



Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.

KONSZOLIDÁLT FÉLÉVES JELENTÉS

2012. június 30.

Budapest, 2012. augusztus 30.

Tartalomjegyzék

Kibocsátói nyilatkozat

Konszolidált mérleg

Konszolidált eredménykimutatás

Konszolidált vezetőségi jelentés

Kibocsátói nyilatkozat

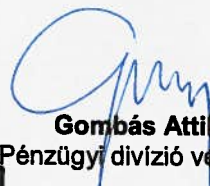
A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseli: Hendrik Scheerlinck vezérigazgató és Gombás Attila a Pénzügyi divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. összevont (konszolidált) 2012. évi féléves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült, és az azokban szereplő pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet mutatnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá az összevont (konszolidált) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

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

Budapest, 2012. augusztus 30.



Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője




**Nemzetközi számviteli szabványok alapján készített konszolidált mérleg,
konszolidált eredménykimutatás és
közvetlenül a saját tőkében elszámolt konszolidált eredmény**

Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált 2012. június 30.	Auditált 2011. december 31.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG		
ESZKÖZÖK		
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	47 192	161 398
Pénzügyi eszközök	2 296 176	2 592 582
Kereskedési célú eszközök	153 831	212 819
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	3 317	3 297
Értékesíthető eszközök	328 138	389 146
Hitelek és követelések	1 354 380	1 565 868
Lejáratig tartott eszközök	456 510	421 452
Adójellegű követelések	10 490	9 720
Nyereségadóból származó követelések	9 555	7 283
Halasztott adó követelés	935	2 437
Befektetések társult vállalkozásokban	1 967	2 106
Befektetési célú ingatlanok	226	55
Tárgyi eszközök	47 163	48 344
Immateriális javak	9 766	9 908
Egyéb eszközök	40 888	46 630
Eszközök összesen	2 453 868	2 870 743

Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált 2012. június 30.	Auditált 2011. december 31.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG		
FORRÁSOK		
Pénzügyi kötelezettségek	2 170 051	2 593 569
Kereskedési célú kötelezettségek	32 151	153 876
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	236 554	196 461
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	1 820 573	2 242 688
Fedezeti célú származékos ügyletek	80 773	545
Adójellegű kötelezettségek	321	556
Nyereségadóból származó kötelezettségek	90	111
Halasztott adó kötelezettség	231	445
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	34 898	35 120
Egyéb kötelezettségek	47 113	46 821
Kötelezettségek összesen	2 252 383	2 676 067

Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált 2012. június 30.	Auditált 2011. december 31.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG		
Jegyzett tőke	140 978	140 978
Árszó	48 775	48 775
Általános tartalék	15 873	15 873
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	-4 690	-10 286
Cash flow fedezeti tartalék	-3 084	-409
Felhalmozott eredmény	3 633	-255
Saját tőke összesen	201 485	194 676
Források összesen	2 453 868	2 870 743

Budapest, 2012. augusztus 30.



Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője



Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált	Átsorolt Nem auditált
AZ EREDMÉNYBEN, ÉS KÖZVETLENÜL A SAJÁT TŐKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY	2012 I. félév	2011 I. félév
Kamat és kamatjellegű bevételek	83 418	100 136
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	-45 303	-47 052
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	38 115	53 084
Díj és jutalék bevételek	21 097	21 715
Díj és jutalék ráfordítások	-7 027	-7 289
Nettó díj és jutalék bevétel	14 070	14 426
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza ártértékelés	10 188	3 391
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	0	192
Osztalék bevétel	4	1
Egyéb bevétel (átsorolt)	99	928
Bevétel összesen	62 476	72 022
Működési költségek	-42 548	-42 023
személyi jellegű ráfordítások	-15 294	-15 537
általános adminisztratív költségek (átsorolt)	-15 710	-15 286
tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése	-3 623	-3 261
bankadó	-7 921	-7 939
Értékvesztés	-9 130	-12 480
hitelekre és függő kötelezettségekre	-9 111	-12 442
egyéb eszközökre	-19	-38
Társult vállalkozások eredménye	207	185
Adózás előtti eredmény	11 005	17 704
Nyereségadó	-3 122	-5 226
Adózott eredmény	7 883	12 478

Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált	Átsorolt Auditált
AZ EREDMÉNYBEN, ÉS KÖZVETLENÜL A SAJÁT TÖKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY	2012. június 30.	2011. december 31.
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény		
Értékesíthető tőkeinstrumentumok átértékelési tartalékának nettó változása	568	0
Valós értékelési különbözet adó előtt	716	0
Halasztott adó valós értékelési különbözetre	-148	0
Értékesíthető kötvények átértékelési tartalékának nettó változása (átsorolt)	5 028	5 723
Valós értékelési különbözet adó előtt (átsorolt)	6 341	7 183
Halasztott adó valós értékelési különbözetre (átsorolt)	-1 307	-928
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe (átsorolt)	-6	-532
Értékesítés vesztesége	0	-192
Átsorolt eszközök amortizációja (átsorolt)	-8	-458
Halasztott adó (átsorolt)	2	118
Cash flow fedezeti tartalék nettó változása (átsorolt)	-2 675	165
Valós értékelési különbözet adó előtt (átsorolt)	-5 023	-700
Halasztott adó valós értékelési különbözetre (átsorolt)	1 036	144
Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe (átsorolt)	1 312	721
Nem hatékony rész (átsorolt)	0	378
Adó előtti eredmény	1 653	530
Halasztott adó (átsorolt)	-341	-187
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény összesen	2 921	5 888
Az eredményben, és közvetlenül a saját tőkében elszámolt tárgyévi adózott eredmény összesen	10 804	18 366

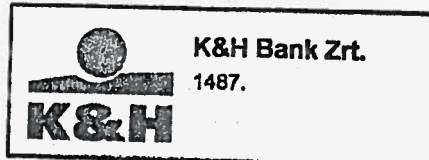
Budapest, 2012. augusztus 30.



Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője



Féléves konszolidált vezetőségi jelentés

A bankcsoport konszolidált mérlegfőösszege 2 454 milliárd Ft volt 2012. június 30-án. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyintézetként a K&H országszerte 231 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

1. Gazdasági környezet

Az általános makrogazdasági környezet további romlása és az elhúzódó európai adósságválság a világgazdaság növekedésének további lassulását eredményezte 2012 első félévében. A magyar gazdaság teljesítménye az előző évi 1,7%-os növekedést követően 2012-ben várhatóan 1,2% körül fog csökkenni. Az első féléves tényszámok alapján elmondható, hogy a kedvezőtlen külső körülmények miatt az exportszektor a korábbi időszakhoz képest kisebb mértékben képes támogatni a növekedést. Tekintettel a kedvezőtlen befektetői hangulatra és makrogazdasági környezetre, a háztartások és vállalatok eladósodottsági szintje csökkent.

A magyar gazdaság külső egyensúlyi helyzete várhatóan tovább javul 2012-ben.

	2011 tény	2012 előrejelzés
GDP növekedés	1,7%	-1,2%
Infláció (átlag)	3,9%	5,4%
Beruházások növekedése	-5,4%	-2,5%
Munkanélküliségi ráta	11,2%	11,5%
Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg)	+4,2%	-3,6%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban)	1,4%	2,8%

Forrás: MNB, KSH, K&H

A magyar gazdasággal kapcsolatos hírek (nemzetközi szervezetekkel folytatott tárgyalások, költségvetési intézkedések) viszonylag kedvező befektetői fogadtatása a magyar kockázati felárak csökkenését eredményezte az első félévben (az időszak végére a magyar fizetőeszköz jelentős felértékelődése mellett a hosszú lejáratú referenciahozamokban is jelentős csökkenés valósult meg). Az év első felében a jegybanki alapkamat változatlan (7.0%-os) szinten maradt.

2. 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 helyi ismeretekkel ötvözzük;
- minden ügyfelünknek modern banki és biztosítási szolgáltatásokat nyújtunk, amelyek az igényeikből indulnak ki, és versenyképes áron 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 fokozni kívánjuk az ügyfélszerzés intenzitását.

