becslési módszer 2000. január elsejétől érvényes változásából adódik.

A kötelezettségvállalásokra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék 2000. december 31-én 411 millió Ft volt (szemben az 1999. december 31-i 1449 millió Ft-tal), és önálló megnevezés alatt, az egyéb kötelezettségek között szerepel (lásd II. megjegyzés).

20. Megjegyzés

Befektetések nyeresége/(vesztesége)

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Befektetések értékesítése	(268)	(267)
Befektetésekre képzett céltartalék felszabadítása/(befektetések leírása)	151	(1.119)
Osztalék bevétel	41	142
ÖSSZESEN	(76)	(1.244)

Az 1999. évi befektetések leírásai között szerepel 632 millió Ft veszteség, amely a befektetési célú értékpapírok kereskedési célú értékpapírrá történő átminősítését megelőző, piaci értéken való ártértékelésből adódott. A fennmaradó összeg részvények leírásához kapcsolódik.

21. Megjegyzés

Rendkívüli nyereségek nettó összege

A rendkívüli nyereség nettó összege az alábbi tételeket tartalmazza:

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Ingtatlanok átértékeléséből származó nettó veszteség	–	(2.511)
Bérleti jogok átértékeléséből származó nettó veszteség	–	(686)
Két leányvállalat értékesítésének nyeresége	–	4.710
Nagyértékű ingatlanok értékesítése	–	954
	–	2.467

A Bank számviteli politikájának megfelelően, a K&H Csoport ingatlanvagyonát és az általa gyakorolt bérleti jogokat 1999. december 31-ével átértékelték (lásd 5. és 6. megjegyzés). Az átértékelési tartalékot meghaladó nettó veszteség az 1999. december 31-i konszolidált eredménykimutatásban került kimutatásra.

22. Megjegyzés

Társasági adó

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Magyar törvények szerinti társaságiadó-kötelezettség	(130)	35
Halasztottadó-kötelezettség/(jóváírás)	583	(580)
TÁRSASÁGIADÓ-KÖTELEZETTSÉG/(JÓVÁÍRÁS)	453	(545)

MAGYAR TÖRVÉNYEK SZERINTI TÁRSASÁGIADÓ-KÖTELEZETTSÉG

Az adófizetési kötelezettség a magyar törvényi előírások szerinti adóköteles nyereség 18%-a, az osztalék után pedig 20% adót kell fizetni, amely a külföldi tulajdonosok esetében a kettős adózás elkerüléséről szóló egyezmények alapján csökkenthető.

Magyarországon az adókimutatás nem jelent befejezett eljárást. Az adóhatóságok a könyvelési időszaktól számított öt évre visszamenőleg ellenőrizhetik a számviteli nyilvántartásokat, és módosíthatják a megállapított adóösszegeket. Következésképpen az adóhatóságok egy esetleges adóvizsgálat során további adókat vehetnek ki a K&H Csoportra. 1999-ben az adóhatóságok a Bank 1993–1994. évi könyvelését ellenőrizték és lezárták az összes adónem tekintetében, 2000-ben pedig az 1995-től 1999-ig terjedő időszak áfakönyvelését ellenőrizték és zárták le. A vezetőségnek nincs tudomása jelentősebb elmulasztott adófizetési kötelezettségről az adóhatóság által nem ellenőrzött évekre vonatkozóan.

HALASZTOTT TÁRSASÁGI ADÓ

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Az év elején	1.146	566
Halasztott adó (kötelezettség)/jóváírás	(583)	580
AZ ÉV VÉGÉN	563	1.146

Halasztott társaságiadó-fizetési kötelezettség kerül megállapításra az eszköz–forrás módszer alapján minden időbeli különbség vonatkozásában, a 18%-os általános kulcs alkalmazása mellett (1999-ben: 18%). A halasztottadó-eszköz az egyéb eszközök között kerül kimutatásra (lásd 7. megjegyzés). A halasztottadó-eszköz a következő években várhatóan felhasználható az elkészített költségvetés és az előzetes számítások alapján.

A magyar törvényi előírások szerinti kimutatásokban az IAS-nek való megfelelés céljából végrehajtott módosítások és bizonyos egyéb, adózással kapcsolatos módosítások időbeli különbségeket eredményeznek. Az időbeli különbségek egy adott eszköz vagy forrás mérlegben könyvelt számviteli értéke és adóköteles értéke közötti eltéréseket jelentik. Az időbeli különbségek 1999. december 31-én 580 millió Ft halasztottadó-aktívát, 2000. december 31-én 583 millió Ft halasztottadó-passzívát eredményeztek az adott dátummal véget ért évekre vonatkozóan.

A magyar adótörvények értelmében a Bank által társaságiadó-fizetési kötelezettsége kiszámításakor kalkulált működési veszteségeket nem lehet átvinni a jövőbeni adóköteles bevételek terhére. Halasztott társasági adót adóköteles veszteség átviteléhez csak a nem banki tevékenységet folytató leányvállalatok esetében lehet kalkulálni, még hozzá akkor, ha az ehhez kapcsolódó adókedvezményre reális esély van.

