



Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.

KONSZOLIDÁLT FÉLÉVES JELENTÉS

2016. június 30.

Budapest, 2016. augusztus 30.

Tartalomjegyzék

Kibocsátói nyilatkozat

Konszolidált mérleg

Konszolidált saját tőke változása

Konszolidált eredmény kimutatás

Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás

Konszolidált cash flow kimutatás

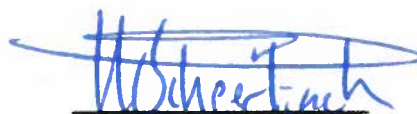
Konszolidált vezetőségi jelentés

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) 2016. 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, kötelezettségéről, 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, 2016. augusztus 30.



Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője



KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2016. június 30.	Auditált 2015. december 31.
ESZKÖZÖK		
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	76 738	68 715
Pénzügyi eszközök	2 457 458	2 431 286
Kereskedési célú eszközök	132 226	81 735
Értékesíthető eszközök	207 358	163 245
Hitelek és követelések	1 708 942	1 746 912
Lejáratig tartott eszközök	392 848	428 371
Fedezeti célú származékos ügyletek	16 084	11 023
Adójellegű követelések	14 577	13 703
Nyereségadóból származó követelések	11 688	7 803
Halasztott adó követelés	2 889	5 900
Befektetések társult vállalkozásokban	542	542
Befektetési célú ingatlanok	692	740
Tárgyi eszközök	37 045	37 457
Immateriális javak	11 768	11 723
Egyéb eszközök	11 749	18 790
Eszközök összesen	2 610 569	2 582 956
FORRÁSOK		
Pénzügyi kötelezettségek	2 329 264	2 286 854
Kereskedési célú kötelezettségek	37 160	35 859
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	244 072	216 315
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	2 045 738	2 034 669
Fedezeti célú származékos ügyletek	2 294	11
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	5 762	3 164
Adójellegű kötelezettségek	113	15
Nyereségadóból származó kötelezettségek	113	15
Halasztott adó kötelezettség	0	0
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	2 983	7 765
Egyéb kötelezettségek	34 689	63 771
Kötelezettségek összesen	2 372 811	2 361 569
Jegyzett tőke	140 978	140 978
Árszó	48 775	48 775
Általános tartalék	8 749	8 749
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	8 133	12 211
Cash flow fedezeti tartalék	5 833	4 266
Felhalmozott eredmény	25 290	6 408
Saját tőke összesen	237 758	221 387
Források összesen	2 610 569	2 582 956

Budapest, 2016. augusztus 30.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

Adatok millió Ft-ban

	Jegyzett tőke	Áztló	Általános tartalék	Értékesít- hető pü.Instrum. átértékelési tartaléka	Cash flow fedezeti tartalék	Felhal- mozott eredmény	Összesen
Egyenleg 2015. január 1-én	140 978	48 775	5 541	8 662	4 007	(28 247)	179 716
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	37 883	37 883
Konszolidált egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	3 549	259	-	3 808
Konszolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	3 549	259	37 883	41 671
Osztalék	-	-	-	-	-	0	0
Általános tartalék képzés	-	-	3 208	-	-	(3 208)	-
Változások összesen	-	-	3 208	3 549	259	34 655	41 671
Egyenleg 2015. december 31-én	140 978	48 775	8 749	12 211	4 266	6 408	221 387
Ebből:							
részvények átértékelési tartaléka	-	-	-	3 452	-	-	3 452
kötvények átértékelési tartaléka	-	-	-	8 759	-	-	8 759
Egyenleg 2016. január 1-én	140 978	48 775	8 749	12 211	4 266	6 408	221 387
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	18 882	18 882
Konszolidált egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	(4 078)	1 567	-	(2 511)
Konszolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	(4 078)	1 567	18 882	16 371
Változások összesen	-	-	-	(4 078)	1 567	18 882	16 371
Egyenleg 2016. június 30-án	140 978	48 775	8 749	8 133	5 833	25 290	237 758
Ebből:							
részvények átértékelési tartaléka	-	-	-	(11)	-	-	(11)
kötvények átértékelési tartaléka	-	-	-	8 144	-	-	8 144

