Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

KONSZOLIDÁLT ÉVES JELENTÉS

2010. december 31.

TARTALOMJEGYZÉK

Kibocsátói nyilatkozat

Konszolidált éves beszámoló

- Független könyvvizsgálói jelentés
- Independent Auditors' Report – This is a translation of the Hungarian Report
- Konszolidált eredménykimutatás
- Konszolidált mérleg
- Kiegészítő melléklet

Konszolidált vezetőségi jelentés

Kibocsátói nyilatkozat

A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseli: Hendrik Scheerlinck vezérigazgató és Gombás Attila a Pénzügyi divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. 2010. évi Éves jelentése és az összevont (konszolidált) 2010. évi Éves jelentés 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 a vezetőségi 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.

Budapest, 2011. április 28.

Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató

Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Konszolidált éves beszámoló az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szabványok (IFRS) szerint 2010. december 31. Független könyvvizsgálói jelentéssel

Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632, Hungary
Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
tulajdonosa részére

1.) Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2010. évi összevont (konszolidált)éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 3 228 940 mFt az adózott eredmény 27 223 mFt nyereség, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, saját tőkében elszámolt konszolidált eredményből, összevont (konszolidált) saját tőke változásainak kimutatásából, összevont (konszolidált) cash flow kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2009. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2010. március 26-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki figyelemfelhívó paragrafussal. A figyelem felhívás oka az volt, hogy a Bank csoport egyik tagjánál, a K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 2003-ban jelentős visszaélésekre derült fény, amelyekből származó veszteségek fedezetére a Bank csoport 25 529 millió forint céltartalékot képzett és a várt megtérülésekkel kapcsolatosan 17 300 millió forint eszközt számolt el. A jelentős bizonytalanságok miatt ezen ügy végső kimenetelét nem lehetett megítélni, és a tényleges veszteség jelentősen eltérhet a megképzett céltartalék és az elszámolt eszköz összegétől.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolónak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függnek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének

A member firm of Ernst & Young Global Limited

hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 31-es pontjára. A Bank csoport egyik tagjánál, a K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 2003-ban jelentős visszaélésekre derült fény, amelyekből származó veszteségek fedezetére a Bank csoport 27 484 millió forint céltartalékot képzett és a várt megtérülésekkel kapcsolatosan 19 826 millió forint eszközt számolt el. A jelentős bizonytalanságok miatt ezen ügy végső kimenetelét jelenleg nem lehet megítélni, és a tényleges veszteség jelentősen eltérhet a megképzett céltartalék és az elszámolt eszköz összegétől.

Budapest, 2011. március 29.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Szabó Gergely
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632, Hungary
Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

This is a translation of the Hungarian Report

Independent Auditors' Report

To the Shareholder of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

We have audited the accompanying 2010 consolidated annual financial statements of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("the Group"), which comprises the consolidated statement of financial position as at 31 December 2010 - showing a total assets of HUF 3,228,940 million and a profit for the year of HUF 27,223 million -, the related consolidated income statement, consolidated statement of comprehensive income for the year then ended, consolidated statement of changes in equity, consolidated statement of cash flows for the year then ended and the summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

2.) We issued an unqualified opinion with an emphasis of matter paragraph on the Group's consolidated annual financial statements prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by EU as at 31 December 2009 on 26 March, 2010. The emphasis of matter paragraph drew attention that in 2003 a significant fraud was discovered at K&H Equities, a member of the Group. As at 31 December 2009 the Group had a provision of HUF 25 529 million for its potential liability to clients as a result of the fraud, and an asset of HUF 17 300 million for expected reimbursements. The ultimate outcome of this matters could not be determined and due to its fundamental uncertainty the actual loss incurred by the Group might be significantly different from the provisions and the asset created.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

3.) Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by EU. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

4.) Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on the audit and to assess whether the consolidated business report is consistent with the consolidated financial statements. We conducted our audit in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

5.) An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements. Our work regarding the consolidated business report is restricted to assessing whether the consolidated business report is consistent with the consolidated financial statements and does not include reviewing other information originated from non-audited financial records.

6.) We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Opinion

7.) We have audited the elements of and disclosures in the consolidated annual financial statements, along with underlying records and supporting documentation, of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság in accordance with Hungarian National Auditing Standards and have gained sufficient and appropriate evidence that the consolidated annual financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by EU. In our opinion the consolidated annual financial statements give a true and fair view of the equity and financial position of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság as at 31 December 2010 and of the results of its operations for the year then ended. The consolidated business report corresponds to the disclosures in the consolidated financial statements.

8.) Without qualifying our opinion we draw attention to note 31 of these consolidated financial statements. In 2003 a significant fraud was discovered at K&H Equities, a member of the Group. As at 31 December 2010 the Group has a provision of HUF 27,484 million for its potential liability to clients as a result of the fraud, and an asset of HUF 19,826 million for expected reimbursements. The ultimate outcome of this matter cannot presently be determined and due to its fundamental uncertainty the actual loss incurred by the Group might be significantly different from the provision and the asset created.

Budapest, 29 March 2011

(The original Hungarian version has been signed)

Ernst & Young Kft.
Registration No. 001165

Szabó Gergely
Registered Auditor
Chamber membership No.: 005676

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS 4
KÖZVETLENÜL A SAJÁT TŐKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY 5
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG 6
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA 7
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS 8
1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK 11
2 – SZÁMVITELI POLITIKA 11
2.1 A beszámoló készítésének alapja 11
2.1.1 Megfelelőségi nyilatkozat 11
2.1.2 A konszolidáció alapjai 11
2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések 12
2.3 Változások a számviteli politikában 13
2.4 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása 15
2.4.1 Devizaátváltás 15
2.4.2 Pénzügyi instrumentumok 15
2.4.2.1 Kereskedési-napi és teljesítés-napi könyvelés 15
2.4.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok 15
2.4.2.3 Származékos ügyletek - derivatívák 16
2.4.2.4 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek 17
2.4.2.4.1 Hitelek és követelések 17
2.4.2.4.2 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek 17
2.4.2.4.3 Lejáratig tartott instrumentumok 17
2.4.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok 18
2.4.3 1 napi eredmény 18
2.4.4 Repo és fordított repo megállapodások 19
2.4.5 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele 19
2.4.6 Pénzügyi eszközök értékvesztése 19
2.4.6.1 Amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközök 20
2.4.6.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök 20
2.4.6.3 Újratárgyalt hitelek 21
2.4.7 Beszámítás 21
2.4.8 Pénzügyi eszközök kivezetése 21
2.4.9 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése 21
2.4.10 Lízingügyletek 21
2.4.10.1 Csoport mint lízingbe vevő 21
2.4.10.2 Csoport mint lízingbe adó 22
2.4.11 Bevételek elszámolása 22
2.4.12 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés 22
2.4.13 Pénzeszközök 22
2.4.14 Tárgyi eszközök 22
2.4.15 Immateriális javak 23
2.4.16 Függő kötelezettségek 23
2.4.17 Céltartalékok 24
2.4.18 Adózás 24
2.4.19 Letétkezelésre átvett eszközök 24
2.4.20 Törzsrészvények osztaléka 24
2.4.21 Tőketartalékok 24
2.4.22 Hitelbiztosítékként átvett eszközök 24
2.5 A számviteli politika jövőbeli változásai 25
2.6 Pénzügyi szervezetek különadója 26
2.7 Átsorolások 27
2.8 Változások az alkalmazott számításokban 27
3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ 28
4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL 31
5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL 31

6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE ÉS DEVIZA ÁTÉRTÉKELÉS 32
7 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE 32
8 – OSZTALÉK BEVÉTEL 32
9 – EGYÉB BEVÉTEL 33
10 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK 33
11 – BANKADÓ 34
12 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA 35
13 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás) 35
14 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE 35
15 – NYERESÉGADÓ 36
16 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY 37
17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA 38
18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE 46
19 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK 52
20 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS 54
21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS 56
22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS 59
23 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS 61
24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS 61
25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK 63
26 – EGYÉB ESZKÖZÖK 64
27 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG 65
28 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN 66
29 – TÁRGYI ESZKÖZÖK 67
30 – IMMATERIÁLIS JAVAK 68
31 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE 69
32 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK 70
33 – JEGYZETT TŐKE 70
34 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK 71
35 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK 73
36 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL 75
37 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA 78
38 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK 79
39 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK 79
40 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHASONLÍTÁSA 80
41 – KOCKÁZATKEZELÉS 81
41.1 Általános tudnivalók 81
41.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése 83
41.3 Piaci kockázat 87
41.4 Hitelezési kockázat 91
41.5 Működési kockázat 100
42 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS 102

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2010	Átsorolt 2009
Kamat és kamatjellegű bevételek		183 421	233 976
Kamat és kamatjellegű ráfordítások		(80 122)	(146 174)
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	4	103 299	87 802
Díj és jutalék bevételek		45 746	44 931
Díj és jutalék ráfordítások		(15 440)	(16 759)
Nettó díj és jutalék bevétel	5	30 306	28 172
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés	6	14 171	19 979
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	7	1 514	218
Osztalék bevétel	8	4	3
Egyéb bevétel (átsorolt)	9	8 888	(6 138)
Bevétel összesen		158 182	130 036
Működési költségek		(86 633)	(73 198)
személyi jellegű ráfordítások (átsorolt)	12	(32 823)	(31 966)
általános adminisztratív költségek (átsorolt)	10	(31 713)	(33 449)
tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése		(7 071)	(7 783)
bankadó	11	(15 026)	-
Értékvesztés	13	(35 796)	(40 315)
hitelekre és függő kötelezettségekre		(35 688)	(40 142)
egyéb eszközökre		(108)	(173)
Társult vállalkozások eredménye	14	372	454
Adózás előtti eredmény		36 125	16 977
Nyereségadó	15	(8 902)	(6 942)
Adózott eredmény		27 223	10 035
Egy részvényre jutó eredmény (forintban)	16	0,37	0,14

A konszolidált eredménykimutatás bemutatásában bekövetkezett változások a 2.7-es számú kiegészítő mellékletben láthatók.

KÖZVETLENÜL A SAJÁT TŐKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Adózott eredmény	27 223	10 035
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény		
Értékesíthető tőkeinstrumentumok		
Nettó átértékelési eredmény	4	45
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe		
Értékesítés vesztesége	-	(16)
Halasztott adó	-	3
Értékesíthető kötvények		
Nettó átértékelési eredmény	(4 986)	6 738
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe		
Értékesítés vesztesége	(1 514)	(138)
Halasztott adó	185	30
Cash flow fedezeti tartalék nettó változása	(561)	104
Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe		
Adó előtti eredmény	707	598
Halasztott adó	(146)	(128)
Egyéb	(278)	(122)
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény összesen	(6 589)	7 114
Az eredményben, és közvetlenül a saját tőkében elszámolt tárgyévi adózott eredmény összesen	20 634	17 149

Az egyéb soron az adókulcs jövőbeni változásából eredő halasztott adó ráfordítás jelenik meg (további részletekért lásd a 15-ös kiegészítő mellékletet).

Az Igazgatóság 2011. március 29-én hagyta jóvá a beszámolót.

Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató
Igazgatóság Tagja

Gombás Attila
Pénzügy Divízió Vezetője

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2010	2009
ESZKÖZÖK			
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek		115 351	147 343
Pénzügyi eszközök	17	3 033 039	2 839 742
Kereskedési célú eszközök	25	177 952	117 658
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	19	6 416	9 145
Értékesíthető eszközök	23	758 909	1 075 978
Hitelek és követelések	21	1 681 112	1 636 614
Lejáratig tartott eszközök		408 601	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	25	49	347
Adójellegű követelések		3 244	7 018
Nyereségadóból származó követelések		2 312	6 270
Halasztott adó követelés	27	932	748
Befektetések társult vállalkozásokban	28	2 104	2 125
Tárgyi eszközök	29	35 333	29 268
Immateriális javak	30	8 175	7 796
Egyéb eszközök	26	31 694	31 205
Eszközök összesen		3 228 940	3 064 497
FORRÁSOK			
Pénzügyi kötelezettségek	17	2 937 683	2 767 677
Kereskedési célú kötelezettségek	25	170 853	60 400
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	19	193 069	155 663
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek		2 572 896	2 550 137
Fedezeti célú származékos ügyletek	25	865	1 477
Adójellegű kötelezettségek		285	2 778
Nyereségadóból származó kötelezettségek		160	136
Halasztott adó kötelezettség	27	125	2 642
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	31	34 736	41 811
Egyéb kötelezettségek	32	34 992	41 586
Kötelezettségek összesen		3 007 696	2 853 852
Saját tőke összesen	33;42	221 244	210 645
Források összesen		3 228 940	3 064 497

Az Igazgatóság 2011. március 29-én hagyta jóvá a beszámolót.

Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató
Igazgatóság Tagja

Gombás Attila
Pénzügy Divízió Vezetője

Az eszközök és források hátralévő lejárat szerinti bontása a 22-es kiegészítő mellékletben található.

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

Adatok millió Ft-ban

2009	Jegyzett tőke	Ázsió	Általános tartalék	Értékesíthető pü.instrum. átértékelési tartaléka	Cash flow fedezeti tartalék	Felhalmozott eredmény	Összesen
Egyenleg az időszak elején	66 307	48 775	10 704	(9 241)	(862)	77 813	193 496
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	10 035	10 035
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény	-	-	-	6 546	568	-	7 114
Az eredményben, és közvetlenül a saját tőkében elszámolt tárgyévi adózott eredmény összesen	-	-	-	6 546	568	10 035	17 149
Osztalék	-	-	-	-	-	(7 402)	(7 402)
Tőkeemelés	7 402	-	-	-	-	-	7 402
Általános tartalék képzés	-	-	1 832	-	-	(1 832)	-
Változások összesen	7 402	-	1 832	6 546	568	801	17 149
Egyenleg az időszak végén	73 709	48 775	12 536	(2 695)	(294)	78 614	210 645
Ebből:							
tőkeinstrumentumok átértékelési tartaléka	-	-	-	(4)	-	-	(4)
kötvények átértékelési tartaléka	-	-	-	(2 691)	-	-	(2 691)
2010							
Egyenleg az időszak elején	73 709	48 775	12 536	(2 695)	(294)	78 614	210 645
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	27 223	27 223
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény	-	-	-	(6 590)	1	-	(6 589)
Az eredményben, és közvetlenül a saját tőkében elszámolt tárgyévi adózott eredmény összesen	-	-	-	(6 590)	1	27 223	20 634
Osztalék	-	-	-	-	-	(10 035)	(10 035)
Általános tartalék képzés	-	-	2 893	-	-	(2 893)	-
Változások összesen	-	-	2 893	(6 590)	1	14 295	10 599
Egyenleg az időszak végén	73 709	48 775	15 429	(9 285)	(293)	92 909	221 244
Ebből:							
kötvények átértékelési tartaléka	-	-	-	(9 285)	-	-	(9 285)

A törzsrészvények után fizetett osztalék 10 035 millió Ft – 0,136143 Ft/részvény volt 2010-ben (7 402 millió Ft - 0,111632 Ft/részvény volt 2009-ben). A törzsrészvények után javasolt osztalék a 42-es kiegészítő mellékletben kerül bemutatásra.

Az Igazgatóság 2011. március 29-én hagyta jóvá a beszámolót.

Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató
Igazgatóság Tagja

Gombás Attila
Pénzügy Divízió Vezetője

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2010	2009
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Adózás előtti eredmény		36 125	16 977
Módosító tételek:			
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg		(1 514)	(154)
Cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe átvezetett nettó összeg		707	598
Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése	29;30	7 179	7 956
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye	9	45	(98)
Befektetések nettó realizált eredménye	9	36	7
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre*	13;24	35 688	40 142
Egyéb céltartalékok változása	31	(7 033)	(6 572)
Nem realizált átértékelési nyereség		93 647	30 726
Társult vállalkozások eredménye	14	(372)	(454)
Adó előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt		164 508	89 128
Kereskedési célú eszközök változása		(163 801)	65 138
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása		2 934	(10 728)
Értékesíthető eszközök átsorolása lejáratig tartott kategóriába		(258 479)	-
Értékesíthető eszközök változása		311 313	(183 114)
Hitelek és követelések változása		2 317	134 028
Egyéb eszközök változása		8 189	3 684
Működési eszközök változása		(97 527)	9 008
Kereskedési célú kötelezettségek változása		119 596	286
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása		36 898	15 499
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása		42 133	(12 322)
Egyéb kötelezettségek változása		(5 564)	(5 283)
Működési kötelezettségek változása		193 063	(1 820)
Fizetett nyereségadó		(15 374)	(7 108)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		244 670	89 208

*Tartalmazza a hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztést és céltartalékot.

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

		2010	2009
BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Lejáratig tartott eszközök beszerzése		(166 022)	-
Lejáratig tartott eszközök visszafizetéséből befolyó összeg az eszköz lejáratakor		15 900	-
Leányvállalatok értékesítéséből befolyó nettó pénzeszköz		17	-
Társult vállalkozások értékesítéséből befolyó összeg		-	98
Társult vállalkozásoktól kapott osztalék	8	415	443
Immateriális javak beszerzése	30	(2 663)	(4 098)
Tárgyi eszközök beszerzése	29	(11 503)	(8 332)
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg		131	327
Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow		(163 725)	(11 562)
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Tőkeemelés során befolyó összeg		-	7 402
Fizetett osztalék		(10 035)	(7 402)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow		(10 035)	-
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA			
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)		70 910	77 646
Pénzeszközök állománya év elején		(68 472)	(146 118)
Pénzeszközök állománya év végén		2 438	(68 472)

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

TÁJÉKOZTATÓ ADATOK			
Kapott kamat	4	183 421	233 976
Fizetett kamat	4	(80 122)	(146 174)
Kapott osztalék		419	446
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI			
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek		115 351	147 343
Más hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek		99 899	16 372
Hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek		(212 812)	(232 187)
Pénzeszközök összesen		2 438	(68 472)

A más hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek a Hitelek és követelések között kerülnek elszámolásra a konszolidált mérlegben, a hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek pedig az amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek közé tartoznak. A Csoport a működési tevékenységből származó cash flow kimutatására az indirekt módszert alkalmazza.

Az Igazgatóság 2011. március 29-én hagyta jóvá a beszámolót.

Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató
Igazgatóság Tagja

Gombás Attila
Pénzügy Divízió Vezetője

1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság („K&H Bank Zrt." vagy a „Bank") a Magyar Köztársaságban létrehozott és bejegyzett részvénytársaság. A K&H Bank és leányvállalatai (a továbbiakban a „Csoport") a banki szolgáltatások teljes skáláját nyújtják a 243 fiókból álló országos hálózaton keresztül. A K&H Bank székhelye: Budapest, Vigadó tér 1.

A K&H Bank anyavállalata a KBC Bank N.V., végső tulajdonosa pedig a KBC Group N.V.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA

A pénzügyi beszámoló készítése során alkalmazott főbb számviteli alapelveket az alábbiakban foglaljuk össze.

2.1 A beszámoló készítésének alapja

A konszolidált beszámolóban az eszközök és források alapvetően bekerülési értéken szerepelnek, a kereskedési célú pénzügyi instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, az értékesíthető pénzügyi eszközök és a fedezeti célú származékos ügyletek kivételével, amelyek valós értéken kerülnek megjelenítésre. Valós érték fedezeti ügyletek esetén az eszközök és források könyv szerinti értéke, mely más esetben amortizált bekerülési érték lenne, korrigálásra kerül az instrumentum fedezett kockázatára vonatkozó valós értékében bekövetkező változásokkal.

A Csoport a Magyarországon hatályos kereskedelmi banki és pénzügyi jogszabályok előírásainak megfelelően vezeti számviteli nyilvántartásait és állítja össze főkönyvét. A Csoport magyar forintban („Ft") vezeti könyveit. Amennyiben másképp nincs jelezve, az egyenlegek millió forintban („millió Ft") kerültek feltüntetésre.

2.1.1 Megfelelőségi nyilatkozat

Ezen konszolidált pénzügyi beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolók Szabványai (IFRS), és annak minden, alkalmazható, és az EU által átvett szabályai szerint készült.

A magyar számviteli törvény 2005. január 1-jétől hatályos változása lehetővé teszi, hogy a Csoport a konszolidált pénzügyi beszámolóját az EU által is átvett IFRS szerint készítse. A beszámoló készítésekor az EU jóváhagyási eljárásának és a Csoport tevékenységének köszönhetően nincs különbség a Csoport által alkalmazott IFRS és az EU által átvett IFRS között.

Bizonyos, a törvény által előírt számviteli alapelvek különböznek az IFRS-től. Annak érdekében, hogy a Csoport pénzügyi helyzete és működési eredménye az IFRS szerint kerüljön bemutatásra, a Csoport magyar törvények szerinti konszolidált beszámolójában módosításokat kellett végrehajtani. A módosítások részletes leírása e kiegészítő melléklet 40-es fejezete alatt találhatók meg.

2.1.2 A konszolidáció alapjai

A konszolidált pénzügyi beszámoló tartalmazza a Bank, valamint mindazon vállalkozások pénzügyi beszámolóit, amelyekben a Bank a 2010. december 31-i állapot szerint többségi irányítást biztosító befolyással rendelkezett. A Bank és az irányítása alá tartozó vállalkozások együtt alkotják a „Csoport"-ot. Többségi irányítást biztosító befolyásról akkor beszélünk, ha a Bank közvetlenül vagy közvetve a jegyzett tőke több mint 50%-át birtokolja, vagy a szavazati jogok több mint 50%-ával rendelkezik, vagy jogában áll az igazgatótanács tagjainak többségét kijelölni vagy eltávolítani. Valamennyi lényeges csoporton belüli tranzakció, valamint azok hatása eliminálásra kerül. A végelszámolás alatt lévő leányvállalatokat a Csoport equity módszerrel konszolidálja (lásd következő bekezdésben).

Társultnak számít az a vállalkozás, melyben a Bank közvetlenül vagy közvetve a szavazati jogok 20%-ot meghaladó, ám 50%-nál kisebb hányadával rendelkezik, és a társaságban a Csoport jelentős, de többségi irányítást nem biztosító befolyással bír. A társult vállalkozások konszolidációja az equity módszerrel történik, azaz eredményüknek a Csoportra jutó arányos része szerepel a konszolidált eredménykimutatásban. Konszolidáció után a mérlegben a Csoport társult vállalkozásban lévő befektetésének könyv szerinti értéke a társult vállalkozás nettó eszközértékéből a Csoportra jutó részt testesíti meg.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Közös vezetésű vállalatok azok, amelyeket a Bank és egy másik fél közösen irányít. A közös vezetésű vállalatok konszolidálása tőkearányos módszerrel történik.

A Csoport leányvállalatai és társult vállalkozásai e kiegészítő melléklet 38-as fejezetében kerülnek bemutatásra.

2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések

A Csoport számviteli politikájának alkalmazása során a menedzsment döntéseire alapozva becsléseket használt a konszolidált beszámoló adatainak előállításához. Ezek közül a következők a legjelentősebbek:

Üzletmenet folytonosság

A Csoport vezetősége megvizsgálta, hogy a Csoport tudja-e biztosítani az üzletmenet folytonosságát és úgy találta, hogy a Csoport előreláthatóan elegendő forrással rendelkezik ehhez a jövőben. Továbbá, a vezetőség nem tud semmilyen lényeges bizonytalanságot okozó tényezőről, amely esetleg megzavarhatná a Csoport üzletmenetének folytonosságát. Mindezek alapján a konszolidált beszámoló az üzletmenet folytonosság meglétére alapozva készült.

A pénzügyi instrumentumok valós értéke

Amennyiben a konszolidált mérlegben kimutatott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értéke nem állapítható meg az aktív piac segítségével, a valós érték meghatározására különböző értékelési technikák alkalmazhatóak, mint például a matematikai modellek. Ezek a modellek az elérhető piaci információkon alapulnak, ha azonban nincsenek ilyen adatok, a valós érték megállapítása becsléssel történik. A becslés során a Csoport figyelembe vesz likviditási szempontokat és egyéb olyan változókat mint korreláció és volatilitás.

Hitelekre és követelésekre képzett értékvesztés, illetve függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja a hiteleket és a követeléseket, illetve a függő és jövőbeni kötelezettségeket az értékvesztés, illetve a céltartalék megállapítása céljából. A Csoport abban az esetben, amikor a hitelfelvevőnek pénzügyi nehézségei adódnak, és a hasonló hitelfelvevőkre vonatkozóan kevés múltbéli adat áll rendelkezésére, az értékvesztés, illetve a céltartalék összegének megállapításához saját döntési tapasztalataira támaszkodik. A Csoport becsléseket alkalmaz a jövőbeli cash flow-ra azokban az esetekben is, amikor bizonyos adóscsoportokra vonatkozóan változás történik azok fizetési képességében, hajlandóságában, az őket érintő gazdasági feltételekben, és ezek veszteséget okozhatnak a Csoport eszközeiben. A Vezetőség a múltbeli veszteségek tapasztalatai alapján végzi el a becslést a hitelek és követelések azon csoportjaira, amelyeknél az eszközök hitelkockázati jellemzője és az értékvesztés objektív bizonyítékai hasonlóak.

Jogi ügyekre és követelésekre képzett céltartalék

A peres ügyekből és követelésekből származó veszteség fedezéséhez szükséges céltartalék összege szintén megemlítendő bizonytalansági tényezőként a konszolidált pénzügyi beszámolóban. Részletes információk a konszolidált pénzügyi beszámoló kiegészítő mellékletének 31-es fejezetében találhatók.

Értékesíthető befektetésekre képzett értékvesztés

A Csoport akkor tekinti értékvesztettnek az értékesíthető befektetéseket, ha jelentős vagy hosszan tartó csökkenés következik be a valós értékükben (amellyel a befektetés értéke a beszerzési érték alá kerül), illetve ha egyéb olyan objektív külső tényező merül fel, amely szükségessé teszi értékvesztés képzését. A „jelentős" és „hosszan tartó" kifejezések meghatározása döntést igényel. A Csoport „jelentős" alatt általában a 15%-os vagy a feletti változást, a „hosszan tartó" alatt pedig az 1 évnél hosszabb időtartamot érti.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Halasztott adó követelések

Az elhatárolt veszteségekre a Csoport halasztott adó eszközt képez, figyelembe véve ezzel annak lehetőségét, hogy az elhatárolt veszteségek felhasználásra kerülhetnek, amennyiben a jövőben az adóalap pozitívvá válik. Jelentős becslésnek számít a vezetőség részéről a beállítható halasztott adó eszköz összegének meghatározása, melynek során meg kell becsülni a jövőbeli pozitív adóalap mértékét és ütemezését a jövőbeli adótervezési stratégiák figyelembe vételével.

2.3 Változások a számviteli politikában

IFRS-ek változása

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) új számviteli szabványokat vezetett be és több változtatást is eszközölt a már meglévő szabványokban, melyek 2010-ben léptek hatályba.

A számviteli politika változását a következő új vagy módosított szabványok eredményezik:

IFRS 1	A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása - Felülvizsgált
IFRS 1	A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása - További mentességek első alkalmazóknak (módosítás)
IFRS 2	Részvény-alapú kifizetés – Csoportos készpénz elszámolású részvény alapú kifizetések
IFRS 3	Üzleti kombinációk
IAS 27	Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások
IAS 39	Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés – Elfogadható fedezett tételek
IFRIC 17	Nem pénzeszközök felosztása a tulajdonosok között

Ahol a szabvány lehetőséget ad a benne foglaltak korábbi évekre visszamenőleg történő alkalmazására, ott a Csoport nem él ezzel a lehetőséggel, azaz az új szabványokat, illetve a meglévő szabványok módosításait arra az üzleti évre alkalmazza először, amit a szabvány a hatályba lépés évének kijelöl.

A szabványok módosításainak, illetve az új szabványok bevezetésének hatásai a következők:

IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása (felülvizsgált) - További mentességek első alkalmazóknak (módosítás)

Az IASB úgy határozott, hogy érthetőbbé teszi a szabványt az olvasók számára, és úgy alkotja meg, hogy jobban igazodjon a jövőbeli változásokhoz. A 2008-ban felülvizsgált IFRS 1 megtartja az eredeti verzió tartalmát, de más struktúrában. A szabvány hatályon kívül helyezi az előző verziót, és azt a 2009. július 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

2009 júliusában egy módosítást bocsátottak ki: További mentességek első alkalmazóknak címmel. A módosítást a 2010. január 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRS 2 Részvény alapú kifizetés – Csoportos készpénz elszámolású részvény alapú kifizetések (módosítás)

A módosítást 2009 júniusában bocsátották ki és a 2010. január 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

IFRS 3 Üzleti kombinációk (felülvizsgált)

A szabvány célja javítani a beszámolóban az üzleti kombinációkról és azok hatásairól közölt adatok relevanciáját, megbízhatóságát és összehasonlíthatóságát. Alkalmazandó azokra az üzleti kombinációkra, melyeknél a felvásárlás dátuma a 2009. július 1. vagy azután kezdődő üzleti év kezdete, vagy azt követő időpont. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IAS 27 módosítása – Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások

A 2008-ban módosított szabvány előírja, hogy egy leányvállalatban meglévő részesedés mértékének változását tőke tranzakcióként kell kezelni, amennyiben ez a változás nem jár a befolyás elvesztésével. Ezért a továbbiakban az efféle tranzakciók nem okoznak goodwill növekedést illetve eredményhatást. Ezenfelül a módosított szabvány változtat a leányvállalatoknál felmerült veszteségek, valamint a leányvállalatra gyakorolt befolyás elvesztésének könyvelésén is.

A módosítás a 2009. július 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés – Elfogadható fedezett tételek (módosítás)

A módosítás az fedezett tételekben előforduló egyoldalú kockázatoknak és az inflációnak, mint fedezett kockázatnak a meghatározásával foglalkozik bizonyos esetekben. Ezt a módosítást 2008 júliusában bocsátották ki és a 2009. július 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 17 Nem-pénzbeli eszközök felosztása a tulajdonosok között (új)

Ezt az értelmezést a 2009. július 1. vagy azután kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

Az IFRIC 17-es értelmezésnek nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

Javított IFRS szabványok, melyeknek nincs hatása a konszolidált beszámolóra

IFRS 5	Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek
IFRS 2	Részvény-alapú kifizetés
IAS 1	A pénzügyi kimutatások prezentálása
IAS 17	Lízingek
IAS 38	Immateriális javak
IAS 39	Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés
IFRIC 9	Beágyazott derivatívák újraértékelése

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása

2.4.1 Devizaátváltás

A devizában meghatározott eszközök és források forintra való átváltása a Magyar Nemzeti Bank által a mérleg fordulónapjára vonatkozóan közzétett középárfolyamon történik. A devizában felmerülő bevételek és kiadások az ügylet napján érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra. Az ebből adódó árfolyamnyereséget, illetve veszteséget a konszolidált eredménykimutatásban kell elszámolni.