Termékekre vonatkozó stratégia:

Magánszemélyek:

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

KKV:

- o Megbízható tranzakciós banki szolgáltatások
- o Ügyféligenyeknek megfelelő sztenderd termékek, amelyeket egyszerűsített folyamatok jellemeznek.
- o A hitelezési folyamat átalakítása, egyszerűbbé, gyorsabbá tétele.

Vállalatok:

- o Teljes körű szolgáltatásokat nyújtó terület, amely a hangsúlyt a tanácsadásra helyezi annak érdekében, hogy testre szabott megoldásokat nyújthassunk ügyfeleinknek.

Disztribúciós csatornákra 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:

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

3. A bankcsoport konszolidált tevékenységének jellemzői

A Bankcsoport mérlegfőösszege csaknem 15%-kal csökkent 2011. dec. 31-hez képest.

Mrd Ft	2011. dec 31.	2012. jún 30.	változás
Mérlegfőösszeg	2 870,7	2 453,9	-14,5%
Hitelek és követelések	1 565,9	1 354,4	-13,5%
Ügyfélbetétek	1 738,4	1 580,0	-9,1%
Saját tőke	194,7	201,5	+3,5%

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- Az előző év azonos időszakához képest mintegy 14%-kal csökkent a *hitelek és követelések* állománya. A lakossági hitelek esetén az állománycsökkenés elsősorban a deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséhez kapcsolódik (188 milliárd Ft értékben), miközben a korábbi időszakhoz hasonlóan mérsékelt hitelkereslet volt megfigyelhető a vállalati szektorban is.
- Az *ügyfelekkel szembeni kötelezettségek* csökkenése elsősorban a vállalati üzletághoz (néhány nagyobb egyedi volatilis tételhez) kapcsolódik. A lakossági betétállomány lényegében nem változott decemberhez képest, de piaci részesedését a bank így is tovább erősítette a lakossági megtakarítások terén.

- A saját tőke 6,8 milliárd forinttal nőtt az első félévben az alábbi tényezők egyenlegeként: a 2011. év után kifizetett osztalék (-4,0 milliárd Ft), tárgyévi eredmény elszámolása (+7,9 milliárd Ft), cash-flow fedezeti tartalék és értékesíthető pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó átértékelési tartaléknak növekedése (+2,9 milliárd Ft).

2012 első félévében a bankcsoport adózás utáni eredménye mintegy 37%-kal csökkent a tavalyi év első félévéhez képest (2012: 7,9 milliárd Ft, 2011: 12,5 milliárd Ft).

A főbb eredménytétel alakulása:

- A *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* 28%-os csökkenése (2012: 38,1 milliárd Ft, 2011: 53,1 milliárd Ft) elsősorban a következő tételekhez kapcsolódik: lakossági devizahitelek végtörlesztése miatti kisebb bevétel, ill. a KBC-től származó euró finanszírozás struktúrájának változása¹.
- A *nettó jutalék- és díjbevétel* 2%-kal marad el a tavalyi első féléves bevételtől (2012: 14,1 milliárd Ft, 2011: 14,4 milliárd Ft) az értékpapír szolgáltatással kapcsolatos díjbevételek 11%-os csökkenéséhez kapcsolódóan.
- Az *eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye* sor (2012: 10,2 milliárd Ft, 2011: 3,4 milliárd Ft) növekedése elsősorban a már említett euró finanszírozási struktúra változásához kapcsolódik (részben ellensúlyozva a kamateredmény ehhez a tételhez kapcsolódó csökkenését).

A Bankcsoport 2012. I. félévi működési költsége 42,5 milliárd Ft volt, melyből a pénzügyi szervezetek különadója 7,9 milliárd Ft.

A különadó nélküli működési költségösszeg 0,5 milliárd Ft-tal magasabb az előző év azonos időszakánál (2012. I. félévben 34,6 milliárd Ft, 2011. I. félévben 34,1 milliárd Ft). Ezen belül:

- Személyi jellegű költségek 0,2 milliárd Ft-tal, 1,6%-kal alacsonyabbak.
- Az értékcsökkenési leírás változása +0,3 milliárd Ft.
- Az egyéb költségek 0,4 milliárd Ft-tal, 2,8 %-kal magasabbak, főként az információtechnológiai költségek alakulása miatt (elsősorban a tulajdonos KBC által Magyarországon létesített új, közép-európai adatközpontba való költözéshez kapcsolódóan).