Budapest, 2016. augusztus 30.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató

Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS*Adatok millió Ft-ban*

	Nem auditált 2016. I. félév	Nem auditált 2015. I. félév
Kamat és kamatjellegű bevételek	47 178	51 105
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	(12 319)	(14 238)
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	34 859	36 867
Díj és jutalék bevételek	33 912	33 605
Díj és jutalék ráfordítások	(8 160)	(8 465)
Nettó díj és jutalék bevétel	25 752	25 140
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés	10 476	9 821
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	5 288	665
Osztalék bevétel	0	0
Egyéb bevétel	330	2 694
Bevétel összesen	76 705	75 187
Működési költségek	(52 657)	(57 925)
személyi jellegű ráfordítások	(16 853)	(14 598)
általános adminisztratív költségek	(24 578)	(24 340)
tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése	(3 672)	(3 289)
bankadó	(7 554)	(15 698)
Értékvesztés	595	(3 575)
hitelekre és függő kötelezettségekre	850	(3 533)
egyéb eszközökre	(255)	(42)
Társult vállalkozások eredménye	0	0
Adózás előtti eredmény	24 643	13 687
Nyereségadó	(5 761)	(4 700)
Adózott eredmény	18 882	8 987

KONSZOLIDÁLT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	<u>Nem auditált 2016. I. félév</u>	<u>Nem auditált 2015. I. félév</u>
Adózott eredmény	18 882	8 987
Konzolidált egyéb átfogó jövedelem kimutatás		
Értékesíthető tőkeinstrumentumok		
Későbbiekben az eredménybe átvezetendő tételek:		
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	202	-
Valós érték változásának halasztott adó hatása	(42)	-
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe		
Értékesítés vesztesége	(4 565)	-
Halasztott adó	941	-
Értékesíthető kötvények		
Későbbiekben az eredménybe átvezetendő tételek:		
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	(31)	(2 401)
Valós érték változásának halasztott adó hatása	6	495
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe		
Értékesítés vesztesége	(723)	(665)
Átsorolt eszközök amortizációja	(19)	(47)
Halasztott adó	153	147
Cash flow fedezeti ügyletek elszámolása		
Későbbiekben az eredménybe átvezetendő tételek:		
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	1 883	(656)
Valós érték változásának halasztott adó hatása	(388)	135
Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe		
Nem hatékony rész	141	-
Realizált adó előtti eredmény	(50)	(382)
Halasztott adó	(19)	79
Konzolidált egyéb átfogó jövedelem összesen	(2 511)	(3 295)
Konzolidált átfogó jövedelem összesen	<u>16 371</u>	<u>5 692</u>

Budapest, 2016. augusztus 30.



Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2016. I. félév	Újra megállapított Nem auditált 2015. I. félév
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW		
Adózás előtti eredmény	24 643	13 687
Módosító tételek:		
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg	(5 307)	(712)
Cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe átvezetett nettó összeg	91	(382)
Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése	3 870	3 339
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye	(92)	(149)
Befektetési célú ingatlanok értékesítésének nettó realizált eredménye	(6)	(20)
Befektetések értékesítésének nettó realizált eredménye	-	-
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre*	4 580	3 533
Egyéb céltartalékok változása	(834)	52
Nem realizált átértékelési nyereség	(4 116)	1 849
Társult vállalkozások eredménye	-	-
Adó előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt	22 829	21 197
Kereskedési célú eszközök változása	(46 335)	(37 917)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása	0	(147)
Értékesíthető eszközök változása	(48 494)	(29 325)
Hitelek és követelések változása	76 218	56 195
Lejáratig tartott eszközök változása	3 848	3 394
Egyéb eszközök változása	3 037	164
Működési eszközök változása	(11 726)	(7 636)
Kereskedési célú kötelezettségek változása	945	7 366
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása	27 184	16 269
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása	38 061	58 276
Egyéb kötelezettségek változása	(30 123)	(4 441)
Működési kötelezettségek változása	36 067	77 471
Fizetett nyereségadó	(2 097)	(2 237)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	45 072	88 795