Halasztott társasági adóhoz köthető eszközök és kötelezettségek az alábbi tételekhez rendelhetők:

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
HALASZTOTT TÁRSASÁGI ADÓHOZ KÖTHETŐ ESZKÖZÖK		
A magyar törvényi előírásoknak és az IAS-nek megfelelő könyvelés eltérései		
• ingatlanok és bérleti jogok ártértékelése	420	509
• további értékcsökkenés	195	302
• egyéb	–	111
Adóköteles veszteség átvitele	–	269
Egyéb	235	430
Halasztott társasági adóhoz köthető eszközök összesen	850	1.621
HALASZTOTT TÁRSASÁGIADÓ-KÖTELEZETTSÉGEK		
A magyar törvényi előírásoknak és az IAS-nek megfelelő könyvelés eltérései		
• hitelezési veszteségekre képzett általános céltartalék	–	(281)
• egyéb	(287)	(194)
Halasztott társaságiadó-kötelezettségek összesen	(287)	(475)
HALASZTOTT TÁRSASÁGI ADÓHOZ KÖTHETŐ ESZKÖZÖK NETTÓ ÉRTÉKE		
	563	1.146

A halasztott társasági adó az alábbi időbeli különbségekre terjed ki:

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
Hitelezési veszteségekre képzett általános céltartalék	(281)	206
Ingatlanok és bérleti jogok átértékelése	89	(462)
Egyéb céltartalékok	196	(359)
Adóköteles veszteség átvitele	269	(23)
Egyéb, nettó	310	58
HALASZTOTTADÓ-KÖTELEZETTSÉG/(JÓVÁÍRÁS)	583	(580)

23. Megjegyzés

Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény számításakor a Bank részvényeseinek járó eredményt elosztjuk a tárgyidőszakban forgalomban lévő részvények (saját részvényállománnyal csökkentett) súlyozott átlagával. 1999. és 2000. december 31-én nem volt más potenciálisan osztalékra jogosító értékpapír kibocsátva. Az egy részvényre jutó eredmény megállapítása az alábbi összegek felhasználásával történt:

	2000. december 31.	1999. december 31.
Részvényeseknek járó nettó nyereség/(veszteség), millió Ft	2.507	(8.255)
Forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga	14.535,379	12 877,920
Egy részvényre jutó eredmény, Ft	172,48	(641,02)

24. Megjegyzés

Kapcsolódó vállalkozásokkal fennálló egyenlegek

A KBC Csoporthoz tartozó vállalatokkal az alábbi egyenlegek állnak fenn:

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
ESZKÖZÖK		
Más bankoknál lévő betétek	5.301	9.029
KÖTELEZETTSÉGEK		
Más bankok által elhelyezett betétek	–	5.006
Alárendelt kölcsöntőke	10.598	10.197
Egyéb kötelezettségek (lízingkötelezettségek)	1.129	737
	11.727	15.940
Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek	1.082	626
Felhasználatlan alárendelt kölcsöntőkekeret (lásd 10. megjegyzés)	–	5.098

25. Megjegyzés Devizakockázati szerkezet

A Csoport kockázati kitettsége a főbb devizanemek szerint:

	2000. december 31., millió Ft					
	HUF	EUR	USD	JPY	Egyéb	Összesen
ESZKÖZÖK						
Pénzeszközök és jegybanki betétek	52.166	5.180	14.738	15	215	72.314
Más bankoknál lévő betétek	6.713	15.237	30.755	398	3.239	56.342
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	228.479	85.809	31.338	130	3.101	348.857
Kereskedelmi és befektetési célú értékpapírok	54.596	9.898	600	27.359	–	92.453
Elhatárolt kamatkövetelések	8.185	793	872	498	15	10.363
A Bank saját tulajdonában lévő épületek és berendezések	27.852	127	621	–	210	28.810
Immateriális javak	368	–	–	–	–	368
Egyéb eszközök	8.627	415	154	318	2	9.516
Eszközök összesen	386.986	117.459	79.078	28.718	6.782	619.023
KÖTELEZETTSÉGEK						
Betétek és kibocsátott értékpapírok	298.788	59.497	76.038	73	10.169	444.565
Más bankok által elhelyezett betétek	20.785	3.513	8.069	–	796	33.163
Refinanszírozási hitelek	23.504	27.846	21.191	–	–	72.541
Elhatárolt kamatkötelezettségek	2.097	374	734	654	33	3.892
Alarendelt kölcsöntőke	4.714	10.598	–	–	–	15.312
Egyéb kötelezettségek	16.728	5.452	(28.221)	27.527	(4.772)	16.714
Kötelezettségek összesen	366.616	107.280	77.811	28.254	6.226	586.187
NETTÓ, MÉRLEG SZERINTI POZÍCIÓ						
	20.370	10.179	1.267	464	556	32.836
Nettó, mérlegen kívüli pozíció	(9.553)	(4.699)	32.851	(26.439)	4.490	(3.350)
Hitelezési kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek	78.952	12.313	8.726	–	378	100.369

26. Megjegyzés Kamatkockázat

Az Eszköz–Forrás Bizottság (a továbbiakban: ALCO) rendszeresen felülvizsgálja a Csoport eszközeinek és forrásainak likviditását, valamint az azokat érintő piaci kockázatokat. Az ALCO megvizsgálja a Csoport piaci kockázati kitettséget és elemzi a kamatok, az árak és a piaci likviditás tényleges és várható változásainak hatását az adott eszközök és források értékére.

