



**K&H Bank Zrt.**

**FÉLÉVES JELENTÉS**

**2009. I. félév**

Budapest, 2009. augusztus 27.

## **Tartalomjegyzék**

Kibocsátói nyilatkozat

Mérleg

Eredménykimutatás

Üzleti jelentés

## Kibocsátói nyilatkozat


A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseli: Marko Voljč vezérigazgató és Gombás Attila Pénzügyi és kockázatkezelési divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. 2009. évi féléves jelentése és az összevont (konszolidált) 2009. évi féléves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült, és az azokban szereplő pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet mutatnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá az üzleti jelentés megbízható képet ad a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Kibocsátó nyilatkozik továbbá, hogy a féléves jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta, az abban szereplő adatok nem auditált adatok.

Budapest, 2009. augusztus 27.



**Marko Voljč**  
Vezérigazgató



**Gombás Attila**  
Pénzügyi és kockázatkezelési  
divízió vezetője

Adatok: millió Ft-ban

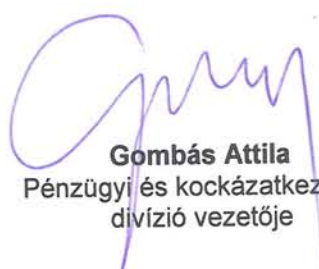
<b>MÉRLEG</b>	<b>Auditált</b>	<b>Nem auditált</b>
<b>Megnevezés</b>	<b>2008. december 31.</b>	<b>2009. június 30.</b>
<b>Eszközök (Aktívák)</b>		
<b>1. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>124 297</b>	<b>97 707</b>
<b>2. ÁLLAMPAPÍROK</b>	<b>953 907</b>	<b>1 103 391</b>
a) forgatási célú	695 220	815 816
b) befektetési célú	258 687	287 575
<b>2/A.ÁLLAMPAPÍROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>	<b>4 029</b>	<b>2 157</b>
<b>3. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK</b>	<b>95 196</b>	<b>53 397</b>
a) látraszóló	23 425	16 457
b) egyéb követelések pénzügyi szolgáltatásból	71 771	36 940
ba) éven belüli lejáratú	57 553	17 477
bb) éven túli lejáratú	14 218	19 463
c) befektetési szolgáltatásból		
<b>3/A.HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
<b>4. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK</b>	<b>1 764 606</b>	<b>1 713 512</b>
a) pénzügyi szolgáltatásból	1 763 487	1 711 905
aa) éven belüli lejáratú	500 608	322 645
ab) éven túli lejáratú	1 262 879	1 389 260
b) befektetési szolgáltatásból	1 119	1 607
ba) tőzsdei befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	1 118	1 606
bd) elszámolóházzal szembeni követelés	1	1
be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
<b>4/A.ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
<b>5. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK, BELEÉRTVE A RÖGZÍTETT KAMATOZÁSÚAKAT IS</b>	<b>57 268</b>	<b>60 816</b>
a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	42 811	42 864
aa) forgatási célú		
ab) befektetési célú	42 811	42 864
b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	14 457	17 952
ba) forgatási célú	8 334	10 955
bb) befektetési célú	6 123	6 997
<b>5/A. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>	<b>- 978</b>	<b>- 729</b>
<b>6. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>465</b>	<b>143</b>
a) részvények, részesedések forgatási célra		
b) változó hozamú értékpapírok	465	143
ba) forgatási célú	465	143
bb) befektetési célú		
<b>6/A. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPÍROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>	<b>- 41</b>	<b>6</b>
<b>7. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK BEFEKTETÉSI CÉLRA</b>	<b>1 775</b>	<b>1 680</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	1 775	1 680
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
<b>7/A. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
<b>8. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSBAN</b>	<b>16 516</b>	<b>8 672</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	16 516	8 672