2.4.2 Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentumok számviteli értékelése alapján a pénzügyi instrumentumok besorolhatók mint eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek, vagy értékesíthető pénzügyi instrumentumok. Megszerzéskor a nyilvántartásba vétel valós értéken történik, növelve - az eredményben átértékelt valós értéken tartott eszközök kivételével – a megszerzéskor felmerülő költségekkel. A pénzügyi instrumentumok kategorizálása megszerzéskor történik, és évente felülvizsgálatra kerül, amennyiben ez megengedett, illetve szükséges.

2.4.2.1 Kereskedési-napi és teljesítés-napi könyvelés

Minden „szabványos módon" vásárolt vagy eladott pénzügyi eszköz elszámolása a teljesítés napján történik, azaz amikor az eszköz a partner számára átadásra kerül. Szabványos vásárlásnak vagy eladásnak azok az ügyletek minősülnek, amelyek során az eszközt előírások vagy a piaci szokványok által meghatározott időn belül át kell adni.

2.4.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

A menedzsment azokat a pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket sorolhatja bekerüléskor ebbe a kategóriába, melyek eleget tesznek az alábbi követelmények valamelyikének:

- az instrumentum valós értékre értékelése megszünteti vagy jelentős mértékben csökkenti az inkonzisztenciát, mely az eszköz vagy forrás más alapokon történő értékelésekor fellépne, vagy
- az eszköz vagy forrás része egy olyan pénzügyi eszközökből vagy forrásokból, esetleg mindkettőből álló csoportnak, melynek kezelése és eredményességének mérése valós értéken alapul, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban, vagy
- a pénzügyi instrumentum beágyazott derivatívát tartalmaz, kivéve, ha a beágyazott derivatíva nem gyakorol jelentős hatást a pénzáramra vagy elemzések elvégzése nélkül is egyértelmű, hogy nem lehetséges elkülönítetten kimutatni.

Ebbe a kategóriába tartoznak a kereskedési célú instrumentumok is. Kereskedési céllal tartott egy instrumentum, amennyiben beszerzése azzal a céllal történik, hogy rövid időn belül továbbértékesítésre kerüljön. A derivatívák kereskedési célúnak tekintendők, kivéve, ha előre megtervezett és hatékony fedezeti instrumentumok.

A bekerülést követően ezek az instrumentumok valós értéken értékelődnek, kamatozó instrumentumok esetén a valós érték és az amortizált bekerülési érték különbségének változása az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében kerül a konszolidált eredménykimutatásban elszámolásra. A kamatjellegű rész a kamatbevételek között az effektív kamat módszer alkalmazásával kerül elszámolásra. Nem kamatozó instrumentumok esetén a valós értékben bekövetkező változások kerülnek az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményébe.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.2.3 Származékos ügyletek - derivatívák

A Csoport mind a devizapiacon, mind pedig a pénzpiacon köt származékos ügyleteket, ideértve a határidős kamatláb megállapodásokat (FRA), határidős devizaügyleteket, swap (betétcsere) ügyleteket valamint az opciókat. A származékos ügyletek valós értéken kerülnek nyilvántartásra. A származékos ügylet valós értéke megegyezik a származékos ügyletek - az érvényben lévő árfolyamok vagy belső árazási modellek alapján történő - piaci értékelése során kapott nem realizált nyereséggel vagy veszteséggel. A pozitív valós értékkel bíró (nem realizált nyereség) származékos ügyletek a konszolidált mérleg eszközoldalán, míg a negatív valós értéket képviselő (nem realizált veszteség) származékos ügyletek a forrásoldalon jelennek meg.

A derivatívák kereskedési, illetve fedezeti célúak lehetnek. Fedezeti könyvelés szempontjából a fedezeti ügyletek két kategóriába sorolhatók: (a) valós érték fedezeti ügyletek, amelyek egy létező eszköz vagy forrás valós értékében bekövetkező változás kockázatára nyújtanak fedezetet; illetve (b) „cash flow" fedezeti ügyletek, amelyek egy létező eszközzel vagy forrással kapcsolatos konkrét kockázatnak, vagy egy jövőbeni ügyletnek tulajdonítható pénzáram-ingadozás kockázatát hivatottak kivédeni.

A fedezeti kapcsolat kezdetekor a Csoport formális dokumentációt készít a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum közötti kapcsolatról. A fedezeti dokumentáció tartalmazza a fedezett kockázat típusát, a fedezeti ügylet létrehozásának kockázatkezelési céljait és stratégiáját és a fedezeti hatékonyság mérésének a módszerét.

A fedezeti kapcsolat kezdetekor a Csoport formális értékeléssel biztosítja, hogy a fedezeti instrumentum várhatóan nagyon hatékonyan kiegyenlíti a fedezett tétel előrejelzett kockázatát. A fedezeti ügyletek formális értékelésére havonta kerül sor. A fedezeti kapcsolat akkor tekinthető hatékonynak, ha a fedezeti kapcsolat fennállása során a fedezett tétel valós értékének, illetve cash flow-inak (a fedezett kockázat következtében bekövetkező) változását várhatóan a fedezeti instrumentum valós értékének, illetve cash flow-inak változása 80-125%-os határok között kiegyenlíti. Amennyiben a fedezett tétel egy előrejelzett ügylet, a Csoport meghatározza, hogy az ügylet mennyire valószínű és bemutatja a cash flowk különböző variációit, amelyek hatása végül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

Az olyan valós érték fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz átértékeléséből adódó bármely nyereség vagy veszteség azonnal elszámolásra kerül az eredmény terhére. A fedezett tétel helyesbítésre kerül a fedezett kockázathoz kapcsolódó valós érték változásokkal, melynek elszámolása az eredményben történik.

Az olyan „cash flow" fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a hatékony fedezeti ügyletnek minősülő fedezeti ügyleten realizált nyereség vagy veszteség elkülönítetten, közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra, míg a nem hatékony rész az eredményben. A hatékony „cash flow" fedezeti ügyletekből származó, korábban saját tőkeként elszámolt felhalmozott nyereség vagy veszteség, a későbbiekben átkerül annak az időszaknak az eredményébe, amelyben a fedezett ügylet realizált eredménye is megmutatkozik, vagy bekerül annak a nem pénzügyi eszköznek vagy forrásnak a bekerülési értékébe, melynek kockázatát az említett ügylet fedezte.

Az olyan fedezeti ügyletek esetében, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz piaci értékében bekövetkező változásokból eredő nyereség vagy veszteség közvetlenül az adott időszakra vonatkozó eredményben kerül elszámolásra.

Beágyazott derivatívák esetén a Csoport a szerződéskötéskor eldönti, hogy a beágyazott derivatívát el kell-e különíteni az alapszerződéstől és elkülönült származékos ügyletként kell-e elszámolni. A későbbiekben nincs lehetőség a minősítés felülvizsgálatára.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A fedezeti ügyletekre vonatkozó könyvelés nem folytatható, ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra, felmondásra vagy lehívásra kerül, illetve ha a továbbiakban már nem elégíti ki a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli követelményeket. Ebben az időpontban a cash flow fedezeti ügyletre saját tőkeként elkönyvelt halmozott nyereség vagy veszteség továbbra is saját tőkeként kerül kimutatásra mindaddig, míg az alapügylet nem realizálódik. Az ügylet realizálódásakor a saját tőkeként elszámolt nettó halmozott nyereséget vagy veszteséget az adott időszakra vonatkozó eredményben kell elszámolni. Ekkor a valós érték fedezeti instrumentum átértékelése is megszűnik.

A konszolidált cash flow kimutatásban a fedezeti tevékenységből eredő pénzáram a fedezett instrumentumhoz kapcsolódó pénzárammal megegyező sorban jelenik meg. Ha egy előrejelzett ügylet várhatóan mégsem következik be, a fedezeti instrumentum kumulált nyereségei és veszteségei közvetlenül a konszolidált eredménykimutatás Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés során jelennek meg.

2.4.2.4 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

2.4.2.4.1 Hitelek és követelések

Azok a nem derivatív pénzügyi eszközök tartoznak ide, melyekhez rögzített vagy meghatározott kifizetések kapcsolódnak és nem rendelkeznek aktív piaccal. Ezek az eszközök a belső megtérülési ráta alkalmazásával számított amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Nyereségük, illetve veszteségük az eredményben az amortizáció során folyamatosan, illetve az eszköz nyilvántartásból való kivezetésekor vagy értékvesztésekor egy összegben kerülnek elszámolásra.

2.4.2.4.2 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek

A pénzpiaci és ügyfélbetétek tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kerülnek nyilvántartásba. Ezt követően valamennyi kamatozó betét - a kereskedési célú kötelezettségek és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kivételével - a törlesztett összegekkel csökkentett, amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre. Az amortizált bekerülési érték kiszámításánál figyelembe kell venni a teljesítéskor felmerülő esetleges diszkontot, illetve prémiumot. A prémiumok, illetve diszkontok leírása belső megtérülési ráta alkalmazásával a betét lejáratáig rendszeresen történik, és a kamatráfordítások között jelenik meg. Az amortizált költségen nyilvántartott - fedezeti ügylettel nem érintett - kötelezettségek esetében a valós értékre értékelésből származó esetleges veszteséget vagy nyereséget a Csoport az adott kötelezettség megszűnésekor vagy értékvesztésekor számolja el az eredményben.

2.4.2.4.3 Lejáratig tartott instrumentumok

A nem derivatív pénzügyi instrumentumok, melyekhez rögzített vagy meghatározott kifizetések tartoznak, és rögzített lejárattal rendelkeznek, lejáratig tartott instrumentumoknak minősülnek, amennyiben a Csoport szándéka és lehetősége szerint azt meg kívánja tartani lejáratig. Az instrumentum nem minősül lejáratig tartottnak, amennyiben a fenti feltételek nem állnak fenn. A lejáratig tartott instrumentumokat amortizált bekerülési értéken kell tartani. Az amortizált bekerülési érték az eredeti bekerülési érték csökkentve a tőketörlesztésekkel, csökkentve vagy növelve az eredeti bekerülési érték és a lejáratkor megtérülő tőkeösszeg különbözetének belső megtérülési rátájával kiszámított felhalmozott amortizációval. A számításban minden, az ügylethez kapcsolódó kapott vagy fizetett díjat, költséget és egyéb prémiumot vagy diszkontot figyelembe kell venni, mely részét képezheti az instrumentum belső megtérülési rátájának. Az amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok nyereségét vagy veszteségét az eredményben az amortizáció során folyamatosan, illetve az instrumentum nyilvántartásból való kivezetésekor vagy értékvesztésekor egy összegben kell elszámolni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

A Csoport egyik pénzügyi eszközére sem alkalmazhatja a lejáratig tartott instrumentum kategóriáját az aktuális, illetve az azt követő két üzleti évben, amennyiben a teljes lejáratig tartott portfolió értékéhez viszonyítva jelentős értékű eszközt értékesít vagy átsorol azok lejárata előtt, kivéve az értékesítés és az átsorolás következő eseteit:

- a pénzügyi eszköz lejárata annyira közeli (például 3 hónappal a lejárat előtt), hogy a piaci kamatváltozások már nem befolyásolhatják jelentősen a pénzügyi eszközök valós értékét;
- azután következik be, hogy a tőkeösszeg lényegében teljes egészében realizálódott az addig teljesített tervezett kifizetéseken, vagy előzetes fizetéseken keresztül; vagy
- olyan elszigetelt, nem ismétlődő eseményeknek tulajdonítható a bekövetkezése, amelyek kontrollálására a Csoportnak nem volt lehetősége, illetve amelyet a Csoport ésszerűen nem láthatott előre.

2.4.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok

Értékesíthető pénzügyi instrumentumnak minősül minden nem derivatív pénzügyi instrumentum, melyet a Csoport ezzel a céllal szerez be, illetve melyek nem tartoznak a következő kategóriákba:

- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok
- hitelek és előlegek és amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek
- lejáratig tartott pénzügyi instrumentumok

Beszerzéskor az értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek a nyilvántartásokba, nyereségük, illetve veszteségük közvetlenül a saját tőkében elkülönítetten kerül kimutatásra, mindaddig, amíg az instrumentum kivezetésre vagy értékvesztésre nem kerül, ekkor a korábban tőkében elszámolt felhalmozott nyereséget vagy veszteséget a tárgyévi eredmény terhére kell elszámolni. A belső megtérülési ráta alapján kalkulált kamatjellegű eredmény elszámolása mindig az eredményben történik.

Azon instrumentumok valós értékének meghatározása, melyek forgalmazása szabványosított aktív pénzügyi piacon történik, a piacon jegyzett, a mérleg fordulónapja végén érvényes záróárfolyam alapján történik. Az aktív piaccal nem rendelkező instrumentumok valós értékének meghatározására egyéb értékelési technikák alkalmazhatók. Ezek közé tartozik a diszkontált cash flow elemzés, de az adott instrumentum valós értéke meghatározható más, hasonló kondíciókkal rendelkező instrumentum aktuális valós értéke alapján is.

Az értékesíthető befektetések közé tartoznak a nyilvánosan forgalmazott befektetési célú értékpapírokon kívül olyan tőkeinstrumentumok, melyek nem rendelkeznek aktív piacon jegyzett árfolyammal, valós értékük nem becsülhető megbízhatóan. Ezek a befektetések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek elszámolásra.

2.4.3 1 napi eredmény

A valós értéken tartott instrumentumok esetén a valós érték és a bekerülési érték közti különbözet azonnal elszámolásra kerül a konszolidált eredménykimutatásban vagy közvetlenül a saját tőkében. A többi pénzügyi instrumentum esetén, ahol a bekerülési érték megállapítása valamilyen értékelési technikán alapul, a valós érték és a bekerülési érték különbözete amortizálásra kerül az eredményben az instrumentum futamideje alatt.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.4 Repo és fordított repo megállapodások

Azon eszközök, melyeket egy későbbi időpontban való visszavásárlásra szóló megállapodás keretében (repo) értékesít a Csoport, nem kerülnek kivezetésre a nyilvántartásokból, értékelésükre a kereskedési, illetve a befektetési célú eszközökre vonatkozó számviteli előírások vonatkoznak, amennyiben a visszavásárlási ár nem egyenlő a visszavásárlás időpontjában érvényes piaci értékkel. A visszavásárlási kötelezettséget amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségként kell kimutatni a beszámolóban az értékesítésből származó bevétellel egyező összegben. Az eladási ár és a visszavásárlási ár közötti különbözetet kamatráfordításként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni. Azon eszközök, melyek egy későbbi időpontban való újraértékesítésre szóló megállapodás keretében (fordított repo) kerülnek beszerzésre, nem szerepelnek a konszolidált mérlegben, mert a Csoportnak nincs rendelkezési joga ezen eszközök felett. Az ilyen megállapodásból eredő követelések a hitelek és követelések között jelenhetnek meg a konszolidált mérlegben a beszerzési értékkel egyező összegben. A beszerzési ár és a jövőbeni értékesítési ár közötti különbözetet kamatbevételként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni.

2.4.5 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele

Az értékpapír kölcsönadási és kölcsönvételi ügyletek általában értékpapírral vagy készpénzzel fedezettek. Az értékpapírok elidegenítése csak akkor jelenik meg a konszolidált mérlegben, ha a tulajdonjoghoz kapcsolódó kockázatok és hasznok is átadásra kerülnek. A biztosítékként adott vagy kapott készpénz eszközként vagy forrásként kerül bemutatásra.

A kölcsönkapott értékpapírok nem kerülnek bemutatásra a konszolidált mérlegben, kivéve, ha azokat a Csoport harmadik fél részére értékesíti. Ebben az esetben az értékpapírok visszaadására vonatkozó kötelezettség mint Kereskedési célú kötelezettség jelenik meg a konszolidált mérlegben, értékelése valós értéken történik, a kapcsolódó nyereségek és veszteségek pedig az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében jelennek meg.

2.4.6 Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Csoport minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja, hogy szükséges-e pénzügyi eszközeire értékvesztést elszámolnia. Egy pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportja akkor és csak akkor tekinthető értékvesztettnek, ha olyan objektív külső tényezők lépnek fel, amelyeket az eszköz beszerzése után bekövetkezett események váltanak ki, és amely eseménynek hatása van a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeli cash flow-jára, és ez megbízhatóan becsülhető.

Az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezők lehetnek a következő jelzések: a hitelfelvevőnek vagy a hitelfelvevők csoportjának jelentős pénzügyi nehézségei vannak, a kamat- vagy tőkefizetések késedelme vagy elmulasztása, valószínűsíthetően csődeljárás vagy egyéb pénzügyi átstrukturálás fog bekövetkezni, és ahol elérhető adatok mérhető csökkenést mutatnak a becsült jövőbeli cash flow-ban mint például a fizetési elmaradások vagy olyan gazdasági feltételek, melyek a fizetésképtelenséggel korrelálnak.

Tőkeinstrumentumok esetén az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezőnek számít, ha jelentős vagy hosszan tartó csökkenés következik be a valós értékükben (amellyel a befektetés értéke a beszerzési érték alá kerül). A Csoport „jelentős" alatt általában a 15%-os vagy a feletti változást, a „hosszan tartó" alatt pedig az 1 évnél hosszabb időtartamot érti.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.6.1 Amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközök

A Csoport először megvizsgálja, hogy objektív külső tényezők indokolják-e a pénzügyi eszközök értékvesztését.

Amennyiben objektív külső tényezők alapján a Csoport úgy ítéli meg, hogy egy egyedileg jelentős, amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközre értékvesztést kell elszámolni, az értékvesztés összegét az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeli cash flow-nak (mely nem tartalmazza a lehetséges, de még be nem következett jövőbeli veszteségeket) az eszköz eredeti belső megtérülési rátájával (az eszköz keletkezésekor kiszámított belső megtérülési ráta) diszkontált jelenértéke közötti különbözetként állapítja meg. Az értékvesztés az eszköz könyv szerinti értékétől elkülönítetten kerül elszámolásra, a veszteség leírása a tárgyévi eredményben történik.

A biztosítékkal fedezett eszközök esetében a becsült jövőbeni cash flow jelenértékének számításakor figyelembe kell venni a biztosíték értékesítéséből származó lehetséges bevételeket, csökkentve az értékesítéssel járó költségekkel, függetlenül attól, hogy az értékesítésre sor kerül-e vagy sem.

Amennyiben a Csoport objektív külső tényezők alapján úgy ítéli meg, hogy egy egyedileg nem jelentős, amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközre értékvesztést kell elszámolni, vagy ha nem léteznek ilyen objektív külső tényezők az értékvesztés elszámolására (akár jelentős, akár nem jelentős egyedileg az eszköz), akkor az eszközre más, hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökkel együttesen, csoportosan történik meg az értékvesztés képzése. Azok az eszközök, melyekre egyedileg megállapított értékvesztést számolt el a Csoport, nem képezhetik alapját a csoportos értékvesztésnek.

A csoportos értékvesztés képzés érdekében a pénzügyi eszközök a Csoport belső hitelminősítési rendszere alapján csoportosításra kerülnek. A csoportok kialakítása a hitelezési kockázat különböző jellemzőinek figyelembe vételével történik, mint például az eszköz típusa, a hitelfelvevő iparága, a földrajzi elhelyezkedés, a biztosíték típusa, az eszköz esedékessége és egyéb lényeges tényezők.

A pénzügyi eszközök egy csoportjára csoportosan képzett értékvesztés számítása a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökre vonatkozó múltbéli veszteségek tapasztalatain alapul. A Csoport a múltbéli veszteségek tapasztalatait alkalmazza az aktuális objektív külső tényezőkre, hogy azok olyan aktuális kondíciók hatásait tükrözzék, melyek a múltban nem léteztek.

Ha egy, az értékvesztés elszámolása után bekövetkező esemény az értékvesztés visszaírását indokolja, akkor azt a tárgyévi eredmény javára kell elszámolni. Az eszköz nettó könyv szerinti értéke a visszaírást követően nem haladhatja meg az eszköznek az adott időpontra vonatkozó amortizált bekerülési értékét.

Ha egy hitel behajthatatlanná válik, leírásra kerül a rá képzett értékvesztéssel szemben. A hitelek a szükséges eljárások befejeztével kerülnek leírásra, miután a veszteség összege meghatározásra került. A korábbi leírásokhoz kapcsolódó esetleges megtérülések csökkentik az eredményben elszámolt hitelezési veszteség összegét.

2.4.6.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök

Ha egy értékesíthető eszköz értékvesztetté válik, akkor az amortizált bekerülési értéke és az aktuális valós értéke közötti különbözet csökkentve a korábban már az eredményben elszámolt értékvesztéssel átkerül a tőkéből a tárgyévi eredménybe. Az értékesíthető tőkeinstrumentumok értékvesztésének visszaírása nem számolható el az eredményben. A hitelt megtestesítő instrumentumok értékvesztésének visszaírása az eredményben kerül elszámolásra, amennyiben az adott eszköz valós értékében bekövetkező növekedés egy, az értékvesztés eredményben való elszámolását követően bekövetkező eseménynek köszönhető.

A kamatok elhatárolása az eszközök értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értéke és az eredeti effektív kamatláb alapján folytatódik, és a kamat és kamatjellegű eredményben kerülnek elszámolásra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.6.3 Újratárgyalt hitelek

Amennyiben lehetséges, a Csoport a hitelek átstrukturálására törekszik a biztosítékok birtokba vétele helyett. Ez egyben a fizetések átütemezését és új hitelkondíciókban való megállapodást is jelenthet. Az újratárgyalt lejáratú hitelek a továbbiakban nem tartoznak az esedékes hitelek közé. A hitel a továbbiakban egyedi vagy csoportos alapú értékvesztés tárgyát is képezheti.

2.4.7 Beszámítás

A pénzügyi eszközök és források egymással szembeni kölcsönös beszámítására és azok nettó egyenlegének mérlegbeli megjelenítésére csak akkor kerülhet sor, ha az elismert összegek beszámítására törvényesen érvényesíthető jogosultság áll fenn és a Csoport vagy nettó módon kívánja rendezni az adott tételeket, vagy egyidejűleg akarja értékesíteni az eszközt és rendezni a kötelezettséget.

2.4.8 Pénzügyi eszközök kivezetése

A pénzügyi eszközök (esetleg azok egy része vagy hasonló pénzügyi eszközök csoportjának egy része) kivezetésre kerülnek, ha:

- az eszközből származó pénzáramok beszedésének joga megszűnik;
- a Csoport átruházza az eszközből származó pénzáramok szedésének jogát, vagy megállapodás keretében kötelezettséget vállal arra, hogy a megszerzett teljes pénzáramot haladéktalanul átadja egy harmadik félnek;
- vagy (a) a Csoport az eszközből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot átadja vagy (b) a Csoport nem adja át az eszközből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot, de átadja az eszköz feletti kontrollt.

Ha a Csoport átruházta az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó jogát, vagy megállapodást köt azok átadására, de sem az eszközből származó gazdasági előnyöket illetve kockázatokat, sem az eszköz feletti kontrollt nem adta át, akkor a Csoport az eszközt a folytatólagosság elvének megfelelően mutatja ki. A folytatólagosság ebben az esetben egy, az eszközre vonatkozó garancia formájában jelenik meg, melyet az eredeti bekerülési érték, illetve a Csoporttól követelhető maximum visszafizetés összege közül az alacsonyabbra kell értékelni.

2.4.9 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése

Egy pénzügyi kötelezettség akkor kerül kivezetésre, ha a kötelezettség kifizetésre vagy törlésre kerül, illetve lejár. Amennyiben egy meglévő pénzügyi kötelezettséget az adós egy másik, eltérő kondíciókkal rendelkező pénzügyi kötelezettséggel vált ki, esetleg egy meglévő kötelezettség kondíciói módosításra kerülnek, akkor az eredeti kötelezettség kivezetésre kerül, és egy újat kell rögzíteni, a kettő közti különbözetet pedig a konszolidált eredménykimutatásban kell elszámolni.

2.4.10 Lízingügyletek

Annak meghatározása, hogy egy ügylet lízingnek minősül-e, az ügylet tartalmától függ. A megítélés azon alapul, hogy az ügylet teljesítése függ-e egy speciális eszköz használatától, illetve hogy az eszköz használati joga átadásra kerül-e.

2.4.10.1 Csoport mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízingek, amelyek során a bérbe adott eszköz tulajdonjogából származó minden kockázat és haszon a Csoporté, a lízingidőszak kezdetén fizetendő minimum lízingdíjak jelenértékén kerülnek aktiválásra egy – az aktivált összeggel azonos mértékű – lízingkötelezettséggel szemben. A kifizetett lízingdíjak a lízingkötelezettség törlesztéseként és kamatjellegű ráfordításként, azaz finanszírozási költségként kerülnek megosztásra az ügylet belső megtérülési rátája alapján.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Az aktivált bérbevett eszközök értékcsökkenése az eszköz várható hasznos élettartama és a bérlet futamideje közül a rövidebb idő alatt kerül elszámolásra.

Az olyan lízingszerződések, amelyek során a bérbeadónál marad a bérbe adott eszköz összes kockázata és a belőle származó haszon, operatív lízingnek minősülnek. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjak a lízingidőszak során lineáris módszerrel költségként kerülnek elszámolásra az eredményben.

2.4.10.2 Csoport mint lízingbe adó

A pénzügyi lízingbe adott eszközök esetében a lízingdíjak és a nem garantált maradványérték jelenértéke lízing követelésként jelenik meg a beszámolóban. A követelés bruttó összegének és a követelés jelenértékének a különbsége a pénzügyi tevékenység meg nem szolgált bevételeként kerül elszámolásra.

A lízingbevétel a lízingidőszak során folyamatosan kerül be az eredménybe, így a követelés fennmaradó összegére rögzített kamatláb alkalmazható.

Az operatív lízingbe adott eszközök a konszolidált mérleg Tárgyi eszközök sorában szerepelnek, míg a kapott lízingdíjak az eredményben bevételként jelennek meg.

2.4.11 Bevételek elszámolása

A kamatbevétel és a pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó – egy összegben rendezett - díjak és jutalékok az instrumentum futamideje alatt kerülnek amortizálásra, az egyéb díjkövetelések vagy kötelezettségek egy összegben, kifizetéskor kerülnek elszámolásra. Az osztalékbevétel elszámolása a jogosultság megállapításakor történik.

2.4.12 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés

Az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés" tartalmazza az összes valós értéken értékelt pénzügyi eszköz és kötelezettség (kivéve az értékesíthető pénzügyi eszközöket) vásárlásából és eladásából származó nettó realizált eredményt, a valós érték változását, valamint a deviza- és valutaügyletek hatását.

2.4.13 Pénzeszközök

A cash flow kimutatás céljából minden - a megszerzéstől számított - 90 napnál rövidebb eredeti lejáratú eszköz pénzeszköznek minősül, ideértve a készpénzállományt, az MNB-nél elhelyezett betéteket (ideértve a kötelező tartalékot), az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett betéteket, az egyéb hitelintézetekkel szembeni követeléseket, melyekből levonásra kerülnek a hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek.

2.4.14 Tárgyi eszközök

Az ingatlanok, gépek és berendezések kezdetben bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba. Értékcsökkentésük lineáris módszerrel történik az eszközök becsült hasznos élettartama alatt, a földterületek kivételével, melyek élettartama korlátlan, ezért értékcsökkenés sem számolható el utánuk. Az ingatlanok, gépek és berendezések becsült hasznos élettartama a következőkben kerül bemutatásra:

Épületek	10-50 év
Bérleményen végzett átalakítások	5-20 év
Bútorok, berendezések és felszerelések	3-7 év
Rendszer szoftver	5 év
Vagyoni értékű jogok	10-50 év

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Az eszköz élettartamát meghosszabbító vagy állapotát jelentős mértékben javító cserék és korszerűsítések aktiválásra kerülnek. A javítási és karbantartási költségeket azok felmerülésekor az eredmény terhére kell elszámolni. A Csoport minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja, hogy történt-e olyan esemény, mely az adott eszközre értékvesztés elszámolását teheti szükségessé. Amennyiben a körülmények azt indokolják, vagy egy adott eszköz értékvesztés tesztelése évente szükséges, a Csoport becslést készít az eszköz megtérülési értékére. Az eszköz megtérülési értéke a valós értéke, csökkentve az esetleges értékesítés költségeivel, és a használati értéke közül a magasabb, melyeket eszközönként egyedileg kell megállapítani, kivéve, ha az eszközön realizált gazdasági haszon más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó haszontól nem különíthető el. Amennyiben az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülési értékét, az eszközre értékvesztést kell elszámolni, úgy, hogy az új könyv szerinti érték a megtérülési érték legyen. A használati érték a becsült jövőbeli cash flowk adóhatást nem tartalmazó diszkontrátával számított jelenértéke, amely a pénz időértékét és az adott eszközhöz kapcsolható kockázatot tükrözi az aktuális piaci körülmények között.

2.4.15 Immateriális javak

Az immateriális javak határozott vagy határozatlan hasznos élettartammal rendelkezhetnek. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékcsökkenése a hasznos gazdasági élettartam alatt mint „Általános adminisztratív költség" kerül elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékvesztésének meghatározása a tárgyi eszközökkel megegyező módon történik. A Csoport tulajdonában lévő immateriális javak határozott hasznos élettartammal rendelkeznek.

Az immateriális javak a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Az értékcsökkenés lineáris módszer alkalmazásával kerül kiszámításra, az eszközök becsült hasznos élettartamára vetítve:

Felhasználói szoftverek és egyéb immateriális javak	5 év

2.4.16 Függő kötelezettségek

A Csoport szokásos üzletmenete során mérlegen kívüli kötelezettségeket vállal, idetartoznak például a garanciák, hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalások, akkreditívek, kezességek valamint a pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek. Ezek a kötelezettségvállalások a pénzügyi beszámolóban csak akkor jelennek meg, amikor esedékessé válnak.

A pénzügyi garanciák bekerüléskor valós értéken kerülnek rögzítésre az „Egyéb kötelezettségek" között, mint kapott prémium. A bekerülést követően a Csoport a kötelezettséget átértékeli az amortizált prémium vagy a garanciához kapcsolódó pénzügyi kötelezettség teljesítéséhez szükséges becsült ráfordítás közül a magasabbra.