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

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2016. I. félév	Újra megállapított Nem auditált 2015. I. félév
BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW		
Lejáratig tartott eszközök beszerzése	(42 856)	(25 810)
Lejáratig tartott eszközök visszafizetéséből befolyó összeg az eszköz lejáratakor	74 467	27 472
Társult vállalkozások értékesítéséből befolyt összeg	4 565	-
Társult vállalkozásoktól kapott osztalék	-	-
Immateriális javak beszerzése	(1 458)	(1 202)
Tárgyi eszközök beszerzése	(2 039)	(1 919)
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg	257	552
Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow	32 936	(907)
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW		
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	-	-
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA		
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)	78 008	87 889
Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete	(6)	5 009
Pénzeszközök állománya év elején	202 213	299 541
Pénzeszközök állománya az időszak végén	280 215	392 439

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2016. I. félév	Újra megállapított Nem auditált 2015. I. félév
MŰKÖDÉSI CASH FLOW KAMATOKBÓL ÉS OSZTALÉKOKBÓL		
Kapott kamat	49 999	54 810
Fizetett kamat	(11 532)	(13 843)
Kapott osztalék	-	-
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI		
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	76 738	73 017
Más hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek	233 915	462 804
Hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek	(30 438)	(143 383)
Pénzeszközök összesen	<u>280 215</u>	<u>392 439</u>

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

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.

Budapest, 2016. augusztus 30.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

Féléves konszolidált vezetőségi jelentés

A K&H Bankcsoport (továbbiakban: Csoport) konszolidált mérlegfőösszege 2 611 milliárd Ft volt 2016. június 30-án. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyintézetként a Csoport országszerte 210 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

1. Gazdasági környezet

Jelentős lassulással kezdte az évet a magyar gazdaság, amelyre részben számítani lehetett a 2015-ben csökkenő megrendelések, illetve az Európai Unió források átmeneti visszaesése miatt, ugyanakkor kitartott a lakossági fogyasztás lendülete, amelyet a növekvő foglalkoztatás, az emelkedő bérek és a hitelezés felpörgése támogatott. Az év második felében a szektorok többségében növekedés várható, a legnagyobb élénkülés pedig az építőipar és a feldolgozóipar területén valószínűsíthető. Az ország külső eladósodottsága folyamatosan mérséklődött, az adósság finanszírozási szerkezete javult. Egy nagy hitelminősítő intézet (Fitch) felminősítette az ország hosszú lejáratú deviza adósságát a befektetésre ajánlott kategóriába.

	2015 tény	2016 előrejelzés
GDP növekedés	+2,9%	+2,2%
Infláció (átlag)	-0,1%	0,5%
Beruházások növekedése	+1,9%	-1,0%
Munkanélküliségi ráta	6,2%	5,1%
Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg) (GDP %-ban)	-2,0%	-1,9%
Adósság/GDP ráta	75,3%	74,4%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban)	+4,4%	+5,1%

*Forrás: K&H Bank Zrt

Az első félévben az Európai Központi Bank további monetáris lazításokat hajtott végre a gazdasági növekedés támogatása érdekében, ezzel rekord alacsony szintekre szorítva le az állampapírok hozamait. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED a decemberi kamatemelést követően nem változtatott az alapkamat szintjén, köszönhetően a vegyes makrogazdasági adatoknak, illetve a geopolitikai fejleményeknek. Folytatódott a kamatcsökkentési ciklus Magyarországon: a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: MNB) az alapkamat mértéket 1,35%-ról 0,9%-ra csökkentette. Az Önfelfinanszírozási program folytatásaként az MNB a monetáris politikai eszköztárat érintő további változtatásokat jelentett be (kamatfolyosó szűkítése, három hónapos betételhelyezési lehetőség korlátozása), valamint elindította a Növekedéstámogató programot (ami a Növekedési Hitelprogram kivezető szakaszát és a Piaci Hitelprogram elindítását tartalmazza).