Adatok: millió Ft-ban

MÉRLEG	Auditált	Nem auditált
Megnevezés	2008. december 31.	2009. június 30.
<b>Eszközök (Aktívák)</b>		
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
<b>9. IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>7 203</b>	<b>7 388</b>
a) immateriális javak	7 203	7 388
b) immateriális javak értékhelyesbítése		
<b>10. TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>24 157</b>	<b>23 010</b>
a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	24 098	22 956
aa) ingatlanok	13 944	14 237
ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	7 806	7 384
ac) beruházások	2 348	1 335
ad) beruházásra adott előlegek		
b) nem közvetlen pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	59	54
ba) ingatlanok		
bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	59	54
bc) beruházások		
bd) beruházásra adott előlegek		
c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
<b>11. SAJÁT RÉSZVÉNYEK</b>		
<b>12. EGYÉB ESZKÖZÖK</b>	<b>16 219</b>	<b>34 531</b>
a) készletek	178	177
b) egyéb követelések	16 041	34 354
<b>12/A. EGYÉB KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
<b>12/B. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>	<b>65 364</b>	<b>42 973</b>
<b>13. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>48 387</b>	<b>46 988</b>
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	47 988	46 063
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	399	925
c) halasztott ráfordítások		
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 178 370</b>	<b>3 195 642</b>

Budapest, 2009. augusztus 27.

  
**Marko Voljč**  
 Vezérigazgató

  
**Gombás Attila**  
 Pénzügyi és kockázatkezelési  
 divízió vezetője

Adatok: millió Ft-ban

<b>MÉRLEG</b>	<b>Auditált</b>	<b>Nem auditált</b>
<b>Megnevezés</b>	<b>2008. december 31.</b>	<b>2009. június 30.</b>
<b>Források (Passzívák)</b>		
<b>1. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>818 615</b>	<b>888 158</b>
a) látraszóló	10 609	14 217
b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	808 006	873 941
ba) éven belüli lejáratú	639 900	611 995
bb) éven túli lejáratú	168 106	261 946
c) befektetési szolgáltatásból		
<b>1/A. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
<b>2. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>1 948 432</b>	<b>1 893 609</b>
a) takarékbetétek		
aa) látraszóló		
ab) éven belüli lejáratú		
ac) éven túli lejáratú		
b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1 945 649	1 889 725
ba) látraszóló	515 791	491 974
bb) éven belüli lejáratú	1 049 893	959 891
bc) éven túli lejáratú	379 965	437 860
c) befektetési szolgáltatásból	2 783	3 884
ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	2	16
cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség		
cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	2 781	3 868
cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség		
ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség		
<b>2/A. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKESLÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>		
<b>3. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK MIATT FENNÁLLÓ KÖTELEZETTSÉG</b>	<b>5 094</b>	<b>10 113</b>
a) kibocsátott kötvények	4 802	9 832
aa) éven belüli lejáratú		
ab) éven túli lejáratú	4 802	9 832
b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	
ba) éven belüli lejáratú		
bb) éven túli lejáratú		
c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	292	281
ca) éven belüli lejáratú	292	281
cb) éven túli lejáratú		
<b>4. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>38 491</b>	<b>40 233</b>
a) éven belüli lejáratú	38 491	40 233
b) éven túli lejáratú		
<b>4/A.SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>	<b>77 982</b>	<b>46 245</b>
<b>5. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>60 370</b>	<b>67 829</b>
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	352	317
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	59 699	67 218
c) halasztott bevételek	319	294
<b>6. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>42 891</b>	<b>42 145</b>
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre		
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	3 377	3 238