A Csoport által viselt kamatkockázatok alakulását az alábbi táblázat mutatja. A kamatkockázati kitétttség a kamatozó eszközök és források eltérő mértékű árváltozásából adódik. Az alábbi táblázat szemlélteti a szóban forgó eszközök és források szerkezetét – forintban és valutában – az ármódosítási időszakokban a 2000. december 31-i állapot szerint.

KAMATOZÓ FORINTESZKÖZÖK ÉS -FORRÁSOK

	<i>millió Ft</i>					
	I hónapon belüli	I–3 havi	3–6 havi	6–12 havi	Éven túli	Összesen
Eszközök	49.898	232.483	49.677	–	10.676	342.734
Források	(146.007)	(173.726)	(10.520)	(5.069)	–	(335.322)
	(96.109)	58.757	39.157	(5.069)	10.676	7.412

KAMATOZÓ DEVIZAESZKÖZÖK ÉS -FORRÁSOK

	<i>millió Ft</i>					
	I hónapon belüli	I–3 havi	3–6 havi	6–12 havi	Éven túli	Összesen
Eszközök	23.976	182.013	–	32.669	687	239.345
Források	(12.623)	(160.181)	(50.163)	–	(78)	(223.045)
	11.353	21.832	(50.163)	32.669	609	16.300

27. Megjegyzés

A lejáratú struktúra elemzése

Az alábbi táblázat lejárat szerint mutatja a konszolidált mérleg szerkezetét a 2000. december 31-i állapot szerint:

	<i>millió Ft</i>							
	Hitelek	Egyéb eszközök	Összes eszköz	Betétek és kibocsátott értékpapírok	Egyéb kötelezettségek	Összes kötelezettség	Nettó fedezettség	Bruttó fedezettség
I–7 nap között	42.017	98.765	140.782	(210.940)	(14.675)	(225.615)	(84.833)	(84.833)
I–2 héten belül	1.359	576	1.935	(37.551)	(625)	(38.176)	(36.241)	(121.074)
I hónap alatt	13.516	1.813	15.329	(78.659)	(4.922)	(83.581)	(68.252)	(189.326)
I–3 hónapon belül	21.213	7.119	28.332	(36.502)	(4.914)	(41.416)	(13.084)	(202.410)
4–6 hónapon belül	45.294	5.382	50.676	(39.551)	(2.828)	(42.379)	8.297	(194.113)
7–12 hónapon belül	54.519	5.377	59.896	(31.524)	(4.436)	(35.960)	23.936	(170.177)
I–2 éven belül	38.003	8.234	46.237	(2.629)	(7.743)	(10.372)	35.865	(134.312)
2–5 éven belül	83.269	43.659	126.928	(1.261)	(29.254)	(30.515)	96.413	(37.899)
5 éven túl	63.834	99.241	163.075	(5)	(76.643)	(76.648)	86.427	48.528
Összesen	363.024	270.166	633.190	(438.622)	(146.040)	(584.662)	48.528	–
Céltartalék/tőke	(14.167)	–	(14.167)	–	(34.361)	(34.361)	(48.528)	–
MINDÖSSZESEN	348.857	270.166	619.023	(438.622)	(180.401)	(619.023)	–	–

Az Eszköz–Forrás Bizottság rendszeresen ellenőrzi a Csoport likviditási helyzetét azáltal, hogy figyelemmel kíséri az eszközök és források lejáratára közötti eltéréseket, és különböző feltevésekből kiindulva (úgy mint a befektetési és kereskedelmi állományok felszámolhatósága és a piaci forrásszerzés esélyei) elemzi a jövőbeni forrásigényeket. A fenti táblázat az eszközök és források lejáratára közötti eltéréseket mutatja, lejáratú sávokba rendezve őket a szerződésben meghatározott lejáratig hátralévő időtartam függvényében, egy meghatározott látra szóló betét mennyiség kivételével. A látra szóló betétállomány minimum 80%-a a mindenkor a Bankban tartott állomány, ezért 5 éven túli lejáratúnak minősül.

28. Megjegyzés Valósérték-adatok

	Nyilvántartási érték		Valós érték	
	2000. december 31.	1999. december 31.	2000. december 31.	1999. december 31.
<i>millió Ft</i>				
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK				
Más bankoknál lévő betétek	56.342	59.141	56.342	59.141
Hitelek	348.857	249.552	348.857	249.552
Befektetések	92.453	101.742	96.495	106.958
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK				
Betétek és kibocsátott értékpapírok	444.565	409.204	444.565	409.204
Más bankok által elhelyezett állományok	33.163	19.899	33.163	19.899
Refinanszírozási hitelek	72.541	72.427	72.541	72.427

MÁS BANKOKNÁL LÉVŐ BETÉTEK

Ezen egyenlegek nyilvántartási értéke közel azonos a valós értékükkel, mivel a más bankoknál lévő betétek piaci kamatozású, rövid lejáratú kihelyezések.