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 és 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 a legmegfelelőbb banki és biztosítási termékekkel kiemelkedő ügyfélményt nyújtva.

Vállalati ügyfelek: stabil és független tanácsadóként, a személyes kapcsolatra valamint az átfogó ügyfélismeretekre építve kínálunk személyre szabott, kényelmes és az ügyfelek igényeihez legjobban illeszkedő pénzügyi megoldásokat.

Termékekre vonatkozó stratégia:

Magánszemélyek:

- Innovatív megtakarítási termékek és kiegészítő szolgáltatások, annak érdekében, hogy továbbra is megőrizhessük piacvezető szerepünket.
- Növekedés a hitelezésben, a valós ügyféligények és a hitelkockázatok körültekintő figyelembevételével.
- Erős fókuszban a kényelmes tranzakciós szolgáltatások és az elsődleges bankkapcsolatok.
- Egyszerű, gyors folyamatok.

Kis- és középvállalkozások (kkv):

- Megbízható és kényelmes tranzakciós banki szolgáltatások.
- Ügyféligényeknek megfelelő sztenderd termékek, egyszerű, könnyen elérhető szolgáltatások.
- Egyszerű, gyors hitelezési folyamat a kkv-k finanszírozásának elősegítésére.

Vállalatok:

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

Disztribúciós csatornákra vonatkozó stratégia:

Többcsatornás disztribúciós megoldás az alábbiak hatékony kombinációjával:

- széleskörű fiókhálózat
- TeleCenter
- e-bank / mobilbank
- kizárólagos ügynökök és brókerek

Egyedi ügyfélményt szeretnénk nyújtani a piacvezető csatornáink révén, melyek zökkenőmentesen összehangoltak és ezáltal egyszerű és könnyű utat biztosítanak az ügyfélnek az első érdeklődéstől a termék igénylésén és a szerződéskötésen át a használatáig. Ennek érdekében a digitalizáció területén indított kezdeményezések megvalósítását 2014 és 2017 között évente 1,5 milliárd forint beruházással támogatjuk.

A Bankcsoport legfontosabb megkülönböztető jegyei:

- közel vagyunk az ügyfeleinkhez: könnyű hozzáférés mind fizikai (kiterjedt fiókhálózat), mind pedig virtuális (távcsatornák) értelemben;
- a K&H Csoport teljes körű szolgáltatásokat nyújt a banki és biztosítási ügyfeleinek (univerzális pénzügyintézet);
- szakértelem és tanácsadás a pénzügyi szolgáltatások teljes spektrumán;
- az ügyfeleink nyelvén beszélünk (egyszerű és könnyen használható megoldások, ügyfélbarát kommunikáció).

3. A Bankcsoport konszolidált tevékenységének jellemzői

3.1. Mérleg

A Csoport mérlegfőösszege 1,1%-kal növekedett 2016 első félévében.

Mrd Ft	2015. 12. 31.	2016. 06. 30.	változás
Mérlegfőösszeg	2 583	2 611	+1,1%
Hitelek és követelések	1 747	1 709	-2,2%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 866	1 939	+3,9%
Saját tőke	221	238	+7,4%

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- *Hitelek és követelések:* a bankszektor egészéhez hasonlóan folytatódott a vállalati szegmens hitelállományának csökkenése, miközben a K&H piaci részesedése nőtt és a kkv és a lakossági hitelállomány is tovább bővült az időszak során. A kkv hitelezésben a K&H Bank továbbra is az egyik legaktívabb résztvevője az MNB által indított Növekedési Hitelprogramnak.

- Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya 3,9%-kal bővült 2016 első félévében. A lakossági megtakarításoknál látható csökkenő piaci részesedés a befektetési alapok befektetési szerkezetének átrendeződéséhez kapcsolódik (ezt a technikai hatást kiszűrve a Bank lakossági megtakarításoknál mért piaci pozíciója változatlan marad).

Piaci részesedés	2015.	2015.	2016.
	06.30.	12.31.	06.30.
Vállalati hitelek	9,8%	10,1%	10,1%
Lakossági hitelek	9,1%	9,5%	9,7%
Új folyósítású lakossági jelzáloghitelek	16,1%	16,0%	14,5%
Vállalati betétek	12,0%	11,5%	12,1%
Lakossági betétek és befektetési alapok	12,3%	12,6%	12,2%
Lakossági betétek és befektetési alapok (alapok alapjainak befektetései nélkül)	11,8%	11,8%	11,8%

- A saját tőke 16,4 milliárd forinttal növekedett az első félév során az alábbi tényezők egyenlegeként: tárgyévi eredmény elszámolása (+18,9 milliárd Ft), cash-flow fedezeti tartalék növekedése (+1,6 milliárd Ft) és értékesíthető pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó átértékelési tartalék csökkenése (-4,1 milliárd Ft).

	2015.	2015.	2016.
	06.30.	12.31.	06.30.
Szavatoló tőke (Mrd Ft)	184	214	224
Tőke megfelelési mutató (%)	13,6	13,9	16,1

3.2. Eredmény

Mrd Ft	2015.	2015.	2016.
	Jan-Jun	Jan-Dec	Jan-Jun
Adózás utáni eredmény	+9,0	+37,9	+18,9

2016. I. féléves adózás utáni eredmény 18,9 milliárd Ft, ami jelentős javulást jelent az előző év azonos időszakában elszámolt 9,0 milliárd Ft nyereséghez képest.

A főbb eredménytétel alakulása az első félévben:

- A nettó kamat és kamatjellegű eredmény 5,4%-kal csökkent az előző évhez képest (2016. I. félév: 34,9 milliárd Ft, 2015. I. félév: 36,9 milliárd Ft), elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet ill. a lakossági hitelezéshez kapcsolódó elszámolás és forintosítás eredményeképpen kialakult alacsonyabb hitelmarzsok és állományok miatt.
- A nettó díj és jutalékbevételek 2,4%-os növekedése (2016: 25,8 milliárd Ft, 2015: 25,1 milliárd Ft) elsősorban a tranzakcionális szolgáltatásokhoz kapcsolódóan.
- Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményének növekedése (2016 I. félév: 10,5 milliárd Ft, 2015. I. félév: 9,8 milliárd Ft) a Treasury tevékenységhez kapcsolódik.
- Az értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredményének nagymértékű növekedéséhez (2016 I. félév: 5,3 milliárd Ft, 2015. I. félév: 0,7 milliárd Ft) a VISA tranzakcióból származó egyszeri bevétel (4,6 milliárd Ft, adózás előtt) járult hozzá.
- Az egyéb bevétel 2,4 milliárd Ft-tal csökkent (2016 I. félév: 0,3 milliárd Ft, 2015. I. félév: 2,7 milliárd Ft), a 2015. I. féléves eredmény 2,4 milliárd Ft pozitív hatást tartalmaz a devizahiteles elszámolásokhoz kapcsolódóan¹.

¹ A devizahiteles elszámolásokhoz kapcsolódó tényleges veszteség mértéke a 2014. évi auditált éves beszámolóban szereplő céltartalékhoz képest kisebb lett, a veszteség-elszámolás és céltartalék felszabadítás nettó eredményeként ez a pozitív hatás látszik 2015. I. félévében az egyéb bevétel soron. A jogszabályi háttér ill. ennek pénzügyi hatásainak bemutatásával a 2014-es

- A Bankcsoport 2016. I. félévi *működési költsége* 52,7 milliárd Ft (2015. I. félév: 57,9 milliárd Ft), az előző évhez képesti csökkenés elsősorban a pénzügyi szervezetek egész évre számított és az első félévben teljes egészében lekönnyvelt különadójához kapcsolódik (2016: 7,6 milliárd Ft, 2015: 15,7 milliárd Ft), amit részben a magasabb IT költségek és emelkedő felügyeleti díjak ellensúlyoztak.