Az első félévében elszámolt hitelezési értékvesztés 9,1 milliárd Ft volt (2011. I. félév: 12,4 milliárd Ft). A vállalati és a kkv portfólió minősége és a portfólióhoz kapcsolódó hitelköltség továbbra is kedvezően alakul, miközben júniusban a lakossági portfólió minőségének alakulásában már érezhető volt a kormányzati és a bank saját adóskönnyítő intézkedéseinek pozitív hatása.

Nem teljesítő hitelek (Non-performing loans)	2011. Jún. 30	2011. Dec. 31	2012. Jún. 30
Lakosság	9.7%	13.4%	19.4%
Vállalat	8.3%	8.0%	8.4%
Lízing	14.6%	9.2%	13.3%
Összesen	9.4%	10.3%	13.3%

¹ Az új finanszírozási struktúra alapján a KBC az euró finanszírozás jelentős részét mérlegbeli bankközi források helyett HUF/EUR swap ügyleteken keresztül biztosítja 2011-től. A mérlegszerkezet átalakulása (a kisebb bankközi finanszírozást a mérleg eszközoldalán a forint értékpapírállomány hasonló mértékű csökkenése kísérte, miközben a mérlegen kívüli tételek között megnőtt a EUR/HUF swap állomány) az eredménykimutatás szerkezeti összetételét is módosította (kiseb kamateredmény a lecsökkent forint értékpapírállomány és euró bankközi finanszírozási költség nettó egyenlegeként, amit részben ellensúlyozott az FX swapokon elszámolt nagyobb kamatjellegű eredmény a „az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye” soron).

A Bankcsoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

millió Ft	2011. I. félév	2012. I. félév	vált
Költség / bevétel hányados	58,3%	68,1%	9,8%
Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel	26,3%	39,0%	12,7%
Jutalékeredmény / összes bevétel	20,0%	22,5%	2,5%
Működési bevétel / átlagos létszám	41,1	35,6	-13,4%
Működési költség */ átlagos létszám	19,5	19,7	1,4%
Működési eredmény * / átlagos létszám	21,7	15,9	-26,7%
Hitelköltség mutató	1,38%	0,93%	-0,45%
Nem teljesítő hitelek	9,4%	13,3%	+3,9%
Hitel / betét hányados	86,7%	77,7%	-9,0%
Tőke **/ összes forrás	8,0%	9,1%	1,1%
Tőke megfelelési mutató (Bázel II) ***	10,83%	12,76%	1,9%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)	11,4%	8,0%	-3,4%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)	0,8%	0,6%	-0,2%

* bankadó nélkül

** a saját tőke mellett tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkét is

*** magyar felügyeleti szabályok szerint

A bankszektor egészéhez hasonlóan a jövedelmezőséggel kapcsolatos legfontosabb mutatók elmaradnak a korábbi időszak értékeitől, miközben a hitelköltség mutató kedvezően alakult. A likviditásra és tőke megfelelésre vonatkozó mutatókat tekintve a K&H Bank továbbra is a bankszektor egyik legkedvezőbb pozíciójában lévő szereplője.

4. A stratégiailag fontos leányvállalatok bemutatása

Lízingcsoport

2012. június 30-án a Lízingcsoportot 8 jogi személy² és egy a K&H Bankba beolvadt portfólió alkotja. Az egyes csoporttagok tevékenységi köre az alábbi:

Név	Fő tevékenység	Megjegyzés
K&H Autófinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	2012. szeptember végéig beolvad a K&H Bank Zrt-be
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing, flottakezelés (bérlet)	
K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	2012. szeptember végéig beolvad a K&H Bank Zrt-be
K&H Eszközlízing Kft.	Operatív lízing (bérlet)	
K&H Ingatlanlízing Zrt.	Pénzügyi lízing	
K&H Alkusz Kft.	Biztosításközvetítés	
K&H Lízing Zrt.	nem aktív	
K&H Lízingház Zrt.	nem aktív	
K&H Pannonlízing Zrt	Kölcsönnyújtás	2011-ben beolvadt a K&H Bank Zrt-be