HITELEK

A hitelek a hitelezési veszteségre képzett egyedi és általános céltartalék levonásával kerültek kimutatásra. A hitelek becslés valós értékének a jövőbeni becslés várható pénzbefolyások (cashflow) piaci kamatlábakon diszkontált összegével kell megegyeznie. Az időbeli korlátok és költségek miatt nem ésszerű meghatározni a valós értéket, mivel azonban a hitelek többsége negyedévente átárazásra kerül, a nyilvántartási érték közel azonos a valós értékkel.

BEFEKTETÉSEK

A „befektetések” főként kereskedelem céljára, hosszú távon vagy lejáratig tartott befektetéseket foglalnak magukban.

A kereskedelmi célú értékpapírok piaci áron kerülnek kimutatásra. A piaci ár meghatározása általában a tőzsdén jegyzett piaci ár alapján történik.

A hosszú távon vagy lejáratig tartott kötvények és részvények a bekerülési vagy a piaci érték közül az alacsonyabbikon kerülnek kimutatásra.

Az állam által kibocsátott értékpapírokat piaci értéken számoljuk el, kivéve, ha:

- a) az értékpapírokat a Bank lejáratig szándékozik tartani. Mivel a lejáratkor a névértékhez hozzájutunk, a piaci érték nem kerül alkalmazásra, ha az a névérték alatt van. Ezeknek az értékpapíroknak a valós értéke a rendelkezésre álló piaci árfolyamok alapján kerül meghatározásra.
- b) a konszolidációs kötvények esetében nem lehet megállapítani piaci értéket. Mivel azonban ezen értékpapírok kamatlába a piaci kamatlábat követi, a névérték közel azonos a valós értékkel.

BETÉTEK ÉS BETÉTI OKIRATOK

A nem fix lejáratú betétek becsült valós értéke a beváltáskor fizetendő összeg, amely megegyezik a nyilvántartási értékkel. Mivel a fix kamatozású betétek rövid lejáratúak, ezért a nyilvántartási ár közel azonos a valós értékkel.

A fix kamatozású betétek becsült valós értékének alapja a diszkontált cash-flow. Az időbeli korlátok miatt nem ésszerű meghatározni ezt az értéket, mivel azonban a kamatlábak általában maximum 3 hónapra vannak meghatározva, a nyilvántartási érték közel azonos a diszkontált cash-flow értékkel.

MÁS BANKOK ÁLTAL ELHELYEZETT ÁLLOMÁNYOK

A valós érték közel azonos a nyilvántartási értékkel, mivel a betétek nagyon rövid lejáratúak.

EGYÉB PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

Az egyéb pénzügyi eszközök és kötelezettségek (pl. kamatkövetelés, kötelezettség értékesített értékpapírok visszavásárlására, kamatkötelezettség) nyilvántartási értéke közel azonos a valós értékkel.

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK VALÓS ÉRTÉKE

A kereskedési célú származékos ügyletek – mint például a határidős deviza- és a tőzsdei határidős kamatlábügyletek – valós értéke a piaci árviszonyokhoz kerül igazításra (mark-to-market) a nemzetközi tőke- és pénzügyi jegyzések alapján.

A nem kereskedési célú származékos ügyletek – mint például a határidős devizaügyletek, a határidős deviza swap ügyletek, a tőzsdei határidős devizaügyletek, a kamatláb swap ügyletek és a keresztdeviza határidős swap ügyletek – valós értéke a diszkontált cash-flow alapján kerül meghatározásra a 2000. december 31-én érvényes piaci kamatlábak alkalmazásával (lásd a 30. megjegyzést).

29. Megjegyzés

Kereskedési célú származékos ügyletek

	<i>millió Ft</i>	
	Tőkeösszeg	
	2000. december 31.	1999. december 31.
SZÁRMAZÉKOS KAMATÜGYLETEK		
„Default swap” ügyletek	11.389	10.101
Hitel „spread” opciók	–	2.525
SZÁRMAZÉKOS KAMATÜGYLETEK ÖSSZESEN	11.389	12.626

„DEFAULT SWAP” ÜGYLETEK

A fennálló egyenleg amerikai típusú, 2003. évi lejáratú, nem fedezeti célú, egy nemzetközi bankcsoport leányvállalata részére értékesített „hitel default swap” ügyleteket tartalmaz. Ha a vevő „default” eseményről szóló értesítést vagy ilyen értelmű nyilvánosan hozzáférhető információt juttat el a Bankhoz, a Bank köteles megvásárolni az alapkötelezettséget (az MNB által kibocsátott kötvényeket) 100%-os fiktív árfolyamon, 40 millió USA-dollár értékben, az akkor érvényes devizaárfolyamon. A „default” esemény vagy ilyen értelmű nyilvánosan hozzáférhető információ alatt csődöt, közvetett mulasztást, fizetéseképtelenséget vagy a Magyar Nemzeti Bank fizetési kötelezettségeinek átütemezését kell érteni.

HITEL „SPREAD” OPCÍÓK

A Bank 1997 és 1998 során amerikai típusú hitel „spread” eladási opciókat értékesített 1998., 1999. és 2000. évi lejáratúval, nem fedezeti céllal. Az értékesített opciók a háromhavi LIBOR-t meghaladó „spread”-hez kapcsolódnak, amely Magyarország országkockázatát jelenti.

