



**Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.**

**KONSZOLIDÁLT FÉLÉVES JELENTÉS**

**2013. június 30.**

Budapest, 2013. augusztus 29.

## Tartalomjegyzék

Kibocsátói nyilatkozat

Konszolidált mérleg

Konszolidált saját tőke változása

Konszolidált eredmény kimutatás

Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás

Konszolidált cash flow kimutatás

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) 2013. 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, 2013. augusztus 29.

  
Hendrik Scheerlinck  
Vezérigazgató

  
Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője

**Konzolidált mérleg**

Adatok: millió Ft-ban <b>KONSZOLIDÁLT MÉRLEG</b>	<b>Nem auditált 2013. június 30.</b>	<b>Auditált 2012. december 31.</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>		
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	47 194	78 784
Pénzügyi eszközök	2 410 003	2 279 367
Kereskedési célú eszközök	156 503	159 634
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	2 798	3 022
Értékesíthető eszközök	420 658	293 014
Hitelek és követelések	1 286 099	1 315 946
Lejáratig tartott eszközök	540 303	507 751
Fedezeti célú származékos ügyletek	3 642	0
Adójellegű követelések	2 896	3 290
Nyerésadóból származó követelések	1 027	3 223
Halasztott adó követelés	1 869	67
Befektetések társult vállalkozásokban	1 984	2 201
Befektetési célú ingatlanok	608	472
Tárgyi eszközök	43 270	45 634
Immateriális javak	11 743	11 826
Egyéb eszközök	41 295	40 620
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2 558 993</b>	<b>2 462 194</b>

Adatok: millió Ft-ban <b>KONSZOLIDÁLT MÉRLEG</b>	<b>Nem auditált 2013. június 30.</b>	<b>Auditált 2012. december 31.</b>
<b>FORRÁSOK</b>		
Pénzügyi kötelezettségek	2 252 617	2 165 429
Kereskedési célú kötelezettségek	38 354	46 042
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	244 713	241 826
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	1 911 292	1 810 096
Fedezeti célú származékos ügyletek	58 258	67 465
Adójellegű kötelezettségek	23	368
Nyerésadóból származó kötelezettségek	23	0
Halasztott adó kötelezettség	0	368
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	35 093	35 507
Egyéb kötelezettségek	53 185	45 020
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>2 340 918</b>	<b>2 246 324</b>

Adatok: millió Ft-ban <b>KONSZOLIDÁLT MÉRLEG</b>	<b>Nem auditált 2013. június 30.</b>	<b>Auditált 2012. december 31.</b>
Jegyzett tőke	140 978	140 978
Árszió	48 775	48 775
Általános tartalék	18 517	18 517
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	-1 325	-2 519
Cash flow fedezeti tartalék	-3 117	-3 444
Felhalmozott eredmény	14 247	13 563
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>218 075</b>	<b>215 870</b>
<b>Források összesen</b>	<b>2 558 993</b>	<b>2 462 194</b>

Budapest, 2013. augusztus 29.



**Hendrik Scheerlinck**  
Vezérigazgató




**Gombás Attila**  
Pénzügyi divízió vezetője

**Konzolidált saját tőke változás**

Adatok: millió Ft-ban							
<b>KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA</b>	Jegyzett tőke	Árszió	Általános tartalék	Értékesíthető pü. instrum. ártértékelési tartaléka	Cash flow fedezeti tartalék	Felhalmozott eredmény	Összesen
2012. december 31. auditált							
<b>Egyenleg az időszak elején</b>	<b>140 978</b>	<b>48 775</b>	<b>15 873</b>	<b>- 10 286</b>	<b>- 409</b>	<b>- 255</b>	<b>194 676</b>
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	20 457	20 457
Konzolidált egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	7 767	- 3 035	-	4 732
Konzolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	7 767	- 3 035	20 457	25 189
Osztalék	-	-	-	-	-	- 3 995	- 3 995
Általános tartalék képzés			2 644			- 2 644	
Változások összesen	-	-	2 644	7 767	- 3 035	13 818	21 194
<b>Egyenleg az időszak végén</b>	<b>140 978</b>	<b>48 775</b>	<b>18 517</b>	<b>- 2 519</b>	<b>- 3 444</b>	<b>13 563</b>	<b>215 870</b>
Ebből							
Részvények ártértékelési tartaléka	-	-	-	748	-	-	748
Kötvények ártértékelési tartaléka	-	-	-	- 3 267	-	-	- 3 267
2013. június 30. nem auditált							
<b>Egyenleg az időszak elején</b>	<b>140 978</b>	<b>48 775</b>	<b>18 517</b>	<b>- 2 519</b>	<b>- 3 444</b>	<b>13 563</b>	<b>215 870</b>
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	684	684
Konzolidált egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	1 194	327	-	1 521
Konzolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	1 194	327	684	2 205
Változások összesen	-	-	-	1 194	327	684	2 205
<b>Egyenleg az időszak végén</b>	<b>140 978</b>	<b>48 775</b>	<b>18 517</b>	<b>- 1 325</b>	<b>- 3 117</b>	<b>14 247</b>	<b>218 075</b>
Ebből							
Kötvények ártértékelési tartaléka	-	-	-	- 1 325	-	-	- 1 325

