



Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.

KONSZOLIDÁLT FÉLÉVES JELENTÉS

2011. I. félév

Budapest, 2011. 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) 2011. 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, ismertette 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, 2011. 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 2011. június 30.	Átsorolt Auditált 2010. december 31.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG		
ESZKÖZÖK		
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	38 467	115 351
Pénzügyi eszközök	2 791 042	3 036 013
Kereskedési célú eszközök	233 285	177 952
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	4 109	6 416
Értékesíthető eszközök	596 503	758 909
Hitelek és követelések (átsorolt)	1 530 475	1 684 086
Lejáratig tartott eszközök	426 670	408 601
Fedezeti célú származékos ügyletek	0	49
Adójellegű követelések	3 165	3 244
Nyereségadóból származó követelések	2 318	2 312
Halasztott adó követelés	847	932
Befektetések társult vállalkozásokban	1 859	2 104
Befektetési célú ingatlanok	21	0
Tárgyi eszközök	41 281	35 333
Immateriális javak	8 185	8 175
Egyéb eszközök (átsorolt)	37 957	28 720
Eszközök összesen	2 921 977	3 228 940

Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált 2011. június 30.	Átsorolt Auditált 2010. december 31.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG		
FORRÁSOK		
Pénzügyi kötelezettségek	2 616 586	2 940 518
Kereskedési célú kötelezettségek	156 794	170 853
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	216 580	193 069
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek (átsorolt)	2 242 982	2 575 731
Fedezeti célú származékos ügyletek	230	865
Adójellegű kötelezettségek	1 215	285
Nyereségadóból származó kötelezettségek	421	160
Halasztott adó kötelezettség	794	125
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	33 673	34 736
Egyéb kötelezettségek (átsorolt)	56 931	32 157
Kötelezettségek összesen	2 708 405	3 007 696

Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált 2011. június 30.	Átsorolt Auditált 2010. december 31.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG		
Jegyzett tőke	140 978	73 709
Árszió	48 775	48 775
Általános tartalék	15 429	15 429
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	-3 562	-9 285
Cash flow fedezeti tartalék	-128	-293
Felhalmozott eredmény	12 080	92 909
Saját tőke összesen	213 572	221 244
Források összesen	2 921 977	3 228 940

Budapest, 2011. 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	2011 I. félév	2010 I. félév
Kamat és kamatjellegű bevételek (átsorolt)	100 136	98 644
Kamat és kamatjellegű ráfordítások (átsorolt)	-47 052	-48 047
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	53 084	50 597
Díj és jutalék bevételek	21 715	23 194
Díj és jutalék ráfordítások	-7 289	-7 618
Nettó díj és jutalék bevétel	14 426	15 576
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átvértékelés (átsorolt)	3 391	5 197
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	192	669
Osztalék bevétel	1	2
Egyéb bevétel	1 084	8 292
Bevétel összesen	72 178	80 333
Működési költségek	-42 179	-33 858
személyi jellegű ráfordítások	-15 537	-15 013
általános adminisztratív költségek	-15 442	-15 277
tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése	-3 261	-3 568
bankadó	-7 939	0
Értékvesztés	-12 480	-17 241
hitelekre és függő kötelezettségekre	-12 442	-17 141
egyéb eszközökre	-38	-100
Társult vállalkozások eredménye	185	235
Adózás előtti eredmény	17 704	29 469
Nyereségadó	-5 226	-6 432
Adózott eredmény	12 478	23 037

Adatok: millió Ft-ban	Nem auditált	Átsorolt Auditált
AZ EREDMÉNYBEN, ÉS KÖZVETLENÜL A SAJÁT TŐKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY	2011. június 30.	2010. december 31.
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény		
Értékesíthető tőkeinstrumentumok átértékelési tartalékának nettó változása	0	4
Valós értékelési különbözet adó előtt	0	5
Halasztott adó valós értékelési különbözetre	0	-1
Értékesíthető kötvények átértékelési tartalékának nettó változása	5 723	2 542
Valós értékelési különbözet adó előtt	6 725	3 871
Halasztott adó valós értékelési különbözetre	-834	-798
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe	-168	-531
Értékesítés vesztesége	-192	-669
Halasztott adó	24	138
Cash flow fedezeti tartalék nettó változása	165	-721
Valós értékelési különbözet adó előtt	-322	-1 057
Halasztott adó valós értékelési különbözetre	66	218
Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe	421	118
Adó előtti eredmény	530	149
Halasztott adó	-109	-31
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény összesen	5 888	1 825
Az eredményben, és közvetlenül a saját tőkében elszámolt tárgyévi adózott eredmény összesen	18 366	24 862

Budapest, 2011. augusztus 30.



Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

Féléves konszolidált vezetőségi jelentés

1. Makrogazdasági környezet

Miközben 2011. első félévében tovább folytatódott a világgazdaság recesszió utáni fellendülése, a deviza- és pénzpiacokon megnövekedett volatilitás volt megfigyelhető az Egyesült Államok és az európai országok adósságszintjeinek fenntarthatóságával kapcsolatos bizonytalanság miatt.

A 2010-es 1.1%-os növekedést követően a magyar gazdaság 2% körüli növekedést ért el az első félévben. A növekedés szerkezeti kettőssége megmaradt: a nyugat-európai országokba irányuló ipari exportértékesítés bővülésével szemben a belső kereslet változatlanul gyenge (a háztartások fogyasztását a bizonytalan gazdasági kilátások mellett a magas adósságteher is korlátozza).

A magyar gazdaság külső egyensúlyi helyzete várhatóan tovább javul a kereskedelmi mérleg kedvező alakulásának köszönhetően, míg az államháztartás stabilizálása további kormányzati intézkedéseket igényel.

	2010	2011*
GDP növekedés	+1,1%	+2,6%
Államháztartás egyenlege (ESA)	-4,3%	2,4%
CPI (éves átlag)	4,9%	3,9%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ában)	2,1%	1,9%

* előrejelzés (forrás: MNB, KSH)

A Széll Kálmán terv, valamint a Konvergencia Program pozitív fogadtatásának köszönhetően az első félévben viszonylag kedvező befektetői hangulat volt tapasztalható a magyar befektetésekkel kapcsolatban, amit a Fitch hitelminősítő intézet júniusi felminősítése is jelzett (Magyarország adósminősítése „negatív”-ról „stabil”-ra javult). A külföldi befektetők fokozódó kockázatérzékenysége miatt a második negyedévben érezhetően megemelkedett a magyar országspecifikus kockázati felár (ugyanakkor Magyarország relatív kockázati megítélése az összehasonítási alapként szolgáló régiós országokhoz képest nem változott jelentősen).

A januári 25 bázispontos emelést követő hónapokban a jegybanki alapkamat változatlan szinten maradt, mivel a Monetáris Tanács megítélése szerint az infláció pályája nem indokol további monetáris szigorítást (a nyersanyagárhoz kapcsolódó inflációs nyomás várhatóan középtávon enyhülni fog, továbbá a gyenge hazai kereslet is ellensúlyozó hatást fejt ki).

2. A bank 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 árakon biztosított szolgáltatásokat jelentenek.

Ügyfelekre vonatkozó stratégia:

Lakossági ügyfélkör: ügyfeleinket a különböző szegmensek speciális igényeihez igazodva szolgáljuk ki.

Vállalati ügyfelek: a keresztértékesítésre fókuszálunk; továbbá bizonyos területeken fokozzuk az ügyfélakvizíció intenzitását.

Termékekre vonatkozó stratégia:

Magánszemélyek:

- o Innovatív megtakarítási termékek és kiegészítő szolgáltatások, annak érdekében, hogy továbbra is megőrizhessük piacformáló szerepünket.
- o A hitelezés kibővítése magánszemélyek számára, a hitelkockázatok körültekintő figyelembevételével.
- o Erős fókuszban a tranzakciós szolgáltatások.

KKV:

- Ügyféligényeknek megfelelő sztenderdizált termékpaletta, amelyet egyszerűsített folyamatok jellemeznek.
- A hitelezési folyamat átalakítása, egyszerűbbé tétele.

Vállalatok:

- A K&H vállalati üzletága teljes körű pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó terület, amely a hangsúlyt a disztribúciós csatornákra 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 2011. első félévében közel 10%-kal csökkent.