Az összesen 410 millió USA-dollár fiktív értékű hitel „spread” opciók 2000 januárjában jártak le anélkül, hogy hívásra kerültek volna.

30. Megjegyzés

Nem kereskedési célú származékos ügyletek

	<i>millió Ft</i>				
	2000. december 31.				
	Tőke- összeg	Pozitív valós érték	Negatív valós érték	Pozitív nyilvántartási érték	Negatív nyilvántartási érték
SZÁRMAZÉKOS DEVIZAÜGYLETEK					
Határidős devizaügyletek	3.744	10	72	3	37
Deviza swap ügyletek	23.016	105	212	52	117
Származékos devizaügyletek összesen	26.760	115	284	55	154

NEM KERESKEDÉSI CÉLÚ SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (FOLYTATÁS) *millió Ft*

	Tőke- összeg	Pozitív valós érték	2000. december 31.		
			Negatív valós érték	Pozitív nyilvántartási érték	Negatív nyilvántartási érték
SZÁRMAZÉKOS KAMATÜGYLETEK					
Kamatláb swap ügyletek	10.330	–	284	34	58
Keresztdeviza swap ügyletek	29.505	–	6.923	227	354
Határidős kamatláb-megállapodások	2.600	1	2	–	–
SZÁRMAZÉKOS KAMATÜGYLETEK ÖSSZESEN	42.435	1	7.209	261	412

millió Ft

	Tőke- összeg	Pozitív valós érték	1999. december 31.		
			Negatív valós érték	Pozitív nyilvántartási érték	Negatív nyilvántartási érték
SZÁRMAZÉKOS DEVIZAÜGYLETEK					
Határidős devizaügyletek	21.793	379	6	310	11
Deviza swap ügyletek	18.582	48	82	60	27
SZÁRMAZÉKOS DEVIZAÜGYLETEK ÖSSZESEN	40.375	427	88	370	38

SZÁRMAZÉKOS KAMATÜGYLETEK					
Kamat swap ügyletek	3.316	–	306	12	56
Keresztdeviza swap ügyletek	28.172	1.135	10.669	223	391
SZÁRMAZÉKOS KAMATÜGYLETEK ÖSSZESEN	31.488	1.135	10.975	235	447

HATÁRIDŐS DEVIZAÜGYLETEK

A Bank kereskedelmi tevékenysége keretében határidős devizaügyleteket kötött vállalati ügyfelekkel.

DEVIZA SWAP ÜGYLETEK

A Bank többnyire rövid lejáratú (éven belüli) deviza swap ügyleteket kötött a devizában fennálló nyitott pozíciója fedezése céljából.

A swap ügyletek értéke forintban számolva a következő:

	2000. december 31.		1999. december 31.	
	Vásárolt deviza	Eladott deviza	Vásárolt deviza	Eladott deviza
HUF	2.549	8.756	3.471	1.279
EUR	10.489	10.913	13.001	510
USD	5.298	2.238	772	16.909
CAD	–	1.113	1.262	–
PLN	–	–	66	–
GBP	4.680	–	–	–
CHF	–	261	–	–
	23.016	23.281	18.572	18.698

A kereskedelmi és szokásos banki működés keretében a Bank spot devizaügyleteket kötött. A főbb devizanemek szerinti nyitott devizapozíciók az alábbiak szerint alakultak:

	2000. december 31.		1999. december 31.	
	Vásárolt deviza	Eladott deviza	Vásárolt deviza	Eladott deviza
HUF	9.750	1.938	1.742	2.107
USD	1.247	6.702	2.328	1.742
EUR	6.888	9.485	1.246	1.530
CHF	199	–	63	–
CZK	76	–	–	–
SKK	85	–	–	–
PLN	–	90	–	–
	18.245	18.215	5.379	5.379

millió Ft

KAMATLÁB SWAP ÜGYLETEK

1997 és 1998 során a Bank eszközalapú kamatláb swap ügyleteket kötött. A Bank hosszú lejáratú, fix kamatozású német márka kötvényeket vásárolt. A fix kamatlábak a német márka esetében 8,75 és 9,75% közöttiek. A fix kamatláb ügyletek helyett a Bank kamatláb swap ügyleteket kötött, amelyek keretében német márkában fizetett kamatot kap 41–62 bázisponttal a három havi LIBOR fölött, kamatkockázatának fedezése céljából. A Bank 2000-ben kamatláb swap ügyleteket kötött, melyek keretében az 5,17% és 7,38% közötti fix EURO kamatok három havi, maximum 160 bázispontú EURIBOR kamattal váltották fel. A swap ügyletek résztvevői nagyobb nemzetközi bankcsoportokhoz tartoznak.

KERESZTDEVIZA KAMATLÁB SWAP ÜGYLETEK

1997 és 1998 során a Bank hosszú lejáratú, fix kamatozású japán yen kötvényeket vásárolt. Ezzel egyidejűleg a Bank különböző devizákra kamatláb swap ügyleteket kötött tőkecsere mellett, ahol a Bank félévente vagy évente fix kamatot fizet japán yenben a kötvények után, és háromhavi, USA-dollárban fizetett LIBOR kamatot, valamint marge-ot kap a Bank kamat- és árfolyamkockázatának fedezésére. A kamatláb swap ügyletek lejáratakor, amely megegyezik a kötvények lejáratával, fiktív tőkeösszegek kerülnek kiegyenlítésre a felek között, ahol a Bank japán yen fiktív összeget fizet és a kötvények megvásárlásakor fizetett USA-dollár összeget kapja meg. A swap ügyletek résztvevői nagyobb nemzetközi bankcsoportokhoz tartoznak.