A pénzügyi garanciákból származó kötelezettség értékében bekövetkező növekedés a konszolidált eredménykimutatás „Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés" során jelenik meg. A kapott prémium lineáris módszer alkalmazásával a garancia futamideje alatt kerül elszámolásra a konszolidált eredményben mint „Nettó díj és jutalék bevétel".

A függő kötelezettségek veszteségeire olyan mértékű céltartalék kerül képzésre, amely a vezetés megítélése szerint elégséges ahhoz, hogy fedezze a jövőben esetlegesen felmerülő veszteséget. A tartalék megfelelőségét a vezetés az egyes tételek rendszeres áttekintése, a közelmúltban elszenvedett veszteségek, az aktuális gazdasági helyzet, az egyes ügyletkategóriák kockázati jellemzői és más kapcsolódó tényezők alapján határozza meg.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.17 Céltartalékok

Céltartalékok akkor kerülnek elszámolásra, amikor egy múltbeli esemény következtében a Csoportnak a jelenben merül fel (törvényi vagy feltételezett) kötelezettsége, és fennáll annak a valószínűsége, hogy a kötelezettség rendezése érdekében gazdasági hasznot megtestesítő források kifizetésére lesz szükség és az ilyen kötelezettségek összege megbízhatóan becsülhető. A kereskedelmi tevékenységhez kapcsolódó követelésekből és jogi vitákból adódó működési veszteségekre képzett céltartalékok megtérülése egyéb bevételként kerül elszámolásra, amikor az lényegileg biztossá válik.

2.4.18 Adózás

Az adójellegű követelések és kötelezettségek megállapítása a Magyar Köztársaság adórendeleteivel összhangban történik.

A halasztott adó követelés vagy kötelezettség megállapítása a Csoport magyar és nemzetközi számviteli alapelvek alapján összeállított konszolidált mérlegében mutatkozó átmeneti eltérések alapján történik. Az adó megállapításához a Csoport azt a (jogszabályban meghatározott) adókulcsot alkalmazza, mely az átmeneti eltérés megszűnésekor várhatóan érvényben lesz.

2.4.19 Letétkezelésre átvett eszközök

Az ügygondnoki vagy vagyonkezelői minőségben átvett eszközök nem a Csoport eszközei, és így nem jelennek meg jelen pénzügyi beszámolóban.

2.4.20 Törzsrészvények osztaléka

A törzsrészvények osztaléka kötelezettségként jelenik meg és a részvényesek jóváhagyásakor kerül levonásra a tőkéből. Az időközi osztalék levonása a tőkéből a bejelentéskor történik meg, amikor az osztalékfizetés ténye már nem számít banktitoknak.

2.4.21 Tőketartalékok

A Csoport konszolidált mérlegében szereplő tartalékok a következőket tartalmazzák:

Értékesíthető pénzügy instrumentumok átértékelési tartaléka, melyben az értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értékének változásai kerülnek elszámolásra.

Cash flow fedezeti tartalék, a cash flow fedezeti ügyletek nyereségéből illetve veszteségéből a hatékony rész elszámolására.

Általános tartalék, mely a Bank magyar Számviteli törvény szerint számolt eredményének 10%-a, és a jövőbeli veszteségek fedezésére kell megképezni.

2.4.22 Hitelbiztosítékként átvett eszközök

A Csoport bizonyos hitelek és előlegek kiegyenlítéseként ingatlanokra tehet szert. Az ingatlanok a hitelek és előlegek nettó megtérülési értékén, illetve - amennyiben az alacsonyabb - az adott eszközök mindenkori piaci értékén kerülnek nyilvántartásba. Az értékesítés során realizált nyereséget vagy veszteséget, illetve az átértékelés nyomán keletkező nem realizált veszteséget az eredményben kell elszámolni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.5 A számviteli politika jövőbeli változásai

A Csoport által még nem alkalmazott IFRS és IFRIC szabványok

A Csoport a következő kibocsátott, de hatályban még nem lévő IFRS és IFRIC szabványokat nem alkalmazza:

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (új)

Az IFRS 9-es egy új szabvány ami a pénzügyi instrumentumok könyvelésével foglalkozik. A kibocsátott szabvány az IASB-nek azon törekvését tükrözi, hogy lecserélje az IAS 39-es szabványt és a pénzügyi eszközök és kötelezettségek IAS 39 szerinti besorolására és értékelésére vonatkozik. Az új szabvány a 2013. január 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre alkalmazandó, a korábbi alkalmazás megengedett.

Az IASB a további fázisokban a pénzügyi instrumentumok értékvesztését, a fedezeti elszámolást, a pénzügyi kötelezettségek elszámolását, valamint a pénzügyi instrumentumok kivezetését fogja kidolgozni.

Az új szabvány bevezetésének elsősorban a Csoport pénzügyi instrumentumainak besorolására és értékelésére lesz hatása.

IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek (felülvizsgált)

A felülvizsgálat során egyszerűsítésre került a kapcsolt fél fogalma, tisztázásra került annak eredeti jelentése, megszűntek a definícióban szereplő inkonzisztenciák, valamint bevezetésre kerültek közzétételi kötelezettségek alóli részleges mentesülések kormányzati beszámolót készítők számára. A felülvizsgált szabványt a 2011. január 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás – Részvényjegyzési jogok kibocsátásának elszámolása (módosítás)

2009 októberében a szabvány 11. és 16. paragrafusa módosításra került a részvényjegyzési jogok kibocsátásának elszámolásával. A pénzügyi kötelezettség definíciója módosításra került annak érdekében, hogy a részvényjegyzési jogok kibocsátását (és bizonyos opciókat illetve biztosítékokat) tőke instrumentumként lehessen besorolni, abban az esetben ha az ilyen jellegű jogok egyenlő arányban kerülnek kiosztásra a vállalakozás azonos besorolású nem származékos tőke instrumentumainak a tulajdonosai között, vagy a vállalkozás meghatározott számú saját tőke instrumentumainak bármely devizában, meghatározott összegért történő beszerzésekor.

A módosításokat a 2010. február 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

IFRIC 14 IAS 19 – Meghatározott juttatási eszközök korlátja, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása - a minimális alapképzési követelmények előlege (módosítás)

A módosítások csak korlátozott körülmények között alkalmazandóak: abban az esetben, ha a vállalkozásra vonatkoznak a minimális alapképzési követelmények és a követelményeknek való megfelelés érdekében hozzájárulás előleg kifizetését hajtja végre. A szabvány módosítása megengedi, hogy a juttatások ilyen előzetes kifizetését eszközként kezelje a beszámolót készítő társaság. A módosításokat a 2011. január 1. vagy az után induló pénzügyi üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumok ellenében (új)

Az értelmezés egyértelművé teszi, hogy a hitelezőknek egy adott kötelezettség ellentételezésére kibocsátott tőke instrumentumok fizetett ellentételezésnek minősülnek. A kibocsátott tőkeinstrumentumokat valós értéken kell értékelni. Amennyiben ezt nem lehet megbízhatóan megállapítani, akkor a tőkeinstrumentumot az ellentételezett kötelezettség valós értékére kell értékelni. A keletkező nyereséget illetve veszteséget azonnal el kell számolni az eredményben.

Az értelmezést a 2010. július 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

A Csoport úgy véli, hogy a fenti szabványok bevezetésének – kivéve az IFRS 9-et - nem lesz jelentős hatása a Csoport azon évi pénzügyi beszámolójára, amelyre vonatkozóan először alkalmazni kell őket.

Az IFRS standardok továbbfejlesztése (kibocsátásra került: 2010. május)

Az IASB által kibocsátásra került Az IFRS standardok továbbfejlesztése, ami az IFRS standardokat érintő kisebb módosítások együttes kiadása. A módosításokat a Csoport még nem alkalmazza, tekintettel arra, hogy hatályba lépésük a 2010. július 1-jével, vagy a 2011. január 1-jével kezdődő beszámolókra vonatkozik. A módosítások az alábbiak.

- IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása
- IFRS 3 Üzleti kombinációk
- IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: közzétételek
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása
- IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások
- IAS 34 Évközi pénzügyi beszámolás
- IFRIC 13 Ügyfél hűségprogramok

2.6 Pénzügyi szervezetek különadója

2010 augusztusában a Magyar Parlament jóváhagyott egy új törvényt, amely keretet biztosít a pénzügyi szervezetekre kivetett un. bankadó beszedésére 2010-ben, 2011-ben és 2012-ben. Ez a törvény biztosítja, hogy a 2010-es évet illetően minden olyan pénzügyi szervezetnek, mely 2010. július 1-én rendelkezik lezárt üzleti évvel és arra vonatkozó pénzügyi beszámolóval, számszerűsíteni kell a bankadót és be is kell fizetnie 2010-ben. Tekintettel az összeg nagyságára, a bankadó külön soron jelenik meg a konszolidált eredménykimutatásban.

A bankadó alapja és adórátája attól függ, hogy a pénzügyi szervezet milyen jellegű tevékenységet végez. 2010-re a ráták egységesen a beszámolót készítő vállalkozás 2009. december 31-re vonatkozóan hivatalosan közzétett pénzügyi adatain alapulnak.

A bankadót abban az évben kell ráfordításként elszámolni, amelyre az törvényileg vonatkozik.

Mivel a bankadó az előző év nem nettó bevételi értékein alapszik, ezért nem elégíti ki a társasági adó feltételeit IFRS szerint, ezért működési költségként kell bemutatni a konszolidált beszámolóban.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.7 Átsorolások

A következő összehasonlító adatok prezentációs céllal átsorolásra kerültek a konszolidált eredménykimutatásban:

Adatok millió Ft-ban

	Korábban jelentett 2009	Átsorolás	Átsorolt 2009
Egyéb bevétel	1 589	(7 727)	(6 138)
Személyi jellegű ráfordítások	(32 027)	61	(31 966)
Általános adminisztratív költségek	(47 687)	14 238	(33 449)
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	6 572	(6 572)	-

Az átsorolások annak következményei, hogy a KBC csoportban bizonyos jelentés definíciók felülvizsgálatra, majd 2010 január 1-től alkalmazásra kerültek.

Az új definícióknak köszönhetően a céltartalékok és a kapcsolódó ráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban egy soron jelennek meg.

A vezetőség úgy gondolja, hogy a 2009-es évet érintő átsorolások nincsenek jelentős hatással a konszolidált beszámoló egészére.

2.8 Változások az alkalmazott számításokban

2010-ben a Csoport új értékelési módszert vezetett be, mely egységesített KBC piaci hozamgörbéken alapul a korábban használt, a pozíciók kezelésére alkalmazott pénzpiaci hozamgörbéi helyett. Az új értékelési módszerben az euró jelenti az alapdevizát a keresztdeviza különbözetek megállapításakor, az új hozamgörbék pedig már tartalmaznak egy bizonyos, a piacon megfigyelhető költséget, ami a lejárati átalakítás következménye lehetne (mivel bázispontokat is tartalmaz). A módszer megváltoztatása 1 674 millió Ft pozitív átértékelést eredményezett 2010-ben, mely az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés soron került elszámolásra a konszolidált beszámolóban. Ennek a változásnak nem lesz hatása az elkövetkező periódusok eredményére.

3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ

A Vezetőség a források elosztásáról és a teljesítmény értékeléséről hozott döntéseihez külön vizsgálja az egyes üzletágak működési eredményét.

Mivel a lakossági és vállalati üzletágak belső üzleti szegmentációs kritériumai jelentős változáson mentek át 2010-ben, a 2009-es szegmens információ visszamenőlegesen módosításra került annak érdekében, hogy összhangban legyen az új szegmentációs szabályokkal.

Az ügyfél szegmensek meghatározásai:

Lakosság: magánszemélyek, 2 000 millió Ft alatti forgalommal rendelkező vállalkozók és vállalatok. A Bank által nyújtott szolgáltatások: hitelek és finanszírozási termékek, betétek és egyéb megtakarítási termékek, tranzakcionális szolgáltatások, stb.

Vállalat: 2 000 millió Ft feletti forgalommal rendelkező vállalatok, önkormányzatok, projekt finanszírozó pénzügyi szolgáltatók (kivéve bankok). Szolgáltatások: hitelek és egyéb hiteljellegű termékek, betétek és tranzakcionális szolgáltatások, stb.

Treasury: kereskedési tevékenység saját célra.

Lízing: a Csoport lízing vállalatai által nyújtott hitelezésből, pénzügyi és operatív lízing ügyletekből származó jövedelem.

Általános igazgatás: minden olyan jövedelmet tartalmaz, ami nem osztható fel közvetlenül a fentiekben meghatározott szegmensek üzleti tevékenységére. Ide tartozik az adó és kereskedelmi peres ügyekből származó eredmény (részletek a 31-es kiegészítő mellékletben), a bankadó, a szabad tőke hozama (a szabad tőke újbóli befektetésének eredménye), továbbá az olyan fedezeti céllal tartott származékos ügyletek valós érték változása, melyek nem felelnek meg a valós érték fedezeti elszámolás követelményeinek és ezért nem kezelhetők kamatkockázat portfolió fedezeteként.

A szegmensek közti ügyletek olyan tranzakciók, melyek piaci feltételek mellett jönnek létre a szegmensek között. Ide tartoznak a lakossági ágazat által kezelt, de vállalati ügyfelekhez kapcsolható szolgáltatások és tranzakciók (melyeknek költsége a vállalati üzletágra terhelődnek a belső megállapodásban szereplő elszámolási áron).

A bankcsoport tevékenységet csak Magyarországon folytat.

3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ (folytatás)

A társult vállalkozásokban lévő részesedések, a tárgyi eszközök és az immateriális javak állományának növekedése (beleértve a beruházásokat is) az "Általános igazgatás" szegmensben található.

Szegmens információ ügyfél szegmensek alapján 2010-re:

Adatok millió Ft-ban

	Lakosság	Vállalat	Treasury	Lízing	Általános igazgatás	Összesen
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel / (ráfordítás)	58 627	20 140	1 339	4 800	18 393	103 299
Nettó díj és jutalék bevétel / (ráfordítás)	26 439	4 796	-	253	(1 182)	30 306
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés	6 812	5 814	3 144	(100)	(1 499)	14 171
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	581	322	-	-	611	1 514
Osztalék bevétel	-	-	-	-	4	4
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	5	44	-	698	8 141	8 888
Bevétel / (ráfordítás) összesen	92 464	31 116	4 483	5 651	24 468	158 182
ebből:						
külső bevétel / (ráfordítás)	92 061	31 518	4 482	5 652	24 649	158 182
belső bevétel / (ráfordítás)	402	(402)	-	-	-	-
Működési költségek	(50 902)	(12 421)	(2 616)	(4 069)	(16 625)	(86 633)
Értékvesztés	(20 852)	(8 835)	-	(6 109)	-	(35 796)
Társult vállalkozások eredménye	-	-	-	-	372	372
Adózás előtti eredmény	20 710	9 860	1 867	(4 527)	8 215	36 125
Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)	(5 284)	(2 046)	(358)	(371)	(843)	(8 902)
Szegmens bevétel / (ráfordítás)	15 426	7 814	1 509	(4 898)	7 372	27 223
Eszközök összesen	912 499	702 354	161 415	108 723	1 343 949	3 228 940
Források összesen	1 383 391	589 764	11 488	1 159	1 243 138	3 228 940

3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ (folytatás)

Szegmens információ ügyfél szegmensek alapján 2009-re átsorolás után:

Adatok millió Ft-ban

	Lakosság	Vállalat	Treasury	Lízing	Általános igazgatás	Összesen
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel / (ráfordítás)	55 014	14 322	1 832	6 495	10 139	87 802
Nettó díj és jutalék bevétel / (ráfordítás)	24 575	5 042	-	408	(1 853)	28 172
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés	6 523	6 209	8 812	642	(2 207)	19 979
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	-	-	-	-	218	218
Osztalék bevétel	-	-	-	-	3	3
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	92	38	-	1	(6 269)	(6 138)
Bevétel / (Ráfordítás) összesen	86 204	25 611	10 644	7 546	31	130 036
ebből:						
külső bevétel / (ráfordítás)	85 719	26 095	10 644	7 547	31	130 036
belső bevétel / (ráfordítás)	483	(483)	-	-	-	-
Működési költségek	(52 221)	(12 507)	(2 702)	(4 127)	(1 641)	(73 198)
Értékvesztés	(21 811)	(14 035)	-	(4 469)	-	(40 315)
Társult vállalkozások eredménye	-	-	-	-	454	454
Adózás előtti eredmény	12 172	(931)	7 942	(1 050)	(1 156)	16 977
Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)	(4 350)	(685)	(1 165)	(33)	(709)	(6 942)
Szegmens bevétel / (ráfordítás)	7 822	(1 616)	6 777	(1 083)	(1 865)	10 035
Eszközök összesen	861 026	747 293	76 045	147 695	1 232 438	3 064 497
Források összesen	1 366 026	667 748	8 325	4 649	1 017 749	3 064 497

4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Hitelek és követelések	108 391	134 436
Lejáratig tartott eszközök	12 092	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök	53 409	92 075
Eredménnyel szemben valós értékre nem értékelt pénzügyi eszközök kamat és kamatjellegű bevétele összesen	173 892	226 511
Ebből: értékvesztett pénzügyi eszközök kamat és kamatjellegű bevétele	*2 422*	*1 707*
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	8 315	6 468
Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1 214	997
Kamat és kamatjellegű bevétel összesen	183 421	233 976
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	(66 253)	(135 374)
Kereskedési célú kötelezettségek	(751)	(171)
Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(13 118)	(10 629)
Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen	(80 122)	(146 174)
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel összesen	103 299	87 802

5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Befektetési szolgáltatások	6 556	5 266
Letétkezelési szolgáltatások	4 706	4 211
Hitel és garancia díjak	3 954	3 607
Strukturált finanszírozás	379	272
Pénzforgalom és számlavezetés	19 509	20 687
Bankkártya szolgáltatások	9 713	10 055
Egyéb	929	833
Díj és jutalék bevétel összesen	45 746	44 931
Befektetési szolgáltatások	(972)	(820)
Hitel és garancia díjak	(2 048)	(1 973)
Ügynöki jutalék	-	(60)
Pénzforgalom és számlavezetés	(4 743)	(5 507)
Bankkártya szolgáltatások	(4 634)	(5 046)
Biztosítási szolgáltatások	(2 121)	(2 359)
Egyéb	(922)	(994)
Díj és jutalék ráfordítás összesen	(15 440)	(16 759)
Nettó díj és jutalék bevétel	30 306	28 172

A hitelezéshez kapcsolódó egyösszegű díjak részét képezik az effektív kamat módszer számításnak és a kamat és kamatjellegű bevételek és ráfordítások között kerülnek elszámolásra az érintett hitel, illetve követelés futamideje alatt.

6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE ÉS DEVIZA ÁTÉRTÉKELÉS

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Kereskedési célú értékpapírok	390	1 533
Származékos kamatügyletek (valós érték átértékelés és kamat)	2 118	8 508
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyéb pénzügyi instrumentumok és deviza átértékelés	(410)	(4 381)
Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos devizaügyletek valós érték átértékelését és kamatát) (átsorolt)	12 467	14 798
Cash flow hedge ügyletek valós értékelése*	(394)	(479)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés	14 171	19 979

*Melyből 2010-ben 707 millió Ft veszteség a micro cash flow hedge származékos ügyletek realizált eredménye (2009-ben 598 millió Ft veszteség). A 2010-es eredményben ezen kívül elszámolásra került 313 millió Ft nyereség (119 millió Ft nyereség 2009-ben) a nem hatékony cash flow fedezeti ügyletek valós érték átértékelése címén.

A konszolidált eredménykimutatásban itt kerül elszámolásra a származékos ügyletek kamata, a devizaátértékelésből származó nem realizált átértékelési eredmény, valamint a valós értékben bekövetkező változás és nettó realizált eredmény a következő instrumentumokra vonatkozóan:

- származékos ügyletek
- kereskedési célú állampapírok, diszkont kincstárjegyek és tőkeinstrumentumok
- egyéb eredménnyel szemben valós értékre értékelt pénzügyi instrumentumok (lásd 19-es kiegészítő melléklet),

Azoknak az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumoknak a valós értékében bekövetkező változások, melyek valós érték számítása nem a piacon megfigyelhető paraméterek alapján történik, nem gyakoroltak hatást a konszolidált eredménykimutatásra 2010-ben (2009-ben az eredmény 2 228 millió Ft veszteség).

7 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Fix kamatozású értékpapírok	1 514	137
Változó kamatozású értékpapírok	-	81
Értékesíthető pénzügyi eszközök nettó realizált eredménye	1 514	218

8 – OSZTALÉK BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Értékesíthető részvények	4	3

Az osztalék mindkét évben a VISA Inc.-től származik.

9 – EGYÉB BEVÉTEL

Adatok millió Ft-ban

	2010	Átsorolt 2009
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	(11)	120
Közvetített szolgáltatások bevétele (átsorolt)	687	692
Befektetések értékesítésének eredménye	(36)	(8)
Egyéb szolgáltatások bevétele	686	940
Működési kockázatból adódó nyereségek / (veszteségek) (átsorolt)	7 329	(8 259)
Egyéb (átsorolt)	233	377
Egyéb bevétel	8 888	(6 138)

A K&H Csoportszolgáltató Kft. által nyújtott szolgáltatások ellenértéke az egyéb szolgáltatások bevételében található. 2010-ben a működési kockázatból adódó nyereség tartalmaz 6 818 millió Ft kompenzációs bevételt, mely a működési kockázatból adódó veszteségek fedezetéül szolgál.

10 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK

Adatok millió Ft-ban

	2010	Átsorolt 2009
IT költségek	(10 608)	(11 043)
Bérleti díjak	(4 295)	(4 610)
Javítás és karbantartás	(1 508)	(1 365)
Marketing költségek	(2 083)	(2 315)
Szakértői díjak (átsorolt)	(2 322)	(2 388)
Egyéb fenntartási költség	(5 793)	(6 481)
Kommunikációs költségek	(292)	(255)
Utazási költség	(82)	(65)
Oktatási költség	(586)	(194)
Munkavállalókkal kapcsolatos költségek	(356)	(814)
Egyéb adminisztratív költségek (átsorolt)	(3 636)	(4 886)
Átszervezési költségekre képzett céltartalék (átsorolt)	-	857
Egyéb céltartalékok (átsorolt)	(152)	110
Általános adminisztratív költségek összesen	(31 713)	(33 449)

11 – BANKADÓ

A Csoport 2010-ben 15 026 millió Ft bankadót fizetett (2009-ben nem volt bankadó elszámolva). A pénzügyi szervezetek által fizetendő bankadó alapja és az adóráta csoporttagonként változhat tevékenységüktől függően.

Az alábbi tábla a csoporttagok által 2010-ben fizetett bankadót mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

Csoporttagok	Tevékenység	Adóalap	Adóráta	Adó
			%	
K&H Bank Zrt.	Hitelintézet	2 879 214	0.494	14 221
K&H Pannonlízing Zrt.	Pénzügyi lízing	7 462	6.500	485
K&H Autófinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	1 846	6.500	120
K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	109	6.500	7
K&H Lízing Zrt.	Pénzügyi lízing	11	6.500	1
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	Alapkezelő	685 070	0.028	192
Összesen		3 573 712	0.420	15 026

A Csoporttagok által 2010-re fizetendő bankadó az alábbiak szerint került számszerűsítésre.

A hitelintézetek esetén az adóalap a teljes mérlegfőösszeg 2009. december 31-re vonatkozóan, csökkentve:

- magyar bankközi hitelek, beleértve a bankközi kihelyezéseket és a viszonteladási megállapodásokat is
- magyar hitelintézetek, pénzügyi és befektetési szolgáltatók által kibocsátott kötvények és részvények
- magyar hitelintézeteknek, pénzügy és befektetési szolgáltatóknak nyújtott hitelek és alárendelt kölcsöntőkének számító hitelek és hiteljellegű követelések (beleértve a velük kötött valódi penziós, óvadéki repo és sajátos szállítási repo ügyleteket is)

Az alkalmazandó adóráta a hitelintézetek számára 0,15% az adóalap 50 000 millió Ft-ot meg nem haladó részére és 0,5% az 50 000 millió Ft-ot meghaladó részre.

A pénzügyi lízing vállalatok adóalapját vállalkozás 2009 évi beszámolójában közzétett kamatbevétel és díjbevétel alkotja.

A pénzügyi lízing cégeknek előírt adóráta 6,5%.

Az alapkezelők által alkalmazandó adóalap a vállalkozás által 2009. december 31-én kezelt portfoliók teljes eszközértéke csökkentve az azokhoz kapcsolódó kötelezettségekkel.

Az alapkezelők számára előírt adóráta 0,028%.

A Csoport számára előírt bankadó 2011-re vonatkozóan 15 878 millió Ft, melyet 2011-ben negyedévente kell kifizetnie. A 2012-es bankadó összege és számítási módja még nincs meghatározva.

12 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA

	2010	Átsorolt 2009
Szellemi dolgozók (átsorolt)	3 486	3 480
Fizikai dolgozók (átsorolt)	33	6
Vezetőség (átsorolt)	186	189
Foglalkoztatottak átlagos létszáma összesen	3 706	3 675

13 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás)

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék		
Hitelekre képzett specifikus értékvesztés	(35 502)	(37 025)
Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék	791	535
Portfolió alapon képzett értékvesztés és céltartalék	(977)	(3 652)
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen	(35 688)	(40 142)

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Egyéb értékvesztés		
Immateriális javak	(2)	(4)
Tárgyi eszközök	(133)	(173)
Egyéb	27	4
Egyéb értékvesztés összesen	(108)	(173)

14 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Giro Elszámolásforgalmi ZRt.	345	454
HAGE Zrt.	34	-
K&H Lízingház Zrt. "v.a"	(7)	-
Társult vállalkozások eredménye	372	454

14 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE (folytatás)

A Csoport a HAGE ZRt. esetében 173 millió Ft nyereséget számolt el értékvesztés visszaírása címén 2010-ben (2009-ben 83 millió Ft veszteséget). A társult vállalkozások tárgyévi eredménye és a rájuk képzett értékvesztés nettó módon került kimutatásra a konszolidált eredménykimutatás „Társult vállalkozások eredménye" során.

Mivel a K&H Lízingház Zrt. végelszámolás alatt állt 2010. december 31-én, ezért a Csoport számviteli politikájának megfelelően equity módszerrel került konszolidálásra, habár a Csoport részesedése a vállalkozásban meghaladta az 50%-ot, ami rendszerint teljeskörű konszolidációt eredményezne.

15 – NYERESÉGADÓ

A nyereségadó összetevői 2010 és 2009 december 31-re a következők:

		Adatok millió Ft-ban
	2010	**2009**
Társasági adó ráfordítás	(6 653)	(5 871)
Helyi adó	(4 293)	(4 707)
Halasztott adó (bevétel)/ ráfordítás	2 044	3 636
Nyereségadó ráfordítás	(8 902)	(6 942)

Társasági adó ráfordítás

2009-ben az adóköteles nyereséget terhelő társasági adó kulcsa 16% volt. 2009 az utolsó év, amelyben az adóköteles nyereség után 4% szolidaritási adó is fizetendő. 2010-ben az első féléves nyereség után a társasági adó 19%. A második félévre vonatkozóan a társasági adó 10% az éves szinten 500 millió Ft-ot meg nem haladó nyereségre, 500 millió forintot meghaladó nyereségre pedig 19%. (A társasági adó számításánál a Csoport az éves limitet arányosítva veszi figyelembe.)

A helyi adók nem forgalmi jellegük miatt a nyereségadó részét képezik a konszolidált eredménykimutatásban. A helyi adó az iparűzési adót és az innovációs adót foglalja magába.

Magyarországon nem létezik az adók megállapítására vonatkozó jogerős megállapodás. Az adóhatóság az adóévet követő öt éven belül bármikor felülvizsgálhatja a számviteli nyilvántartásokat és módosíthatja a kivetett adót. Ennek megfelelően adóhatósági ellenőrzés esetén a Csoportnál is előfordulhat adómódosítás. Az adóhatóság a Bank társasági adóbevallásait 2005-ig bezárólag felülvizsgálta és lezárta. A vezetésnek nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

15 – NYERESÉGADÓ (folytatás)

Az adóráfordítás levezetése

A Csoport eredményében érvényesülő tényleges adókulcs a következő tételek miatt tér el a törvényileg előírttól:

	2010	Adatok millió Ft-ban 2009
Adózás előtti eredmény	36 125	16 977
Társasági adó kulcs*	20.62%	20.62%
Kalkulált társasági adó	(7 449)	(3 501)
Adóalap módosító tételek adóhatása:		
Adóalap csökkentő tételek	925	4 467
Előző évekkel kapcsolatos társasági adó korrekció	720	-
Az adókulcs jövőbeli változásának hatása	1 080	301
Veszteségelhatárolás igénybevétele a társasági adóalap csökkentésére	-	19
Halasztott adó csökkentése veszteségelhatárolás miatt	167	494
Korábban elszámolt halasztott adó bevétel visszavétele veszteségelhatárolás megszűnése miatt	(46)	(9)
Adóalap növelő tételek	(4 298)	(8 739)
Egyéb	(1)	26
Adóalap módosító tételek adóhatása összesen	(1 453)	(3 441)
Nyereségadó ráfordítás (kalkulált társasági adó + adóalap módosító tételek adóhatása)	(8 902)	(6 942)

*A törvényileg előírt 19% módosításra került, mivel a konszolidált eredménykimutatásban a helyi adó is nyereségadóként kerül bemutatásra, ami hozzávetőleg 1,62%-os adókulcs növekedést eredményez.

A tényleges adókulcs 2010-ben 24,64% (2009-ben 40,89%) volt.