Adatok: millió Ft-ban

<b>MÉRLEG</b>	<b>Auditált</b>	<b>Nem auditált</b>
<b>Megnevezés</b>	<b>2008. december 31.</b>	<b>2009. június 30.</b>
<b>Források (Passzívák)</b>		
c) általános kockázati céltartalék	21 601	20 601
d) egyéb céltartalék	17 913	18 306
<b>7. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>20 601</b>	<b>21 060</b>
a) alárendelt kölcsöntőke	20 601	21 060
b) szövetkezeti formában működő hitelintézeteknél a tagok más vagyoni hozzájárulása		
c) egyéb hátrasorolt kötelezettség		
<b>8. JEGYZETT TŐKE</b>	<b>66 307</b>	<b>73 709</b>
<b>9. JEGYZETT, DE BE NEM FIZETETT TŐKE (-)</b>		
<b>10. TŐKETARTALÉK</b>	<b>28 070</b>	<b>28 070</b>
a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)	14 393	14 393
b) egyéb	13 677	13 677
<b>11. ÁLTALÁNOS TARTALÉK</b>	<b>10 704</b>	<b>10 704</b>
<b>12. EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)</b>	<b>56 103</b>	<b>60 813</b>
<b>13. LEKÖTÖTT TARTALÉK</b>		
<b>14. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK</b>		
a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
b) valós értékelés értékelési tartaléka		
<b>15. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-)</b>	<b>4 710</b>	<b>12 954</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>3 178 370</b>	<b>3 195 642</b>

Budapest, 2009. augusztus 27.

  
**Marko Voljč**  
 Vezérigazgató

  
**Gombás Attila**  
 Pénzügyi és kockázatkezelési  
 divízió vezetője

Adatok: millió Ft-ban

<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>	<b>Nem auditált</b>	<b>Nem auditált</b>
<b>Megnevezés</b>	<b>2008. június 30. *</b>	<b>2009. június 30.</b>
<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>106 853</b>	<b>168 546</b>
a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	15 736	52 747
b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	91 117	115 799
<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>74 051</b>	<b>118 435</b>
<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>32 802</b>	<b>50 111</b>
<b>3. Bevételek értékpapírokból</b>	<b>3 256</b>	<b>9 857</b>
a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)		
b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	3 256	9 413
c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)		444
<b>4. Kapott (járó) jutalék és díjbevételek</b>	<b>20 202</b>	<b>20 026</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	17 357	17 423
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételét)	2 845	2 603
<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>7 986</b>	<b>8 748</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	7 853	8 481
b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	133	267
<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]</b>	<b>- 3 220</b>	<b>4 695</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	10 922	9 675
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	477	13 470
c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	36 200	42 866
d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	49 865	34 376
<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből</b>	<b>2 370</b>	<b>6 452</b>
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	754	693
b) egyéb bevételek	1 616	5 759
<b>8. Általános igazgatási költségek</b>	<b>29 976</b>	<b>29 954</b>
a) személyi jellegű ráfordítások	15 017	14 303
aa) bérköltség	9 704	9 213
ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	1 787	1 782
ac) bérjárulékok	3 526	3 308
b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	14 959	15 651
<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>3 819</b>	<b>3 566</b>
<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből</b>	<b>13 249</b>	<b>14 578</b>
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	296	385
b) egyéb ráfordítások	12 953	14 193
<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>	<b>5 771</b>	<b>19 472</b>
a) értékvesztés követelések után	5 853	18 675
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	- 82	797
<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>	<b>8 493</b>	<b>7 752</b>
a) értékvesztés visszairása követelések után	6 336	6 818




Adatok: millió Ft-ban

<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>	<b>Nem auditált</b>	<b>Nem auditált</b>
<b>Megnevezés</b>	<b>2008. június 30. *</b>	<b>2009. június 30.</b>
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 157	934
12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	- 430	1 000
13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	561	8 094
14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokban való részvények, részesedések után	8 749	53
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	10 860	15 534
16. Rendkívüli bevételek	66	122
17. Rendkívüli ráfordítások	11	170
18. Rendkívüli eredmény (16-17)	55	48
19. Adózás előtti eredmény (+15+18)	10 915	15 486
20. Adófizetési kötelezettség	2 543	2 532
21. Adózott eredmény (+19-20)	8 372	12 954
22. Általános tartalékképzés, felhasználás (+)		
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
24. Jávahagyott osztalék és részesedés		
25. Mérleg szerinti eredmény (+21-/+22+23-24)	8 372	12 954

\* A valós értékelésre történő áttérés egyszeri hatásától megtisztított adat.

