



**K&H Bank Zrt.**

**KONSZOLIDÁLT FÉLÉVES JELENTÉS**

**2009. I. félév**

Budapest, 2009. augusztus 27.

## Tartalomjegyzék

Kibocsátói nyilatkozat

Konszolidált mérleg

Konszolidált eredménykimutatás

Konszolidált üzleti jelentés

## Kibocsátói nyilatkozat

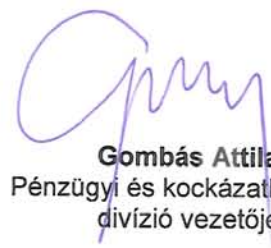
A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviselet: Marko Voljč vezérigazgató és Gombás Attila Pénzügyi és kockázatkezelési divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. 2009. évi féléves jelentése és az összevont (konszolidált) 2009. évi féléves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján,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

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

Budapest, 2009. augusztus 27.



**Marko Voljč**  
Vezérigazgató



**Gombás Attila**  
Pénzügyi és kockázatkezelési  
divízió vezetője

Nemzetközi számviteli szabványok alapján készített konszolidált mérleg és eredménykimutatás


Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált 2009. június 30.	Auditált 2008. december 31.
<b>KONSZOLIDÁLT MÉRLEG</b>		
<b>ESZKÖZÖK</b>		
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	98 050	124 624
Pénzügyi eszközök	3 026 748	2 977 829
Kereskedési célú eszközök	153 373	228 267
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	9 046	9 411
Értékesíthető eszközök	1 107 449	884 326
Hitelek és követelések	1 756 305	1 854 786
Fedezeti célú származékos ügyletek	575	1 039
Adójellegű követelések	8 856	3 402
Nyereségadóból származó követelések	8 578	3 166
Halasztott adó követelés	278	236
Befektetések társult vállalkozásokban	1 947	2 212
Tárgyi eszközök	30 312	30 385
Immateriális javak	4 955	4 437
Egyéb eszközök	34 877	39 602
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 205 745</b>	<b>3 182 491</b>
Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált 2009. június 30.	Auditált 2008. december 31.
<b>KONSZOLIDÁLT MÉRLEG</b>		
<b>FORRÁSOK</b>		
Pénzügyi kötelezettségek	2 892 868	2 890 365
Kereskedési célú kötelezettségek	71 615	92 995
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	155 667	133 563
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	2 663 757	2 660 790
Fedezeti célú származékos ügyletek	1 829	3 017
Adójellegű kötelezettségek	3 061	3 947
Nyereségadóból származó kötelezettségek	138	188
Halasztott adó kötelezettség	2 923	3 759
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	47 521	47 644
Egyéb kötelezettségek	59 491	47 039
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>3 002 941</b>	<b>2 988 995</b>

Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált 2009. június 30.	Auditált 2008. december 31.
<b>KONSZOLIDÁLT MÉRLEG</b>		
Jegyzett tőke	73 709	66 307
Árszió	48 775	48 775
Általános tartalék	10 704	10 704
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	-8 900	-9 241
Cash flow fedezeti tartalék	-616	-862
Felhalmozott eredmény	79 132	77 813
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>202 804</b>	<b>193 496</b>
<b>Források összesen</b>	<b>3 205 745</b>	<b>3 182 491</b>

Budapest, 2009. augusztus 27.



**Marko Voljč**  
Vezérigazgató




**Gombás Attila**  
Pénzügyi és kockázatkezelési  
divízió vezetője

Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált 2009 I. félév	Átsorolt, nem auditált 2008 I. félév
<b>KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>		
Kamat és kamatjellegű bevételek	127 084	83 739
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	-80 835	-52 686
<b>Nettó kamat és kamatjellegű bevétel</b>	<b>46 249</b>	<b>31 053</b>
Díj és jutalék bevételek	21 088	21 525
Díj és jutalék ráfordítások (átsorolt)	-8 372	-8 468
<b>Nettó díj és jutalék bevétel</b>	<b>12 716</b>	<b>13 057</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	10 183	15 280
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	219	-54
Osztalék bevétel	1	1
Egyéb bevétel	1 299	3 082
<b>Bevétel összesen</b>	<b>70 667</b>	<b>62 419</b>
<b>Működési költségek</b>	<b>-38 395</b>	<b>-35 079</b>
személyi jellegű ráfordítások	-15 852	-17 014
általános adminisztratív költségek (átsorolt)	-18 342	-16 609
tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése	-3 889	-3 992
céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	-312	2 536
<b>Értékvesztés</b>	<b>-19 043</b>	<b>240</b>
hitelekre és függő kötelezettségekre	-19 030	288
értékesíthető pénzügyi eszközökre	0	1
egyéb eszközökre	-13	-49
Társult vállalkozások eredménye	276	331
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>13 505</b>	<b>27 911</b>
Nyereségadó	-4 784	-8 862
<b>Adózott eredmény</b>	<b>8 721</b>	<b>19 049</b>