A törzsrészvények után fizetett osztalék 3 995 millió Ft, 0,028338 Ft/részvény volt 2012-ben.

Budapest, 2013. augusztus 29.

  
**Hendrik Scheerlinck**  
 Vezérigazgató

  
**Gombás Attila**  
 Pénzügyi divízió vezetője

**Konzolidált eredmény kimutatás**

Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált	Újra megállapított és átsorolt Nem auditált
<b>KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY KIMUTATÁS</b>	<b>2013 I. félév</b>	<b>2012 I. félév</b>
Kamat és kamatjellegű bevételek	73 464	83 418
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	-35 692	-45 303
<b>Nettó kamat és kamatjellegű bevétel</b>	<b>37 772</b>	<b>38 115</b>
Díj és jutalék bevételek	27 288	21 097
Díj és jutalék ráfordítások (átsorolt)	-7 620	-7 342
<b>Nettó díj és jutalék bevétel (átsorolt)</b>	<b>19 668</b>	<b>13 755</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza ártértékelés	8 848	10 188
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	1 689	0
Osztalék bevétel	3	4
Egyéb bevétel (átsorolt)	4 246	99
<b>Bevétel összesen (átsorolt)</b>	<b>72 226</b>	<b>62 161</b>
Működési költségek (újra megállapított és átsorolt)	-63 996	-50 153
személyi jellegű ráfordítások	-14 922	-15 294
általános adminisztratív költségek (átsorolt)	-29 482	-15 395
tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése	-3 751	-3 623
bankadó (újra megállapított)	-15 841	-15 841
Értékvesztés	-6 264	-9 130
hitelekre és függő kötelezettségekre	-5 993	-9 111
egyéb eszközökre	-271	-19
Társult vállalkozások eredménye	137	207
<b>Adózás előtti eredmény (újra megállapított)</b>	<b>2 103</b>	<b>3 085</b>
Nyereségadó (újra megállapított)	-1 419	-1 617
<b>Adózott eredmény (újra megállapított)</b>	<b>684</b>	<b>1 468</b>

**Konzolidált átfogó jövedelem kimutatás**

Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált	Újra megállapított Nem auditált
<b>KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS</b>	<b>2013 I. félév</b>	<b>2012 I. félév</b>
<b>Adózott eredmény (újra megállapított)</b>	<b>684</b>	<b>1 468</b>
<b>Konzolidált egyéb átfogó jövedelem kimutatás</b>		
Értékesíthető tőkeinstrumentumok átértékelési tartalékának nettó változása	-751	568
Valós érték változásából származó nyereség / veszteség	209	716
Valós érték változásának halasztott adó hatása	-44	-148
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe	-916	0
Értékesítés nyeresége	-1 153	0
Halasztott adó	237	0
Értékesíthető kötvények átértékelési tartalékának nettó változása	1 945	5 028
Valós érték változásából származó nyereség / veszteség	-175	6 341
Valós érték változásának halasztott adó hatása	37	-1 307
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe	2 083	-6
Értékesítés vesztesége	-537	0
Átsorolt eszközök amortizációja	3 161	-8
Halasztott adó	-541	2
Cash flow fedezeti tartalék nettó változása	327	-2 675
Valós érték változásából származó nyereség / veszteség	5 079	-5 023
Valós érték változásának halasztott adó hatása	-1 047	1 036
Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe	-3 705	1 312
Adó előtti eredmény	-4 667	1 653
Halasztott adó	962	-341
<b>Konzolidált egyéb átfogó jövedelem összesen</b>	<b>1 521</b>	<b>2 921</b>
<b>Konzolidált átfogó jövedelem összesen (újra megállapított)</b>	<b>2 205</b>	<b>4 389</b>

Budapest, 2013. augusztus 29.