A **K&H Lízingcsoport** portfóliója 2012. június 30-án 113 milliárd Ft volt, amely 2,7%-os csökkenést jelent az előző év végéhez képest. A 113 milliárd forintos portfólióból a K&H Bank Zrt. által a K&H Ingatlanlízing Zrt-től 2011 decemberétől lízingelt irodaépületből adódó kivettség 24 milliárd Ft. A lakossági gépjármű finanszírozási tevékenység 2008. év végi megszüntetése a lakossági személygépjármű és a kereskedő finanszírozási portfólió folyamatos csökkenését eredményezte (2012. első féléve során a csökkenés 12,5 milliárd forint volt).

A Lízingcsoport 2012. első negyedévi lízingpiaci kihelyezési adatok alapján, a teljes lízingpiacon 2,5%-os, míg flottafinanszírozásban 9,2%-os (1,5 milliárd Ft-os kihelyezés), tehergépjármű, gép és berendezés (TME) finanszírozásban 1,6%-os (608 millió forintos kihelyezés) részesedést szerzett, 2,1 milliárd Ft-os új kihelyezéssel. Fontos megjegyezni, hogy a lízingpiac legnagyobb részét továbbra is a lakossági személyautó finanszírozás teszi ki, melyben a Lízingcsoport jelenleg nem aktív.

A társaság 2010-től személygépjármű lízing terméket is kínál lakossági ügyfeleknek a Bank fiókhálózatán keresztül. A Lízingcsoport 2011-től vállalati ingatlanfinanszírozási termékkel lépett be a piacra. 2011-óta az értékesítési stratégia középpontjában a K&H Bank értékesítési hálózatán keresztül történő értékesítés erősítése volt.

K&H Alapkezelő Zrt.

2012 első félévében az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon 2,8%-kal, míg a teljes kezelt vagyon 2,5%-kal csökkent. A végtörlesztés az év első felében erőteljes kiáramlást indukált a befektetési alapokból.

² A K&H Lízing Zrt. és a K&H Lízingház Zrt. a Lízingcsoport életében passzív szerepet tölt be, új szerződéseket már nem kötnek, élő portfólióval már nem rendelkeznek. A cégintegrációs folyamat keretében a K&H Lízingház Zrt. végelszámolása 2010-ben megkezdődött és 2012-ben várhatóan befejeződik. 2011. november 30-án a K&H Pannonlízing Zrt. (melynek súlya a Lízingcsoport portfóliójában jelenleg 46%) beolvadt a K&H Bank Zrt-be. A K&H Autófinanszírozó Zrt. és a K&H Eszközfinanszírozó Zrt. beolvadásának tervezett határideje 2012. szeptember 30.

Június végéig 7 új tőke-és hozamvédett alap került kibocsátásra és 7 alap esetén zárult tőke-és hozamvédett periódus. A lejáró alapokhoz kapcsolódó értékesítési kampányoknak is köszönhetően a felszabaduló megtakarítások nagyobb része továbbra is befektetési alapokban maradt. Privátbanki alapkínálatunk bővítése érdekében júniusban 2 új zártvégű alapot bocsátottunk ki, miközben tovább folytatódott a korábbi években megkezdett innovációs stratégia (új tematikájú és struktúrájú termékek kibocsátása).

Az intézményi portfóliókezelést illetően a nyugdíjpénztári szektor zsugorodásának következtében a Társaság vagyonszűkítést szenvedett el 9 intézményi vagyongazdálkodási mandátumon. 2012 június végén az Alapkezelő 721 (az év elején 740) milliárd Ft vagyont kezel, ebből a befektetési alapok állománya 601 milliárd Ft (év elején 618 milliárd Ft), amivel a befektetési alapok piacán továbbra is a második legnagyobb szereplő, 20,3%-os piaci részesedéssel. A Társaság továbbra is piacvezető a tőke-és hozamvédett alapok szegmensében.

Az I. félévben a Társaság 0,9 milliárd Ft eredményt ért el.