16 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY

Az egy részvényre jutó eredmény a részvényesek között felosztható tárgyévi eredmény osztva az adott időszak alatt forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos számával. A számításnál a visszavásárolt saját részvények figyelmen kívül hagyandók. 2010. és 2009. december 31-én más átváltoztatható értékpapír nem létezett. Az egy részvényre jutó hozam számításánál az alábbi összegek kerültek figyelembevételre:

	2010	2009
Részvényesek között felosztható tárgyévi eredmény (millió Ft)	27 223	10 035
Részvények súlyozott átlagos száma (millió)	73 709	71 289
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	0,37	0,14

17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök 2010. december 31-én							
Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben*	-	-	-	117 913	-	-	117 913
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben	-	1 322	-	1 537 350	-	-	1 538 672
Fogyasztási hitel	-	-	-	80 134	-	-	80 134
Jelzáloghitel	-	-	-	715 522	-	-	715 522
Meghatározott időre szóló hitel	-	1 322	-	605 758	-	-	607 080
Pénzügyi lízing követelés	-	-	-	36 767	-	-	36 767
Folyószámla	-	-	-	89 528	-	-	89 528
Egyéb	-	-	-	9 641	-	-	9 641
Tőkeinstrumentumok	9 639	-	910	-	-	-	10 549
Hitelviszonyt megtestesítő állampapírok	138 678	5 094	757 999	25 849	408 601	-	1 336 221
Származékos ügyletek	29 635	-	-	-	-	49	29 684
Könyv szerinti érték összesen	177 952	6 416	758 909	1 681 112	408 601	49	3 033 039

*A hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szembeni hitelek és követelések teljes állományából 99 899 millió Ft látraszóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejárattal rendelkezik.

A hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal, valamint ügyfelekkel szemben 48 411 millió Ft viszonteladási megállapodást tartalmaz.

17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök 2009. december 31-én						
Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben*	-	-	-	46 692	-	46 692
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben	-	2 329	-	1 589 922	-	1 592 251
Fogyasztási hitel	-	-	-	95 214	-	95 214
Jelzáloghitel	-	-	-	665 480	-	665 480
Meghatározott időre szóló hitel	-	2 329	-	685 137	-	687 466
Pénzügyi lízing követelés	-	-	-	44 698	-	44 698
Folyószámla	-	-	-	89 578	-	89 578
Egyéb	-	-	-	9 815	-	9 815
Tőkeinstrumentumok	7 402	-	884	-	-	8 286
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	69 067	6 816	1 075 094	-	-	1 150 977
Állami szervek	69 067	6 523	1 071 901	-	-	1 147 491
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	-	-	541	-	-	541
Vállalatok	-	293	2 652	-	-	2 945
Származékos ügyletek	41 189	-	-	-	347	41 536
Könyv szerinti érték összesen	117 658	9 145	1 075 978	1 636 614	347	2 839 742

*A hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szembeni hitelek és követelések teljes állományából 16 372 millió Ft látraszóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejárattal rendelkezik.

A hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal, valamint ügyfelekkel szemben 2 716 millió Ft viszonteladási megállapodást tartalmaz.

17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek 2010. december 31-én					
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek*	-	-	-	1 105 453	1 105 453
Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyfelekkel szemben	-	193 069	-	1 465 988	1 659 057
Betétek	-	191 795	-	1 431 401	1 623 196
Látraszóló	-	-	-	432 379	432 379
Meghatározott időre lekötött	-	191 795	-	821 819	1 013 614
Megtakarítási	-	-	-	177 203	177 203
Betét jellegű kötelezettségek	-	1 274	-	34 587	35 861
Betéti okirat	-	-	-	264	264
Nem átváltható kötvények	-	1 274	-	12 915	14 189
Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	21 408	21 408
Származékos ügyletek	135 587	-	865	-	136 452
Rövid pozíció	35 266	-	-	-	35 266
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	35 266	-	-	-	35 266
Egyéb	-	-	-	1 455	1 455
Könyv szerinti érték összesen	170 853	193 069	865	2 572 896	2 937 683

*Melyből 212 812 millió Ft látraszóló.

A hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek 69 030 millió Ft visszavásárlási megállapodást tartalmaznak.

17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek 2009. december 31-én					
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek*	-	-	-	892 725	892 725
Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyfelekkel szemben	-	155 663	-	1 654 764	1 810 427
Betétek	-	148 880	-	1 627 826	1 776 706
Látraszóló	-	-	-	415 631	415 631
Meghatározott időre lekötött	-	148 880	-	1 118 447	1 267 327
Megtakarítási	-	-	-	93 748	93 748
Betét jellegű kötelezettségek	-	6 783	-	26 938	33 721
Betéti okirat	-	-	-	273	273
Nem átváltható kötvények	-	6 783	-	5 735	12 518
Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	20 930	20 930
Származékos ügyletek	57 771	-	1 477	-	59 248
Rövid pozíció	2 629	-	-	-	2 629
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	2 629	-	-	-	2 629
Egyéb	-	-	-	2 648	2 648
Könyv szerinti érték összesen	60 400	155 663	1 477	2 550 137	2 767 677

*Melyből 232 187millió Ft látraszóló.

A hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek 21 934 millió Ft visszavásárlási megállapodást tartalmaznak.

17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Részletes információk a pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan

Repo és fordított repo megállapodások

A fordított repo megállapodások keretében a Csoport tulajdonjogot szerez az érintett fedezetet illetően, tehát lehetősége van a fedezetet felhasználni. Mindemellett kötelezettséget vállal arra, hogy a fedezetet visszaszolgáltatja a kölcsönt felvevőnek az ügylet lejáratakor. A fordított repo megállapodás keretében fedezetként elfogadott értékpapírok valós értéke 2010 december 31-én 48 476 millió Ft volt, melyből 35 266 millió Ft (amely rövid pozíció címén kerül elszámolásra a konszolidált mérlegben) tényleges eladás keretében továbbértékesítésre került (2009 december 31-én ebben a sorrendben 2 722 és 2 629 millió Ft).

A repo megállapodásokból származó kötelezettségek fedezetéül szolgáló magyar államkötvények könyv szerinti értéke 2010 december 31-én 69 782 millió Ft volt (2009 december 31-én 22 866 millió Ft).

A repo és fordított repo megállapodások 3 hónapon belüli futamidővel rendelkeznek, az ügyletek kamatlába a bankközi forint kamathoz igazodik (BUBOR).

Tőkeinstrumentumok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A tőkeinstrumentumok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bontását az alábbi tábla tartalmazza:

Adatok millió Ft-ban

Kereskedési célú értékpapírok	2010	2009
Kincstárjegyek	103 497	42 879
Forintban kibocsátott államkötvények	27 291	26 188
Devizában kibocsátott államkötvények	7 890	-
Tőzsdén jegyzett tőkeinstrumentumok	5 994	6 491
Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok	3 645	911
Kereskedési célú értékpapírok összesen	148 317	76 469

Adatok millió Ft-ban

Értékesíthető értékpapírok	2010	2009
Kincstárjegyek	118 552	168 708
Forintban kibocsátott konszolidációs államkötvények	-	112 719
Forintban kibocsátott egyéb államkötvények	592 130	747 247
Forintban kibocsátott önkormányzati kötvények	-	31 234
Devizában kibocsátott önkormányzati kötvények	47 317	11 993
Forintban kibocsátott egyéb, tőzsdén jegyzett kötvények	-	3 193
Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok	910	884
Értékesíthető értékpapírok összesen	758 909	1 075 978

17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Hitelek és követelések		
Forintban kibocsátott önkormányzati kötvények	4 987	-
Devizában kibocsátott önkormányzati kötvények	20 862	-
Hitelek és követelések összesen	25 849	-

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Lejáratig tartott eszközök		
Kincstárjegyek	6 251	-
Forintban kibocsátott konszolidációs kötvények	112 025	-
Forintban kibocsátott államkötvények	290 325	-
Lejáratig tartott eszközök összesen	408 601	-

Mivel a Csoport megváltoztatta szándékát némely értékesíthető értékpapírral kapcsolatban, ezért az egyes portfoliók aránya a teljes értékpapír állományon belül és a portfoliók szerkezete felülvizsgálatra került. 110 654 millió Ft konszolidációs kötvény és 148 519 millió Ft forintban kibocsátott államkötvény, melyek 2009-ben az értékesíthető portfolióban voltak nyilvántartva, átsorolásra kerültek az újra megnyitott lejáratig tartott portfolióba. A lejáratig tartott portfolióban található államkötvényeknek ezen felüli része, valamint a lejáratig tartott kincstárjegyek új beszerzésekből származnak.

A konszolidációs kötvényekre a Csoport az 1992–1994-es konszolidációs program keretében tett szert. Ezek a kötvények 2013-ban és 2014-ben járnak le, a Magyar Államkincstár kincstárjegyeinek kamatával megegyező piaci kamatlábon kamatoznak, és évente, illetve félévente átárazódnak. Mivel ezeknek az eszközöknek Magyarországon még nincs likvid piaca, a könyvekben amortizált bekerülési értéken szerepelnek 2010-ben és 2009-ben. Mivel rendszeresen átárazódnak, a vezetés úgy ítéli meg, hogy valós értékük legmegfelelőbb becslését az amortizált bekerülési érték adja.

Az értékesíthető pénzügyi instrumentumok közé tartoznak tőzsdén nem jegyzett részesedések is, melyek könyv szerinti értéke 2010. év végén 910 millió Ft (884 millió Ft 2009. év végén) és amelyek valós értéke nem állapítható meg megbízhatóan. Ezen részesedéseknek nincs aktív piaca. A Vezetőség véleménye szerint könyv szerinti értékük megközelítően a valós értékünknek felel meg.

17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Ezek az értékesíthető pénzügyi instrumentumok hosszú távú befektetések olyan vállalkozásokban, melyekben a Csoportnak nincs befolyásoló részesedése, ezért nincsenek konszolidálva sem teljeskörűen, sem equity módszerrel.

A fent említett befektetések nettó könyv szerinti értékét a következő táblázat mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Hitelgarancia ZRt.	640	640
VISA Inc.	265	239
SWIFT S.C.	5	5
	910	884

A táblázat nem tartalmazza a Risk Kft.-ben meglévő részesedést, mivel az 100%-ban értékvesztett 2010-ben és 2009-ben egyaránt.

Refinanszírozási hitelek

A Bank több refinanszírozási hitelkeret megállapodást is kötött különböző pénzintézetekkel (EIB, FHB – Jelzálogbank, MFB – Fejlesztési Bank; EXIM Bank) a Bank tevékenysége egy részének finanszírozása céljából. A jogosult kedvezményezettek meghatározását, valamint a végső hitelfelvevők, illetve a visszafizetési folyamat figyelemmel kísérését számos szerződéses előírás szabályozza. A végső hitelfelvevőhöz kapcsolódó összes hitelkockázatot minden esetben a Bank viseli és köteles biztosítani az összes kötelezettség betartását is. A 2010. december 31-i állapot szerint a vezetés azon a véleményen van, hogy a Bank teljesítette az összes jelentős szerződéses kötelezettségét. A refinanszírozási hitelek amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként jelennek meg a konszolidált mérlegben.

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Refinanszírozási hitelek	170 462	181 931

17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Alárendelt kölcsöntőke

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Alárendelt kölcsöntőke a KBC csoporttól	16 684	16 204
Az állam részére kibocsátott kötvények	4 714	4 714
	21 398	20 918

2006 júniusában a Csoport 60 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőkét vett fel a KBC Bank N.V. Dublintól, a KBC Csoport tagjától. A hitel 2016. június 30-án jár le és változó kamatozású, amelynek mértékét a 3 hónapos EURIBOR plusz 0,55% éves kamatban állapították meg.

A Bank 1994 decemberében az államnak kibocsátott kötvények formájában is alárendelt kölcsöntőkéhez jutott, amely bevételéből hosszú lejáratú államkötvényeket vásárolt. A kibocsátott kötvények kamatozása megegyezik a vásárolt államkötvények kamatával. Mindkét értékpapír 2014-ben jár le. Az alárendelt kölcsöntőke amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként jelenik meg a konszolidált mérlegben.

18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2010-es évre vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	Valós értéken							
	Jegyzett piaci ár	Értékelési technika - piaci adatokon alapuló	Értékelési technika - nem piaci adatokon alapuló	Amortizált bekerülési értéken	Könyv-szerinti érték összesen	Eredményben elszámolt - nem piaci adatokon alapuló	Valós érték	El nem számolt nyereség - (veszteség)
Pénzügyi eszközök								
Kereskedési célú eszközök	138 656	37 193	2 103	-	177 952	536	177 952	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	-	6 416	-	-	6 416	-	6 416	-
Értékesíthető eszközök	710 682	-	47 317	910	758 909	-	758 909	-
Hitelek és követelések	-	-	-	1 681 112	1 681 112	-	1 681 117	5
Lejáratig tartott eszközök	-	-	-	408 601	408 601	-	398 427	(10 174)
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	49	-	-	49	-	49	-
Pénzügyi eszközök összesen	849 338	43 658	49 420	2 090 623	3 033 039	536	3 022 870	(10 169)
Pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési célú kötelezettségek	35 266	133 484	2 103	-	170 853	(536)	170 853	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	-	193 069	-	-	193 069	-	193 069	-
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	-	-	-	2 572 896	2 572 896	-	2 572 885	11
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	865	-	-	865	-	865	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	35 266	327 418	2 103	2 572 896	2 937 683	(536)	2 937 672	11

18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2009-es évre vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	Valós értéken							
	Jegyzett piaci ár	Értékelési technika - piaci adatokon alapuló	Értékelési technika - nem piaci adatokon alapuló	Amortizált bekerülési értéken	Könyv-szerinti érték összesen	Eredményben elszámolt - nem piaci adatokon alapuló	Valós érték	El nem számolt nyereség - (veszteség)
Pénzügyi eszközök								
Kereskedési célú eszközök	75 537	39 633	2 488	-	117 658	(539)	117 658	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	-	8 851	294	-	9 145	-	9 145	-
Értékesíthető eszközök	915 955	113 261	45 879	884	1 075 979	-	1 075 979	-
Hitelek és követelések	-	-	-	1 636 614	1 636 614	-	1 636 629	15
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	347	-	-	347	-	347	-
Pénzügyi eszközök összesen	991 492	162 092	48 661	1 637 498	2 839 743	(539)	2 839 758	15
Pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési célú kötelezettségek	2 629	55 283	2 488	-	60 400	485	60 400	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	-	155 627	36	-	155 663	(2 174)	155 663	-
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	-	-	-	2 550 137	2 550 137	-	2 550 136	(1)
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	1 477	-	-	1 477	-	1 477	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	2 629	212 387	2 524	2 550 137	2 767 677	(1 689)	2 767 676	(1)

18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

A következőkben bemutatásra kerül azon pénzügyi instrumentumok valós értékének változása, melyeknél az értékelés nem piaci adatokon alapul.

Adatok millió Ft-ban

Pénzügyi eszközök	Kereskedési célú derivatívák	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt vállalati kötvények	Állami szervek által kibocsátott értékesíthető kötvények	Összesen
Egyenleg 2009. december 31-én	2 488	294	45 879	48 661
Nettó nyereség / (veszteség)				
az eredményben elszámolva	285	(7 595)	8 337	1 027
közvetlenül a saját tőkében elszámolva	-	-	(6 526)	(6 526)
Beszerzés	-	7 301	-	7 301
Elszámolás	(670)	-	(373)	(1 043)
Egyenleg 2010. december 31-én	2 103	-	47 317	49 420

Adatok millió Ft-ban

Pénzügyi eszközök	Kereskedési célú derivatívák	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt vállalati kötvények	Állami szervek által kibocsátott értékesíthető kötvények	Összesen
Egyenleg 2008. december 31-én	21 938	78	42 363	64 379
Nettó nyereség / (veszteség)				
az eredményben elszámolva	(4 330)	(10 503)	4 432	(10 401)
közvetlenül a saját tőkében elszámolva	-	-	(1 680)	(1 680)
Beszerzés	-	10 719	800	11 519
Elszámolás	(15 120)	-	(36)	(15 156)
Egyenleg 2009. december 31-én	2 488	294	45 879	48 661

18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

Pénzügyi kötelezettségek	Kereskedési célú derivatívák	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem átváltható kötvények	Összesen
Egyenleg 2009. december 31-én	2 488	36	2 524
Nettó (nyereség) / veszteség			
az eredményben elszámolva	285	985	1 270
közvetlenül a saját tőkében elszámolva	-	-	-
Beszerzés	-	-	-
Elszámolás	(670)	(1 021)	(1 691)
Egyenleg 2010. december 31-én	2 103	-	2 103

Adatok millió Ft-ban

Pénzügyi kötelezettségek	Kereskedési célú derivatívák	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem átváltható kötvények	Összesen
Egyenleg 2008. december 31-én	22 005	96	22 101
Nettó (nyereség) / veszteség			
az eredményben elszámolva	(4 515)	1 498	(3 017)
közvetlenül a saját tőkében elszámolva	-	-	-
Beszerzés	-	-	-
Elszámolás	(15 002)	(1 558)	(16 560)
Egyenleg 2009. december 31-én	2 488	36	2 524

18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Valós érték

Valós értékre értékelt pénzügyi instrumentumok

A kereskedési célú instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, az értékesíthető instrumentumok és a fedezeti célú származékos ügyletek nyilvántartása valós értéken történik.

Piaci árfolyamon kerülnek értékelésre azok a pénzügyi eszközök, melyek számára létezik aktív piac rendszeresen nyilvánosságra hozott, jegyzett árakkal. Ebbe a kategóriába tartoznak a kincstárjegyek, államkötvények, egyéb tőzsdén jegyzett kötvények és tőkeinstrumentumok.

Amennyiben a pénzügyi instrumentumnak nincs aktív piaca, illetve jegyzett ára, akkor piaci adatokon alapuló értékelési technikát alkalmaz a Csoport, mint például a jövőbeli cash flow-k diszkontálása vagy opció árazási modellek. A származékos ügyletek nagy része ide tartozik, például a deviza forwardok és swapok, deviza és kamatláb opciók, keresztdevizás- és kamat swapok és a határidős kamatláb megállapodások.

Ha nincsenek rendelkezésre álló piaci paraméterek, akkor a Csoport a lehető legpontosabb feltételezéseit és becslését használja fel azoknak a befolyásoló körülményeknek a megállapítására, melyekkel számolni kell a modell értékelés során. Nem áll rendelkezésre megfigyelhető piaci adat az kereskedési célú exotikus származékos ügyletek, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt fix kamatozású vállalati kötvények és a hozzájuk kapcsolható kibocsátott kötvények esetében, valamint az értékesíthető önkormányzati kötvények esetén.

Az egzotikus származtatott termékeket elsősorban a belső pozícióvezető rendszer beépített modelljei értékelik ki piaci paraméterek felhasználásával. Azon termékekre, amelyekre nincs ilyen modell, kétféle megoldást alkalmaz a Csoport: (1) azokat a pozíciókat, amelyek tökéletesen fedezve vannak a Csoport elfogadja a fedező bank által számolt árakat (amennyiben a fedező bank az értékelő ügynök szerepét is betölti), vagy (2) az értékelés belső modelleken alapuló legjobb közelítő becslés elve alapján határozódik meg (pl. az önkormányzati kötvények beágyazott swaption-jeinek értékelése esetén).

A Csoport az exotikus származékos ügyletek esetén nem hagy nyitott pozíciót, ennek megfelelően a kereskedési célú exotikus származékos ügyleteken nincs eredmény kimutatva a konszolidált eredménykimutatásban.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt fix kamatozású vállalati kötvényeket a KBC által fejlesztett és validált modellekkel értékelték. A számított árakat a KBC csoport minden tagja egységesen használta. A Csoport 2009 óta úgy ítéli meg, hogy ezeknek a termékeknek hosszútávon nincs értéke.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kibocsátott kötvények egy része fix kamatozású vállalati kötvényekhez kötött (lásd előző bekezdésben), mely utóbbiak értéke nulla a konszolidált beszámolóban, ebből adódóan a kibocsátott kötvények értéke is nulla.

Az önkormányzati kötvényeket eredetileg HUF-ban vagy CHF-ben bocsátották ki. A kötvény egyik tulajdonsága, hogy a futamidő alatt bármely időpontban a kötvény devizanemét az átváltás napján érvényes spot árfolyamon EUR-ra, CHF-re és USD-re lehet változtatni. Mindazonáltal a referencia kamatot meghaladó kamat margin mértéke változatlan marad.

Mindez a Csoport szempontjából egy eladott, halasztott díjfizetésű amerikai többdevizás swaption-nak tekinthető. Az ilyen jellegű deviza swaption-re nincs elérhető piaci ár, de belső értéke a rendelkezésre álló piaci paraméterekből kiszámolható. A swaption értéke nem jelentős.

A konverzió gyakorlatilag egy technikai deviza kamatcsere ügyletnek tekinthető, ami a kötvény devizanem változását mutatatja. Az önkormányzati kötvény tehát két összetevőre bontható, amelyek valós értékének összege adja a kötvény teljes valós értékét. A két instrumentum a 1) kötvény és a 2) swaption. A kötvény piaci értéke a jövőbeni cash-flowk diszkontált jelenértékéből számítódik. A kötvény jövőbeni pénzáramlása az alapértelmezett pénzpiaci hozamgörbével kerül előrejelzésre.

18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

2009-ben a Csoport a diszkontált hozamgörbe alkalmazásának tekintetében áttért egy kifinomultabb módszerre: míg 2008-ban a diszkontált hozamgörbe a likviditási réssel eltolt pénzpiaci swap görbe volt, addig 2009-től a Csoport a hozamgörbét a magyar állampapírpiaci benchmark hozamgörbéjéből határozza meg, melyet az önkormányzatokra egyedileg meghatározott felárral eltol. A swaption is rendszeresen kiértékelésre kerül, és ha az értéke elér egy előre meghatározott szintet, a Csoport eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó eredménye és deviza átértékelésként könyveli.

Alternatív feltételezések

A kötvényeknek nincs aktív piaca, ahonnan az árazáshoz szükséges paramétereket meg lehetne figyelni, különösen érvényes ez a Magyar Államkötvények árán felüli kockázatra vonatkozó hitelfelárra. A Csoport az értékelési modell alátámasztására lehetséges alternatív feltételezésként növelte az alkalmazott hitelfelárat.

A hitelfelár módosításra került a mostani és eggyel rosszabb hitelkockázati besorolás közötti csődvalószínűség különbségből számolt CDS felárral. Az adott besoroláshoz tartozó CDS felár meghatározásához a KBC master scale lett használva, ami minden hitelkockázati besoroláshoz egy százalékban kifejezett csődvalószínűséget rendel. A számításokhoz a tőkekalkulációban sztenderdnek tekinthető 45%-os LGD érték lett használva.

A különböző rating kategóriák között rendre 13, 25 és 52 bp különbség adódott, amit hozzáadásra került a meglévő marzs alapú hitelkockázati felárhoz feltételezve hogy minden önkormányzat hitelminősítése egy egységgel romlik. Ez az alternatív értékelés a könyv szerinti értékben 513 millió Ft csökkenést okozna (1 710 millió Ft csökkenés 2009-ben).

A fenti pénzügyi instrumentumok valós értéke és bekerülési értéke közötti különbözet, mely nem került azonnal elszámolásra az eredményben, immateriális volt 2010-ben és 2009-ben.

A következőkben leírásra kerülnek azok a módszerek és feltételezések, melyeknek segítségével sor került azon pénzügyi eszközök valós értékének számszerűsítésére, melyek jelenleg még nincsenek valós értéken tartva a konszolidált beszámolóban.

Értékesíthető eszközök

Az értékesíthető pénzügyi instrumentumok közé tartoznak tőzsdén nem jegyzett részesedések is, melyek könyv szerinti értéke 2010. év végén 910 millió Ft (884 millió Ft 2009. év végén) és amelyek valós értéke nem állapítható meg megbízhatóan. Ezen részesedéseknek nincs aktív piaca. A Vezetőség véleménye szerint könyv szerinti értékük megközelítően a valós értéküknek felel meg (további információ a 17-es számú kiegészítő mellékletben található).

A valós érték meghatározása mögött az a feltételezés áll, hogy a Csoport egy folyamatosan működő vállalkozás, és tevékenységét nem áll szándékában jelentősen korlátozni vagy bármilyen ügyletet hátrányos feltételek mellett megkötni, és erre nem is kötelezik.

Lejáratig tartott eszközök

A lejáratig tartott eszközök kincstárjegyeket és forintban kibocsátott államkötvényeket tartalmaznak. Ezeknek az instrumentumoknak a jelen kiegészítő mellékletben bemutatott valós értéke rendszeresen jegyzett piaci árakon alapszik, mivel az instrumentumoknak aktív piaca van.

A konszolidációs államkötvények nem rendelkeznek piaci árfolyammal. Mivel azonban e kötvények kamatlába a kincstárjegyek piaci kamatához igazodik és rendszeresen átárazódnak, könyv szerinti értékük megközelíti a valós értéket.

18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Hitelek és követelések, amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek

A likvid vagy rövid hátralévő futamidővel (1 éven belüli) rendelkező eszközök és források esetén feltételezhető, hogy a könyv szerinti érték megközelítően a valós érték. Ez a feltételezés alkalmazandó a látraszóló, a meghatározott lejárattal nem rendelkező megtakarítási, és a változó kamatozású eszközökre és forrásokra is.

2010. december 31-én az ügyfeleknek nyújtott hitelek között szerepel 31 012 millió Ft (2009. december 31-én 36 188 millió Ft) nettó könyv szerinti értékű állomány – melynek egy része fix kamatozású -, melyet az FHB refinanszírozott. Mivel a refinanszírozási források és a kihelyezett hitelek kondíciói hasonlóak, ezért a hitelek valós értékében bekövetkező változásokat ellensúlyozzák a felhasznált források valós értékében bekövetkező változások.

Az ügyfeleknek nyújtott hitelek nem realizált bevétele és ráfordítása nem tartalmazza ezen refinanszírozott hitelek valós értékre értékelését.

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejárattal rendelkező források becsült valós értékének meghatározása az aktuális, a hátralévő futamidőnek megfelelő bankközi piaci hozamgörbe alapján, diszkontált cash flow számítással történik.

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejárattal rendelkező eszközök valós értékének meghatározása az eszköz becsült piaci hozamgörbéjével diszkontált cash flow számítással történik, ahol az aktuális, a hátralévő futamidőnek megfelelő bankközi piaci hozamgörbe módosításra kerül a Csoport lakossági és vállalati hitel portfoliójának átlagos kamatmarzsával.

19 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		
Devizában kibocsátott államkötvények	5 094	6 523
Forintban kibocsátott tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvények	-	200
Devizában kibocsátott tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvények	-	93
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	1 322	2 329
	6 416	9 145

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		
Lekötött betétek:		
- lakosság	9 812	9 035
- vállalat	5 977	2 743
- befektetési alap	176 006	137 102
Értékelési inkonzisztencia („mismatch") csökkentése érdekében valós értéken értékelt kibocsátott kötvények	-	36
Egyéb kibocsátott kötvények	1 274	6 747
	193 069	155 663

19 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között rögzített kamatozású államkötvények és egy vállalati ügyfélnek nyújtott hitel szerepel, amelyet a Csoport a megszerzéstől kezdve származékos kamatügylettel fedez.

A hitelkockázat miatt az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek valós értékének tárgyévben elszámolt változása 871 millió Ft veszteség volt 2010-ben (nem jelentős 2009-ben).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök maximum hitelkockázata megegyezik azok valós értékével, ami 2010. december 31-én 1 322 millió Ft (2009. december 31-én 2 329 millió Ft) volt.

A Csoport 2007-ben kötvénykibocsátási programba kezdett. A Csoport nyilvános körben bocsát ki dematerializált kötvényeket. A kötvények devizaneme HUF, EUR és USD lehet, melyek lejárata 60 nap és 20 év között mozog, a kötvények kamatlába pedig lehet fix vagy változó, kapcsolódhat valamilyen részvény-, deviza-, vagy áruindexhez vagy hitelhez.

A kötvények a bekerüléstől kezdve Eredménnyel szemben valós értéken értékelt forrásként kerülnek kimutatásra a következő indokok alapján:

- a kibocsátott kötvények egyik része egy konstrukciót képez a devizában kibocsátott tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvényekkel. A valós értéken történő megjelenítés jelentős mértékben csökkenti az értékelési inkonzisztenciát („accounting mismatch"), mely az eszközök és források más alapokon történő értékelésekor fellépne;
- a kibocsátott kötvények másik részét a Csoport származékos ügyletekkel fedezte, melyek nem felelnek meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

2010-ben a pénzügyi kötelezettségek valós értékének tárgyévi változásából a hitelkockázat változásához köthető, tárgyévi eredményben és kumuláltan elszámolt rész immateriális (immateriális 2009-ben és 1 452 millió Ft nyereség kumuláltan).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között deviza opciókkal kombinált lakossági és vállalati lekötött betétek is szerepelnek. A Csoport ezeket az opciókat beágyazott derivatívaként kezeli, a betét és az opció valós értéke nem kerül elkülönítésre.

A Csoport treasury politikájának megfelelően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között szereplő hosszú lejáratú, fix kamatozású befektetési alapoktól származó betéteit származékos kamatügyletekkel fedezte, melyek nem felelnek meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (kivéve a kibocsátott kötvényeket) valós értékében bekövetkező, a hitelkockázat változásához köthető tárgyévi változás nem volt jelentős 2010-ben és 2009-ben.

Lejáratkor a Csoport által a szerződések szerint kifizetendő összeg 1 868 millió Ft-tal alacsonyabb a betétek és a kibocsátott kötvények valós értékénél (2009-ben 1 304 millió Ft-tal haladta meg a valós értéket).

20 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2010. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi eszközök								
Magyarország	139 893	6 416	756 183	1 605 139	383 382	14	-	2 891 027
EMU országok	20 670	-	503	21 419	19 249	35	-	61 876
Kelet-európai országok	137	-	-	12 666	1 092	-	-	13 895
Oroszország	-	-	-	7 562	-	-	-	7 562
Egyéb európai országok	17 174	-	1 876	31 268	4 571	-	-	54 889
Nem európai országok	78	-	347	3 058	307	-	-	3 790
Összesen	177 952	6 416	758 909	1 681 112	408 601	49	-	3 033 039
Pénzügyi források								
Magyarország	42 721	192 150	-	-	-	249	1 484 763	1 719 883
EMU országok	96 658	644	-	-	-	616	1 008 203	1 106 121
Kelet-európai országok	142	25	-	-	-	-	5 136	5 303
Oroszország	-	45	-	-	-	-	5 319	5 364
Egyéb európai országok	29 961	205	-	-	-	-	43 683	73 849
Nem európai országok	1 371	-	-	-	-	-	25 792	27 163
Összesen	170 853	193 069	-	-	-	865	2 572 896	2 937 683

20 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2009. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi eszközök							
Magyarország	89 663	9 145	1 075 734	1 586 343	132	-	2 761 017
EMU országok	20 240	-	-	22 666	194	-	43 105
Kelet-európai országok	1 104	-	-	13 295	-	-	14 399
Oroszország	-	-	-	4 727	-	-	4 727
Egyéb európai országok	6 448	-	-	5 470	21	-	11 939
Nem európai országok	203	-	239	4 113	-	-	4 555
Összesen	117 658	9 145	1 075 978	1 636 614	347	-	2 839 742
Pénzügyi források							
Magyarország	13 761	155 580	-	-	721	1 596 277	1 766 339
EMU országok	37 909	-	-	-	499	908 625	947 033
Kelet-európai országok	170	37	-	-	-	17 934	18 141
Oroszország	-	-	-	-	-	5 952	5 952
Egyéb európai országok	7 250	-	-	-	257	6 218	13 725
Nem európai országok	1 310	46	-	-	-	15 131	16 487
Összesen	60 400	155 663	-	-	1 477	2 550 137	2 767 677

21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS

Hitelminőség pénzügyi eszköz osztályonként

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2010. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Nem értékvesztett eszközök	177 952	6 416	758 909	1 479 427	408 601	49	2 831 354
Értékvesztett eszközök	-	-	513	307 389	-	-	307 902
Értékvesztés	-	-	(513)	(105 704)	-	-	(106 217)
Könyv szerinti érték összesen	117 952	6 416	758 909	1 681 112	408 601	49	3 033 039

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2009. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Nem értékvesztett eszközök (átsorolt)	117 658	9 145	1 075 978	1 479 817	347	2 682 945
Értékvesztett eszközök (átsorolt)	-	-	513	231 090	-	231 603
Értékvesztés (átsorolt)	-	-	(513)	(74 293)	-	(74 806)
Könyv szerinti érték összesen	117 658	9 145	1 075 978	1 636 614	347	2 839 742

21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

Az egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök, függő és jövőbeli kötelezettségek 2010. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblában kerülnek bemutatásra.