  
**Hendrik Scheerlinck**  
 Vezérigazgató

  
**Gombás Attila**  
 Pénzügyi divízió vezetője



**Konzolidált cash flow kimutatás**

Adatok millió forintban	Nem auditált	Nem auditált
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW</b>	<b>2013 I. félév</b>	<b>2012 I. félév</b>
Adózás előtti eredmény	2 103	3 085
Módosító tételek:		
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg	1 471	-8
Cash flow fedezeti tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg	-4 667	1 653
Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése	4 029	3 646
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye	19	61
Befektetési célú ingatlanok értékesítésének nettó realizált eredménye	4	0
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre	5 993	9 111
Egyéb céltartalékok változása	-545	-48
Nem realizált átértékelési nyereség	-24 045	23 522
Társult vállalkozások eredménye	-137	-207
<b>Adó előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt</b>	<b>-15 774</b>	<b>40 815</b>
Kereskedési célú eszközök változása	16 781	76 244
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása	366	301
Lejáratig tartott eszközök változása	5 257	4 492
Értékesíthető eszközök változása	-127 613	68 371
Hitelek és követelések változása	19 864	191 087
Egyéb eszközök változása	3 918	9 965
<b>Működési eszközök változása</b>	<b>-81 427</b>	<b>350 459</b>
Kereskedési célú kötelezettségek változása	-3 271	-111 110
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása	2 392	37 878
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása	52 712	-281 232
Egyéb kötelezettségek változása	4 599	-2 093
<b>Működési kötelezettségek változása</b>	<b>56 431</b>	<b>-356 558</b>
Fizetett nyereségadó	-2 170	2 292
<b>Működési tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>-42 940</b>	<b>37 008</b>

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

Adatok millió forintban	Nem auditált	Nem auditált
<b>BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW</b>	<b>2013 I. félév</b>	<b>2012 I. félév</b>
Lejáratig tartott eszközök beszerzése	-78 448	-57 138
Lejáratig tartott eszközök visszafizetéséből befolyó összeg az eszköz lejáratakor	40 638	17 588
Társult vállalkozásoktól kapott osztalék	353	346
Immateriális javak beszerzése	-1 405	-1 596
Tárgyi eszközök beszerzése	-1 076	-1 888
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg	442	84
<b>Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>-39 496</b>	<b>-42 605</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW</b>		
Fizetett osztalék*	0	-3 995
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>0</b>	<b>-3 995</b>
<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA</b>		
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)	-82 436	-9 592
Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete	-1 433	25 401
Pénzeszközök állománya év elején	-13 388	-70 739
<b>Pénzeszközök állománya év végén</b>	<b>-97 257</b>	<b>-54 930</b>

Adatok millió forintban	Nem auditált	Nem auditált
<b>MŰKÖDÉSI CASH FLOW KAMATOKBÓL ÉS OSZTALÉKOKBÓL</b>	<b>2013 I. félév</b>	<b>2012 I. félév</b>
Kapott kamat	82 069	90 485
Fizetett kamat	(38 305)	(41 882)
Kapott osztalék*	356	350

Adatok millió forintban	Nem auditált	Nem auditált
<b>PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI</b>	<b>2013 I. félév</b>	<b>2012 I. félév</b>
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	47 194	47 192
Más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek	51 538	40 534
Hitelintézetek által elhelyezett látra szóló betétek	-195 989	-142 656
<b>Pénzeszközök összesen</b>	<b>-97 257</b>	<b>-54 930</b>

\*A fizetett osztalékról további információ a Konszolidált saját tőke változásában.

\*\*A kapott osztalékok tartalmazzák a társult vállalkozásoktól kapott osztalékot is.

A kamat cash flow-k nagy része a Csoport banki tevékenységéből származik, és a működési cash flow része.

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

Budapest, 2013. augusztus 29.