1997 és 1998 során további, opciós ügyletekhez kapcsolódó keresztdeviza swap ügyleteket kötött a Bank. Számos hitel „spread” opció (lásd 29. megjegyzés) került lehvásra 1998-ban, melynek keretében a Bank kötelezve volt az MNB által kibocsátott japán yen kötvények USA-dollárért történő megvásárlására. Egy „default” swap megállapodás értelmében (lásd 29. megjegyzés) a Banknak biztosíték-helyezési kötelezettsége volt, melyet olasz lírában denominált kötvények USA-dollárért való megvásárlásával teljesített. A keresztdeviza swap ügyletek a fentiekben leírt módon jöttek létre.

A japán yen kötvények fix kamatozása 2,75% és 6,9% között van, az USA-dollárban meghatározott változó kamatozás pedig a három havi LIBOR plusz 53–128 bázispontú marge. Az olasz líra kötvények fix kamatozása 0%, az USA-dollárban lévő változó kamatozás pedig egy havi LIBOR.

HATÁRIDŐS KAMATLÁB-MEGÁLLAPODÁSOK

A saját számlás kereskedés keretében a Bank számos határidős kamatlábügyletet (FRA) kötött. 2000. december 31-én a nyitott pozíciók tőkeértéke 2,6 milliárd Ft volt, melyek referenciakamata három havi és hat havi BUBOR, 10,5% és 11,6% közötti fix kamatlábakkal szemben. Az ügylet megkötésének időpontja és az esedékesség időpontja között eltelt időszak nem lehet több hat hónapnál.

A KAMATLÁB ÉS KERESZTDEVIZA SWAP ÜGYLETEK BESOROLÁSA DEVI- ZÁBAN ÉS FORINTBAN

	2000. december 31.			HUF 2.032
	EUR	JPY	USD	
I éven belül				
egyszerű kamatláb swap	8	–	–	
keresztdeviza swap	–	–	–	
I–5 évig				27.777
egyszerű kamatláb swap	20	–	–	
keresztdeviza swap	(19)	(7.393)	79	
5 éven túl				10.026
egyszerű kamatláb swap	11	–	–	
keresztdeviza swap	–	(3.281)	25	
	20	(10.674)	104	39.835

	1999. december 31.				HUF 2.713
	EUR	JPY	USD	CHF	
I éven belül					
egyszerű kamatláb swap	2	–	–	2	
keresztdeviza swap	–	(1.000)	8	–	
I–5 évig					17.308
egyszerű kamatláb swap	10	–	–	–	
keresztdeviza swap	(19)	(4.633)	58	–	
5 éven túl					11.467
keresztdeviza swap	–	(6.041)	46	–	
	(7)	(11.674)	112	2	31.488

3I. Megjegyzés

Hitelkockázat

A Bank hitelkockázata a vállalati hitelezésből, lakossági hitelezésből, vállalati befektetési tevékenységből, treasury és brókeri tevékenységből (partnerkockázat) fakad. A legnagyobb kockázatot a vállalati hitelezéshez kapcsolódó kockázat jelenti. A lakossági hitelezés a teljes hitelfortfólión belül ma még nem képvisel jelentős hányadot, de már tapasztalható a lakossági üzletág jelentős bővülése. 1999 harmadik negyedévében új hitelkockázat-értékelési, -monitoring és -ellenőrzési politikák kerültek bevezetésre a fent említett valamennyi tevékenység esetében, valamint 2000 májusában ezen eljárásrendek aktualizálása is megtörtént, miután a KBC többségi részesedést szerzett. A bevezetett új eljárások a hitelkockázatok feletti fokozott ellenőrzést, értékelést és hitelkockázati céltartalékképzést tesznek lehetővé.

A Bank hitelkockázatának nagy része Magyarországon koncentrálódik, mivel a Bank itt fejt ki tevékenységének jelentős részét, tehát az egyes országokra vonatkozó kockázat nem jelentős.

Politikájának megfelelően a Bank a hitelezési kockázatot a kiemelkedően eredményesként jegyzett magyar vállalatokra, a magas minősítéssel rendelkező multinacionális cégek leányvállalataira, valamint a minőségi projektfinanszírozásra kívánja kiterjeszteni. A hitelezési kockázatok ágazati és hitelbesorolás szerinti megoszlását a 3. megjegyzés tartalmazza.

A Bank tevékenysége hat főbb földrajzi régióra terjed ki. A Csoport hitelkockázati kitétsége az Európai Unióra és más nyugat-európai országokra koncentrálódik. Ezekben a régiókban megtalálható az összes fontosabb üzleti szegmens.