Budapest, 2009. augusztus 27.



**Marko Voljč**  
Vezérigazgató



**Gombás Attila**  
Pénzügyi és kockázatkezelési  
divízió vezetője

## Konszolidált üzleti jelentés

A bankcsoport konszolidált mérlegfőösszege 3 206 milliárd Ft volt 2009. június 30-án. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyintézetként országsszerte 238 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

### A STRATÉGIAILAG FONTOS LEÁNYVÁLLALATOK BEMUTATÁSA

#### Lízingcsoport

A Lízingcsoportot jelenleg 10 jogi személy alkotja. A cégintegráció és az optimális tevékenységi kör kialakításának eredményeként 2002 áprilisától már a következő cégek töltik be a Lízingcsoport portfóliónövelésre szánt aktív szerepet:

Név	Fő tevékenység	Üzletág
K&H Pannonlízing Zrt	Kölcsönnyújtás	Személygépjármű, Tehergépjármű
K&H Autófinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	Személygépjármű, Tehergépjármű
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing, flottakezelés (bérlet)	Személygépjármű, Tehergépjármű
K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	Egyéb eszköz
K&H Eszközlízing Kft.	Operatív lízing (bérlet)	Egyéb eszköz
K&H Ingatlanlízing Zrt.	Pénzügyi lízing	Ingatlan

Az alábbi társaságok a Lízingcsoport életében passzív szerepet töltenek be: K&H Lízing Zrt., K&H Lízingház Zrt., K&H Lízingadminisztrációs Zrt. Ezekben a Társaságokban új szerződéseket már nem kötnek, portfóliójuk vagy kifut a következő évek során, vagy a Társaságok beolvasztásra kerülnek valamely aktív cégbe, vagy – mivel már élő portfólióval nem rendelkező cégek – felszámolásra kerülnek.

A biztosításközvetítési tevékenységet a K&H Alkusz Kft. végzi. A cégcsoport legnagyobb cége a K&H Pannonlízing Zrt., súlya a portfólióban 63%.

A **K&H Lízingcsoport** portfóliója 2009. félévkor 143 milliárd Ft-os nagyságrendű, amely 16%-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. A Lízingcsoport a féléves előzetes lízingpiaci kihelyezési adatok alapján a teljes lízingpiacon 2,7%-os, míg az aktív üzletágaiban 5,4%-os részesedést szerzett, 6,6 milliárd Ft-os új kihelyezéssel.

A társaság 2009-től a vállalati és kkv ügyfélkörre koncentrált, vállalati finanszírozási termékeket kínál az Eszközfinanszírozási és Flottafinanszírozási üzletágaiban. Rendszereit és folyamatait ennek megfelelően fejlesztette, alakította 2009 első félévében.

#### K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

A Társaságnak továbbra is nehéz piaci körülmények közepette kell eredményeit elérnie. Noha a pénz- és tőkepiaci helyzet alig javult, a befektetési alapokban kezelt vagyon lényegében szinten maradt, az összes kezelt vagyon kismértékben még emelkedett is és a társaság működési eredménye a tervek közelében alakult. Tovább folytatódik a korábbi években megkezdett innovációs stratégia és nem csak a zártvégű alapok piacán, de a nyíltvégű alapok között is számos új tematikájú termék előkészítése van folyamatban.

A félév folyamán 4 új nyilvános zártvégű valamint 2 zártkörű, zártvégű alappal jelentkezett az Alapkezelő. Az első félévben a lejáró alapokhoz kapcsolódó értékesítési kampányoknak is köszönhetően a felszabaduló megtakarítások nagyobb része továbbra is befektetési alapokban maradt.