Adatok millió Ft-ban

	Értékesíthető eszközök	Hitelek és követelések	Függő és jövőbeli kötelezettségek	Összesen
Egyedileg értékvesztett eszközök	513	129 803	11 185	141 501
Egyedi értékvesztés	(513)	(61 098)	(2 027)	(63 638)
Összesen	-	68 705	9 158	77 863

Az egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök, függő és jövőbeli kötelezettségek 2009. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblában kerülnek bemutatásra.

Adatok millió Ft-ban

	Értékesíthető eszközök	Hitelek és követelések	Függő és jövőbeli kötelezettségek	Összesen
Egyedileg értékvesztett eszközök	513	121 511	17 840	139 864
Egyedi értékvesztés	(513)	(49 974)	(2 565)	(53 052)
Összesen	-	71 537	15 275	86 812

Késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése

A késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2010. december 31-re vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	30 napon belül	30 – 90 napon belül	Összesen
Ügyfeleknek nyújtott hitelek			
- Vállalat	9 371	6 386	15 757
- Lakosság	74 065	27 475	101 540
Összesen	83 436	33 861	117 297

A késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2009. december 31-re vonatkozóan:

21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	30 napon belül	30 – 90 napon belül	Összesen
Ügyfeleknek nyújtott hitelek			
- Vállalat	15 928	4 960	20 888
- Lakosság	60 799	23 153	83 952
Összesen	76 727	28 113	104 840

A késedelmes hitelek azokat az eszközöket tartalmazzák, amelyeket az ügyfél nem egyenlített ki annak esedékességekor (akkor is ha a késedelem csak egy nap).

Maximális hitelkockázati kitettség a hitelbiztosítékok és hitelminőség javítások nélkül

Az alábbi táblázat a konszolidált mérleg egyes elemeire vonatkozóan – a derivatív pénzügyi eszközöket is ideértve – mutatja be a maximális hitelkockázati kitettséget. A maximális kitettség bruttó összegben jelenik meg, nettósítás és a biztosítéki megállapodások kockázatmérséklő hatása nélkül.

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Tőkeinstrumentumok*	10 549	8 266
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	1 336 221	1 150 977
Hitelek*	1 754 230	1 769 559
Ebből eredménnyel szemben valós értéken értékelt*	1 322	2 329
Származékos ügyletek*	29 684	41 536
Egyéb eszközök	31 694	31 205
Eszközök összesen	3 163 700	3 003 892
Hitelkeretek	286 626	292 752
Garanciák	132 030	112 594
Akkreditívek	8 533	2 259
Függő kötelezettségek összesen	427 189	407 605
Hitelkockázati kitettség összesen	3 590 889	3 411 497

*További információk a 17-es kiegészítő mellékletben.

A fenti összegek a jelenlegi hitelezési kockázatot mutatják, amely idővel változhat az egyes értékek (derivatív pénzügyi eszközök, befektetési célú értékpapírok stb.) és a devizaárfolyamok változása következtében (a külföldi pénznemben történő hitelezés miatt). A hitelbiztosítékok és egyéb kockázatcsökkentési módszerek hatása a 41.4-es fejezetben kerül bemutatásra.

Maximális hitelkockázati kitettség koncentrációja

A Csoport a kockázat koncentrációját ügyfelek/ügyfélcsoportok, valamint iparágak szerint kezeli. Az egyes ügyfelekre vonatkozó maximális hitelkockázati kitettség 2010. december 31-én 29 317 millió Ft (2009. december 31-én 36 055 millió Ft) volt a hitelbiztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül.

22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket várható hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2010. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származ ékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi eszközök								
1 éven belüli	126 948	1 836	605 670	556 589	28 051	49	-	1 319 143
1 – 5 év	32 185	4 580	78 056	492 251	250 229	-	-	857 301
5 éven túli	9 179	-	74 273	632 272	130 321	-	-	846 045
Lejárat nélkül	9 640	-	910	-	-	-	-	10 550
Összesen	177 952	6 416	758 909	1 681 112	408 601	49	-	3 033 039
Pénzügyi kötelezettségek								
1 éven belüli	51 757	90 672	-	-	-	865	2 345 160	2 488 454
1 – 5 év	103 134	102 397	-	-	-	-	151 219	356 750
5 éven túli	15 962	-	-	-	-	-	76 517	92 479
Lejárat nélkül	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	170 853	193 069	-	-	-	865	2 572 896	2 937 683

22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS (folytatás)

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a várható hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2009. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi eszközök							
1 éven belüli	70 613	4 339	724 009	512 443	182	-	1 311 586
1 – 5 év	30 059	1 525	218 461	506 526	165	-	756 736
5 éven túli	9 585	3 281	132 624	617 645	-	-	763 135
Lejárat nélkül	7 401	-	884	-	-	-	8 285
Összesen	117 658	9 145	1 075 978	1 636 614	347	-	2 839 742
Pénzügyi kötelezettségek							
1 éven belüli	22 950	53 842	-	-	796	2 246 108	2 323 696
1 – 5 év	26 394	101 785	-	-	681	198 064	326 924
5 éven túli	11 056	36	-	-	-	105 537	116 629
Lejárat nélkül	-	-	-	-	-	428	428
Összesen	60 400	155 663	-	-	1 477	2 550 137	2 767 677

A nem pénzügyi eszközök és források értelemszerűen az egy éven belül lejáró vagy a lejárat nélküli kategóriába tartoznak.

23 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Nyitó egyenleg	513	513
Értékvesztés visszaírás	-	-
Záró egyenleg	513	513

A Csoport befektetése a Risk Kft.-ben (lásd 17-es és 38-as kiegészítő melléklet) 100%-ban értékvesztve volt 2010 és 2009 év végén.

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Értékvesztés típusa		
Hitelekre képzett specifikus értékvesztés	94 326	65 230
Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék	2 027	2 565
Portfolió alapú értékvesztés és céltartalék	11 731	9 635
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen	108 084	77 430

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Ügyfél szerinti bontás		
Bankokkal szemben fennálló hitelekre képzett értékvesztés	248	386
Ügyfelekkel szemben fennálló hitelekre képzett értékvesztés (bankok nélkül)	105 456	73 907
Függő kötelezettségekre képzett specifikus és portfolió alapú céltartalék	2 380	3 137
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen	108 084	77 430

24 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Hitelekre képzett értékvesztés	Függő kötelezettségekre képzett céltartalék	Portfolió alapú értékvesztés és céltartalék	Összesen
Nyitó egyenleg 2010 január 1-én	65 230	2 565	9 635	77 430
Eredményt érintő változások				
Képzés és visszaírás	82 793	1 832	15 540	100 165
Felszabadítás	(47 292)	(2 622)	(14 563)	(64 477)
Értékvesztett hitelek kamatkövetelésére	3 255	-	-	3 255
Diszkont hatás	(1 813)	239	-	(1 574)
Eredményt nem érintő változások		-	-	-
Felhasználás	(9 316)	-	-	(9 316)
Egyéb	1 469	13	1 119	2 601
Záró egyenleg 2010 december 31-én	94 326	2 027	11 731	108 084

Adatok millió Ft-ban

	Hitelekre képzett értékvesztés	Függő kötelezettségekre képzett céltartalék	Portfolió alapú értékvesztés és céltartalék	Összesen
Nyitó egyenleg 2009 január 1-én	41 647	2 898	5 983	50 528
Eredményt érintő változások				
Képzés és visszaírás	39 212	1 061	4 049	44 322
Felszabadítás	(2 186)	(1 597)	(397)	(4 180)
Értékvesztett hitelek kamatkövetelésére	1 692	-	-	1 692
Diszkont hatás	(489)	209	-	(280)
Eredményt nem érintő változások				
Felhasználás	(13 243)	-	-	(13 243)
Egyéb	(1 403)	(6)	-	(1 409)
Záró egyenleg 2009 december 31-én	65 230	2 565	9 635	77 430

25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK

Adatok millió Ft-ban

	2010. december 31.				2009. december 31.			
	Névérték Eszközök	Névérték Források	Pozitív valós érték Eszközök	Negatív valós érték Források	Névérték Eszközök	Névérték Források	Pozitív valós érték Eszközök	Negatív valós érték Források
Kereskedési célú származékos ügyletek								
Származékos devizaügyletek								
Deviza határidős ügyletek	76 622	80 626	416	(1 850)	118 965	125 468	1 129	(3 475)
Deviza future ügyletek	4 628	4 634	11	(11)	3 930	3 945	11	(11)
Deviza betétcsere ügyletek	307 925	315 806	2 229	(7 326)	369 335	370 713	6 215	(6 125)
Deviza opciók	297 848	297 810	6 343	(6 360)	562 222	562 222	10 102	(10 355)
Származékos devizaügyletek összesen	687 023	698 876	8 999	(15 547)	1 054 452	1 062 348	17 457	(19 966)
Származékos kamatügyletek								
Kamatcsere ügyletek	1 301 642	1 301 642	19 514	(17 607)	1 328 626	1 328 626	22 240	(18 747)
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	598 258	701 439	616	(100 571)	617 866	632 658	499	(17 075)
Opciós kamatügyletek	71 787	71 787	394	(394)	67 710	67 710	484	(484)
Határidős kamatláb megállapodások	325 000	158 286	61	(386)	155 700	172 723	458	(540)
Származékos kamatügyletek összesen	2 296 687	2 233 154	20 585	(118 958)	2 169 902	2 201 717	23 681	(36 846)
Részvényindex opciók	465	8 215	47	(1 078)	15	4 318	4	(912)
Árucsere ügyletek	79	79	4	(4)	170	170	47	(47)
Kereskedési célú származékos ügyletek összesen	2 984 254	2 940 324	29 635	(135 587)	3 224 539	3 268 553	41 189	(57 771)
Cash flow fedezeti ügyletek								
Opciós devizaügyletek	29 579	33 938	49	(865)	68 360	74 895	347	(1 477)
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	29 579	33 938	49	(865)	68 360	74 895	347	(1 477)
Származékos ügyletek összesen	3 013 833	2 974 262	29 684	(136 452)	3 292 899	3 343 448	41 536	(59 248)

25 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)

Opciók

A Csoport működési szabályzatának megfelelően a vásárolt és az eladott opciók megbízható hitelképességű partnerekkel kötött ellenirányú ügyletekkel párban állnak. Azok kockázata fedezi egymást, bár a Csoport nem alkalmaz rájuk fedezeti elszámolást.

Cash flow fedezeti ügyletek

Opciós devizaügyletek

A Csoport opciós devizaügyleteket kötött a lízingcégeinek jövőbeli deviza cash flow-ból adódó várható devizakockázat fedezésére.

2010-ben 707 millió Ft veszteség került át a cash flow fedezeti tartalékból a konszolidált eredménykimutatás „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés" sorra (2009-ben 598 millió Ft veszteség).

Az opciókból származó cash flowk a következő időszakokban várhatók:

Adatok millió Ft-ban

	2010		2009	
	Várható cash flow		Várható cash flow	
	Bejövő	Kimenő	Bejövő	Kimenő
< 3 hónap	15	(191)	16	(121)
3-6 hónap	11	(313)	34	(165)
6 hónap - 1 év	25	(376)	139	(537)
1-2 év	-	-	182	(743)
Összesen	51	(880)	371	(1 566)

A jövőbeli cash flow-k közül 2010. december 31-én 420 millió Ft értékű tranzakció várhatóan nem realizálódik, habár ezekre korábban fedezeti elszámolást alkalmazott a Csoport.

26 – EGYÉB ESZKÖZÖK

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Követelések befektetési szolgáltatásokból	291	1 116
Előlegek	266	228
Vevők	1 308	1 078
Munkavállalókkal szembeni követelések	23	36
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	2 085	2 225
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	122	163
Kompenzáció miatti követelések (lásd 31-es fejezet)	19 826	17 300
Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások	21	85
Egyéb bevételek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5 536	6 011
Készletek	809	2 330
Egyéb	1 407	633
	31 694	31 205

27 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG

Halasztott adó

A konszolidált mérlegben kimutatott halasztott adó állománya és annak változása a következőképpen alakult:

2010. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	Eszköz	Kötelezettségek	Eredmény-kimutatás	Saját tőke
Munkavállalói juttatások	172	-	70	-
Elhatárolt veszteség	724	(188)	114	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	274	134	(73)	-
Céltartalék	102	97	(199)	-
Hitelekre képzett értékvesztés	(869)	-	943	-
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	293	-	(2 673)	-
Értékesíthető instrumentumok	1 327	-	-	627
Cash flow hedge ügyletek	76	-	-	-
Egyéb	(1 167)	82	3 862	-
Összesen	932	125	2 044	627

2009. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	Eszköz	Kötelezettségek	Eredmény-kimutatás	Saját tőke
Munkavállalói juttatások	-	(101)	(12)	-
Elhatárolt veszteség	798	-	486	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	(214)	(428)	(10)	-
Céltartalék	-	(203)	9	-
Hitelekre képzett értékvesztés	148	1 960	1 400	-
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	111	(2 856)	4 922	-
Értékesíthető instrumentumok	-	(701)	-	(1 846)
Cash flow hedge ügyletek	11	(65)	-	(161)
Egyéb	(106)	5 036	(3 159)	-
Összesen	748	2 642	3 636	(2 007)

2009-ben a halasztott adó számításának alapját a magyar és nemzetközi számviteli előírások szerint összeállított konszolidált mérlegben szereplő eszközök és források közötti átmeneti különbözetek képezik, az alkalmazott adókulcs 20,62% (19% társasági adó és 1,62% helyi adó). A 2010. január 1-től érvényes társasági adó törvénynek megfelelően 2010-ben a Csoport 20,62%-os adórátát alkalmazott a halasztott adó számításakor azokra az átmeneti különbözetekre, melyek várhatóan megszűnnek 2012 végéig. (A 2010. január 1-től érvényes társasági adó törvény részletei a 15-ös számú kiegészítő mellékletben találhatóak.) A Csoport azokra az átmeneti különbözetekre, melyek 2013. január 31. után szűnnek meg 10% vagy 11,8% halasztott adót számolt (attól függően, hogy az adott átmeneti különbözetet érinti-e helyi adó).

27 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG (folytatás)

A Csoport abban az esetben számol halasztott adót az elhatárolt veszteségre, ha valószínűsíthető, hogy azt az adott leányvállalat adózási szempontból fel tudja használni. Az elhatárolt veszteség felhasználása nincs előírt időlimit. A Csoport a 2010. december 31-én fennálló 14 748 millió Ft elhatárolt veszteségéből (4 068 millió Ft 2009. december 31-én) 5 631 millió Ft-ra (198 millió Ft 2009. december 31-én) nem képzett halasztott adó eszközt, mivel ez az elhatárolt veszteség nagy valószínűséggel nem kerül felhasználásra adóalap módosító tételként a jövőben. A fennmaradó 9 116 millió Ft részét képezi a halasztott adó számításnak (3 870 millió Ft 2009. december 31-én).

A csoporttagok üzleti tervei alapján a vezetőség úgy gondolja, hogy az elhatárolt veszteség, melyre halasztott adó lett elszámolva a konszolidált beszámolóban, a jövőben felhasználható lesz, mint adóalap csökkentő tétel.

28 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN

	Adatok millió Ft-ban	
	2010	**2009**
GIRO Elszámolásforgalmi Zrt.	1 547	1 583
HAGE Zrt.	542	542
Kvantum KK Rt. "v.a."	81	-
Lízingház Zrt. "v.a."	(66)	-
Összesen	2 104	2 125

	Adatok millió Ft-ban	
	2010	**2009**
Nyitó egyenleg	2 125	2 212
- Könyv szerinti érték, kivezetés, végelszámolás	15	(98)
- Tárgyévben elszámolt eredmény	379	454
- Osztalék kifizetés	(415)	(443)
Záró egyenleg	2 104	2 125

Mivel a Kvantum KK Rt. És a K&H Lízingház Zrt. végelszámolás alatt állt 2010. december 31-én, ezért a Csoport számviteli politikájának megfelelően equity módszerrel került konszolidálásra, habár a Csoport részesedése a vállalkozásban meghaladta az 50%-ot, ami rendszerint teljeskörű konszolidációt eredményezne.

A Kvantum KK Rt. végelszámolása 2011. február 15-én lezárult.

A Csoportnak társult vállalkozásainak nincs olyan függő kötelezettsége 2010. december 31-én, melyért a Csoport és a társult vállalkozás többi tulajdonosa közösen felelne.

29 – TÁRGYI ESZKÖZÖK

Adatok millió Ft-ban

	Ingatlanok	IT felszerelések	Irodai felszerelések	Egyéb	Összesen
2009. január 1.					
Bruttó érték	21 720	13 694	12 882	9 180	57 476
Halmozott értékcsökkenés	(6 896)	(11 214)	(6 581)	(2 400)	(27 091)
Nettó könyv szerinti érték	14 824	2 480	6 301	6 780	30 385
Változások 2009. év során					
Beszerzés	4 013	1 640	439	2 240	8 332
Értékesítés - nettó	(85)	-	(3)	(88)	(176)
Értékvesztés	(166)	-	(7)	-	(173)
Értékcsökkenés	(1 254)	(1 619)	(1 517)	(475)	(4 865)
Egyéb	466	911	(699)	(4 913)	(4 235)
2009. december 31.					
Bruttó érték	26 562	19 427	10 868	4 375	61 232
Halmozott értékcsökkenés	(8 764)	(16 015)	(6 354)	(831)	(31 964)
Nettó könyv szerinti érték	17 798	3 412	4 514	3 544	29 268
Változások 2010. év során					
Beszerzés	8 146	1 194	451	1 712	11 503
Értékesítés - nettó	(60)	-	(1)	(263)	(324)
Értékvesztés	(130)	-	(3)	-	(133)
Értékcsökkenés	(1 190)	(1 850)	(1 304)	(287)	(4 631)
Egyéb	120	(243)	108	(335)	(350)
2010. december 31.					
Bruttó érték	34 403	18 153	11 123	5 601	69 280
Halmozott értékcsökkenés	(9 719)	(15 640)	(7 358)	(1 230)	(33 947)
Nettó könyv szerinti érték	24 684	2 513	3 765	4 371	35 333

A beruházások értéke 2010. december 31-én 12 306 millió Ft volt (5 808 millió Ft 2009. december 31-én).

2009-ben a Csoport fővállalkozási szerződést kötött egy új székház felépítésére, melynek elkészülte 2012-ben várható. A szerződéses kötelezettségvállalás nettó összege 38,89 millió Euró (10 841 millió Ft) 2010. december 31-én (67,21 millió Euró; 18 202 millió Ft 2009. december 31-én).

30 – IMMATERIÁLIS JAVAK

Adatok millió Ft-ban

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Összesen
2009. január 1.			
Bruttó érték	32 843	539	33 382
Halmozott értékcsökkenés	(28 943)	(2)	(28 945)
Nettó könyv szerinti érték	3 900	537	4 437
Változások 2009. év során			
Beszerzés	4 098	-	4 098
Értékvesztés	(4)	-	(4)
Értékcsökkenés	(1 555)	(1 560)	(3 115)
Egyéb	(1 321)	3 701	2 380
2009. december 31.			
Bruttó érték	35 155	4 308	39 463
Halmozott értékcsökkenés	(30 037)	(1 630)	(31 667)
Nettó könyv szerinti érték	5 118	2 678	7 796
Változások 2010. év során			
Beszerzés	2 663	-	2 663
Értékvesztés	(2)	-	(2)
Értékcsökkenés	(1 551)	(889)	(2 440)
Egyéb	(2 140)	2 298	158
2010. december 31.			
Bruttó érték	27 779	6 436	34 215
Halmozott értékcsökkenés	(23 691)	(2 349)	(26 040)
Nettó könyv szerinti érték	4 088	4 087	8 175

Azoknak az immateriális javaknak a bruttó könyv szerinti értéke, melyek teljesen leírásra kerültek, de továbbra is használatban maradtak 17 538 millió Ft volt 2010. december 31-én (25 686 millió Ft 2009. december 31-én).

31 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE

Adatok millió Ft-ban

	Átszervezésre képzett céltartalék	Céltartalék adó és jogi ügyekre	Egyéb céltartalék	Összesen
Egyenleg 2009. január 1-én	1 003	42 070	1 038	44 111
Képzés	84	12 713	1 812	14 609
Felhasználás	(103)	(12 992)	(155)	(13 250)
Visszaírás	(899)	(5 132)	(820)	(6 851)
Diszkont hatás	-	858	-	858
Egyéb (deviza átértékelés)	(1)	(802)	-	(803)
Egyenleg 2009. december 31-én	84	36 715	1 875	38 674
Képzés	653	2 963	428	4 044
Felhasználás	(67)	(9 635)	-	(9 702)
Visszaírás	(17)	(1 258)	(99)	(1 374)
Diszkont hatás	-	644	-	644
Egyéb (deviza átértékelés)	-	1 900	(1 830)	70
Egyenleg 2010. december 31-én	653	31 329	374	32 356

Az adó és jogi ügyekre képzett összesen 31 329 millió Ft céltartalékból 27 484 millió Ft (2009. év végén 25 529 millió Ft) a K&H Equities-nél 2003-ban és azelőtt történt visszaélésekből fakadó ügyfélkövetelésekre képzett céltartalék. 2003-ban a Bank két tulajdonosa, a KBC Bank N.V. és az ABN Amro Bank N.V. kötelezettségvállalási nyilatkozatot bocsátott ki, mely szerint biztosítják a Bank törvényileg előírt minimális tőkeszükségletét. A Bank szintén kibocsátott egy kötelezettségvállalási nyilatkozatot, mely szerint biztosítja a K&H Equities törvényileg előírt minimális tőkeszükségletét.

A legtöbb követelés esetében bűnügyi vizsgálat indult, és ezek az esetek bíróság elé kerültek. Néhány peres ügy már lezárásra került. Összességében a K&H Equities 250 millió Ft-ot használt fel a céltartalékból 2010-ben (191 millió Ft-ot 2009-ben) az ügyfélkifizetések miatt.

Az új megállapodás következményeként a Csoport felülvizsgálta az esethez kapcsolódó korábbi becsléseit és növelte a céltartalék összegét 1 560 millió Ft-tal (2009-ben 999 millió Ft-tal növelte).

2006-ban az ABN Amro Bank N.V. kötelezettségvállalási nyilatkozatát egy a KBC Bank N.V., az ABN Amro Bank N.V., a K&H Bank és a K&H Equities között létrejött jóvátételi nyilatkozat váltotta ki. Ennek a nyilatkozatnak az értelmében az ABN Amro Bank az ügyfeleknek bírósági döntés alapján kifizetett összeg 40%-át kifizeti a Csoportnak. A 2008-ban aláírásra került biztosítói megállapodás értelmében a biztosító a Csoportnak az ügyfélkifizetésekre részbeni kártérítést teljesít. A fenti megállapodásokból eredő 19 826 millió Ft kompenzációt a Csoport az ABN Amro Bankkal és a biztosítóval szembeni követelésként állította be a konszolidált mérlegbe 2010. december 31-re vonatkozóan (17 300 millió Ft 2009. december 31-én).

A céltartalék, valamint a követelés állományának változása a konszolidált eredménykimutatásban nettó módon jelenik meg (1 066 millió Ft bevétel 2010-ben, 80 millió Ft bevétel 2009-ben). 2007-től a céltartalék számítása az effektív kamat módszer alkalmazásával történik, amely 644 millió Ft növekedést okozott a konszolidált eredménykimutatás „Kamat és kamatjellegű ráfordítások" során (858 millió Ft növekedés 2009-ben).

31 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE (folytatás)

A további ütemezés és a bíróságok végső döntései bizonytalanok. Ennek eredményeképpen az elkövetkezendő években a céltartalék összege változhat. A helyzet alapos mérlegelése után, valamint átfogó vizsgálatok és megerősített jogi vélemények alapján a Csoport úgy gondolja, hogy a megképzett céltartalék a lehető legközelebbi becslést tükrözi, és pillanatnyilag elegendő a felmerülő veszteségek fedezésére. Ez a céltartalék nem tartalmazza a követelések rendezésének jogi és kiegészítő költségeit.

A biztosítói kifizetésekkel kapcsolatban a K&H Equities elszámolási vitában volt a biztosítóval. 2008-ban a biztosító nem ismerte el a hibás elszámolás miatt keletkezett 1 028 millió Ft és a késedelmi kamatra vonatkozó követelését a K&H Equities-nek. A biztosító ugyanakkor 615 millió Ft követelést támasztott a K&H Equities-zel szemben, amit a K&H Equities nem ismert el. 2010-ben ezek a jogi ügyek lezárásra kerültek, a biztosító elismerte és kiegyenlítette az 1 301 millió Ft-os, késedelmi kamatokkal növelt követelést, ugyanakkor a K&H Equities-zel szemben támasztott követelését visszavonta. A Csoport ezekre az ügyekre nem képzett céltartalékot a korábbi években.

A Csoport érintett a szokásos üzleti tevékenysége során felmerülő jogi ügyekben, illetve követelésekben is. Az adó és jogi ügyekre képzett céltartalékból 3 845 millió Ft 2010. december 31-én (2009. december 31-én 11 286 millió Ft) fennálló céltartalék állomány nagy része a kereskedelmi jellegű jogi ügyekkel kapcsolatban felmerülő esetleges veszteségekre került megképzésre, amelyek az ügyfeleknek a múltban értékesített befektetési termékekhez kapcsolódnak. 2009-ben a Bank kereskedelmi kompenzációt ajánlott az ügyfeleknek, és a legtöbb esetben megállapodásra jutott, aminek a ráfordításait a könyvekben elszámolta. 2010-ben a Csoport további kompenzációs megállapodásokat kötött az ügyfelekkel. A vezetőség úgy ítéli meg, hogy a jelenleg ismert jogi ügyekre megképzett céltartalék megfelelő mértékű a még fennmaradt lehetséges veszteségek fedezésére.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre 2010. december 31-re vonatkozóan megképzett 2 380 millió Ft (3 137 millió Ft 2009. december 31-re) céltartalék a kiegészítő melléklet 24-es fejezetében kerül bemutatásra.

32 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Szállítók	4 703	3 333
Lízing kötelezettségek	1	1
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	12 468	19 131
Vostro számlák	157	515
Hitelezéssel kapcsolatos elszámolások	385	673
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	1 243	1 299
Kötelezettségek befektetési szolgáltatásokból	2 835	5 377
Egyéb	13 200	11 257
Egyéb kötelezettségek összesen	34 992	41 586

33 – JEGYZETT TŐKE

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészvények	73 709	73 709

33 - JEGYZETT TŐKE (folytatás)

A kibocsátott és 2010. december 31-én forgalomban lévő törzsrészvények névértéke részvényenként 1 Ft (2009-ben szintén 1 Ft volt a névérték).

A Bank részvényesei:

	2010 Részvények száma (millió db)	2010 Tulajdoni hányad %	2009 Tulajdoni hányad %
KBC Bank N. V.	73 709	100,00%	100,00%
	73 709	100,00%	100,00%

34 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

A Csoport szokásos üzletmenete során üzletet köt hitelekhez kapcsolódó olyan pénzügyi instrumentumokra, amelyek mérlegen kívüli kockázatot hordoznak. Idetartoznak a hitelkeretek, a pénzügyi garanciák, és az akkreditívek. Ezek az instrumentumok a konszolidált mérlegben megjelenő összegeket meghaladó hitelkockázati elemeket tartalmaznak.

A mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok hitelkockázata a pénzügyi instrumentumban érintett bármely másik fél nem szerződésszerű teljesítése miatt keletkező veszteség lehetőségét jelenti. A függő kötelezettségek tekintetében a Csoport ugyanazt a hitelezési politikát követi, mint a mérlegbeli pénzügyi instrumentumok esetében, a jóváhagyási eljárásoktól kezdve a kockázatkezelési limiteken keresztül egészen a nyomon követési folyamatokig.

A hitelkeretek hitelnyújtásra vonatkozó szerződéses megállapodások, rendszerint rögzített, vagy más módon meghatározott lejárattal, illetve díjfizetési kötelezettséggel. A lehetséges hitelezési veszteség kisebb mint a fel nem használt keretek összege, mivel a legtöbb hitelkeret esetében a hitelnyújtás attól függ, hogy az ügyfél megfelel-e a teljesítendő feltételeknek. Mivel számos hitelkeret várhatóan a hitel tényleges lehívása nélkül jár le, a kötelezettségvállalások összege nem szükségszerűen tükrözi a jövőbeni készpénzszükségletet.

A kibocsátott pénzügyi garanciák olyan függő kötelezettségvállalások, amelyekkel a Csoport valamely ügyfele teljesítését garantálja egy harmadik fél felé. A garancia kibocsátásában rejlő hitelezési kockázat lényegében ugyanaz, mint az egyéb ügyfelek részére történő hitelnyújtásé. A garanciából eredő esetleges veszteség valószínűségének meghatározása során a Csoport ugyanazon elveket alkalmazza, mint az egyéb hitelkeretek esetleges veszteségére képzendő céltartalék megállapításánál.