A 2016. első félévében elszámolt értékvesztés felszabadítás 0,6 milliárd Ft volt (2015. I. félév: 3,6 milliárd Ft képzés), a korábbi időszakhoz képest kisebb értékvesztés elsősorban a lakossági üzletághoz kapcsolódik. A vállalati és a kkv portfólió minősége és a portfólióhoz kapcsolódó hitelkockázati költség továbbra is kedvezően alakult.

Nem teljesítő hitelek	2015.	2015.	2016.
	06. 30.	12. 31.	06. 30.
Lakosság	26,8%	24,9%	23,2%
Vállalat	6,2%	4,2%	3,5%
Lakossági gépjármű finanszírozás	45,7%	59,1%	60,9%
Összesen	15,1%	13,3%	12,5%

A Csoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

	2015. I. félév	2016. I. félév	változás
Költség / bevétel hányados	77,0%	68,6%	-8,4%
Költség / bevétel hányados *	58,0%	58,8%	+0,8%
Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel*	52,6%	54,6%	+1,9%
Jutalékeredmény / összes bevétel*	34,5%	33,6%	-1,0%
Működési bevétel * / átlagos létszám (millió Ft)	42,1	44,4	+5,4%
Működési költség */ átlagos létszám (millió Ft)	24,5	26,1	+6,8%
Működési eredmény * / átlagos létszám (millió Ft)	17,7	18,3	+3,4%
Hitelköltség mutató	0,5%	-0,1%	-0,6%
Nem teljesítő hitelek	15,1%	12,5%	-2,6%
Hitel / betét hányados	75,1%	64,2%	-10,9%
Tőke **/ összes forrás	8,1%	10,2%	+2,1%
Tőkemegfelelési mutató ***	13,6%	16,1%	+2,5%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)****	17,8%	19,9%	+2,1%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)*****	15,1%	19,9%	+4,8%
ROA (átlagos mérlegfőszeggel számolva)****	1,3%	1,8%	+0,5%
ROA (átlagos mérlegfőszeggel számolva)*****	1,1%	1,8%	+0,7%

* bankadó és a lakossági hitelekre vonatkozó új jogszabályra képzett céltartalék nélkül, de tartalmazza a pénzügyi tranzakciós illetékhez kapcsolódó tételeket

** a saját tőke mellett tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkéket is

*** IFRS, konszolidált

**** időarányosan számított bankadóval

***** a lakossági hitelekre vonatkozó jogszabályra képzett céltartalék nélkül, időarányosan számított bankadóval

A Csoport jövedelmezőségét tekintve továbbra is a magyar bankszektor egyik legmegbízhatóbb teljesítményt nyújtó szereplője, stabil likviditási és tőkemegfelelési pozícióval.

4. A stratégiailag fontos leányvállalatok bemutatása

Lízingcsoport

A Lízingcsoportot 2016. június 30-án 3 aktív gazdasági társaság alkotta a Bank által közvetlenül folytatott lízingtevékenység mellett (a korábbi években 3 társaság beolvadt a K&H Bank Zrt.-be), 1 társaság (K&H Lízing Zrt.) cégbírósági törlés alatt állt.

Név	Fő tevékenység
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing, flottakezelés (bérlet)
K&H Eszközlízing Kft.	Operatív lízing (bérlet)
K&H Ingatlanlízing Zrt.	Pénzügyi lízing
K&H Lízing Zrt. v.a.	nem aktív (végelszámolás alatt)

A K&H Lízingcsoport portfóliója 2016. június 30-án 50 milliárd Ft volt, amely 11%-os növekedést jelent az előző év végéhez képest. A lakossági személygépjármű finanszírozási portfólió tovább csökkent (3 milliárd Ft-tal, amely 35%-os csökkenés 2015 végéhez képest), míg a tehergépjármű, ingatlan, gép, berendezés és flotta finanszírozási portfólió összességében 8 milliárd Ft-tal (22%-kal) növekedett 2015. december végéhez képest.