A diszkrécionálisan kezelt portfóliók esetében tovább erősödött a már meglévő partnerekkel való együttműködés, noha a részvénytársaságok értékvesztése jelentősen érintette a vagyonkezelte portfóliókat is. 2009 júniusában az Alapkezelő 642 (az év elején 624) milliárd Ft vagyont kezelte, ebből a befektetési alapok állománya 506 milliárd Ft (év elején 509 milliárd Ft), amivel a befektetési alapok piacán továbbra is a második legnagyobb szereplő, 22,9%-os piaci részesedéssel. A Társaság őrzi piacvezető pozícióját a garantált szerkezetű alapok szegmensében.

### 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 szolgáltatói, valamint kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt.<sup>1</sup>

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 – 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.

A Társaság a csoport számára nyújtott szolgáltatásokon kívül üzleti adminisztrációs tevékenységet is végez (a Supershop program mellett a K&H Önkéntes Nyugdíjpénztárral kapcsolatos üzemeltetési és adminisztrációs feladatokat is ellátja).

### A BANKCSOPORT KONSZOLIDÁLT TEVÉKENYSÉGÉNEK JELLEMZŐI

A Bankcsoport mérlegfőösszege 2009 első félévében 1% alatti mértékben bővült (záróértéke: 3.206 milliárd Ft). A leányvállalatok összesített eszközállománya 17%-kal csökkent az előző évhez képest. Jelentősebb mérlegfőösszeggel rendelkező leányvállalatok: Pannonlízing Zrt. (100 milliárd Ft), K&H Autófinanszírozó Zrt. (38 milliárd Ft).

Milliárd Ft	2008. december 31.	2009. június 30.	Vált
Mérlegfőösszeg	3.182,5	3.205,7	0,7%
Hitelek és követelések	1.854,8	1.756,3	-5,3%
ebből lakossági hitelek	705,6	717,3	1,6%
Ügyfélbetétek és betéti okiratok	2.014,0	1.975,3	-1,9%
ebből lakossági betétek	543,8	610,8	12,3%
Saját tőke	193,5	202,8	4,8%

A Kereskedelmi és Hitelbank Zrt. tevékenységét, kockázatkezelési gyakorlatát, mérleg- és eredménykimutatását az arról készült 2009. évi üzleti jelentés részletesen bemutatja.

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

<sup>1</sup> 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 háttérének biztosítása, hűségprogramok értékesítése és informatikai háttér biztosítása a kifejlesztett Általános Loyalty Elszámoló Rendszeren, kártya kibocsátási közreműködés a Bank ügyfeleinél működő hűségprogramok esetén, a K&H Medicina Egészségpénztár és a K&H Önkéntes Nyugdíjpénztár adminisztrációs és értékesítési feladatainak teljes körű ellátása.



- A *hitelek és követelések* állománya 5%-kal csökkent a félév során, ezen belül tovább bővült a lakossági hitelállomány a félév során (+2%, továbbra is a lakossági devizahiteleknek köszönhetően), miközben a vállalati hitelállomány 4%-kal csökkent decemberhez képest.
- Miközben a bank 2009 első félévében tovább növelte a lakossági, vállalati ügyfelektől származó betétállományát (tovább erősítve ezzel piaci pozícióját a megtakarítások terén), a teljes *betétállomány* közel 2%-kal csökkent elsősorban a tulajdonos KBC Bank érdekeltségébe tartozó KBC Asset Management által kezelt alapok lekötött betéteihez kapcsolódóan.
- A *saját tőke* növekedése (2008: 193 milliárd, 2009 június: 203 milliárd) az alábbi tényezők egyenlegeként adódik: a 2008. év után tulajdonosnak kifizetett osztalék és ezzel azonos összegű tőkeemelés elszámolása (-7,4 milliárd Ft a felhalmozott eredményben, +7,4 milliárd Ft a jegyzett tőkében), tárgyévi eredmény (+8,7 milliárd Ft), cash-flow fedezeti tartalék és értékesíthető pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó átértékelési tartalékának növekedése (0,6 milliárd Ft).