Az akkreditívek olyan finanszírozási ügyletek a Csoport és ügyfele között, ahol az ügyfél általában az áru vevője/importőre, a kedvezményezett pedig jellemzően az eladó/exportőr. A hitelezési kockázat korlátozott, hiszen a leszállított áru a tranzakció biztosítékaként szolgál.

34 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

A Csoport hitelezéshez kapcsolódó függő követelései és függő kötelezettségvállalásai a következők:

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Hitelkeretek – le nem hívott összeg		
Kapott	5 512	7 944
Adott		
Visszavonhatatlan	158 594	172 433
Visszavonható	128 135	120 337
Adott hitelkeretek összesen	286 729	292 770
Pénzügyi garanciák és biztosítékok		
Adott	142 839	117 971
Kapott		
Értékvesztett vagy esedékes eszközök mögött álló		
Nem pénzügyi eszköz	442 521	330 864
Pénzügyi eszköz	17 261	1 183
Nem értékvesztett és nem esedékes eszközök mögött álló		
Nem pénzügyi eszköz	1 526 096	1 518 877
Pénzügyi eszköz	28 842	16 448
Kapott garanciák és biztosítékok összesen	2 014 720	1 867 372

Jogi, peres ügyek

Üzleti jellegéből adódóan a hitelintézeti tevékenység velejárói a peres eljárások. A Csoportnak kialakított eljárásrendje van az ilyen ügyek kezelésére. A szakértői vélemény birtokában és a várható veszteség alátámasztott becslése után, a Csoport elvégzi azokkal a követelésekkel kapcsolatos módosításokat, melyek a pénzügyi helyzetére negatív hatást gyakorolhatnak. Év végén a Csoportnak 11 358 millió Ft értékben (10 573 millió Ft 2009. december 31-én) voltak olyan megoldatlan jogi ügyei, melyek esetében a Csoport jogi tanácsadóinak állásfoglalása szerint lehetséges, de nem valószínű, hogy a perek sikerrel zárulnak, ennek megfelelően a Csoport ezekre a követelésekre nem képzett céltartalékot.

35 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK

Csoport mint lízingbe adó

A Bank lízinggel foglalkozó leányvállalatai a hazai lízingpiacon működnek, pénzügyi és operatív lízing termékeket is kínálnak. A magyar számviteli szabályok szerint operatív lízingnek minősülő szerződések bizonyos esetekben az IFRS terminológia alapján pénzügyi lízingnek tekintendők. Az alábbi táblázatok e tevékenység főbb számadatait mutatják be:

Pénzügyi lízing

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Bruttó lízingbefektetés összesen:		
1 évnél rövidebb	19 115	27 853
1 és 5 év közötti	22 602	25 339
5 évnél hosszabb	3 715	6 119
	45 432	59 311
Minimális lízingdíj követelések jelenértéke*:		
1 évnél rövidebb	13 181	17 610
1 és 5 év közötti	20 518	22 583
5 évnél hosszabb	2 706	4 367
	36 405	44 560
Meg nem szolgált bevétel	3 583	10 267
Bevételként elszámolt eseti díjak - bruttó	2 637	4 018
Nem garantált maradványérték	2 607	4 007

*Értékvesztéssel csökkentett.

A pénzügyi lízing követelésekre elszámolt értékvesztés 3 483 millió Ft volt 2010. december 31-én (4 474 millió Ft 2009. december 31-én).

Az új szerződések futamideje 3 és 120 hónap között mozog. Az alkalmazott kamatlábak BUBOR, EURO LIBOR plusz 3,04%-os átlagos kamatmarzs (3,14% 2009-ben).

35 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK (folytatás)

2009 folyamán a Csoport új bérleti szerződéseket kötött külső ügyfelekkel, melyek IFRS szerint nem felelnek meg a pénzügyi lízing definíciójának, ezért a konszolidált beszámolóban operatív lízingként szerepelnek:

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Minimális lízingdíj követelések:		
1 évnél rövidebb	529	805
1 és 5 év közötti	2 566	1 004
5 évnél hosszabb	-	-
	3 095	1 809
Bevételként elszámolt eseti díjak - bruttó	481	833

Az operatív lízing céljára tartott tárgyi eszközök nettó könyv szerinti értéke az alábbiakban kerül bemutatásra:

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Irodai felszerelések	-	35
Egyéb	2 780	1 789
Könyv szerinti érték összesen	2 780	1 824
Halmozott értékcsökkenés	458	779

Csoport mint lízingbe vevő

A Csoport ingatlan lízing-megállapodásokat is kötött, amelyek elszámolása operatív lízingként történik. A Csoportot a szerződések hátralévő futamideje alatt a következő kötelezettségvállalások terhelik:

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Fel nem mondható operatív lízingek keretében fizetendő minimális jövőbeni lízingdíjak összesen:		
1 évnél rövidebb	1 292	2 390
1 és 5 év közötti	6 799	6 228
5 évnél hosszabb	5 426	3 033
	13 517	11 651

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Ráfordításként elszámolt minimum bérleti díj	5 129	5 067

A Csoport nem vár a jövőben haszonbérleti díjbevételt.

36 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL

Ebben a beszámolóban a kapcsolt fél fogalma magába foglal minden olyan vállalkozást, mely közvetlenül vagy közvetett módon a Bank befolyása alatt áll, befolyással rendelkezik a Bank felett, vagy akikkel a Bank közös irányítás alatt áll (azaz az anyavállalatot és azok leányvállalatait és a Bank saját leányvállalatait), valamint a társult vállalkozásokat és a Csoport vezetőségét.

Anyavállalat:

A KBC Bank N.V. tulajdonában van a Bank törzsrészvényeinek 100,00%-a (2009-ben 100,00%-a). A Csoport végső tulajdonosa a KBC Group N.V.

Leányvállalatok:

A leányvállalatok a kiegészítő melléklet 38-as fejezetében kerülnek bemutatásra.

Társult vállalkozások:

A társult vállalkozások a kiegészítő melléklet 38-as fejezetében kerülnek bemutatásra.

Egyéb kapcsolt felek, a KBC Csoport tagjai:

Baker Street Finance Ltd
CBC Banque SA
Československa Obchodni Banka a.s.
Dorset Street Finance Ltd
Fin-Force N.V.
Garantiqua Hitelgarancia Kft.
Gulliver Kft.
Hanover Street Ltd
KBC Bank Ireland Plc. (korábban Irish Intercontinental Bank)
KBC Asset Management Ltd
KBC Asset Management N.V.
KBC Bank Deutschland AG.
KBC Global Services N.V. (korábban KBC Exploitatie N.V.)
KBC EQUITAS Bróker Zrt.
KBC Internationale Financieringsmij N.V.
KBC Lease Holding N.V.
KBC Private Equity Tanácsadó Kft.
KBC Securities N.V.
K&H Biztosító Zrt.
Kredyt Bank SA
KBL European Private Bankers SA (korábban Kredietbank SA Luxembourgeoise)
Pembridge Square Ltd
Regent Street Ltd
Sydney Finance Street Ltd
VIV Docu Kft.
VIV Server I. Kft.

Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt felek

Amennyiben a Csoport vezetőségének közvetlenül vagy közvetetten felhatalmazása vagy felelőssége van más, a KBC Csoporton kívüli cégek tevékenységének tervezésében, irányításában vagy ellenőrzésében, abban az esetben az adott cég egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt félként kerül bemutatásra.

A hitelintézeti tevékenységből eredő ügyletek kapcsolt felekkel normál piaci kondíciókkal kötött hitelek és betétek, melyekre a Csoport nem képzett értékvesztést, illetve céltartalékot.

36 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

A kapcsolt felekkel kötött ügyletek állománya év végén és az azokból származó bevételek és ráfordítások a következőképpen alakultak:

Adatok millió Ft-ban

	Anyavállalat	Társult vállalkozás	Egyéb vállalatok (KBC Csoport)	Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt felek	Összesen
2010. December 31-én					
Eszközök					
Hitelek	3 844	204	2 728	5 625	12 401
Folyószámla	303	-	2 621	285	3 209
Meghatározott időre szóló hitel	3 541	204	-	5 340	9 085
Pénzügyi lízing	-	-	107	-	107
Egyéb követelés	2	-	301	-	303
Eszközök összesen	3 846	204	3 029	5 625	12 704
Kötelezettségek					
Betétek	893 599	14	24 093	8 325	926 031
Látraszóló	182 810	14	10 555	161	193 540
Meghatározott időre lekötött	710 789	-	13 538	8 164	732 491
Alárendelt kölcsöntőke	16 684	-	-	-	16 684
Egyéb kötelezettség	237	333	1 856	-	2 426
Kötelezettség összesen	910 520	347	25 949	8 325	945 141
Eredmény					
Nettó kamat bevétel	(7 153)	(12)	(290)	(33)	(7 488)
Kamatbevétel	86	15	901	259	1 261
Kamatráfordítás	(7 239)	(27)	(1 191)	(292)	(8 749)
Nettó díjbevétel	(575)	(287)	591	28	(243)
Díjbevétel	306	3	1 928	29	2 266
Díjráfordítás	(881)	(290)	(1 337)	(1)	(2 509)
Egyéb nettó eredmény	41	(11)	(5 015)	-	(4 985)
Egyéb bevétel	49	-	1 103	-	1 152
Egyéb ráfordítás	(8)	(11)	(6 118)	-	(6 137)
Eredmény összesen	(7 687)	(310)	(4 714)	(5)	(12 716)
Mérlegen kívüli tételek					
Függő kötelezettségek	10 655	-	30 478	1 122	42 255
Kapott garanciák	19 523	-	-	106	19 629
Származékos ügyletek névértéken	1 365 822	-	5 277	-	1 371 099

A leányvállalatokkal szembeni ügyletek nem szerepelnek a táblázatban, mivel azok konszolidálásra kerülnek.

36 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Anyavállalat	Társult vállalkozás	Egyéb vállalatok (KBC Csoport)	Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt felek	Összesen
2009. December 31-én					
Eszközök					
Hitelek	1 812	205	1 335	7 653	11 005
Folyószámla	1 072	-	669	451	2 192
Meghatározott időre szóló hitel	740	205	549	7 202	8 696
Pénzügyi lízing	-	-	117	-	117
Egyéb követelés	2	-	247	-	249
Eszközök összesen	1 814	205	1 582	7 653	11 254
Kötelezettségek					
Betétek	723 906	661	38 359	5 646	768 572
Látraszóló	220 694	661	5 628	94	227 077
Meghatározott időre lekötött	503 212	-	32 731	5 552	541 495
Alárendelt kölcsöntőke	16 204	-	-	-	16 204
Egyéb kötelezettség	330	28	1 016	-	1 374
Kötelezettség összesen	740 440	689	39 375	5 646	786 150
Eredmény					
Nettó kamat bevétel	(11 457)	13	(7 123)	(288)	(18 855)
Kamatbevétel	62	38	776	350	1 226
Kamatráfordítás	(11 519)	(25)	(7 899)	(638)	(20 081)
Nettó díjbevétel	(638)	(322)	550	34	(376)
Díjbevétel	468	7	1 707	37	2 219
Díjráfordítás	(1 106)	(329)	(1 157)	(3)	(2 595)
Egyéb nettó eredmény	34	(1)	(5 025)	-	(4 992)
Egyéb bevétel	49	-	932	-	981
Egyéb ráfordítás	(15)	(1)	(5 957)	-	(5 973)
Eredmény összesen	(12 061)	(310)	(11 598)	(254)	(24 223)
Mérlegen kívüli tételek					
Függő kötelezettségek	10 822	-	27 103	1 381	39 306
Kapott garanciák	3 343	-	-	536	3 879
Származékos ügyletek névértéken	1 587 488	-	37 263	-	1 624 751

A leányvállalatokkal szembeni ügyletek nem szerepelnek a táblázatban, mivel azok konszolidálásra kerülnek.

36 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

A Csoport vezetőségének tagjaival kötött ügyletek

A Csoport vezetősége az Igazgatóság tagjait, a szenior ügyvezető igazgatókat és az ügyvezető igazgatókat foglalja magába.

Hitelek

A Csoport belső szabályzata lehetővé teszi a vezetőség számára nem kamatozó vagy kedvező kondíciójú hitelek felvételét. Nem kamatozó hitel csak az idevonatkozó törvényi előírásoknak megfelelően adható, meghatározott célra (lakásvásárlásra, amennyiben a hitelfelvevő és az ingatlan is megfelel az előírt követelményeknek). A kedvező kondíciók alatt a kezelési díj alóli mentesülés és a piacinál alacsonyabb kamatláb értendő.

A fennálló hosszú lejáratú (15-20 év) lakásvásárlási célú hitelállomány 2010. december 31-én 412 millió Ft (2009. december 31-én 384 millió Ft) volt.

Betétek

A Csoport belső szabályzata szerint a Csoport minden munkavállalója – így a vezetőség tagjai is – jogosult a legalább 4000 alkalmazottal rendelkező vállalkozásoknak ajánlott K&H 4000+ számlavezetési csomag kondíciói szerint folyó- illetve értékpapír számlát nyitni a Banknál. A csomag feltételei alapján a számlák után fizetett kamat a K&H biztos tartalék számla legmagasabb kamata + 1,50%, de legfeljebb az aktuális MNB alapkamat -0,5%.

A 2010. december 31-én fennálló betétállomány 838 millió Ft (2009. december 31-én 768 millió Ft) volt, melyre a Bank 44 millió Ft kamatot fizetett (2009-ben 42 millió Ft-ot).

2010-ben és 2009-ben a vezetőség a következő juttatásokban részesült:

Adatok millió Ft-ban

Juttatás fajtája	2010	2009
Rövid lejáratú juttatások	2 219	1 914
Hosszú lejáratú juttatások	142	130
Munkaviszony megszüntetéséből eredő juttatások	7	-
Juttatások összesen	2 368	2 044

37 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA

2010-ben a Csoport 191 millió Ft ráfordítást számolt el az Ernst & Young Audit Kft.-vel szemben éves audit szolgáltatás címén (2009-ben 170 millió Ft). További 15 millió Ft került kifizetésre vagy elhatárolásra egyéb szolgáltatások címén, mint például szakértői díjak vagy adózást érintő szolgáltatások a K&H Equities-nél történt visszaélésekhez kapcsolódóan (30 millió Ft 2009-ben).

38 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK

	Főtevékenység	Tulajdoni hányad 2010	Tulajdoni hányad 2009
Teljeskörűen konszolidált leányvállalatok		%	%
K&H Pannonlízing Zrt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing	100	100
K&H Autófinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Eszközlízing Kft.	Operatív lízing	100	100
K&H Alkusz Kft.	Biztosítási alkusz	100	100
K&H Lízing Zrt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Lízingadminisztrációs Zrt. "v.a."	Alvó cég	-	100
K&H Ingatlanlízing Zrt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	Alapkezelő	100	100
K&H Csoportszolgáltató Kft.	Csoportszolgáltató központ	100	100
K&H Equities Zrt.	Befektetési szolgáltatás	100	100
K&H Faktor Zrt.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás	100	100
Equity módszerrel konszolidált társult vállalkozások			
Giro Elszámolásforgalmi Zrt.	Pénzforgalmi elszámolóház	21	21
HAGE Zrt.	Húsfeldolgozás	25	25
K&H Lízingház Zrt. „v.a."	Végelszámolás alatt	100	100
Kvantum KK Rt. "v.a."	Végelszámolás alatt	100	100
Nem jelentős nem konszolidált befektetés			
Risk Kft. „f.a."	Felszámolás alatt	100	100

2010-ben a K&H Lízingadminisztrációs Zrt. végelszámolásra került. A Csoport nem realizált eredményt a végelszámolás során.

Mivel a K&H Lízingház Zrt. És a Kvantum KK Rt. végelszámolás alatt állt 2010. december 31-én, ezért a Csoport számviteli politikájának megfelelően equity módszerrel kerültek konszolidálásra, habár a Csoport részesedése a vállalkozásokban meghaladta az 50%-ot, ami rendszerint teljeskörű konszolidációt eredményezne.

39 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

2011 februárjában a Magyar Kormány nyilatkozatot tett közé a Társasági Adótörvény lehetséges jövőbeli változtatásairól. A 2010. december 31-én hatályos Társasági Adótörvény szerint 2010-ben, 2011-ben és 2012-ben a társasági adó mértéke 10% az éves szinten 500 millió Ft-ot meg nem haladó nyereségre, és 19% az 500 millió Ft feletti nyereségre. 2013-tól a határértékek megszüntetésre kerülnek, és csak a 10%-os ráta alkalmazandó.

A nyilatkozat alapján valószínűsíthető, hogy a Kormány visszavonja vagy elhalasztja a korábban törvénybe iktatott, 2013-tól érvényes 10%-os adóráta bevezetését.

A KBC Bank N.V. 2011. március 24-én tulajdonosi határozatot bocsátott ki, mely szerint a Bank jegyzett tőkéjét 67 269 millió Ft-tal 140 978 millió Ft-ra emeli.

A törzsrészvények után javasolt osztalékról további információ a 42-es kiegészítő mellékletben található.

40 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHASONLÍTÁSA

Adatok millió Ft-ban

	Tárgyévi nyereség	Saját tőke [1]	Eszközök	Alárendelt kölcsöntőke és kötelezettségek
A Bank magyar számviteli törvény szerint összeállított egyedi beszámolója	28 929	181 585	3 213 379	3 002 865
IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások				
ÁFA és a pénzügyi lízingek aktiválása, az ingatlanok átértékelése	(20)	714	791	97
Portfolió alapon képzett értékvesztés	2 288	8 395	(2 106)	(12 789)
Specifikus értékvesztés	(3 629)	3 368	(609)	(348)
Repo ügyletek	(2 402)	9 699	25 447	18 150
Pénzügyi instrumentumok valós értékre értékelése (az értékesíthető értékpapírok és a cash flow fedezeti ügyletek kivételével)	(314)	(918)	(7 285)	(6 053)
Értékesíthető értékpapírok átértékelése	123	(10 547)	(10 424)	-
Ki nem vett szabadságokra jutó bér és járulék elhatárolása	55	(55)	-	-
Hitelekhez kapcsolódó díjak amortizációja	133	1 029	1 121	(41)
Halasztott adó	2 135	(2 083)	52	-
Bank egyedi beszámolója IFRS módosítások után	27 298	191 187	3 220 366	3 001 881
Leányvállalatok magyar számviteli törvény szerinti egyedi beszámolói	(3 194)	10 928	158 564	150 830
IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások				
Portfolió alapon képzett értékvesztés	(73)	(898)	(971)	-
Pénzügyi lízing	295	430	713	(12)
Specifikus értékvesztés	744	275	1 018	(1)
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	512	-	19 826	19 314
Deviza opciós ügyletekhez kapcsolódó cash flow fedezeti ügyletek	-	-	263	263
Halasztott adó	(65)	659	719	125
Leányvállalatok egyedi beszámolói IFRS módosítások után	(1 781)	11 394	180 132	170 519
Konszolidáció	1 706	(8 560)	(171 558)	(164 704)
Konszolidált IFRS beszámoló	27 223	194 021	3 228 940	3 007 696

1 A tárgyévi nyereség nélkül.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS

41.1 Általános tudnivalók

A Csoport nem csupán univerzális kereskedelmi bank és a magyar piac meghatározó szereplője, hanem a KBC nemzetközi banki és biztosítási csoport tagja is. Ennek megfelelően a Csoport tevékenységei széleskörűek, a lakossági, vállalati és szakértői pénzpiaci szegmensekre egyaránt kiterjednek. Pénzügyi közvetítői szerepében a Csoport különböző bizonytalansági tényezőkkel néz szembe, amelyek egyszerre jelentenek kockázatot és lehetőséget. A vezetés számára a kihívást annak meghatározása jelenti, hogy milyen mértékű bizonytalanságot fogadhat el, miközben a csoport részvényesi értéke növelésére törekszik.

A kockázatkezelés teszi lehetővé a felsővezetés számára, az említett bizonytalanság és a hozzá kapcsolódó kockázatok és lehetőségek hatékony kezelését, egyúttal emelve a Csoport értéktermelő képességét. Ennek megfelelően mind a KBC Csoportnál, mind K&H Csoportnál az érték- és a kockázatkezelés a következő alapelvekre épül:

- Az érték-, kockázat- és tőkekezelés elválaszthatatlanul összekapcsolódik.
- A kockázatkezelés kérdését átfogó, vállalkozás-szintű szemszögből kell megközelíteni figyelembe véve valamennyi kockázatot, amelynek egy társaság ki van téve és az általa végzett valamennyi tevékenységet.
- Az érték- és kockázatkezeléshez kapcsolódó felelősség elsődlegesen az üzletági vezetőségé, azonban külön – az üzletági vezetéstől független – Érték és Kockázatkezelési terület lát el tanácsadói, támogatói és felügyeleti szerepet.
- Minden jelentős leányvállalat köteles az anyavállalat kockázatirányítási modelljét követni.

Kockázatkezelési irányítási modell

Az érték- és kockázatkezelési irányítási modell az egyes szervezeteken belül határozza meg a különböző testületek és személyek felelősségi köreit és feladatait azzal a céllal, hogy biztosítsa az értékteremtés megbízható irányítását, és a kapcsolódó, a banki és biztosítási tevékenységet érintő kockázatok kezelését. A Csoport kockázatirányítási modellje három vonalra épül:

- Az átfogó társasági és kockázati bizottságok az Igazgatóság, az Audit Kockázat és Compliance Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Országcsapat és a Tőke és Kockázati Felügyelő Bizottság. E bizottságok átfogó kockázatkezeléssel és az értéktermelés nyomon követésével foglalkoznak.
- A speciális kockázati tanácsok (a Hitelkockázati Tanács, a Kereskedési Kockázati Tanács, a Működési Kockázati Tanácsok) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan vezessenek be csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatot. A kockázati tanácsok tagjai az üzletágak vezetésének és az Érték és Kockázatkezelés területnek a képviselői.
- Az üzletági vezetés és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték- és kockázatkezelésért operatív szinten. Az Érték és Kockázatkezelési terület méri a kockázatokat, a gazdasági tőkét és az értékteremtést valamennyi érintett üzleti vállalkozásra vonatkozóan és az eredményekről közvetlenül az üzletág-vezetésnek és az egyes tevékenységekért felelős bizottságoknak számol be.
- Az Érték és Kockázatkezelési területen belül újonnan felálló Integrált kockázatkezelés feladata a három meglévő kompetenciaközpont eredményeinek átfogása, a munkamegosztás koordinálása és a kockázatokról, tőkéről és az értékteremtésről egységes üzenet továbbítása a felsővezetés felé.

Az Igazgatóság és az Audit, Kockázat és Compliance Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatirányításban. Az Audit, Kockázat és Compliance Bizottságnak történő rendszeres beszámolók biztosítják, hogy mindenre kiterjedő információ jusson el az Igazgatóság megfelelő tagjaihoz az év folyamán. Emellett a teljes Igazgatóságnak az éves kockázati limitek jóváhagyásába történő bevonása révén az Igazgatóság képes teljes körű információkon alapuló döntéseket hozni arról, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport számára elfogadhatónak, és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés szerkezetét.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Kockázatmérés és monitoring

A kockázatmérés és a monitoring általában a következő folyamatokat foglalja magában:

- Kockázatok azonosítása: lényeges kockázatok feltérképezésének és meghatározásának folyamata, amelyek pozitív vagy negatív hatással lehetnek a Csoport pénzügyi helyzetére. A kockázatok azonosítását az egyes üzleti területeken Új és Aktív Termékbizottságok felállítása is biztosítja.

- Kockázatmérés: a kockázatoknak való kitettség minőségi és mennyiségi felmérése. A Csoport az itt felsorolt lényeges kockázattípusokra többek között az alábbi kockázati mérőszámokat alkalmazza:
  - Hitelbedőlés és migrációs kockázat: nominális pozíciók (kintlévőség/kitettség), PD (hitelbedőlés valószínűsége), LGD/EL (nem-teljesítéskori veszteségráta/várható veszteség), hitelkoncentrációs ráták, hitel nem-fizetési ráták, átstrukturált hitel ráták, hitel veszteség ráták, kockázattal súlyozott eszközérték, stressz teszt eredmények.
  - Kereskedési kockázat: BPV (bázispont érték), historikus kockáztatott érték (hVaR), stressz teszt eredmények.
  - ALM (eszköz-forrás kezelési) kockázat: BPV, kamatjövedelmi nyomásteszt eredmények, paraméteres VaR
  - Működési kockázat: KRI (kulcsfontosságú kockázati) mutatók, kockázati önértékelés eredményei, a Csoportszabályzatoknak való megfelelés szintje, krízis kezelő tervek elérhetősége.
  - Likviditási kockázat: likviditási rés, hitel/betét arány, likviditás fedezettségi mutató, nettó stabil forrás arány, likviditási koncentráció ráták, stressz teszt eredmények

- Limitek meghatározása: a kockázatvállalás egyes formái jóváhagyásának egyik módja. A limit jelzi, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport maximálisan elfogadhatónak egy portfolióra vagy portfolió-szegmensre vonatkozóan. A limitek tükrözik az általános kockázati hajlandóságot is, amelyet az Igazgatóság határoz meg. Ez az általános kockázati hajlandóság bomlik konkrét kockázati limitekre vagy toleranciákra, amelyek tükrözik, a célkitűzésektől való elfogadható eltérések mértékét. A kockázati limiteket az Igazgatóság fogadja el.

- Jelentés: a kockázatmérések eredményeire és a limitek betartására (a kockázati kitettségnek a kockázati limitekkel történő összevetésére) vonatkozó, strukturált formában történő beszámolás a döntéshozóknak (a megfelelő kockázati bizottságok) részére. A Csoportban alkalmazott legfontosabb jelentések a következők:
  - a legfontosabb kockázattípusoknak való kitettség
  - kulcs kockázati mutatók
  - limit túllépések
  - veszteségek
  - a Kockázatkezelési igazgatóság javaslatai a kockázati lépésekre.

  A helyi érték- és kockázatkezelési osztályok kettős jelentési rendszert alkalmaznak: hierarchikus jelentést a helyi kockázati bizottságokon keresztül a helyi Vezetői Bizottság felé és funkcionális jelentést a KBC Csoportszintű érték- és kockázatkezelési igazgatóságán keresztül a csoportszintű kockázati bizottságok és a KBC Csoportszintű Vezetői Bizottsága részére.

- Monitoring és a hiányosságokra való reagálás: a kockázatokra történő reagálás célja az, hogy korlátozzuk a fenyegetettséget és kihasználjuk a lehetőségeket. A vezetőségnek (vagy a megfelelő döntéshozóknak) a kockázatokra megfelelő választ kell kidolgozniuk, és kontroll-eszközöket kell meghatározniuk, bevezetniük és alkalmazniuk a Csoport kockázati limitjeinek megfelelő maradvány kockázati szint elérése érdekében.

A következőkben az egyes lényeges kockázati típusokról lesz szó részletesebben.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

41.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése

A likviditás a Csoport azon képessége, hogy az eszközökben történő növekedést finanszírozza és kötelezettségeit azok esedékességekor teljesítse anélkül, hogy elfogadhatatlan veszteségek merülnének fel. A Bank azon alapvető szerepe, hogy a rövid-távú betétek és a hosszú-távú hitelek közt lejárati átalakítást hajt végre maga után vonja a Bank likviditási kockázatnak való kitettségét mind intézmény-specifikus, mind a piac egészét érintő jelleggel. A likviditási kockázat kezelés fontossága rendkívül jelentős, mivel egyetlen intézmény likviditáshiánya az egész rendszerre kihathat. Az elmúlt évtized pénzügyi piaci fejleményei tovább fokozták a likviditási kockázat és e kockázat kezelésének komplexitását.

A likviditási kockázatkezelési rendszer célja a likviditási kockázatok korlátozása a megfelelő finanszírozási szint, a Bank potenciális növekedése, valamint a likviditási sokkok figyelembe vételével a Csoport pénzügyi kötelezettségei teljesítéséhez szükséges cash flow rendelkezésre állásának biztosítása:

- normál üzleti körülmények között
- extrém körülmények között (esetleges sokk esetén)
- és különböző időtávokra vonatkozóan (rövid-, közép- és hosszú távon)

A Csoport a következő likviditási kockázati tényezőket vizsgálja:

- A rövid-távú likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy a Bank nem képes fizetési kötelezettségei egészének teljesítésére vagy nem képes fizetési kötelezettségeit időben teljesíteni. A rövid-távú likviditási kockázat maximum 30-90 munkanapos időtávra vonatkozik.
- A hosszú-távú likviditási kockázat annak kockázata, hogy további refinanszírozási források csak magasabb piaci kamatláb mellett lesznek hozzáférhetők. A hosszú-távú likviditási kockázat legalább 1 éves időtávra vonatkozik.
- Koncentrációs likviditási kockázat akkor jelentkezik, ha a Bank egy betétesnek, egy betéti instrumentumnak, egy piaci szegmensnek vagy egy devizának rendkívüli mértékben van kitéve elsősorban a források oldalán. Koncentrációs likviditási kockázatot okozhat azonban egy a mérlegben szereplő vagy mérlegen kívüli instrumentum koncentrációja is, amely a várható cash flow mértékét jelentős módon megváltoztathatja.
- A piacképes eszköz kockázat azt a kockázatot jelenti, hogy a Bank bizonyos eszközöket csak piaci ár alatt lesz képes eladni.

A likviditási tartalék a Csoport likviditási forrása. A Csoport folyamatosan megfelelő mértékű likviditási forrást tart fenn összeg, lejárat és minőség szempontjából egyaránt annak érdekében, hogy továbbra is eleget tudjon tenni kötelezettségeinek azok esedékességekor normál körülmények között ugyanúgy, mint rendkívüli helyzetekben.

A likviditási tartalék szerkezete tükrözi a Csoport piaci helyzetét, a tulajdonosi szerkezetből eredő előnyöket, valamint a különböző belső és külső prudenciális elvárásokat, mint például:

- jelentős források bevonása (mind vállalati, mind lakossági) ügyfelektől;
- a nemzetközi tőkepiacokhoz való (közvetett) hozzáférés, KBC csoport (anyavállalat) által nyújtott források;
- a finanszírozási költségek minimális szinten tartása a versenyképesség fenntartása mellett (az áraknak összhangban kell állniuk a piac többi fontos szereplője által alkalmazott árakkal);
- az agresszív árazással bevonható instabil betétekre való támaszkodás elkerülése, amennyire ez lehetséges;
- teljes körű szolgáltatások nyújtása az ügyfeleknek, a pénzügyi termékek lehető legszélesebb körével.