K&H Alapkezelő Zrt.

A K&H Alapkezelő Zrt. a K&H Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata. Az alapokban kezelt vagyon 1.012 milliárd forintról (2015.12.31.) 893 milliárd forintra esett vissza. Ennek legfőbb oka az, hogy az alacsony kamatkörnyezet és a tőkepiacok hullámsága elfordította a befektetőket mind a pénzügyi mind a kockázatos részvény befektetésektől. Az alapokban kezelt vagyon mértéke a harmadik legnagyobb piaci részesedést jelenti a magyar alapkezelők között.

Az intézményi portfóliókezelte vagyon 152 milliárd forintról 154 milliárd forintra történő növekedése mellett a teljes kezelt vagyon 1.164 milliárd forintról 1.047 milliárd forintra esett vissza 2016. I. félévében.

2016. első félévében 7 új származtatott zártvégű alapunk indult.

K&H Csoportszolgáltató Kft.

A Csoport - a K&H Csoportszolgáltató Kft. (KHCSK) 100%-os tulajdonosának, a K&H Banknak a vezetésével – 2005-ben csoportszolgáltató 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 teljes körűen 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. 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 (2016. első félév: 51 milliárd Ft, +28%-kal növekedett a 2015. azonos időszak forgalmához képest). A társaság ügyfelekkel szembeni követelése 12,9 milliárd Ft volt 2016. június 30-án. A társaság adózott eredménye 2016. első félévben elérte a 78 millió Ft-ot.

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:

- Átfogó társasági és kockázati bizottság az Igazgatóság, a Kockázat és Compliance Bizottság, az Audit Bizottság, a Felügyelő Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Ország Csapat és a Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság (CROC). E bizottságok átfogó kockázatkezeléssel és az értékteremtés 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 folyamatokat. 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 kockázatkezelési főosztály, melynek feladata a három meglévő kompetenciaközpont eredményeinek értékelése, a munkamegosztás koordinálása és a felsővezetés tájékoztatása.

Az Igazgatóság és a Kockázat és Compliance Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatkezelési tevékenység irányításában. A Kockázat és Compliance Bizottságnak történő rendszeres beszámolók biztosítják, hogy minden lényeges körülményre kiterjedő információ eljusson az Igazgatóság tagjaihoz az év folyamán. Emellett az Igazgatóság részvétele az éves kockázati limitek jóváhagyásában lehetővé teszi, hogy megalapozott döntéseket hozzon arról, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport számára elfogadhatónak, és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés folyamatát.

5.2 Kockázattípusok

- **Hitelkockázat** alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bank akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfóliót a bank folyamatosan figyelemmel kíséri, ez alapján készülnek a bank felső vezetésének szóló jelentések.

Bázel II-es program keretében a bank 2010. év végén 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 új egységes csoportszintű módszertannak megfelelően.

Az ezt követő években a bank nagy hangsúlyt fektetett az alkalmazott kockázatkezelési módszertan továbbfejlesztésére, elsősorban a hitelportfólió 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 hitelportfólió folyamatos vizsgálata érdekében.

Az MNB-től megkapott engedély alapján a Bank 2015. szeptember 30-tól az IRB-Advanced módszertant alkalmazza a tőkeszükséglet kalkulálására.