**Hendrik Scheerlinck**  
Vezérigazgató



**Gombás Attila**  
Pénzügyi divízió vezetője

## Féléves konszolidált vezetőségi jelentés

A Bankcsoport konszolidált mérlegfőösszege 2 559 milliárd Ft volt 2013. június 30-án. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyintézetként a K&H országszerte 220 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát nyújtja ügyfeleinek.

### 1. Gazdasági környezet

A világgazdasági növekedést illetően vegyes adatok láttak napvilágot 2013 első felében. Míg a nagy feltörekvő piacok (Kína, Brazília, India stb.) illetve a dél-európai országok (Olaszország, Spanyolország stb.) gazdasági kilátásai tovább romlottak, addig az amerikai, német és japán gazdaság kilátásai némi növekedés gyorsulást sugalltak 2013 második felére. Magyarországon a 2012-es GDP csökkenés után 2013-ban mérsékelt gazdasági növekedés várható. Magyarországon főbb kereskedelmi partnereinek javuló növekedése kissé felpörgetheti a magyar kivitelt, de a belső kereslet továbbra is visszafogott maradhat. A magyar gazdaság várhatóan 0,4%-kal növekszik 2013-ban.

A mérleg kiigazítási folyamat folytatódott 2013 első felében, amelynek köszönhetően Magyarország külső adósságállománya tovább csökkent. Mind a folyó-, mind a tőkemérleg többlete növekedett.

	2012	2013 előrejelzés
GDP növekedés	-1,7%	0,4%
Fogyasztási árindex (átlag)	5,7%	2,3%
Beruházások növekedése	-5,2%	-2,5%
Munkanélküliségi ráta	10,7%	10,5%
Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg)	-1,9%	-2,7%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ában)	+1,7%	+1,9%

Forrás: MNB, KSH, K&H

A fejlett piacok jegybankjai folytatták a pénzmennyiség lazítási programjaikat, ráadásul a Japán Jegybank egy minden korábbinál agresszívabb kötvényvásárlási programot jelentett be, amely jelentősen hozzájárult a piaci hangulat javulásához. Májusban a FED a kötvényvásárlási programjuk utolsó negyedévében elinduló lassítására tett utalást, amely a fejlett piacok kötvényhozamait felfelé mozdította el.

A Magyar Nemzeti Bank a pozitív nemzetközi környezetben folytatta a kamatsökkentési ciklust és havonta 25-25 bázisponttal mérsékelte az irányadó rátát, így június végére 4,25%-ra vágta az alapkamat szintjét.

### 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 megfelelőjünk:

- a nemzetközi tudást / gyakorlatot helyi ismeretekkel ötvözzük;
- minden ügyfelünknek modern banki és biztosítási szolgáltatásokat nyújtunk, amelyek az ügyfelek igényeiből 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:

- 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.
- A hitelezési folyamat átalakítása, egyszerűbbé, gyorsabbá tétele.

## KKV:

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

## Vállalatok:

- 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:

- 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 pénzügyintézet).

**3. A Bankcsoport konszolidált tevékenységének jellemzői**

A Bankcsoport mérlegfőösszege közel 4%-kal bővült 2013. I. félévében.

Mrd Ft	2012. dec. 31.	2013. jún. 30.	változás
Mérlegfőösszeg	2 462,2	2 559,0	+3,9%
Hitelek és követelések	1 315,9	1 286,1	-2,2%
Ügyfélbetétek	1 689,7	1 764,6	+4,4%
Saját tőke	215,9	218,1	+1,0%

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- A *hitelek és követelések* állománya mintegy 2%-kal csökkent az időszak során, a bankszektor egészéhez hasonlóan a lakossági és vállalati szektorokban is mérsékelt maradt a hitelkereslet.

- Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek bővülése elsősorban a K&H befektetési alapokhoz és a vállalati üzletághoz (néhány nagyobb egyedi tételhez) kapcsolódik. Piaci részesedését tekintve a bank mind a lakossági, mind a vállalati ügyfelek körében tovább erősítette a pozícióját az első félévben.