AZ ESZKÖZÖK, KÖTELEZETTSÉGEK ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA:

		<i>millió Ft</i>	
	Összes eszköz	2000. december 31-én Összes kötelezettség	Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek
Magyarország	572.078	539.262	90.341
EMU-országok	29.863	39.202	994
Kelet-európai országok	1.186	5.177	14
Oroszország	814	5.455	28
Egyéb európai országok	6.624	21.528	780
Európán kívüli országok	8.458	8.399	20
	619.023	619.023	92.177

32. Megjegyzés

Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek

A kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek az alábbiakat tartalmazzák:

	<i>millió Ft</i>			
	2000. december 31.		1999. december 31.	
	Összeg	Céltartalék	Összeg	Céltartalék
Hitelnyújtási kötelezettségvállalások	70.816	46	54.832	1.071
Garanciák	17.918	307	12.327	289
Kereskedelem-finanszírozási kötelezettségek	3.443	–	3.357	–
	92.177	353	70.516	1.360

A K&H Csoport szokásos üzletmenete során peres ügyek és követelések merülnek fel. Ezen függő kötelezettségek vonatkozásában, a 2000. december 31-i állapotok szerint 58 millió Ft (1999. december 31-én 89 millió Ft) összegű, az egyéb kötelezettségeknél kimutatott céltartalék került megképzésre a peres ügyekkel kapcsolatos esetleges veszteségekre. A Bank vezetőségének meggyőződése, hogy a Bank elegendő céltartalékot képzett a peres ügyekből eredő potenciális veszteségek fedezésére. A peres ügyek során követelt összeg néhány esetben jelentős.

A Bank éppen új, integrált számítógépes rendszert vezet be. A hardver és a szoftver beszerzése a KBC Csoport egy másik tagján, a KBC Vendor Lease-en keresztül történik, és a Bank a rendszert pénzügyi lízingszerződés keretében lízingeli majd. A teljes szerződés szerinti kötelezettségvállalás 8000 millió Ft. Ezen új, integrált számítógépes rendszer bevezetésének időpontja még nincs teljes bizonyossággal meghatározva. A jelenlegi számítások szerint 2002 végén vagy 2003 elején kerül átadásra. Amennyiben a rendszer bevezetése csak 2003. január 1-jén valósulna meg, akkor az ebből fakadó plusz értékcsökkenés és amortizáció 2000. évre becsült összege közel 220 millió Ft.

A K&H Csoport operatív lízingmegállapodásokat kötött az általa használt ingatlanokra. A vonatkozó szerződések időtartama alatt a K&H Csoportot az alábbi kötelezettségvállalások terhelik:

	<i>millió Ft</i>	
	2000. december 31.	1999. december 31.
I éven belül	1.515	1.449
I–5 évig	6.212	5.941
5 éven túl	8.467	10.038

33. Megjegyzés

Leányvállalatok és társvállalatok

	2000. évi		1999. évi	
	Tőke millió Ft	Tényleges részesezés %	Tőke millió Ft	Tényleges részesezés %
LEÁNYVÁLLALATOK				
K&H Befektetési Rt.*	2.520	100	2.520	100
Trambulín 2000 Kft.*	1.476	100	1.476	100
K&H Életbiztosító Rt.**	1.200	50	1.200	50
Kvantum Követeléskezelő és Befektetési Rt.	650	100	650	100
K&H Lízing Rt.	25	100	477	100
K&H Lízingház Rt.	20	100	10	100
Fordat Kft.	6	100	6	100
VÉGELSZÁMOLÁS ALATT ÁLLÓ LEÁNYVÁLLALATOK				
Optimum Rt.	1.204	100	1.204	100
Sofiteam Rt.	66	100	66	100
K&H Communication Rt.	15	100	15	100
2000-BEN ÉRTÉKESÍTETT LEÁNYVÁLLALATOK				
Kvantum Investment Rt.***	–	–	3 470	100
Kenese Marina Port Rt.	–	–	280	82
Bérlet Kft.	–	–	5	100

* A K&H Befektetési Rt., valamint a Trambulín 2000 Kft. korábbi neve K&H Brókerház Rt., illetve Hídpillér Kft. volt..

** A K&H Életbiztosító Rt. elszámolása 2000-ben az ún. „tökemódszerrel” történt, mivel a Bank részesezése 50%-ának eladását tervezi a KBC Insurance részére. A leányvállalat teljes körű konszolidációjára 1999-ben került sor.

*** Korábban Kvantum Investment Bank Rt.

2000-ben – az előző évben keletkezett veszteségek miatt – szükségessé vált a K&H Lízing Rt. és a K&H Lízingház Rt. sajáttőke-szerkezetének átalakítása. A K&H Lízing Rt. alaptőkéjének 457 millió Ft-tal való leszállítását követően 70 millió Ft-os tőkeemelésre került sor, amely összegből 5 millió Ft az alaptőkét növelte, 65 millió Ft pedig tőketartalékba került. A K&H Lízingház Rt.-nél 10 millió Ft-os alaptőke-emelést hajtottak végre, és további 440 millió Ft tőketartalékot képeztek.

Az összes leányvállalat Magyarországon bejegyzett cég.