Budapest, 2009. augusztus 27.

  
**Marko Voljc**  
 Vezérigazgató

  
**Gombás Attila**  
 Pénzügyi és kockázatkezelési  
 divízió vezetője

## Üzleti jelentés

A 2009. első féléves üzleti tevékenységét és a gazdálkodás feltételeit, eredményeit az alábbiakban foglaljuk össze.

### 1. Gazdasági környezet

Az előzetes féléves számok alapján 2009-ben a korábban vártnál is nagyobb visszaesésre számítanak az elemzők a magyar gazdaságban: az exportpiacok beszűküléséhez kapcsolódóan az ipari termelés tovább csökkent az első félév során, miközben a fogyasztási és beruházási aktivitás is alacsony szinten maradt. Bár a világgazdaság néhány meghatározó országában már 2009 második félévére is némi élénkülés látszik, legkorábban 2011-ben várható érdemi növekedés a magyar gazdaságban.

Némi örömhírt jelent ugyanakkor, hogy folytatódott a gazdaság külső és belső egyensúlyi helyzetének javulása: a válságkezeléssel kapcsolatos kormányzati teendők elvégzésére alakult új kormány a nemzetközi szervezetek várakozásával összhangban az államháztartás egyenlegét stabilizáló intézkedéseket fogadott el, miközben a már említett kisebb fogyasztási-beruházási aktivitás, növekvő belső megtakarítások várhatóan a külső finanszírozás igény jelentős csökkenését is eredményezik.

	2008 tény	2009 előrejelzés
GDP növekedés	0,6%	-6,5%
CPI (átlag)	6,1%	5,0%
Beruházások növekedése	-2,6%	-8,0%
Lakossági fogyasztás növekedése	-0,1%	-6,7%
Államháztartás hiánya	3,4%	3,8%
Folyó fizetési mérleg hiánya (GDP %-ban)	8,4%	4,1%

Forrás: MNB, KSH és GKI

### 2. Monetáris folyamatok

A kelet-közép-európai régió, azon belül is a jelentős fiskális konszolidációt végrehajtó Magyarország kockázati megítélése az elmúlt hónapokban számottevően javult, a hazai pénzügyi piacok a konszolidáció jeleit mutatták (ennek eredményeképpen a második negyedévben jelentősen erősödött a magyar fizetőeszköz ill. a magyar kötvénypiacon is jelentős hozamcsökkenés következett be).

Mivel az adóemelés egyszeri hatásától megtisztított infláció (ill. jövőbeni inflációs várakozás) is kedvezően, a jegybank középtávú céljainak megfelelően alakult ebben az időszakban, minden körülmény adott volt a további monetáris lazításhoz: a Monetáris Tanács a januári 50 bp után júliusban a jegybanki alapkamat további 100 bp-os csökkentése mellett foglalt állást (s ezzel az alapkamat visszakerült az októberi 300 bp-os kamatemelés előtti 8,5%-os értékre).

2008 második felében a monetáris eszköztár jelentősen átalakult a válság hazai pénzügyi közvetítőrendszerre gyakorolt hatásának kezelése érdekében (ennek keretében került sor pl. a kötelező tartalékráta csökkentésére, jegybank által fedezettként elfogadható eszközök körének bővítésére, devizaswap tenderek meghirdetésére stb.). Az elmúlt félév tapasztalata alapján elmondhatjuk, hogy a meghozott jegybanki intézkedések sikeresnek bizonyultak és hozzájárultak a bankrendszer likviditási helyzetének javulásához.