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 alaptervekenységhez szorosan kötődő 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). 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 vállalatok 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. 2008. január elsején alakult a Pályázati igazgatóság, melynek feladata a EU pályázatokkal kapcsolatos tanácsadás és támogatás. 2009-től a KBC csoport közép-európai regionális szerverközpont épületeit tulajdonló társaság az RTI Invest Kft., valamint a K&H 100%-os tulajdonában lévő K&H Faktor Zrt. pénzügyi-számviteli szolgáltatásainak ellátásával bővült a társaság tevékenysége.

2012. január elsejével kezdte meg működését a KHCSK SZÉP kártya üzletága, melynek a feladata az új elektronikus cafeteria kártyarendszer operatív működtetése.

K&H Faktor Zrt.

A K&H Faktor Zrt. fő tevékenységként egyéb hitelnyújtási szolgáltatást végez (követelések megvásárlása, megelőlegezése, leszámítolása). A társaság üzleti tevékenységét 2010-ben kezdte meg, azóta az üzleti (faktorálási) forgalma folyamatosan növekszik (2010: 5,9 mrd Ft, 2011: 22,3 milliárd Ft, 2012. I. félév: 15,4 milliárd Ft). A társaságnak 2012. június 30-án a vevőkkel szemben 3 milliárd követelése volt.

5. Kockázatkezelés

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

5.1 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 Felügyelő Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Ország Csapat és a Tőke és Kockázati Felügyelő Bizottság (CROC). 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 működik az Integrált Érték és Kockázatkezelés, melynek feladata a három meglévő kompetenciaközpont eredményeinek átfogása, a munkamegosztás koordinálása és a kockázatokról, tőkéről és az értékteremtésről egységes üzenet továbbítása a felső vezetés 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 beszámolókat biztosítják, hogy mindenre kiterjedő információ jusson el az Igazgatóság tagjaihoz az év folyamán. Emellett az 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.

5.2 Kockázattípusok

- **Hitelkockázat** alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bank akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéseképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfoliót a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri, ez alapján készülnek a Bank felső vezetésének szóló jelentések. Bázel II-es program keretében a Bank 2010. évben megkapta a Belső minősítésen alapuló modell (IRB Foundation) használatára az engedélyt a felügyeletről, mely alapján a Bank 2011. január 1-étől a hitelkockázatra számított szabályozó tőkeszükségletet kalkulálja. Ezen program keretében a Bank az összes ügyfél-minősítési modelljét felülvizsgálta és továbbfejlesztette az új egységes csoportszintű módszertannak megfelelően. 2011-ben a bank nagy hangsúlyt fordított az alkalmazott kockázatkezelési módszertan továbbfejlesztésére, elsősorban a hitelportfolió különböző stressz-szenáriókra (makrogazdasági mutatókra, devizaárfolyam-változásra, továbbá ingatlanérték-változásra) való érzékenységének

vizsgálatára. A kockázatkezelési módszertan fejlesztésének további fontos eleme a menedzsment riportok átdolgozása, ahol jóval nagyobb teret kaptak a különböző kvantitatív kockázati mérőszámok, a hitelportfólió folyamatos vizsgálata érdekében.

A gazdaság állapota, a devizaárfolyamok, valamint a munkanélküliség jövőbeni alakulása jelentősen befolyásolhatja a hitelportfólió minőségét.

A bank a második negyedévtől újra ajánlja a hitelátstrukturálási és fizetés könnyítési megoldásait a háztartásokat érintő pénzügyi stressz csökkentése érdekében. Ezt a tevékenységet 2012 második negyedévének végén a bank újraindította.

- A **piaci kockázat** a Bank deviza- és kamat pozíciók értékének változásából fakadó veszteség kockázata. A Bank eszköz-forrás gazdálkodásának és piaci kockázat kezelésének alapját a tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. Ennek megfelelően a CROC folyamatosan figyelemmel kíséri, és limitek felállításával korlátozza a banki- és kereskedési könyv kockázati kitétséget (a KBC limitpolitikájával összhangban). A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap-elemzés, kamaterzékenység, duration, BPV, NII) együttes alkalmazásával biztosítjuk.

A limit rendszer kiegészítésre kerül a spread kockázat számszerűsítésével és nyomon követésével. A banki könyvi kockázatok mérésére egy integrált, csoport szintű rendszer került bevezetésre.