Piaci részesedés	2012. jún. 30.	2012. dec. 31.	2013. jún. 30.
Vállalati hitelek	7,9%	7,9%	8,1%
Lakossági hitelek	8,5%	8,7%	8,5%
Vállalati betétek	10,8%	11,1%	12,0%
Lakossági betétek és befektetési alapok	10,4%	10,2%	10,4%

- A saját tőke 2,2 milliárd forinttal nőtt az első félévben az alábbi tényezők egyenlegeként: tárgyévi eredmény elszámolása (+0,7 milliárd Ft), cash-flow fedezeti tartalék (+0,3 milliárd Ft) és értékesíthető pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó ártértékelési tartalékanak növekedése (+1,2 milliárd Ft).

2013. I. félévében a Bankcsoport adózás utáni eredménye 684 millió Ft volt, amely tartalmazza a teljes éves bankadót és a pénzügyi tranzakciós illetékhez kapcsolódó egyszeri különadó teljes összegét (a január-áprilisi időszakban fizetett pénzügyi tranzakciós illeték 208 százalékát.) A bank 2012-es első félévre vonatkozó eredménye újra megállapításra került: az 1 468 millió Ft-os eredmény a bankadó egész évre vonatkozó összegét tartalmazza.

A főbb eredménytétel alakulása az első félévben:

- A nettó kamat és kamatjellegű eredmény 1%-kal csökkent (2013: 37,8 milliárd Ft, 2012: 38,1 milliárd Ft), elsősorban a csökkenő hitelállomány miatt kieső kamatbevételhez kapcsolódóan.
- A nettó jutalék- és díjbevétel 19,7 milliárd Ft volt 2013-első félévében. Amennyiben a költségek között elszámolt fizetett pénzügyi tranzakciós illetéket is figyelembe vesszük, a nettó jutalékbevétel az előző év azonos időszakának megfelelő szinten maradt.
- Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye sor (2013: 8,8 milliárd Ft, 2012: 10,2 milliárd Ft) elsősorban a fedezeti célú ALM derivatív pénzügyi eszközök piaci ártértékeléséhez kapcsolódóan csökkent.

A Bankcsoport 2013. I. félévi működési költsége 64,0 milliárd Ft, melyből

- a pénzügyi szervezetek egész évre számított különadója 15,8 milliárd Ft.
- az első félévben fizetett pénzügyi tranzakciós illeték és az egész évre elszámolt, a január-április időszakban elszámolt tranzakciós illeték 208%-át kitevő extra adó összege 13,8 milliárd Ft.

A fenti kiemelt tételek nélküli működési költségösszeg az előző év azonos időszakának megfelelően alakult.

A 2013 első félévében elszámolt hitelezési értékvesztés 6,3 milliárd Ft volt (2012. I. félév: 9,1 milliárd Ft). A vállalati és a KKV portfólió minősége és a portfólióhoz kapcsolódó hitelköltség továbbra is kedvezően alakul, miközben a lakossági portfólió minőségének alakulásában továbbra is érezhető a kormányzati és a bank saját adóskönnyítő intézkedéseinek pozitív hatása.

A bank aktívan ajánlja hitelátstrukturálási és fizetés-könnyítési megoldásait a háztartásokat érintő pénzügyi stressz csökkentése érdekében. A kormányzati és banki adóskönnyítő programoknak köszönhetően a gazdasági válság óta először, a 2012-es év közepétől kezdve a lakossági portfólióminőségre vonatkozó mutatók javulást mutattak. A 2013-as év folyamán ez a javulás lelassult, az átstrukturálásra benyújtott igények lassulása miatt.

Nem teljesítő hitelek (Non-performing loans)	2012. jún. 30.	2012. dec. 31.	2013. jún. 30.
Lakosság	19,4%	16,9%	18,6%
Vállalat	8,4%	8,0%	7,0%
Lízing	13,3%	11,6%	12,7%
Összesen	13,3%	12,0%	11,9%

A gazdaság állapota, különösen a devizaárfolyamok, valamint a munkanélküliség jövőbeni alakulása jelentősen befolyásolhatja a hitelportfólió minőségét csakúgy, mint a lehetséges jövőbeli kormányzati intézkedések hatásaival kapcsolatos bizonytalanság.

A Bankcsoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

millió Ft	2012. I. félév	2013. I. félév	vált
Költség / bevétel hányados	80,7%	88,6%	7,9%
Költség / bevétel hányados *	55,2%	66,7%	11,5%
Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel	38,7%	47,7%	9,0%
Jutalékeredmény / összes bevétel	22,1%	27,2%	5,1%
Működési bevétel / átlagos létszám	35,4	42,2	19,2%
Működési költség */ átlagos létszám	19,6	28,2	44,0%
Működési eredmény * / átlagos létszám	15,9	14,1	-11,3%
Hitelköltség mutató	0,9%	0,8%	-0,1%
Nem teljesítő hitelek	13,3%	11,9%	-1,4%
Hitel / betét hányados	73,0%	64,1%	-8,9%
Tőke **/ összes forrás	9,1%	9,4%	0,3%
Tőke megfelelési mutató (Bázel II) ***	12,8%	13,5%	0,7%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)****	8,0%	6,8%	-1,2%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)****	0,6%	0,6%	0,0%

\* bankadó nélkül, de tartalmazza a pénzügyi tranzakciós illetékhez kapcsolódó tételeket

\*\* a saját tőke mellett tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkét is

\*\*\* magyar felügyeleti szabályok szerint

\*\*\*\* Időarányosan számított bankadóval

A bankszektor egészéhez hasonlóan a 2013-ban bevezetett új adók kedvezőtlenül befolyásolták a jövedelmezőséggel kapcsolatos legfontosabb mutatók alakulását. A legfontosabb kockázati, likviditási és tőke megfelelési mutatókat tekintve a K&H Bank továbbra is a bankszektor egyik legkedvezőbb pozíciójában lévő szereplője.

## 4. A lényegesebb leányvállalatok bemutatása

### Lízing szegmens

A Lízing szegmenst 2013. június 30-án 6 jogi személy és 3, a K&H Bank Zrt-be beolvadt vállalat alkotta.

Név	Fő tevékenység	Megjegyzés
K&H Autófinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	2012. szept. 30-án beolvadt a K&H Bank Zrt-be
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing, flottakezelés (bérlet)	
K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	2012. szept. 30-án beolvadt 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 (végelszámolás alatt)	
K&H Lízingház Zrt.	nem aktív (végelszámolás alatt)	
K&H Pannonlízing Zrt	Kölcsönnyújtás	2011. nov. 30-án beolvadt a K&H Bank Zrt-be

A K&H lízing portfóliója 2013. június 30-án (a K&H Bankba beolvadt portfólióval együtt) 61 milliárd Ft volt, amely 12%-os csökkenést jelent az előző év végéhez képest. A lakossági gépjármű finanszírozási tevékenység 2008. év végi megszüntetése a lakossági személygépjármű és a kereskedő finanszírozási portfólió folyamatos csökkenését eredményezte (2013 első féléve során 7,5 milliárd forinttal, 19%-kal). 2012-től az értékesítési stratégia középpontjában a vállalati és KKV ügyfeleknek, a K&H Bank értékesítési hálózatán keresztül történő kiszolgálása áll. A K&H lízing tevékenység 2013. I. félévi piaci kihelyezési adatok alapján, a teljes lízingpiacon 4%-os, míg flottafinanszírozásban 3,8%-os, tehergépjármű, mezőgazdasági és egyéb gép finanszírozásban 4,1%-os részesedést szerzett, 4,4 milliárd Ft-os új kihelyezéssel.

### K&H Alapkezelő Zrt.

A K&H Alapkezelő Zrt. a K&H Bank 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata. 2013. I. félévében az alapokban kezelt vagyon 12,8%-kal növekedett, a teljes kezelt vagyon esetén a növekedés 10 % volt. A magyarországi csökkenő kamatkörnyezet az ügyfelek figyelmét a bankbetétektől a befektetési alapok felé fordította, ami ebben a félévben nagy beáramlást okozott a befektetési alapok piacán.

2013. I. félévében 10 alap indult: 8 lakossági zártvégű tőke- és hozamvédett -, 1 nyíltvégű (likviditási), és 1 CPPI alap.

Az intézményi portfóliókezelést illetően lényeges változás a kezelt vagyon mértékében nem történt.

A félév végén a kezelt vagyon 845 milliárd forint volt, ebből befektetési alapokban 722 milliárd forintot kezeltünk. Ez a második legnagyobb piaci részesedést (18,2%) jelenti a magyar befektetési alapok piacán. A tőke- és hozamvédett alapok szegmensben sikerült megőrizni piacvezető pozíciókat közel 50%-os piaci részesedéssel.

A Társaság adózott eredménye 2013. első félévében 0,8 milliárd forint volt.