### 3. A bank piaci pozíciójának alakulása

	2008. dec 31.	2009. jún 30.*
Mérlegfőösszeg	10,9%	11,4%
Vállalati hitelek	10,1%	9,5%
Lakossági hitelek	9,3%	9,3%
Vállalati betétek	10,3%	10,5%
Lakossági betétek és befektetési alapok	10,9%	11,7%

\* előzetes adatok

Forrás: MNB

A bankrendszer az előzetes várakozásoknak megfelelően egy nehéz féléven van túl: a kedvezőtlen gazdasági környezet okozta romló portfólióminőség, látványosan visszaeső hitelezési aktivitás ill. magas forrásköltség mind a bankszektori jövedelmezőség csökkenésének irányába hatott. Állománynövekedést tekintve hitel és betétoldalon is a korábbinál kisebb reálnövekedés volt tapasztalható (miközben persze egyes esetekben a piaci szereplők közötti pozíciók jelentősebben is átrendeződtek).

A bank piaci részesedése kedvezően alakult az első félév során: mérlegfőösszeg tekintetében a K&H Bank megerősítette 2. pozícióját és tovább tudta növelni mind a lakossági, mind a vállalati megtakarítások piacán a piaci részesedését.

#### 4. A Bank gazdálkodását jellemző mérleg és eredménypozíció

##### 4.1. Mérleg

Mrd Ft	2008. dec 31.	2009. jún 30.	Változás
Mérlegfőösszeg	3,178	3,196	0,5%
Ügyfelekkel szembeni követelések	1,765	1,714	-2,9%

A K&H Bank Zrt. mérlegfőösszege az előző év végéhez képest 0,5%-kal (18 mrd Ft-tal) bővült elsősorban a *forгатási célú állampapírokhoz* kapcsolódóan. Decemberhez képest mind az ügyfélhitelek, mind ügyfélbetétek állománya egyaránt 3%-os csökkenést mutat.

A kedvezőtlen makrogazdasági környezet okozta korábbinál visszafogottabb hitelkereslet és óvatosabb banki hitelezési politika bankszektori szinten is csökkenő hitelezési aktivitást eredményezett. A Bank **ügyfelekkel szembeni követelésein** belül tovább bővült a lakossági hitelállomány a félév során (+2%, továbbra is a lakossági devizahiteleknek köszönhetően), miközben a vállalati hitelállomány 4%-kal csökkent decemberhez képest.

Mrd Ft	2008. dec 31.	2009. jún 30.	Változás
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1,948	1,894	-2,8%
Saját tőke	166	186	12,0%

A **forrásokon** belül az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya az első félév során mintegy 54 mrd Ft értékben csökkent.

2009 első féléve a lakossági megtakarításokért folytatott küzdelem jegyében telt. A K&H Bank, hasonlóan az előző évhez, sikeresen növelte betétállományát és erősítette piaci pozícióját mind a vállalati, mind a lakossági megtakarítások terén. A lakossági betétek 12%-kal (62 Mrd Ft-tal), a vállalati betétek 4%-kal (24 Mrd Ft-tal) bővültek a vizsgált időszakban.

Az üzleti állományok kedvező alakulása ellenére a betétállomány csökkent a tulajdonos KBC Bank érdekeltiségébe tartozó KBC Asset Management által kezelt befektetési alapok által elhelyezett betétállományhoz kapcsolódóan (lejáró betétek).

A **saját tőke** bővülése az első féléves eredmény (13,0 mrd Ft) ill. a tőkeemelés (7,4 Mrd Ft) elszámolásának köszönhető.

	2008. dec 31.	2009. jún 30.	Változás
Szavatoló tőke (Mrd Ft)	188,0	198,5	5,6%
Tőkeemfelelési mutató	9,87%	10,72%	0,85%

**Tőkeemfelelési mutató:** a Bank 2008. január 1-től a Basel II. sztenderd módszert alkalmazza a tőkeemfelelési mutató számítására (ami tartalmazza a hitelezési, piaci kockázat és a működési kockázatokból eredő tőkekövetelményt is).