A vezetői jelentések a 2016-os év során további információkkal egészültek ki, tovább folytatódott a jelentések finomítása. Nagyobb hangsúlyt kapott a konvertált illetve elszámolásban érintett portfólió monitoringja. A fő konklúziók 2016-ra vonatkozóan a következők:

- A vállalati és kvv hitelportfólió minősége összességében stabil, javulást mutat mind NPL rátában mind késétségi mutatókban.
 - Az MNB növekedési hitelprogramban folyósított állomány minősége stabil.
 - A lakossági portfólió minősége 2016. I. félévében kismértékű javulást mutatott. Az elszámolásban érintett hitelállományt tekintve az egyszeri pozitív hatást követően a default és a cure mutatók alakulása hasonló a korábbi időszakokhoz képest.
- A gazdaság állapota, valamint a munkanélküliség, a forint és euró kamatszintek jövőbeni alakulása jelentősen befolyásolhatja a hitelportfólió minőségét.
- A **piaci kockázat** a 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 kitétségét (a KBC limitpolitikájával összhangban). A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap elemzés, kamaterzékenység, duration, BPV, NII, stressz tesztek) együttes alkalmazása biztosítja, és monitorozásra kerülnek a szuverén kötvényekre vonatkozó limitek is.

A banki könyvet stabil, enyhén emelkedő kamatkockázat-vállalás jellemezte a szuverén limit teljes kihasználtsága mellett. Év végével a Bank új KBC szintű tőkeszámítási modellt vezetett be, mely a számviteli logikát követve összhangot képez a rendelkezésre álló és az elvárt tőke között.

A kereskedési könyvet stabil kockázatvállalás jellemezte, a rendelkezésre álló VaR limit 50%-os kihasználtsága mellett. Szuverén limittúllépés az év első felében nem volt, másodlagos limitek közül a hozamgörbénkénti bpv limit azonban több alkalommal is enyhe túllépésre került, rendezése a hivatalos governance szerint minden alkalommal megtörtént.

- **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. Folyamat szinten a bank a likviditási kockázatokat az ILAAP keretrendszerben az érintett területek együttes közreműködésével, integráltan kezeli. A kockázatok kezelésére 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 mutatók (LCR, NSFR) számításával, likviditási stressz tesztek es korai figyelmeztető jelek nyomon követésével történik. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a Kockázatkezelési igazgatóság rendszeresen jelenti a K&H Bank Tőke és Kockázati Felügyeleti 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 kitétség, valamint a kockázatkezelési tevékenység nyomon követése a Tőke és Kockázati Felügyeleti 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:

- 2016 első felében 8 bankfiók létesítése, részleges vagy teljes átépítése valósult meg, vagy volt folyamatban.
- 10 helyszínen prémium banki irodák kerültek kialakításra.
- 30 db készpénzbefizetésre is alkalmas ATM-et építettünk be új helyszíneken (bankfiókokban).
- 2016 közepén 456 db ATM szolgálta ügyfeleink kényelmét (ebből 71 db készpénzbefizetésre is alkalmas).

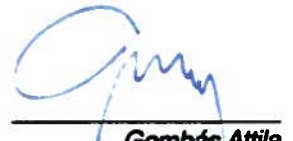
A 2016. év legfontosabb informatikai fejlesztései a következők:

- A jogszabályi előírásoknak történő megfelelés érdekében több projektméretű fejlesztést is végzünk, illetve fejeztünk be (pl. EU Interchange fee changes, CLS Trading bevezetés, havi ügyfél értékpapír pozíció átadás az MNB felé, stb.).
- A KELER új back-office rendszeréhez való kapcsolódás kialakítására is folyik a projektünk.
- Az integrált fióki front-end alkalmazás bevezetését célzó program keretében kifejlesztésre került a betétkezelő rendszer. Befejeződtek a fejlesztések a széf, a pénztári és a számlavezetési funkciók vonatkozásában is. Ezek esetében a tesztelést követően ez évben történik meg a rendszerek élesítése.
- Tovább fejlesztettük a vállalati ügyfélterminál alkalmazásunkat (Electra).
- A digitalizációs program keretében átalakításra került a K&H honlapja, további mobil banki funkciók kerültek kialakításra és továbbfejlesztettük az e-bank szolgáltatást ügyfélélményt növelő új funkciók bevezetésével.

Budapest, 2016. augusztus 30.



Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