### 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 kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt. A Bankcsoport számára teljeskörűen



végzett szolgáltatói tevékenységek: ingatlangazdálkodás, logisztika- és bankbiztonsági feladatok, üzemgazdasági feladatok (vevő, szállító, tárgyi eszköz stb. könyvelés; adó; bérszámfejtés).

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 10 társaság – K&H 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 az EU pályázatokkal kapcsolatos tanácsadás és támogatás. 2009-től a K&H Bank 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 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 milliárd Ft, 2011: 22,3 milliárd Ft, 2012: 54,5 milliárd Ft; 2013. I. félév: 35,9 milliárd Ft). A társaság vevőkkel szemben követelése 6,8 milliárd volt 2013. június 30-án.

## **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 Csoport és a Tőke és Kockázati Felügyelő Bizottság (CROC). E bizottságok átfogó kockázatkezeléssel és az értékteremtés nyomán 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 beszámolók biztosítják, hogy minden lényeges körülményre kiterjedő információ eljusson az Igazgatóság tagjaihoz az év folyamán. Emellett az Igazgatóságnak az éves kockázati limitek jóváhagyásába történő bevonása révén az Igazgatóság képes megalapozott 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 fizetésképtelenné 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-jétől a hitelkockázatra számított szabályozói tőkeszükségletet kalkulálja. Ezen program keretében a bank az összes ügyfél-minősítési modelljét felülvizsgálta és továbbfejlesztette az egységes csoportszintű módszertannak megfelelően.

Az ezt követő években a bank nagy hangsúlyt fektetett az alkalmazott kockázatkezelési módszertan továbbfejlesztésére, elsősorban a hitelportfolió különböző stressz-szenáriókra (makrogazdasági mutatókra, devizaárfolyam-változásra, továbbá ingatlanérték-változásra) való érzékenységeinek vizsgálatára. A kockázatkezelési módszertan fejlesztésének további fontos eleme a menedzsment riportok átdolgozása, ahol jóval nagyobb teret kaptak a különböző kvantitatív kockázati mérőszámok, a hitelportfolió folyamatos vizsgálata érdekében.

A bank felkészültségére való tekintettel a közelmúltban a PSZÁF javasolta a hitelkockázatra számolt tőkekalkulációban a fejlett módszer (IRB Advanced) használatára vonatkozó engedély jóváhagyását 2013. július 1-étől. A döntést a Belga Felügyelet közös döntéshozatal során hozza meg.

- 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 Bázel 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 Tőke és Kockázati Felügyelő Bizottsága (CROC) részére.
- A K&H Bankcsoport a **működési kockázatokat** (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) egységes felelősségi (döntési) hatáskörök mentén történik. A kockázati kitettség, valamint a kockázatkezelési tevékenység nyomon követése a Tőke és Kockázati Felügyelő 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:

2013. I. félévében 18 bankfiók létesítése, részleges, vagy teljes átépítése valósult meg, vagy van folyamatban az alábbiak szerint:

- 2 új bankfiók készült el és nyílt meg.
- 3 bankfiók új helyszínre költözése történt meg, vagy van folyamatban.
- 13 bankfiók teljes vagy részleges átépítése történt meg, vagy van jelenleg is folyamatban.
- 8 bankfiók került bezárára.

A fióképítésekhez kapcsolódóan 2 ATM automatát építettünk be új helyszíneken (fiókokban) és mintegy 12 berendezést telepítettünk fiók független, külső helyszíneken (főleg áruházakban).

A hálózat akadálymentesítése az építésekkel, átépítésekkel együtt folyamatosan zajlik, jelenleg a 220 fiókból 171 (azaz 78%) akadálymentes.

A 2013. év I. félévének legfontosabb informatikai fejlesztései a következők voltak:

- Bevezetésre került az új, központi ügyfeladat kezelő alkalmazás.
- Elindult az új lakossági és KKV e-bank alkalmazás pilot üzeme.
- A lakossági, illetve a KKV szegmens hiteligenylési folyamatát támogató új alkalmazások bevezetése folytatódott, további termékek és folyamatok kerültek implementálásra.

Budapest, 2013. augusztus 29.



**Hendrik Scheerlinck**  
Vezérigazgató



**Gombás Attila**  
Pénzügyi divízió vezetője