## 4.2. Eredmény

A bank adózás utáni eredménye 13,0 Mrd Ft volt 2009 első félévében. Az előző év azonos időszakához képest jelentős javulás elsősorban a megnövekedett bevételnek (kedvező kamat- és értékpapír kereskedési eredmény<sup>1</sup>) köszönhető, ugyanakkor a hitelezési tevékenységhez kapcsolódó értékvesztés összege is számottevően növekedett a korábbi időszakhoz képest.

Mrd Ft	2008. jún. 30.	2009. jún. 30.	Változás
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	10,9	15,5	42,2%
Adózás utáni eredmény	8,4	13,0	54,8%

A bevétel növekedésében az alábbi tényezők játszottak meghatározó szerepet:

- A *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* 53%-kal bővült a bázis időszakhoz képest. A számottevő növekedés legfontosabb tényezői:
  - A válság következtében megváltozó finanszírozási struktúra: a bank a devizahitelezéshez szükséges forrás jelentős részét a korábban jellemző HUF/CHF devizaswap helyett EUR bankközi betéteken és EUR/CHF devizaswapokon keresztül szerzi be. Ennek következtében (a számviteliileg másik soron, árfolyameredményként) elszámolt swapokhoz kapcsolódó kamatjellegű bevétel lecsökkent, amit a forint többletlikviditás miatt megnövekedett értékpapírállományhoz kapcsolódó kamatbevétel ugyanakkor ellensúlyozott;
  - az állományi növekedés mellett a kamatmarzs bővülésének is köszönhetően kedvezően alakult az ügyfélhitelekhez kapcsolódó marzsbevétel.
- Részben egy technikai tétel okozta<sup>2</sup> a *jutalékeredmény* korábbi időszakhoz képesti csökkenését (2008: 12,2 Mrd Ft, 2009: 11,3 Mrd Ft). Előző évhez képest üzleti jellegű csökkenés van a *hitel- és garanciadíjak* és *értékpapír szolgáltatásokkal kapcsolatos díjbevételhez* kapcsolódóan.

A Bank *működési költsége* az előző év azonos időszakának költségértékénél 0,3 Mrd Ft-tal, 0,8 %-kal alacsonyabb (2008. I. félév: 33,8 Mrd Ft; 2009. I. félév: 33,5 Mrd Ft). A költségstruktúra szerkezetének változását okozta az IT szervezet 2008. május 1-vel új vállalatba (KBC GSH) történő átszervezése, a személyi és üzemeltetési költségekből az IT költségekbe történt átrendeződés az új vállalat IT szolgáltatásokra vonatkozó díjának következtében.

- a *személyi költség* 0,7 Mrd Ft-tal (4,8 %-kal) alacsonyabb;
- Az *egyéb költségek* 0,7 Mrd Ft-tal (4,6 %-kal) magasabbak. Főbb összetevők: elhelyezés, ingatlan bérleti díj bővülő fiókhálózat következtében (+0,6 Mrd Ft), IT költségek (+0,7 Mrd Ft), marketing költségek (-0,3 Mrd Ft), hitelügyletekhez kapcsolódó költségek (-0,3 Mrd Ft).
- az *értékcsökkenési leírás* alakulása: -0,3 Mrd Ft (-6,6 %).

<sup>1</sup> A 2008 októberében elfogadott számviteli jogszabályváltozások lehetőséget adnak rá, hogy a továbbiakban a szállítási repo ügyletek normál kölcsönügyletnek megfelelően kerüljenek elszámolásra (a korábban alkalmazott vétel / eladási ügylet elszámolása helyett), ill. a kereskedési célú kategóriába besorolt pénzügyi eszközök más kategóriába kerüljenek átsorolásra bizonyos feltételek teljesülése esetén. A kedvezőtlenül alakuló hozamok miatt a bank az ilyen típusú ügyleteken jelentős veszteséget számolt el a magyar számviteli szabályok szerint 2008 első félévében.