A Csoportnak a Magyar Nemzeti Banknál és külföldi levelező bankjainál vezetett számlákon lévő egyenlege lehetővé teszi kötelezettségeinek folyamatos teljesítését.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblák a pénzügyi kötelezettségek, valamint a függő és jövőbeni kötelezettségek jövőbeli nem diszkontált pénzáramát mutatják be a szerződéses hátralévő lejárat alapján 2010. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú származékos ügyletek	Kereskedési célú rövid kötvény pozíciók	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek						
Látra szóló	-	-	-	-	855 376	855 376
3 hónapon belüli	14 814	-	31 540	191	1 404 119	1 450 664
3 hónapon túli és 1 éven belüli	19 113	17 830	62 146	313	101 832	201 234
1 éven túli és 5 éven belüli	95 844	6 926	115 886	376	167 104	386 136
5 éven túli	5 816	9 759	52	-	83 026	98 653
Összesen	135 587	34 515	209 624	880	2 611 457	2 992 063

Adatok millió Ft-ban

	Hitelkeretek	Garanciák	Akkreditívek	Összesen
Függő és jövőbeli kötelezettségek				
Látra szóló	286 729	133 244	638	420 611
3 hónapon belüli	-	752	7 895	8 647
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	305	-	305
1 éven túli és 5 éven belüli	-	5	-	5
5 éven túli	-	-	-	-
Összesen	286 729	134 306	8 533	429 568

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblák a pénzügyi kötelezettségek, valamint a függő és jövőbeni kötelezettségek jövőbeli nem diszkontált pénzáramát mutatják be a szerződéses hátralévő lejárat alapján 2009. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú származékos ügyletek	Kereskedési célú rövid kötvény pozíciók	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek						
Látra szóló	-	-	-	-	511 246	511 246
3 hónapon belüli	12 133	-	13 956	121	1 616 947	1 643 157
3 hónapon túli és 1 éven belüli	10 422	-	33 788	165	118 390	162 765
1 éven túli és 5 éven belüli	24 868	-	94 881	537	180 596	300 882
5 éven túli	10 348	2 414	1 453	743	105 537	120 495
Összesen	57 771	2 414	144 078	1 566	2 532 716	2 738 545

Adatok millió Ft-ban

	Hitelkeretek	Garanciák	Akkreditívek	Összesen
Függő és jövőbeli kötelezettségek				
Látra szóló	292 770	114 669	929	408 368
3 hónapon belüli	-	875	3	878
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	164	251	415
1 éven túli és 5 éven belüli	-	5	1 076	1 081
5 éven túli	-	-	-	-
Összesen	292 770	115 713	2 259	410 742

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport különböző mutatókat használ a pénzügyi közvetítésből eredő likviditási kockázat mérésére és korlátozására. Az operatív likviditás monitoringja a fedezetlen likviditási rés limiten alapul. A strukturális likviditás szempontjából a Bank az egész Csoportra vonatkozó hitel-betét arányt és a stabil finanszírozási mutatót használja. A Csoport ezen felül likviditási stressz teszt eredményeket is elemez, valamint korlátozza a hosszú távú likviditási réseket.

Az operatív likviditást a fedezetlen likviditási résekre vonatkozó limit méri. Az operatív likviditási rés egy meghatározott időtávban (5 nap, 30 nap és 90 nap) várható készpénz be- és kiáramlások különbsége. Belső limiteket határozunk meg annak érdekében, hogy ezen réseket a Magyar Nemzeti Banknál elfogadható biztosítékaink fedezzék. A Csoportnál 2010-ben és 2009-ben nem volt fedezetlen operatív likviditási rés; az operatív likviditás megfelelő és stabil volt az év során a nemzetközi pénzügyi válság ellenére is.

A strukturális likviditást a bank a hitel-betét aránnyal méri, ami egy másodlagos kulcs teljesítmény mutató addig, amíg a nettó stabil finanszírozási mutató egységes definíciója kialakításra nem kerül a felügyeleti szervek közreműködésével. A hitel-betét arány egy adott időpontban a bank ügyfeleinek nyújtott hitelek összegének és az ügyfelek által a banknál elhelyezett betétek összegének a hányadosa. Minél magasabb a mutató értéke, a bank annál jobban támaszkodik a bankközi piacon beszerezhető forrásokra. A hitel-betét arány 2009-ben 91,1%, míg 2010-ben 93,7% volt.

Likviditási stressz teszt: A Csoport a vészhelyzeti likviditási kockázatot különböző likviditási stressz eshetőségek (szcenáriók) alapján méri. A stressz teszt célja annak mérése, hogy a Csoport likviditási tartaléka miként alakul stressz-helyzetekben. A likviditási tartalék – az egyes időtávokra vonatkozó likviditási többlet – alakulását minden eshetőségre kiszámítják. A likviditási többlet a rendelkezésre álló készpénz azon összege, amelyet a Csoportnak nem kell rövidtávon lejáró kötelezettségek teljesítésére felhasználnia. A szimulált likviditási tartaléknak két összetevője van: a készpénzállomány várható alakulása az egyes stressz-helyzetekben, valamint az ilyen helyzetben várható likviditásnövelő intézkedések. Lényegében, két különböző típusú stressz teszt van: általános piaci, valamint a Közép-Európa specifikus eshetőségekre épülő. A Csoport mindkét vonatkozásban képes a belsőleg meghatározott 1 hónapos túlélési időszak teljesítésére.

Basel III mutatók

A Basel III-as előkészítő dokumentumokban leírt likviditási mutatókat a Csoport rendszeresen kiszámítja és jelenti előzetes kockázat mérési teszt keretében már azelőtt is, hogy a módszert törvényi hatályba iktatnák (ami 2015-ben várható). A 2010-es számítások alapján a Csoport teljesítette a nem hivatalos 100%-os limitet a likviditási fedezettséget és a nettó stabil forrás arányt illetően.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

41.3 Piaci kockázat

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a pénzügyi instrumentumok valós értéke vagy az azokból származó jövőbeni cash flow olyan piaci változók eredményeként ingadozik, mint a kamatlábak illetve devizaárfolyamok. A Csoport a piaci kockázatnak való kitettséget kereskedési és nem-kereskedési célú állományok szerint osztályozza.

Piaci kockázat – kereskedés

A Csoport a Bank dealing room-jának kereskedési könyvein és a leányvállalatok devizakockázatán keresztül van kitéve piaci kockázatnak. A Csoport limiteket határoz meg a piaci kockázatok elfogadható mértékére. A Csoport a VaR módszert alkalmazza a piaci kockázati pozíciók értékelésére, valamint a potenciális gazdasági veszteség becslésére különböző paraméterek és a piaci feltételek változásaira vonatkozó feltételezések alapján. A VaR a definíció szerint annak az összegnek a becsült mértéke, amelyet egy adott portfolión a piaci kockázat miatt egy meghatározott időszak alatt és adott megbízhatósági szinten el lehet veszíteni. Ez a mérés csak az aktuális portfolióval kapcsolatos piaci kockázatot veszi figyelembe; nem célja, hogy rámutasson a további kereskedésből, fedezeti ügyletekből, a partnerek nem-teljesítéséből vagy működési veszteségekből eredő lehetséges veszteségekre.

A gyakorlatban a tényleges kereskedési eredmények gyakran eltérnek a VaR számítások értékétől és nem ad megfelelő képet a módszer a nyomott piaci körülmények esetén esetlegesen felmerülő nyereségre vagy veszteségre vonatkozóan. A VaR modellek megbízhatóságának megállapítása érdekében, a tényleges eredményeket rendszeresen vizsgálják a feltételezések helytállóságát ellenőrizendő. A piaci kockázati pozíciókat rendszeres nyomásteszteknek is alávetjük annak felmérésére, hogy a Bank ellen tud-e állni a piaci sokkoknak.

A bankszektoron belül számos megközelítés létezik a VaR érték kiszámítására, melyek mindegyike különböző mértékben alkalmazható a különböző méretű és típusú portfoliókra. A KBC Csoport a historikus VaR (hVaR) módszer alkalmazását választotta a kereskedési könyvben megjelenő piaci kockázatok mérésére és kezelésére.

A hVaR módszer a tényleges múltbeli piaci teljesítmény segítségével szimulálja a lehetséges jövőbeni piaci eseményeket. A módszer nem támaszkodik az áringadozásokra vagy korrelációkra vonatkozó feltételezésekre, hanem az előző két év tapasztalatain alapuló sémákra épül (500 db szcenárió dátum). A Csoport által alkalmazott hVaR egy becslés – 99%-os megbízhatóság szint és tíznapos tartási időszak mellett. A 99%-os megbízhatósági szint azt jelenti, hogy egynapos időtávon belül a VaR értéket meghaladó mértékű veszteség száznaponta egyszer jelentkezhet. A módszer azonban nem adja meg, hogy ezen a napon mekkora veszteség jelentkezik, csak azt, hogy az várhatóan egy meghatározott összeg feletti lesz. A hVaR módszer gyorsan vált a nagy, nemzetközi tevékenységet folytató bankok általános VaR módszerévé, annál is inkább, mivel a hVaR sokkal jobban illeszkedik az egyre nagyobb hangsúlyt kapó eshetőség (szcenárió) alapú kockázatkezelés kereteibe, amely stressz teszteket is alkalmaz.

A historikus VaR számítások és a stressz tesztek mellett a kockázati koncentrációt másodlagos limitek segítségével is figyeli a Csoport: az FX koncentráció limitek a konkrét devizapozíciókból eredő devizakockázatot, míg a BPV (bázis pont érték) limitek a kamatkockázatot korlátozzák. A BPV limiteket devizanemenként és időtávonként határozzuk meg.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A VaR táblázat értékei a következőképpen alakultak:

Adatok millió Ft-ban

	Deviza VAR	Kamatláb VAR	Teljes VAR
2010 – december 31.	186	401	415
2010 – napi átlag	173	630	666
2010 – legmagasabb	873	1 044	1 222
2010 – legalacsonyabb	12	320	357
2009 – december 31.	95	311	374
2009 – napi átlag	215	739	772
2009 – legmagasabb	543	1 684	1 591
2009 – legalacsonyabb	4	311	374

A Csoport historikus VaR kitettsége lényegesen csökkent 2010-ben 2009-hez képest, ami annak köszönhető, hogy csökkent a kockázatvállalási kedv és a 2008 október körüli kedvezőtlen szcenáriók kikerültek a számításból. Az átlagos limitkihasználás jóval a Csoport hVaR limit alatt volt.

A Csoportnak nincs közvetlen részvénypiaci kitettsége. A K&H alapok hozamvédett zárt és nyílt végű jegyeinek visszavásárolt része a Kereskedési könyv részeként biztosít másodpiacot ezen befektetési jegyek számára. Minden hozamvédett alap mögött egy betéti ügylet és valamilyen opciós struktúra van. A kereskedési könyvben a befektetési jegyeket alaptermékekre bontják és az opciós pozíciókat tökéletesen fedezik a limitek betartásával. 5 millió euró nettó névleges limit van megszabva a kereskedési könyvben tartható befektetési jegyekre vonatkozóan, és 1 év fölött minden kockázat teljes mértékben fedezve van.

Piaci kockázat – nem kereskedési

Az értékteremtést, a lejárati transzformációt és a banki könyv piaci kockázatát a Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság ellenőrzi. A Csoport a KBC eszköz-forrás gazdálkodási kockázatkezelési módszerét alkalmazza. A kockázati tolerancia szinteket a KBC Csoport határozza meg, és a K&H Igazgatósága hagyja jóvá.

A Csoport eszköz-forrás gazdálkodási kockázatának túlnyomó része kamatkockázat, így a tolerancia szintet bázispont érték (BPV) szerint korlátozzuk. A kamatkockázatot szcenárió-elemzésekkel is mérjük. A kereskedési könyv mellett, a Csoport a banki könyvre is alkalmazza a VaR módszert. A banki könyvi kamatkockázat mérésénél azonban a parametrikus VaR számítást alkalmazza, mivel a Csoport nem feltételez a banki könyvben megjelenő deviza-, részvény- vagy ingatlankockázatot.

Az alábbi BPV táblázat a banki könyv gazdasági értékét befolyásoló tényezők lehetséges változásának az eredményre és a tőkére gyakorolt hatását mutatja 2010. és 2009. december 31-re vonatkozóan. A változtatások a következők: 10, 100 és 200 bázispontnak megfelelő hozamgörbe eltolódás. A banki könyvre bázis pont értékben meghatározott belső limite van a bankcsoportnak, mely limitet a K&H Csoport 2010 során nem lépte át. A kockázati mutatószámokban megfigyelhető jelentős javulás az adatminőség növekedésének, ezáltal pontosabb kockázat menedzsmentnek köszönhető.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

Hozamgörbe emelkedés, 2010 December 31	Denominació	Tőke érzékenysége	Eredmény érzékenysége	Érzékenység összesen
+10 bázispont	CHF	(7)	5	(2)
	EUR	(1)	18	17
	HUF	(400)	(243)	(643)
	USD	-	2	2
+10 bázispont összesen		(408)	(218)	(626)
+100 bázispont				
	CHF	(67)	48	(19)
	EUR	(8)	168	160
	HUF	(3 912)	(2 371)	(6 283)
	USD	-	24	24
+100 bázispont összesen		(3 987)	(2 131)	(6 118)
+200 bázispont				
	CHF	(134)	96	(38)
	EUR	(17)	310	293
	HUF	(7 620)	(4 591)	(12 211)
	USD	-	48	48
+200 bázispont összesen		(7 771)	(4 137)	(11 908)

Hozamgörbe csökkenés, 2010 December 31	Denominació	Tőke érzékenysége	Eredmény érzékenysége	Érzékenység összesen
-10 bázispont	CHF	7	(5)	2
	EUR	-	(18)	(18)
	HUF	404	247	651
	USD	-	(2)	(2)
-10 bázispont összesen		411	222	633
-100 bázispont				
	CHF	22	(7)	15
	EUR	7	(228)	(221)
	HUF	4 137	2 539	6 676
	USD	-	(26)	(26)
-100 bázispont összesen		4 166	2 278	6 444
-200 bázispont	CHF	22	(7)	15
	EUR	8	(466)	(458)
	HUF	8 513	5 259	13 772
	USD	-	(26)	(26)
-200 bázispont összesen		8 543	4 761	13 303

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

Hozamgörbe emelkedés, 2009 December 31	Denominació	Tőke érzékenysége	Eredmény érzékenysége	Érzékenység összesen
+10 bázispont	CHF	(86)	(3)	(89)
	EUR	-	66	66
	HUF	(843)	651	(192)
	USD	-	(28)	(28)
+10 bázispont összesen		(929)	686	(243)
+100 bázispont				
	CHF	(841)	(33)	(875)
	EUR	-	609	609
	HUF	(8 283)	6 287	(1 996)
	USD	-	(282)	(282)
+100 bázispont összesen		(9 124)	6 581	(2 544)
+200 bázispont				
	CHF	(1 545)	(179)	(1 725)
	EUR	-	1 160	1 160
	HUF	(16 130)	12 218	(3 912)
	USD	-	(557)	(557)
+200 bázispont összesen		(17 675)	12 642	(5 034)

Hozamgörbe csökkenés, 2009 December 31	Denominació	Tőke érzékenysége	Eredmény érzékenysége	Érzékenység összesen
-10 bázispont	CHF	85	4	89
	EUR	-	(60)	(60)
	HUF	862	(642)	220
	USD	-	29	29
-10 bázispont összesen		947	(669)	278
-100 bázispont				
	CHF	987	(202)	785
	EUR	-	(910)	(910)
	HUF	8 780	(6 654)	2 126
	USD	-	286	286
-100 bázispont összesen		9 767	(7 480)	2 287
-200 bázispont	CHF	2 169	(1 391)	778
	EUR	-	(2 137)	(2 137)
	HUF	18 083	(13 731)	4 351
	USD	-	346	346
-200 bázispont összesen		20 252	(16 913)	3 338

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Devizakockázat

A devizakockázat alapvetően a Csoport eszközeinek és forrásainak eltérő deviza-szerkezetéből adódik. A pozíciókat napi rendszerességgel ellenőrzik, és a Csoport fedezeti stratégiája a banki könyvben lévő összes lényeges FX pozíció zárásán alapul, ennek következtében a devizakockázatot kizárólag a kereskedési könyvben kezeli. A kereskedési devizakitettség kezelése a kereskedési limiten, vagyis a Csoport globális hVaR limitjén keresztül történik. Részletesebb információ a „Piaci kockázat – kereskedési könyv" fejezetben található.

Valós értékelés

A megfelelő piaci kockázatkezelés egyik alkotóeleme a valós értéken szerepeltetett pozíciók körültekintő értékelése. Ez vonatkozik a *kereskedési célú pénzügyi instrumentumokra* (átértékelésük hatással van az eredményre), a *valós érték opciós pénzügyi instrumentumokra* (átértékelésük hatással van az eredményre) és az *értékesíthető pénzügyi instrumentumokra* (átértékelésük hatással van az eredményre).

A KBC Csoport általános értékelési rendje előírja, hogy – amennyiben lehetséges – a Valós Érték meghatározásához elismert, aktív piacokról származó közzétett, független árak alkalmazandók. Az inaktív piacok esetén más értékelési módszerhez (a modellel történő („mark-to-modell") értékelés) módszeréhez kell folyamodni a reális Valós Érték becslés érdekében.

A leírtaknak megfelelően a Treasury Middle Office napi szinten végzi el a front-office pozíciók független értékelését. Az értékelés során alkalmazott, piacon megfigyelt árakat és más piaci paramétereket a Piaci és likviditási kockázatok főosztály rendszeresen ellenőrzi egy formális paraméter-felülvizsgálati eljárás keretében. A piaci paraméterek mellett az értékelési technikák/modellek szintén a Piaci és likviditási kockázatok főosztály általi független felülvizsgálaton esnek át.

A valós értékelés utolsó elemét a Csoport piaci érték korrekciós politikája jelenti, amely az értékelési korrekciók és tartalékok kérdésével foglalkozik, melyek révén tovább finomítható a pozíciók értékelése. A korrekciók kiterjednek a pozíció zárási („close out") költségekre, a kevésbé likvid pozíciók vagy piacok korrekcióira, a modellhez kapcsolódó értékelések korrekcióira, az ügyfélkockázatokra és működéshez kapcsolódó költségekre, valamint a tranzakció-specifikus korrekciókra. A piaci érték korrekciós politikát a Csoport évente felülvizsgálja. A legutóbbi (2009 december) módosítások a „close out" és a likviditási piaci érték korrekciókra vonatkoztak minden termékre, ügyfélérték-korrekcióra és korosított piaci érték korrekcióra kiterjedően.

41.4 Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat arra vonatkozik, hogy valamely kötelezett (hitelfelvevő, kezes, professzionális ügyleti partner vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátója) nem fizet vagy nem teljesít, és ebből eredően a várt összegnél kevesebb érkezik be. Ennek oka lehet az, hogy a partner vagy kötelezett nem képes vagy hajlandó fizetni, vagy az, hogy valamely ország politikai és monetáris hatóságai a teljesítést/fizetést megakadályozó intézkedést hoztak. Ez az utóbbi kockázat az ún. országkockázat.

A derivatív (származékos) pénzügyi eszközökből eredő, egy adott időpontban fennálló hitelkockázat csak a mérlegadatok szerinti pozitív valós értékű eszközök esetében merülhet fel. A Csoport garanciákat nyújt ügyfeleinek, amelyek alapján fizetési kötelezettsége keletkezhet az ügyfelek miatt. Ezeket az összegeket az ügyfelektől hitelszerződésük feltételei alapján szedjük be. A garanciák kockázata, amelyet a Csoport visel, hasonló a hitelekéhez, és ezt a kockázatot ugyanazok az ellenőrzési és szabályozási eljárások csökkentik.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A hitelkockázatot mind az adott ügylet, mind pedig a portfolió szintjén kezeljük. Az ügylet szintű hitelkockázat-kezelés azt jelenti, hogy megfelelő eljárási rendek, folyamatok és alkalmazások segítségével becsüljük fel a kockázatot, az egyes hitelkitettségek elfogadása előtt és utána is. A portfoliószintű kockázatkezelés során rendszeres jelentések készülnek a konszolidált hitelportfolióról (vagy annak egyes részeiről), valamint figyelemmel kísérjük a limitek betartását és a specifikus portfoliókezelési funkciót.

Hitelminőség pénzügyi instrumentumonként

A pénzügyi eszközök hitelminőségét a Csoport belső (ügyfelekre és követelésekre alkalmazott) hitelminősítési kategóriák segítségével határozza meg. A Csoport politikája értelmében pontos és következetes kockázati minősítéseket kell alkalmazni a teljes hitelportfolióra vonatkozóan. A belső kockázati minősítések különböző kategóriákhoz igazítottak, és azok a Csoport minősítési szabályzatának megfelelően kerülnek kiszámításra. A Csoport irányadó ügyfélminősítésnek az úgynevezett bedőléssel korrigált PD (bedőlési valószínűség) minősítést tekinti. A bedőléssel korrigált PD számítás az alább felsorolt nem-teljesítési fogalom egyes szempontjainak a belső banki rendszerekben elérhető adatok alapján történő automatikus kalkulációja. Ezáltal valósul meg a részlegesen automatizált default felismerés az aktív kötelezettségvállalással rendelkező ügyfelek körében. A Csoport eszközeit az alábbi vállalati és kis- és középvállalati ügyfelekre (KKV) vonatkozó PD minősítései szerint és a táblázatban szereplő követelésminősítések alapján sorolja be.

(PD) adósminősítési kategória	IFRS7 eszköz-osztály kategória	Követelésminősítési kategória
1	Magas minősítés	Problémamentes, alacsony kockázatú
2		
3	Átlagos minősítés	Problémamentes, közepes kockázatú
4		
5	Átlag alatti minősítés	Problémamentes, magas kockázatú
6		
7		
8		Figyelendő
9		
10	Értékvesztett	Figyelendő
		Átlag alatti
11		Kétes
12		Rossz

Hitelkockázat-kezelés ügylet szinten

Befogadás: A hitel-előterjesztéseket az üzleti egységek nyújtják be írásban. Az anyagokat hiteltanácsadó vizsgálja meg és véleményezi (kivéve, ha kis összegről vagy alacsony kockázatról van szó). Az alapelv az, hogy a jelentős hiteldöntéseket két vagy több vezető hozza meg. A döntések szintjét több paramétert tartalmazó mátrixok határozzák meg; ilyen paraméter pl. a teljes csoportkockázat, a kockázati kategória, az ügyfél jellege (magánszemély, cég stb.), a nemteljesítés-kori veszteségráta stb. A teljes csoportkockázat azoknak a hiteleknek és limiteknek az összege, amelyek a KBC Csoport valamennyi tagjától a hitelfelvevő vagy partner összes csoporttagja rendelkezésére állnak, vagy amelyeket a csoporttagok kérelmeztek. A kockázati kategória a kockázat megítélését jelzi, és főleg saját fejlesztésű minősítési modelleken alapul.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Felügyelet és monitoring: Egy adott hitel monitoringjának módját elsősorban a kockázati kategória határozza meg, amely pedig az ügyfél bedőlési valószínűségén (Probability of Default, PD) alapul. A normál hitelportfoliót 1 (legalacsonyabb kockázat) és 9 (teljesítő ügyfélhez kapcsolódó legmagasabb kockázat) közti belső PD-minősítési kategóriákra osztjuk. Az ebben a portfolióban szereplő, kis- és középvállalkozásoknak valamint nagyvállalatoknak nyújtott hiteleket rendszeresen, vagyis legalább évente egyszer felülvizsgáljuk. Kockázatra utaló jelek (pl. a kockázati kategória jelentős változása) esetén viszont gyakrabban is kezdeményezünk ún. ad-hoc monitoring-eljárást. Az úgynevezett ex-post monitoring folyamat keretében nem csak magát a hitelt kísérjük figyelemmel, hanem a hiteldöntéseket is, vagyis egy hitelbizottsági tag felügyeli az eggyel alacsonyabb szinten hozott döntéseket, ellenőrizve azt, hogy a döntés összhangban van-e a hitelpolitikával. A PD8-9 minősítésű ügyfelekhez kapcsolódó kitettségre a szokásosnál szigorúbb monitoring előírások vonatkoznak.

A nem-teljesítő kötelezetteket a PD 10., 11. vagy 12. osztályba soroljuk. A PD 10. osztályba a „még teljesítő" hitelfelvevők tartoznak, amelyek esetében azonban a „nem-teljesítés" alábbi definíciójának legalább egy feltétele teljesül, ugyanakkor a PD 11. és 12. osztályokra vonatkozó feltételek nem teljesülnek:

- Specifikus céltartalékot képeztünk az ügyfélre (legalább egy kitettségi elem vonatkozásában), vagy az ügyfél kitettségének egy része egy éven belül leírására került.
- A hitelintézet hozzájárul a hiteltartozás kényszer-átstrukturálásához, amelynek eredményeként a pénzügyi kötelezettség mértéke csökken a tőke, kamatok vagy – adott esetben – díjak jelentős mértékű elengedése vagy halasztása következtében.
- A K&H Csoport vagy a KBC Csoport egy másik banki tagja felfüggesztette az ügyfél egy vagy több hitelkeretét vagy egy adott hitelkeret folyamatos lehívását vagy a K&H Bank hivatalos értesítést kap arról, hogy bármely másik, az ügyféllel kapcsolatban álló pénzügyi intézmény felfüggesztette az ügyfél egy vagy több hitelkeretét vagy egy adott hitelkeret folyamatos lehívását.
- A 11. és a 12. osztályokba tartoznak a „nem-teljesítő" hitelfelvevők. A 11. osztályba soroljuk azokat a hitelfelvevőket, amelyeknél jelentős összegű, a KBC Csoport bármely tagjával szembeni több mint 90 napja lejárt tartozás áll fenn. Folyószámlahitelek esetén nem-teljesítés akkor merül fel, ha az ügyfél egy előírt korlátozást nem tart be vagy engedély nélkül hív le hitelt a keretből, és az érintett összeg jelentős. Hitelkártya-tartozás esetén a késedelem első napjának a minimális törlesztési kötelezettség esedékességét kell tekinteni.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A 12. osztályba soroljuk a hitelfelvevőket, amennyiben:

- a KBC Csoport bármely tagja részben vagy egészében felmondta az ügyfélhez kapcsolódó bármely kitettségét.
- az ügyfél ellen csődeljárás indult.
- az ügyfél ellen felszámolási eljárás indult, vagy a K&H Bank kezdeményezte az ügyfél felszámolását.
- az ügyféllel szemben adósságrendezési eljárás folyik.

Hitelkockázat-kezelés portfolió szinten

A portfolió alapján is végzünk monitoringot, többek közt a konszolidált hitelportfolióra vonatkozó rendszeres jelentések segítségével. Emellett a legnagyobb kockázati koncentrációkat rendszeres jelentések útján kísérjük figyelemmel. Az egyes hitelfelvevők és partnerek szintjén, és bizonyos tevékenységekre vonatkozóan is limitek vannak érvényben. Egyes limitek alapja a névleges összeg, de egyre szélesebb körben alkalmazunk más, fejlettebb koncepciókat (pl. a várható veszteségen (EL) vagy nemteljesítéskori veszteségrátán (LGD) alapuló módszert) is.

A banki ügyletek országkockázata

Az országkockázatot az egyes országokra és lejáratokra felállított limitek segítségével kezeljük. A kockázat szintjét minden ország esetében egyedileg, konzervatív módon számítjuk ki. Az országlimitek felállítására vagy módosításra vonatkozó javaslatokat a KBC központilag bírálja el, miután azokat független hiteltanácsadó véleményezte, és a megfelelő döntéshozatali szintre előterjesztették. Új ügyletek megkötése előtt ellenőrizzük, hogy az ügylet túllépi-e az országlimitet (és az esetleges rá vonatkozó al-limitet).

A következő kockázatokat vesszük figyelembe:

- hitelkockázat (beleértve az ún. közép- és hosszúlejáratú exporthiteleket, az IFC „B" hiteleket, valamint a teljesítési kockázatokat);
- a befektetési portfolióban szereplő kötvények és részvények kockázata;
- a kihelyezések és más, szakmai ügyfelek közti ügyletek – pl. devizaügyletek és swapok – (súlyozott) kockázata;
- az éven belüli kereskedelmi ügyletek (pl. okmányos meghitelezés és export előfinanszírozás) kockázata.

Az alapelv az, hogy az egyes ügyleteket a következő szabályok szerint soroljuk be az országlimitek alá:

- a teljes értékű kezességek esetében az országkockázatra a kezes országlimitje vonatkozik;
- ha az ügyletet olyan vállalat kirendeltségével vagy fióktelepével végezzük, amely központja más országban van, akkor a kockázat annak az országnak a limitét terheli, ahol az adott kirendeltség/fióktelep működik, kivéve ha a központ országának minősítése alacsonyabb. Ez utóbbi esetben a kockázatot a központ országának kockázata határozza meg;
- az országkockázat szempontjából nem vesszük figyelembe a partner országa pénznemében denominált kitettségeket, valamint az euro-övezet országaihoz kapcsolódó kockázatokat; ezekről külön jelentés készül.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az ügyfeleknek nyújtott hitelek iparág szerinti bontását az alábbi táblázat mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Iparág		
Szolgáltatóipar	333 010	335 615
Mezőgazdaság	60 165	75 095
Termelés-gyártás és építőipar	185 757	235 499
Élelmiszeripar	48 939	48 467
Nagy- és kiskereskedelem	102 569	114 072
Energiaipar	41 411	42 871
Egyéb	352	3 477
Magánszemélyek	870 777	808 979
Hitelintézetek	117 913	46 692
Bruttó hitelállomány	1 760 893	1 710 767
Portfolió alapú értékvesztés	(11 378)	(9 063)
Specifikus értékvesztés	(94 326)	(65 230)
Hitelek értékvesztése összesen (lásd: 24-es fejezet)	(105 704)	(74 293)
Hitelek összesen	1 655 189	1 636 474

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Biztosítékok és egyéb hitelminőség javítók

Az üzleti politikának megfelelően a Csoport rendszerint nem nyújt biztosíték-alapú hitelt (vagyis olyan hitelt, amely nem az ügyfél hitel-visszafizetési képességén alapul), ez alól a szabály alól egyetlen speciális terméktípus esetén van kivétel, ebben az esetben készpénz óvadék áll a követelés mögött. A Csoport nyújt előleg hiteleket, amelyeket a hitelfelvevő visszafizethet cash flow-jából, és csak abban az esetben vállal aktív hitelezési kötelezettségeket, ha azok a cash flow-ból megtérülnek. A Csoport számára a hitel-visszafizetés elsődleges – közvetlen – forrását a hitelfelvevő cash flow-ja jelenti.