A kereskedési könyv kockázatvállalása mindvégig a limiteken belül maradt, míg a banki könyvet növekvő kamatkockázat-vállalás jellemezte, de így sem ért el extenzív limitkihasználtságot.

- **Likviditási kockázat** alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok, hitel visszaminősítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. E kockázat kivédése érdekében a vezetés diverzifikálni törekszik a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. A rövid távú likviditási kockázat mérése az operációs likviditási limittel történik, mely azt méri, hogy a 30 napos kumulált likviditási gap fedezete elégséges-e. A strukturális likviditás mérése 2011-től a fedezettségi mutatóval, az új felügyeleti és Bazel 3-as likviditási ráták (LCR, NSFR) számításával, valamint likviditási stressz tesztek alkalmazásával történik a KBC irányelvei alapján. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a Kockázatkezelési igazgatóság rendszeresen jelenti a K&H Bank CROC bizottsága részére.
- A K&H Bankcsoport a **működési kockázatok** kezelését (azaz annak lehetőségét, hogy veszteséget szenved a nem megfelelően működő rendszerek, folyamatok, illetve emberi hibák vagy külső események hatására) egységes elvek és módszertan alapján kezeli. E módszertan egyaránt felöleli a kockázatok felismerésének és elemzésének különböző technikáit úgymint az önértékelések rendszere (felsővezetői és szakértői egyaránt), a felmerült veszteségek elemzése valamint a KBC csoportszinten azonosított kockázatok értékelése és a vonatkozó kontrollok implementálása. Az azonosított kockázatok csökkentése (illetőleg elfogadása) az egységes felelősségi (döntési) hatáskörök mentén történik. A kockázati kitétség valamint a kockázatkezelési tevékenység nyomon követése a Kockázati és Tőke Bizottság feladata. A Bank a sztenderd módszert alkalmazza a működési kockázatokra számított szabályozói tőkekövetelmény számítására, amelyhez 2007. decemberben kapta meg a PSZÁF engedélyét (2008. január 1-től).

6. A bank működési feltételei

Fiókberuházások:

2012. első félévében 15 bankfiók létesítése, részleges, vagy teljes átépítése valósult meg, vagy van folyamatban az alábbiak szerint:

- 2 új bankfiók készült el, közülük egy megnyílt (Budapest Marriott), míg a másik megnyitása (Csillaghegy) szeptember elején várható
- 1 bankfiók új helyszínre költöztetése történt meg
- 10 bankfiók teljes vagy részleges átépítése zajlott le, vagy van folyamatban
- 5 bankfiók került bezárásra

A fióképítésekhez kapcsolódóan, illetve az ATM projekt keretében 1 készüléket építettünk be új helyszíneken (fiókokban) és mintegy 15 berendezést telepítettünk fiókfüggetlen, külső helyszíneken (főleg áruházakban). Jelenleg 427 ATM-ünk üzemel országszerte.

A hálózat akadálymentesítése az építésekkel, átépítésekkel együtt folyamatosan zajlik, jelenleg a 231 fiókból 179 akadálymentes.

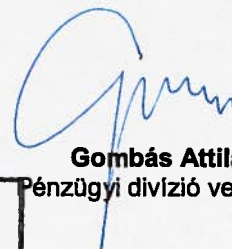
2012. év I. félévének legfontosabb informatikai fejlesztései a következők voltak:

- A napon belüli forintátutaláshoz szükséges fejlesztések elkészültek és az országos projekttel összhangban implementálásra kerültek.
- A Központi Hitelinformációs Rendszerrel kapcsolatos jogszabályi változásokhoz a törvényi megfelelést biztosító informatikai megoldás elkészült.
- Új behajtási rendszer bevezetése a lízingnél.
- A KKV szegmens hiteligenylési folyamatát támogató új alkalmazás bevezetése megkezdődött, az első hiteltermék-csoport élesítése az első félévben sikeresen megtörtént.
- Elindult a SZÉP kártya kibocsátás, az ezt lehetővé tevő fejlesztések és rendszermódosítások elkészültek.

Budapest, 2012. augusztus 30.



Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