<sup>2</sup> A bank 2008 folyamán bizonyos forgalomfüggő kiadásokat átsorolt a fizetett jutalékok közé az egyéb költségekkel szemben, amennyiben ezeket a tételeket összehasonlítható módon mutatjuk mind a két időszakban akkor az első félévben elszámolt jutalékeredmény lényegében megegyezne az előző év azonos időszakának jutalékeredményével.

## 5. KOCKÁZATKEZELÉS

A banki tevékenység számos kockázatnak van kitéve. A K&H Bank ezen kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszert működtet. A rendszer módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a fő tulajdonos KBC Csoport kockázatkezelési rendszerébe.

- **Hitelkockázat** alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bank akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A hitelkockázatokat olyan kockázatcsökkentő technikák alkalmazásával kezeljük, amelyeket a Bank Igazgatósága fogad el. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfoliót a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri, ennek alapján készülnek a Bank felső vezetésének szóló jelentések.

A forint árfolyam, illetve a növekvő munkanélküliség jelentési periódusban történt alakulása jelentős mértékben növelte a késedelmes állományt a lakossági hitelek esetében. A K&H Bank július elején határozatlan ideig felfüggesztette a devizahitelekre vonatkozó ügyféligények befogadását.

Basel II-es program keretében a Bank a Belső minősítésen alapuló modell (IRB Foundation) bevezetését tűzte ki célul. A Bázeli II program keretében a Bank az összes ügyfél-minősítési modelljét felülvizsgálta és továbbfejlesztette az új elveknek megfelelően. 2008-ban megtörtént a második generációs modellek implementálása, amelyek várhatóan még nagyobb hatékonysággal fogják támogatni a Bank kockázatkezelési folyamatait. A modellek karbantartásának, rendszeres visszamérésének folyamatát a csoport szabványához igazodva kialakítottuk, illetve megkezdjük a különböző modellek e módszertan szerinti felülvizsgálatát. 2009-ben elkezdődött a modellek következő körös felülvizsgálata.

2008-ban megtörtént a csoport szinten kiválasztott tőkekalkulációs szoftver (Fermat) adattárházra, illetve az ezen belül megvalósuló hitelkockázati adatbázisra épített bevezetése, amely képes kezelni a magyar nemzeti diszkréciókat, ezáltal a hazai jogszabályokkal összhangban lévő tőkekövetelmény számítás elvégzését teszi lehetővé.

- **A piaci kockázat** a Bank deviza- és kamatláb pozíciói értékének váratlan változásából fakadó veszteségkockázata. A kamat- és árfolyamkockázatok valamint pénzügyi instrumentumok felügyeletét az Eszköz-forrás bizottság (ALCO) látja el. Az ALCO tagjai a Bank vezetőiből, a Treasury és a Kockázatkezelés képviselőiből kerülnek ki.

A Bank eszköz-forrás gazdálkodásának alapját a fő tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. Ennek megfelelően az ALCO folyamatosan figyelemmel kíséri és limitek felállításával (a KBC limitpolitikájával összhangban) korlátozza a banki- és kereskedési könyv kockázati kitétségét. A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap-elemzés, kamaterzékenység, duration, BPV) együttes alkalmazásával biztosítjuk.

- **Likviditási kockázat** alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok, hitel visszaminősítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. E kockázat kivédése érdekében a vezetés diverzifikálta a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. A rövid távú likviditási kockázat mérésének és kezelésének központi elemében új mutató került bevezetésre 2008 folyamán a KBC csoport egészére vonatkozóan. Az operációs likviditási limit azt méri, hogy a 30 napos kumulált likviditási gap fedezete elégséges-e. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a Kockázatkezelési igazgatóság rendszeresen jelenti a K&H Bank vezető testületei, illetékes bizottságai részére.