34. Megjegyzés

Mérlegkészítés után bekövetkezett események

A KBC Bank N. V., a K&H Bank belga többségi tulajdonosa és az ABN AMRO Bank, az ABN AMRO Magyar Bank Rt. holland tulajdonosa 2000. november 7-én bejelentették magyarországi leányvállalataik egyesülését. A KBC Bank N. V. és az ABN AMRO Bank Rt. megállapodtak a bankok jogi egyesüléséig tartó időszakban megvalósuló közös irányításról. A K&H Banknál és az ABN AMRO Magyar Bank Rt.-nél a 2001. január 15-én párhuzamosan megtartott rendkívüli közgyűléseken megválasztották a két bank közös igazgatóságát.

2001. február 7-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete és a Versenyhivatal jóváhagyta a K&H Bank és az ABN AMRO Magyar Bank között létrejött Közös Irányítási Megállapodást. A jogi egyesülés várható időpontja 2001. június vége.

Időközben a KBC Bank – élve opciós vételi jogával – 2001. február 7-én megvásárolta az Irish Life and Permanent Plc. 17,9%-os, illetve az ES Asset Administration Ltd. 7,3%-os részesedését a Bankban.

A KBC Bank bejelentette szándékát a K&H Bank tőkehelyzetének megerősítését célzó, 10 milliárd Ft-os tőkeemelésről. A tőkeemelést követően a KBC Bank részesedése 60%, az ABN AMRO Bank részesedése pedig 40% lesz az egyesült bankban.

A Bank a későbbiekben felmerülő fúziós költségekre nem képzett szerkezetátalakítási céltartalékot 2000. december 31-ével, mivel nem rendelkezett a várható költségekre vonatkozó pontos becslésekkel, sem pedig ilyen jellegű, hivatalosan jóváhagyott és részletes tervvel a mérlegforduló napján.

35. Megjegyzés

A nemzetközi beszámoló és a magyar törvényi előírások szerinti könyvelés egyeztetése

	<i>millió Ft</i>			
	Tárgyévi (nyereség)/ vesztés	Tőke és tartalékok	Eszközök	Kötelezettségek és kisebbségi részesedés
Magyar számviteli szabályok szerinti				
K&H Bank kimutatások	1.683	(32.310)	619.888	(589.261)
MÓDOSÍTÁSOK A NEMZETKÖZI KIMUTATÁSOKHOZ (IAS)				
Árfolyamvesztésre képzett céltartalék visszavezetése	12	(101)	–	89
Pótlólagos értécsökkenés	(592)	1 678	(1.086)	–
Aktivált áfa	100	(257)	157	–
Pénzügyi lízingek aktiválása	(494)	(41)	1 786	(1.251)
Az IBUSZ Bank cégértékének leírása	(17)	17	–	–
Az értékesített befektetések elhatárolt nyereségének visszavezetése	(51)	51	–	–
Országkockázati céltartalék visszavezetése	27	(304)	–	277
Általános hitelezési céltartalék	(1.877)	(1.561)	(1.757)	5.195
Ingatlanok átértékelése	(494)	2 825	(2.331)	–
A kereskedés céljából tartott portfólió piaci értékelése	49	(68)	19	–
Bérleti jogokra képzett céltartalék	(551)	551	–	–
Halasztott adó	278	(933)	655	–
Egyéb tételek			(1.228)	1.228
A K&H BANK ÖNÁLLÓ, NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK SZERINTI KIMUTATÁSA	(1.927)	(30.453)	616.103	(583.723)
Leányvállalatok magyar számviteli szabályok szerinti kimutatása	923	(5.605)	24.923	(20.241)
MÓDOSÍTÁSOK A NEMZETKÖZI KIMUTATÁSOKHOZ (IAS)				
Pótlólagos leírások	(147)	147	–	–
Adókra képzett céltartalék	95	–	–	(95)
Pénzügyi lízingek	(297)	(311)	113	495
Halasztott adó	305	(213)	(92)	–
Ingatlanok és bérleti jogok átértékelése	(75)	75	–	–
LEÁNYVÁLLALATOK NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK SZERINTI KIMUTATÁSA	804	(5.907)	24.944	(19.841)
MÓDOSÍTÁSOK A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ	(1.384)	6.031	(22.024)	17.377
A NEMZETKÖZI BESZÁMOLÓ (IAS) SZERINTI EGYENLEG	(2.507)	(30.329)	619.023	(586.187)

A bank Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának tagjai

AZ IGAZGATÓSÁG TAGJAI A 2000. ÉVBEN

Patrick C. McEvoy	2000. június 22-ig
dr. Szalkai István	2000. április 26-tól
Herman Agneessens	
Luc Flamée	
Rudy Broeckaert	2000. szeptember 25-től
Gerry Danaher	
Brian McConnell	
Rejtő E. Tibor	
Halasi Márton	
Zarnóczy Tibor	
Várkonyi Edit	
dr. Király Júlia	
dr. Székács Péter	2000. április 26-ig



A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG TAGJAI A 2000. ÉVBEN

Jean Paul Van Keirsbilck	
dr. Hitesy Ágnes	
Gerry Hunt	
Windheim József	
Négyesi János	2000. április 26-tól
Johan De Decker	2000. április 26-tól
dr. Mrena István	2000. április 26-ig
dr. Pintér János	2000. január 1-jéig