2009 első félévében a bankcsoport működési eredménye 32,3 milliárd Ft volt (2008. I. félév: 27,3 milliárd Ft). Főbb eredménytényezők alakulása:

- A *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* közel 49%-kal bővült 2008 első félévéhez képest. Bár a növekvő állományok mellett a hitelmarzsok is kedvezően alakultak a korábbi időszakhoz képest, a növekedés részben technikai jellegű (és kapcsolódik a válság következtében megváltozó banki finanszírozási struktúrához): a bank a devizahitelezéshez szükséges forrás jelentős részét a korábban jellemző HUF/CHF devizaswap helyett EUR bankközi betéteken és EUR/CHF devizaswapokon keresztül szerzi be. Ennek következtében a swapokhoz kapcsolódó kamatjellegű bevétel lecsökkent (ez számvitelig az „*eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye*” soron kerül kimutatásra), amit a többletlikviditás miatt megnövekedett értékpapírállományhoz kapcsolódó kamatbevétel ugyanakkor a kamateredmény soron ellensúlyoz.
- Az előző év azonos időszakához képest 3%-kal csökkent a *jutalékeredmény* (2009. I. félév: 12,7 milliárd Ft, 2008. I. félév: 13,1 milliárd Ft) elsősorban a kevésbé kedvező üzleti környezet miatt korábbi időszakhoz képest alacsonyabb hitel- és garancia díj, ill. befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó jutalékbevételhez kapcsolódóan.
- Az *eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye* sor jelentős csökkenését (2009 I. félév: 10,2 milliárd Ft, 2008 I. félév: 15,3 milliárd Ft) a kamatswapok már említett technikai jellegű csökkenése okozza (amit ugyanakkor a *'nettó kamat és kamatjellegű eredmény'* növekedése ellensúlyoz, lásd fent). A csökkenő swapállomány (erre az eredményssorra gyakorolt) hatását mérsékli a Treasury tevékenységből származó bevétel bázisidőszakhoz képesti bővülése.

A Bankcsoport 2009. I. félévi működési költsége 3,3 milliárd Ft-tal magasabb az előző év azonos időszakának költségértékénél (2009. I. félév: 38,4 milliárd Ft, 2008. I. félév: 35,1 milliárd Ft). Ezen belül:

- Személyi jellegű költségek 1,2 milliárd Ft-tal, 6,8 %-kal mérséklődtek.
- Az értékcsökkenési leírás változása -0,1 milliárd Ft.
- Az egyéb költségek 1,7 milliárd Ft-tal magasabbak, elsősorban az elhelyezés, ingatlan bérleti díj (bővülő fiókhálózat) és az IT költségek alakulása következtében.
- Céltartalék változás +2,8 milliárd Ft.

A költségstruktúra szerkezetének változását okozta az IT szervezet 2008. május 1-vel új vállalatba (KBC GSH) történő átszervezése, a személyi költségből az IT költségekbe történt átrendeződés az új vállalat IT szolgáltatásokra vonatkozó díjának következtében.

A Bankcsoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

	2008. I. félév	2009. I. félév	vált
Költség */ bevétel hányados	60,3%	53,9%	-6,4%
Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel	37,0%	35,7%	-1,3%
Jutalékeredmény / összes bevétel	20,9%	18,0%	-2,9%
Működési bevétel / átlagos létszám	31,7	38,1	+20,2%
Működési költség */ átlagos létszám	19,1	20,5	+7,3%
Működési eredmény * / átlagos létszám	12,6	17,6	+39,7%
Hitel / betét	101,3%	92,3%	-9,0%
Tőke **/ összes forrás	6,7%	7,0%	+0,3%
Tőkemegfelelési mutató (Bázel II) ***	9,87%	10,72%	+0,9%
ROE (nyitó saját tőkével számolva)	18,4%	9,0%	-9,4%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)	1,6%	0,5%	-1,1%

\* a költség: jövőbeli kötelezettségre képzett céltartalékok nélkül


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

\*\*\* magyar felügyeleti szabályok szerint

A legtöbb pénzügyi mutató tekintetében tovább javult a K&H Bank teljesítménye (ugyanakkor a hitelezéshez kapcsolódó értékvesztés jelentős növekedése a korábbi időszakhoz képest összességében csökkenő profitot eredményezett). Továbbra is elmondható, hogy a Bank likviditási, ill. tőkemegfelelési szempontból is a bankszektor egyik kedvező pozíciójában lévő bankja (s az elmúlt félév során mutatói ezen a téren is tovább javultak).

Budapest, 2009. augusztus 27.

  
Marko Voljč  
Vezérigazgató

  
Gombás Attila  
Pénzügyi és kockázatkezelési  
divízió vezetője