- **Működési kockázat**nak tekintjük annak lehetőségét, hogy a Bank veszteséget szenved a nem megfelelően működő rendszerek, folyamatok, illetve emberi hibák vagy külső események hatására. A KBC Csoport Basel II Tőkeegyezményre való felkészülésének egyik fontos eleme a működési kockázatok kezelésének fejlesztése. A működési kockázatok pontos és részletes mérésére a K&H Bankcsoport egészére kiterjedő adatgyűjtési rendszert építettünk ki, mely alapján figyelemmel kísérjük, kategorizáljuk és elemezzük a működési veszteség eseményeket. 2007. decemberben a Bank megkapta a PSZÁF-tól az engedélyt a működési kockázatokra számított tőkekövetelmény sztenderd módszer alkalmazására 2008. január 1-től.

## 6. A BANK MŰKÖDÉSI FELTÉTELEI

Fiókberuházások:

2009. I. félévében 30 bankfiók létesítése, részleges, vagy teljes átépítése valósult meg, vagy van folyamatban az alábbiak szerint:

- 6 új bankfiók / alfiók készült el és nyílt meg, illetve további 4 állt építés alatt, vagy készült el, és vár megnyitásra.
- 3 bankfiók költözött új helyszínre, 3 bankfiók új helyszínre költözésének műszaki előkészítése zajlott le, vagy van folyamatban.
- 7 bankfiók teljes, vagy részleges átépítése zajlott le, 7 bankfiók átépítése/bővítése volt folyamatban a félév végén.

A fióképitésekhez kapcsolódóan, illetve az ATM projekt keretében 10 készüléket építettünk be új helyszíneken (fiókokban), és 35 berendezést telepítettünk fiókfüggetlen, külső helyszíneken.

A hálózat akadálymentesítése az építésekkel, átépítésekkel együtt folyamatosan zajlik, jelenleg a 242 fiókból 220 akadálymentes.

Megkezdtük a törvényi előírásoknak megfelelő környezetvédelmi megfeleltetést (freonmentesítés), összevonva egyes gépészeti felújításokkal, illetve külön programként is. Jelen pillanatban 185 fiók teljes mértékben freonmentesített, vagy eleve freonmentes technológiával épített.

Folytatjuk a 2008-as év során 2 egységgel megkezdett u.n. "zöld fiók" kialakításokat, idén –a fenti lista részeként- szintén 2 „zöld fiók” kialakítása tervezett (Fehérgyarmat, Bp-Róna u.). Ezek az egységek nem használnak közvetlen fosszilis energiahordozót.


### A 2009. év I. félévének legfontosabb informatikai fejlesztései a következők voltak:

- A BASEL II. megfelelést és hatékonyabb kockázatkezelést célozva kialakításra kerül külön-külön a lakossági és vállalati szegmens részére egy-egy adatpiac, mely hatékonyan segíti a hitelezési kockázatok modellezését, monitorozását.
- Az adóminősítő (AM2) alkalmazás továbbfejlesztése speciális minősítő modellek fejlesztése, az automatikus szegmentáció beépítése területén megtörtént, továbbá kialakításra került az adócsoportok és mellékkötelezettségek kezelése a minősítési folyamat során. Az AM2-adattárház kapcsolat újra paraméterezésre került.
- A Card Mailing és PIN Change projekt a végéhez közeledik.
- Kilenc alkalmazásból hétnek elkészült a katasztrófaterve a Group Standard szabvány szerint.
- Beindult az új Lakossági Hitel Front-End (LHFE) rendszer pilot üzemmódja.
- Az IT hibabejelentő rendszert Remedyről HP Service Centerre cseréltük.
- Folytatódik a PSZÁF és MNB jelentések automatizálása.
- A lízing részére új flottakezelést támogató alkalmazás került bevezetésre.

A bank dolgozóinak létszáma az év folyamán 48 fővel csökkent 2008. év végéhez képest, a félév végén 3.392 fő volt. A csökkenés elsősorban a hálózatban történt (40 fő), főként a természetes fluktuáció megfontoltabb, visszafogottabb pótlásának eredményeként.

Budapest, 2009. augusztus 27.

  
**Marko Voljč**  
Vezérigazgató

  
**Gombás Attila**  
Pénzügyi és kockázatkezelési