Bármilyen jellegű fedezet bevonásához az ügyfél/hitelfelvevő szolvenciájának vizsgálata szükséges, melynek során a felajánlott eszközöket a vonatkozó belső szabályzatoknak megfelelően kell értékelni.

A legfontosabb biztosíték típusok a következők:

- lakossági hitelek esetében lakóingatlant terhelő jelzálog
- vállalati hitelek esetén, ingatlant (kereskedelmi- és lakóingatlant egyaránt) terhelő jelzálog, készleteket terhelő zálogjog vagy követelések átruházása
- értékpapírkölcsönök esetén készpénz vagy értékpapír óvadékok

A Csoport emellett figyelembe veszi anyavállalatok leányvállalataik hiteleiért várt kezességét is.

A biztosítékok valós értékének monitoringja az ügyfél-kapcsolattartó feladata, amelyhez a kérdéses biztosítékok rendszeres felülvizsgálatát, és – amennyiben szükséges – további biztosítékok bevonását kérik az ügylet mögé. A nem teljesítő ügyfelek esetén a biztosítékokat alapos vizsgálatnak vetik alá a várható megtérülés becslése érdekében az értékvesztés szükséges mértékének megállapításához.

A Csoport a követelései mögött álló fedezetekből tárgyi eszközöket vett át, melyek értéke 2010. december 31-én 554 millió Ft volt (1 354 millió Ft 2009. december 31-én).

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerint

A nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerinti megbontását 2010. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Magas	138 678	5 093	710 682	510	408 601	-	1 263 564
Átlagos	39 274	-	48 227	968 478	-	49	1 056 028
Átlag alatti	-	1 323	-	393 142	-	-	394 465
Könyv szerinti érték összesen	177 952	6 416	758 909	1 362 130	408 601	49	2 714 057

A nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerinti megbontását 2009. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Magas	69 068	6 816	1 028 673	13 454	-	1 118 011
Átlagos	48 590	-	47 305	882 131	347	978 373
Átlag alatti	-	2 329	-	479 392	-	481 721
Könyv szerinti érték összesen	117 658	9 145	1 075 978	1 374 977	347	2 578 105

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A belső kockázati minősítéseknek megfelelő hitelkockázati kitettség

Az alábbi táblázat az ügyfeleknek és más bankoknak nyújtott hiteleket (a pénzpiaci pozíciók nélkül), valamint az ezekhez tartozó függő és jövőbeli kötelezettségeket tartalmazza. Az esedékes és nem értékvesztett eszközök felosztásra kerültek a megfelelő hitelminőségi kategóriák között.

Adatok millió Ft-ban

	Múltbeli bedőlési arány*	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2010	Összesen 2010	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2009	Összesen 2009
	%	%		%	
Magas minősítés	0,00	89,35	85 947	80,86	66 481
Átlagos minősítés	0,28	31,83	1 199 485	34,26	1 121 929
Átlag alatti minősítés	0,13	24,19	550 293	66,92	656 975
Értékvesztett	100,00	29,96	313 178	46,38	248 047
Összesen			2 148 902		2 093 432

* Értékvesztett portfolió minősítési kategóriák szerint összehasonlítva az előző év teljes nem értékvesztett portfoliójával.

Újratárgyalt hitelek könyv szerinti értéke

Az alábbi táblázat az újratárgyalt hitelek könyv szerinti értékét mutatja be szegmensenként.

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Ügyfeleknek nyújtott hitelek		
- Vállalati hitelek	102 850	43 093
- KKV hitelek	8 861	4 338
- Lakossági hitelek	80 479	40 993
Összesen	192 190	88 424

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Értékvesztés meghatározása

A hitelek értékvesztés-meghatározásának fő szempontjai, hogy van-e késedelmes tőke- vagy kamattörlesztés, van-e tudomásunk cash flow problémákról az ügyfélnél, romlott-e az ügyfél hitelminősítése vagy került-e sor a szerződés eredeti feltételeinek megsértésére. A Csoport az értékvesztés meghatározásával két ponton foglalkozik:

- egyedileg képzett értékvesztés
- csoportosan képzett értékvesztés

Csoportosan képzett értékvesztés

Portfolió alapú értékvesztés

A Csoport a hitelek, előlegek és hitelezési kötelezettségek veszteségeire összevontan, portfolió alapon határozza meg az értékvesztés mértékét, ha nincs arra vonatkozó objektív bizonyíték, hogy az ügyleteknél egyedi értékvesztésre került sor (PD1-9). E hitelek esetében portfolió alapon számolunk el értékvesztést, a tőkekövetelmények kiszámítására szolgáló „IRB alap modellben" meghatározott képlet szerint. A módszertan rendszeresen felülvizsgálatra és finomításra kerül.

Statisztikai módszerrel képzett értékvesztés

A Csoport a hitelek és előlegek statisztikai módszerrel, portfolió alapon határozza meg az értékvesztés mértékét, ha objektív bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy értékvesztés következett be (PD10-12), de a hitelek és előlegek önállóan nem jelentős mértékűek (ideértve a hitelkártyákat, a lakóingatlant terhelő jelzálogot és a fedezetlen lakossági hiteleket)

Egyedileg képzett értékvesztés

A Csoport az egyénileg is jelentős mértékű hitelekre (> EUR 1,25 millió), előlegekre és hitelezési kötelezettségekre egyénileg képez értékvesztést, ha objektív bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy értékvesztés következett be (PD10-12).

A Csoport az értékvesztés összegének meghatározásakor figyelembe veszi az ügyfél üzleti terveinek fenntarthatóságát, az ügyfél azon képességét, hogy pénzügyi nehézségek esetén növelni tudja a teljesítményét, a tervezett fizetéseket, az egyéb pénzügyi támogatás elérhetőségét, a biztosítékok realizálható értékét és a pénzbefolyások várható időpontjait. Az értékvesztés minden beszámolási időszak végén felülvizsgálatra kerül, hacsak előre nem látható körülmények miatt szükségessé nem válik a fokozottabb elővigyázatosság. A Csoport a behajtható összeg nettó jelenértékének becslése alapján számol el értékvesztést.

A függő és a jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék képzése, valamint a konszolidált mérlegben szereplő (ügyfelekkel szembeni) követelésekre történő értékvesztés elszámolása a helyzet reális értékelésén alapul, biztosítva, hogy a céltartalék és az értékvesztés értéke nem haladja meg a várható jövőbeli veszteség mértékét.

A statisztikai módszerrel és az egyedileg képzett értékvesztésre együtt, mint specifikus értékvesztésre hivatkozunk a Csoport konszolidált beszámolójában.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Belső hitelkockázati modellek és a Bázel II rendszer

A hitelkockázatok számszerűsítése érdekében a Csoport különböző minősítési modelleket dolgozott ki, egyrészt az ügyfelek hitelképességének felmérése, másrészt az egyes ügylettípusok várt veszteségének felbecslése céljából. E modellek a hitelkockázat-kezelést olyan területeken támogatják, mint az árképzés, a hitelezési folyamat (befogadás és monitoring), valamint a portfolióalapú értékvesztés meghatározása. Számos modellt csoportszinten egységesen alkalmazunk (például a kormányokra, bankokra, nagyvállalatokra és a projektfinanszírozásra vonatkozó modelleket). Más modelleket ezzel szemben az egyes szegmensekre szabottan alakítottunk ki (kis- és középvállalkozások, magánszemélyek stb.). Az egész KBC Csoportban ugyanazt a belső minősítési skálát alkalmazzuk.

2011-től a fenti modellek alapján, az ún. belső minősítés-alapú (IRB) módszer szerint számítjuk ki a hitelkockázatból eredő, a szabályozó szervek által előírt tőkekövetelményeket. Kezdetben az IRB alap módszerét („Foundation Approach") használjuk; a fejlett („Advanced") modell bevezetését 2013-ra tervezzük (felügyeleti jóváhagyást igényel).

A Csoport fokozatosan vezette be a Bázel II rendszer IRB alap módszerét. A Bank 2011 januárjától átállt, míg jelentős leányvállalata (a K&H Lízing Csoport) a 2008. óta alkalmazott sztenderd módszerről 2013-ban közvetlenül áll majd át az IRB fejlett modelljére (felügyeleti jóváhagyásától függően).

A minősítési modellek bevezetése a fiókhálózatban nem csak a kockázattudatosságra van ösztönző hatással, hanem azzal is jár, hogy magukat a modelleket állandóan összevetjük a piaci fejleményekkel. A minősítési modellek frissítése valójában ugyanolyan fontos, mint kidolgozásuk, ezért a kockázati modellek életciklusának irányítására megfelelő rendszerünk van, amelyen belül a modellek felelőse (a hitelezési funkció) elkülönül azok jóváhagyójától (az Érték- és kockázatkezelési igazgatóságtól). A KBC Csoport szintjén egy központi értékelési egység, helyi szinten pedig az Érték- és Kockázatkezelési Divízió vezetője felelős a modellek végleges jóváhagyásáért.

41.5 Működési kockázat

A KBC Csoporttal összhangban, a „működési kockázatok" és a „működési kockázatkezelés" tekintetében a K&H Csoport is a Bázel II hivatalos definícióját alkalmazza. Ennek megfelelően a működési kockázat az emberek, belső folyamatok és rendszerek nem megfelelő vagy hibás működése, illetve külső tényezők által előidézett veszteségek kockázatát jelenti. Ez magában foglalja a jogi és adó kockázatot, nem tartalmazza viszont a stratégiai és a szisztematikus kockázatot. A Csoport bizonyos mértékben figyelembe veszi a reputációs kockázatot is. Ha a kontrollok nem működnek megfelelően a működési kockázatok pénzügyi és reputációs veszteséghez vezethetnek, jogi és hatósági következményekkel járhatnak. A működési kockázatok nem szűntethetőek meg teljesen, azonban átgondolt kontroll rendszer alkalmazásával elfogadható szintre csökkenthetők.

A jelentési feladatok teljesítése céljából általános/egységes folyamatokat és kockázati eseményeket alkalmazunk. A Csoport a folyamatok, kockázati esemény típusok, kockázatcsökkentő/mérő eljárások, és egy eszközrendszer egységes használatát vezette be a működési kockázatok kezelésére.

A működési kockázat kezelés eszközrendszerének első eleme a *csoportszintű szabályzatok* használata. A szabályzatokat egy kompetencia-központ dolgozza ki a legfontosabb kockázatok kontrollja és csökkentése céljából. A csoportszintű szabályzatok betartását egy felmérés – a csoportszintű szabályzat-értékelés – segítésével ellenőrzik, amely során a csoportszintű szabályzatok előírásai és a helyi gyakorlat közti eltéréseket mérik fel. A felmérés eredményeként kidolgozott intézkedési terveket folyamatosan ellenőrzik, és azokról jelentést tesznek a Tőke- és kockázati felügyeleti bizottság és Működési kockázati tanács(ok)nak. A helyi üzletági vezetés felelős a csoportszintű szabályzatok helyi folyamatokká történő alakításáért, és az intézkedési tervek időben történő és pontos megvalósításáért.

A *kockázati önértékelések* azt a célt szolgálják, hogy a helyi üzletági vezetés azonosítsa és felmérje a lényeges termékekben, tevékenységekben, folyamatokban és rendszerekben rejlő működési kockázatokat.

41 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az esettanulmány értékelés során az egymásra épülő kontroll rétegek közti rések azonosításával teszteljük a fennálló kontrollkörnyezet védelmi szintjét olyan súlyos működési kockázati eseményekkel szemben, amelyek a banki és a biztosítási iparágban ténylegesen felmerültek.

A KBC irányelveinek megfelelően a Csoport egy egységes és integrált adatbázisban gyűjti a *működési veszteséget okozó eseményeket*, amelyet a jelentési feladatok ellátására is használ.

A *KRI (kulcsfontosságú kockázati mutatók)* módszerét és kereteit 2009-ben vezette be a Csoport. Ezek olyan mérhető értékek vagy mutatók, amelyek segítik a szervezetet bizonyos kulcsfontosságú kockázatok önmagában rejlő, illetve maradvány kitettségének monitorolásában, és ötvözik a kockázat mérését annak kezelésével.

A három legfontosabb üzletágban, Vállalati, Lakossági és Treasury a legfontosabb kockázatokra áttekintést (risk scan) végeztünk az úgynevezett „top-down", tehát felülről lefelé haladó módszerrel.

42 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII törvénynek megfelelően a Bank szavatolótőkéjének meg kell haladnia a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg 8%-át. A törvényi előírásoknak megfelelően a Bank a tőkemegfelelési mutató számítást a magyar számviteli szabályok szerint készíti el. A magyar és a nemzetközi számviteli szabályok közötti különbségek a 40-es kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra. A Bank ennek figyelembevételével készíti el részletes terveit, megfelelő tartalékot hagyva, hogy egy esetleges forintgyengülés vagy egyéb nem várt esemény bekövetkeztekor is rendelkezésre álljon a szükséges szavatolótőke. A Bank havonta jelenti a tőkemegfelelési helyzetét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF), valamint havonta készít előrejelzést a tőkemegfelelés várható alakulásával kapcsolatosan a banki Tőke- és kockázati felügyeleti bizottság (CROC) számára. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tőkeemelés, osztalékfizetés stb.), a Bank vezetői bizottsága hoz döntést, és javasolja a szükséges lépéseket a tulajdonosnak.

2008 januárjától a Bank a Basel II-es sztenderdizált módszer alapján számítja ki tőkemegfelelését melyben figyelembe veszi a működési kockázatok fedezéséhez szükséges tőkekövetelményt is (lásd még a Hitel és Piaci kockázatkezelés fejezeteket).

A magyar tőkemegfelelési szabályok szerint a Bank tőkemegfelelési mutatója (tier 1 + tier 2; utóbbi tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkét is) 8,38% volt 2010. december 31-én (2009. december 31-ére vonatkozóan 12,82%). A Bank a 2010-es és 2009-es év folyamán, valamint 2010. december 31-én és 2009. december 31-én megfelelt a PSZÁF tőkemegfelelési követelményének.

A Bank a magyar számviteli szabványoknak megfelelően kiszámolt nyereségének 10%-át köteles későbbi veszteségekkel szemben általános tartalékként megképezni. 2010. december 31-én e tartalék egyenlege 15 429 millió Ft (2009. december 31-én 12 536 millió Ft) volt.

A magyar társasági és banki jogszabályok értelmében csak a Bank önálló, magyar számviteli alapelvek alapján elkészített pénzügyi beszámolójában szereplő mérleg szerinti eredmény és eredménytartalék osztható fel a részvényesek között. Erre is csak akkor kerülhet sor, ha a Csoport az adott évben már megképezte az előírt kötelező általános tartalékot.

Ennek megfelelően a Bank 2010. december 31-én 93 306 millió Ft felosztható tartalékkal rendelkezett. (2009. december 31-én ez az összeg 77 304 millió Ft volt.)

A törzsrészvények után javasolt osztalék (mely kötelezettségként nem jelenik meg 2010. december 31-én a konszolidált mérlegben) 93 305 millió Ft – 1,265856 Ft/részvény (10 035 millió Ft – 0,136143 Ft/részvény 2009-ben).

A KBC Bank N.V. 2011. március 24-én tulajdonosi határozatot bocsátott ki, mely szerint a Bank jegyzett tőkéjét 67 269 millió Ft-tal 140 978 millió Ft-ra emeli.

Az Igazgatóság 2011. március 29-én hagyta jóvá a beszámolót.

Hendrik Scheerlinck	*Gombás Attila*
Vezérigazgató	*Pénzügy Divízió Vezetője*
Igazgatóság Tagja	

K&H Bank Zrt.

Vezetőségi jelentés (konszolidált)

2010. december 31.

A bankcsoport konszolidált mérlegfőösszege 3 229 milliárd Ft volt 2010. december 31-én. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzintézetként országszerte 243 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

1. A bankcsoport stratégiai célkitűzései

A K&H Bankcsoport egy univerzális bankbiztosító, amely kereskedelmi banki, lízing-, alapkezelői és biztosítási szolgáltatásokat nyújt magánszemélyek és vállalati ügyfelek (elsősorban kis- és középvállalkozások) számára.
Annak érdekében, hogy tulajdonosaink és ügyfeleink elvárásainak megfeleljünk:

- a nemzetközi tudást / gyakorlatot biztos helyi ismeretekkel ötvözzük;
- minden ügyfelünknek modern banki és biztosítási szolgáltatásokat nyújtunk, amelyek az igényeikből indulnak ki, és versenyképes árakon biztosított szolgáltatásokat jelentenek.

Ügyfelekre vonatkozó stratégia:
Lakossági ügyfélkör: ügyfeleinket a különböző szegmensek speciális igényeihez igazodva szolgáljuk ki.
Vállalati ügyfelek: a keresztértékesítésre fókuszálunk; továbbá bizonyos területeken fokozzuk az ügyfélszerzés intenzitását.

Termékekre vonatkozó stratégia:

Magánszemélyek:

- Innovatív megtakarítási termékek és kiegészítő szolgáltatások, annak érdekében, hogy továbbra is megőrizhessük piacvezető szerepünket.
- Növekedés a hitelezésben, a hitelkockázatok körültekintő figyelembevételével.
- Erős fókuszban a tranzakciós szolgáltatások.

KKV:

- Ügyféligényeknek megfelelő sztenderd termék, amelyet egyszerűsített folyamatok jellemeznek.
- A hitelezési folyamat átalakítása, egyszerűbbé tétele.

Vállalatok:

- A K&H vállalati üzletága teljes körű szolgáltatásokat nyújtó terület, amely a hangsúlyt a disztribúciós csatornákra helyezi annak érdekében, hogy testre szabott megoldásokat nyújthassunk ügyfeleinknek.

Disztribúciós csatornára vonatkozó stratégia:
Fiókközpontú, többcsatornás disztribúciós megoldás: habár a csatornák sokszínűsége, a kizárólagos ügynökök szerepe, valamint a külső felek által üzemeltetett és távoli csatornák ugyancsak jelentős tényezőt képviselnek, a legfontosabb csatorna továbbra is széleskörű fiókhálózatunk marad.

A Bankcsoport legfontosabb megkülönböztető jegyei:

- közel vagyunk az ügyfeleinkhez: könnyű hozzáférés mind fizikai (kiterjedt fiókhálózat), mind pedig virtuális (távcsatornák) értelemben;
- az ügyfeleink nyelvén beszélünk (ügyfélbarát kommunikáció);
- folyamatosan szem előtt tartjuk az ügyfelek egyedi igényeit és profilját (a felajánlott szolgáltatások mindig az ügyfelek valós igényeihez igazodnak);
- a K&H Csoport 'egypontos kiszolgáló-egységként' működik (univerzális pénzintézet).

2. A bankcsoport konszolidált tevékenységének jellemzői

A Bankcsoport mérlegfőösszege közel 5%-kal bővült 2010-ben.

Milliárd Ft	2009. december 31.	2010. december 31.	Vált
Mérlegfőösszeg	3.064,5	3.228,9	+5,4%
Hitelek és követelések	1.636,6	1.681,1	+2,7%
Ügyfélbetétek és betéti okiratok	1.810,4	1.623,2	-10,3%
Saját tőke	210,6	221,2	+5,0%

A K&H Bank Zrt. tevékenységét, kockázatkezelési gyakorlatát, mérleg- és eredménykimutatását az arról készült 2010. évi üzleti jelentés részletesen bemutatja.

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- Az év során a *hitelek és követelések* állománya közel 3%-kal bővült: a lakossági hitelállomány (elsősorban árfolyamváltozáshoz kapcsolódóan) 10%-kal növekedett, miközben a vállalati és a lízing portfolió csökkent 2010-ben.
- *Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek* állománya 187 mrd Ft-tal (10,3%-kal) csökkent az év során. A lakossági megtakarítások állománya összességében nem változott az előző év végéhez képest, ugyanakkor szerkezetileg jelentősen módosult: a betétállomány 19%-os csökkenését a K&H befektetési alapokban elhelyezett megtakarítások ugyanekkora rmértékű növekedése ellensúlyozta. A betétállomány a lakossági betétállomány csökkenésén túl a tulajdonos KBC Bank érdekeltségébe tartozó KBC Asset Management által kezelt befektetési alapok által elhelyezett betétállományhoz kapcsolódóan csökkent (lejáró betétek).
- A *saját tőke* 10,6 milliárd Ft-tal bővült az alábbi tételek egyenlegeként: a 2009. év után tulajdonosnak kifizetett osztalék (-10.0 milliárd Ft), tárgyévi eredmény (+27,2 milliárd Ft), cash-flow fedezeti tartalék és értékesíthető pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó átértékelési tartalékának növekedése (-6,6 milliárd Ft).

2010-ben a bankcsoport működési eredménye 26%-kal nőtt (2010: 71,5 milliárd Ft, 2009: 56,8 milliárd Ft). A főbb eredménytételek kedvezően alakultak:

- A *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* 18%-kal bővült 2010-ben, elsősorban a betéti marzsok kedvező alakulásához (az előző évben a bank jelentős betétgyűjtési kampányokat folytatott), ill. a vállalati hitelportfolió kockázat alapú átárazásához kapcsolódóan.
- A *jutalékeredmény* (2010: 30,3 milliárd; 2009: 28,2 milliárd Ft) 8%-os növekedése a *befektetési szolgáltatásokhoz* (elsősorban befektetési alapok) valamint *bankkártyához* kapcsolódó jutalékbevételnek köszönhető.
- Az *eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye* sor jelentős csökkenése (2010: 14,2 milliárd Ft, 2009: 20,0 milliárd Ft) a Treasury tevékenységből származó bevételhez kapcsolódik.
- Az *egyéb bevétel* a 6,8 milliárd Ft kompenzációs bevételt tartalmaz, mely a működési kockázatból adódó veszteségek fedezetéül szolgál.

A Bankcsoport 2010. évi *működési költsége* 86,6 milliárd Ft, melyből az újonnan bevezetett bankadó 15,0 milliárd Ft. (A különadó nélküli működési költségösszeg 1,6 milliárd Ft-tal /2.2%-kal/ alacsonyabb az előző évinél). Főbb tételek:

- *személyi jellegű költségek* 0,9 milliárd Ft-tal, 2,7 %-kal emelkedtek;
- az *értékcsökkenési leírás* 0,7 milliárd Ft-tal csökkent;
- az *egyéb költségek* 1,7 milliárd Ft-tal alacsonyabbak (elsősorban az elhelyezés, az IT, az üzleti volumenekhez kapcsolódó költségek).

A Bankcsoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

	2009	2010	vált
Költség / bevétel hányados	56,3%	54,8%	-1,5%
Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel	32,5%	34,7%	+2,2%
Jutalékeredmény / összes bevétel	21,7%	19,2%	-2,5%
Működési bevétel / átlagos létszám	35,4	42,7	+20,6%
Működési költség */ átlagos létszám	19,9	19,4	-2,8%
Működési eredmény * / átlagos létszám	15,5	23,3	+50,7%
Hitelköltség mutató	2,06%	1,98%	-0,08%
Hitel / betét	91,1%	93,7%	+2,6%
Tőke **/ összes forrás	7,6%	7,5%	-0,1%
Tőkemegfelelési mutató (Bázel II) ***	12,82%	8,38%	-4,4%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)	4,8%	12,3%	+7,5%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)	0,3%	0,9%	+0,6%

* bankadó nélkül
** a saját tőke mellett tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkét is
*** magyar felügyeleti szabályok szerint

A legfontosabb jövedelmezőségi, hatékonysági mutatókat tekintve a K&H Bank teljesítménye 2010-ben tovább javult az előző évhez képest. A tőkemegfelelési mutató csökkenése az eredménytartalék osztalékként való kifizetéséhez kapcsolódik (amit a tulajdonos 2011. első félévében tőkeemeléssel kompenzál). A likviditásra vonatkozó mutatókat tekintve a K&H Bank továbbra is a bankszektor egyik legkedvezőbb pozíciójában lévő szereplője.

3. A stratégiailag fontos leányvállalatok bemutatása

Lízingcsoport

A Lízingcsoportot jelenleg 9 jogi személy alkotja.

Név	Fő tevékenység
K&H Pannonlízing Zrt	Kölcsönnyújtás
K&H Autófinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing, flottakezelés (bérlet)
K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing
K&H Eszközlízing Kft.	Operatív lízing (bérlet)
K&H Ingatlanlízing Zrt.	Pénzügyi lízing
K&H Alkusz Kft.	Biztosításközvetítés

A K&H Lízing Zrt. és a K&H Lízingház Zrt. a Lízingcsoport életében passzív szerepet tölt be, új szerződéseket már nem kötnek, élő portfolióval már nem rendelkeznek. A cégintegrációs folyamat keretében a K&H Lízingház Zrt. végelszámolása 2010-ben megkezdődött és 2011-ben várhatóan befejeződik. A cégintegráció 2011-ben is folytatódik a jogi személyek és a tevékenységek optimális elosztása érdekében.
A cégcsoport legnagyobb cége a K&H Pannonlízing Zrt., súlya a portfolióban 64%.

A **K&H Lízingcsoport** portfoliója 2010. év végén 111 milliárd Ft-os volt, amely 13%-os csökkenést jelent az előző év végéhez képest. A lakossági gépjármű finanszírozási tevékenység 2008 év végi megszüntetése a lakossági személygépjármű és a kereskedő finanszírozási portfolió folyamatos csökkenését eredményezte. A Lízingcsoport 2010. évi lízingpiaci kihelyezési adatok alapján a teljes lízingpiacon 3,8%-os, míg a Flotta üzletágban 8,8%-os, Tehergépjármű, gép és berendezés (TME) üzletágban 6%-os részesedést szerzett, 11 milliárd Ft-os új kihelyezéssel.
A társaság 2009-től a vállalati és kkv ügyfélkörre koncentrál, termékeket kínál a TME és Flottafinanszírozási üzletágaiban, valamint 2010-től személygépjármű lízing terméket is kínál lakossági ügyfeleknek a bank fiókhálózatán keresztül. 2010-ben az értékesítési stratégia középpontjában a K&H Bank értékesítési hálózatán keresztül történő értékesítés erősítése volt. A K&H Lízingcsoport rendszereit és folyamatait a fentieknek megfelelően fejlesztette, alakította 2010-ben és a TME és személygépjármű finanszírozás támogatásához új ajánlatadó szoftvert vezetett be.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

A befektetési alapokban kezelt megtakarítások állománya az év során folyamatosan emelkedett, a 2010 év végi állomány 19%-kal haladta meg az egy évvel ezelőtti szintet, míg a portfoliókezelt vagyon 4%-kal nőtt.
A társaság működési eredménye – elsősorban a jó értékesítési eredménynek és részben a szoros költséggazdálkodásnak is köszönhetően - meghaladta a terveket. Tovább folytatódott a korábbi években megkezdett innovációs stratégia és számos új zártvégű alapok kibocsátása mellett a nyíltvégű alapkínálat is bővült.

Az év folyamán 14 új nyilvános zártvégű valamint 1 nyilvános nyíltvégű alapot bocsátott ki Alapkezelő. A tavalyi évben folytatódott a lejáró alapok átalakítása a megtakarítások banknál való megtartása érdekében. 2010-ben az Alapkezelő 12 zártvégű alapot alakított át nyíltvégű alappá. A lejáró alapokhoz kapcsolódó értékesítési kampányoknak is köszönhetően a felszabaduló megtakarítások (mintegy 44 milliárd forint) nagyobb része továbbra is befektetési alapokban maradt.
A vagyonkezelt intézményi portfoliók esetében kezelt portfoliók esetében az ügyfélkör bővült illetve tovább erősödött a már meglevő partnerekkel való együttműködés. 2010 év végén az Alapkezelő 796 (az év elején 685) milliárd Ft vagyont kezelt, ebből a befektetési alapok állománya 629 milliárd Ft (év elején 529 milliárd Ft), amivel a befektetési alapok piacán a második legnagyobb szereplő 20,2%-os piaci részesedéssel. A Társaság őrzi piacvezető pozícióját a tőkevédett alapok szegmensében, ahol a piaci részesedése jelentősen (csaknem 12%-kal, 50.0%-ra) tudott növekedni az előző évhez képest.

K&H Csoportszolgáltató Kft

A K&H csoport - a K&H Csoportszolgáltató Kft. (KHCSK) 100%-os tulajdonosának a K&H Banknak a vezetésével – 2005-ben csoport szolgáltató központ megalakítása mellett döntött, amelynek célja az egyes csoporton belüli az alaptevékenységhez szorosan kötődő szolgáltatói, valamint kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt A bankcsoport számára teljes körűen végzett szolgáltatói tevékenységek: ingatlangazdálkodás, logisztika- és bankbiztonsági feladatok, üzemgazdasági feladatok (vevő, szállító, tárgyi eszköz stb. könyvelés; adó; bérszámfejtés). Kiegészítő üzleti tevékenységek: a Supershop Törzsvásárlói Program teljes informatikai hátterének biztosítása, hűségprogramok értékesítése és informatikai háttér biztosítása a kifejlesztett Általános Loyalty Elszámoló Rendszeren, kártya kibocsátási közreműködés a Bank ügyfeleinél működő hűségprogramok esetén. A társaság a K&H csoport áfacsoportjának a képviselője.

A Társaság szolgáltatási szint megállapodásokat ill. szerződéseket köt az egyes csoporttagokkal minden egyes szolgáltatásra vonatkozóan. 2007-től a KHCSK által nyújtott szolgáltatásokat a K&H Biztosító és a K&H Lízingcsoport vállalatai is igénybe veszik. Jelenleg 12 társaság – a bankot is beleértve – csoportszolgáltató központja a KHCSK. 2008. május elsejével a KHCSK a KBC Global Services N.V. (KBC GSC) magyarországi fióktelepének pénzügyi-számviteli feladatait, valamint üzemeltetési szolgáltatásait is ellátja, a KBC SAP rendszerén. 2008. január elsején alakult a Pályázati igazgatóság, melynek feladata a EU pályázatokkal kapcsolatos tanácsadás és támogatás. 2009-től a KBC csoport regionális szerverközpontját megvalósító épületeket építtető társaság az RTI Invest Kft,. valamint a K&H 100%-os tulajdonában lévő K&H Faktoring pénzügyi-számviteli szolgáltatásainak ellátásával bővült a társaság tevékenysége.

Kelt: Budapest, 2011. március 29.

Hendrik Scheerlinck	Gombás Attila
Vezérigazgató	Pénzügyi Divízió Vezetője