Milliárd Ft	2010. december 31.	2011. június 30.	Vált
Mérlegfőösszeg	3,229	2,922	-9,5%
Hitelek és követelések	1,684	1,530	-9,1%
Betétek*	2,729	2,425	-11,1%
<i>ebből ügyfél betétek</i>	<i>1,591</i>	<i>1,572</i>	<i>-2,1%</i>
Saját tőke	221	214	-3,5%

* tartalmazza az 'eredménnyel szemben valós értéken értékel' ill. 'amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségeket'

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- A félév során a *hitelek és követelések* állománya 9%-kal csökkent. Mind a vállalati, mind a lakossági üzleti szegmens hitelállománya csökkent (14, ill. 6%-kal), hiszen a gyenge hitelkereslet miatt az új hitelkihelyezések nem ellensúlyozták az első félév során lejárt ill. törlesztett hitelek csökkentő hatását.
- A *teljes betétállomány* csökkenése elsősorban a tulajdonostól származó bankközi betétekhez kapcsolódik. A meghatározó üzleti szegmensek közül a lakossági betétek 2%-kal bővültek, a kkv szektor betétei 10%-kal magasabbak, miközben a vállalati betétállomány (néhány nagyobb egyedi tételhez kapcsolódóan) közel 10%-kal elmarad az előző év decemberi értéktől.
- A *saját tőke* 7,7 milliárd Ft-tal csökkent az első félévben az alábbi tényezők egyenlegeként: a 2010. év után kifizetett osztalék (93,3 milliárd Ft) ill. a tulajdonos által 2011. első félében végrehajtott tőkeemelés (67,3 milliárd Ft) egyenlege (-26,0 milliárd Ft), 2011. I. félévi eredmény elszámolása (+12,5 milliárd Ft), cash-flow fedezeti tartalék és értékesíthető pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó átértékelési tartalék növekedése az idei első félévben (+5,9 milliárd Ft).

2011. első félévében a bankcsoport hitelezési értékvesztés előtti működési eredménye 35%-kal csökkent a tavalyi év első félévéhez képest (2011: 30,0 milliárd Ft, 2010: 46,5 milliárd Ft):

- A *nettó kamat és kamatjellelű eredmény* 4,9%-kal bővült 2010. év azonos időszakához képest: a lakossági és kkv betétállomány bővüléséhez kapcsolódóan a betétek marzsbevétele növekedést

mutat. Emellett a hitelezéshez kapcsolódó bevétel is növekedett, ami elsősorban a devizahatásnak köszönhető (a devizában elszámolt bevétel forintban kifejezett értéke megnőtt).

- Az előző évhez képest 7%-kal csökkent a *jutalékeredmény* (2011: 14,4 milliárd Ft, 2010: 15,6 milliárd Ft): a *befektetési alapok* értékesítéséből származó bevétel mellett (kiemelkedő üzleti aktivitás 2010-ben) a *tranzakcionális és számlavezetési díjbevétel* is elmarad az előző év szintjétől (az ügyfelek számára kedvezőbb kombinált számlacsomagok növekvő értékesítéséhez kapcsolódóan).
- Az *eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye* jelentősen csökkent (2011: 5,2 milliárd Ft, 2010: 3,4 milliárd Ft), a tavalyi év első féléve kiemelkedő Treasury kereskedési tevékenységhez kapcsolódó bevételt tartalmazott.
- Az *egyéb bevételek* csökkenése elsősorban a tavalyi évben jelentkező, korábbi évek peres ügyeihez kapcsolódó visszairásokhoz / megtérülésekhez kapcsolható.

A Bankcsoport 2011. I. félévi *működési költsége* 42,2 milliárd Ft, melyből a pénzügyi szervezetek különadója 7,9 milliárd Ft. A különadó nélküli működési költség 0,4 milliárd Ft-tal magasabb az előző év azonos időszakánál (2011. I. félévben 34,3 milliárd Ft, 2010. I. félévben 33,9 milliárd Ft). Ezen belül:

- *Személyi jellegű költségek* 0,5 milliárd Ft-tal emelkedtek.
- Az *értékcsökkenési leírás* változása -0,3 milliárd Ft.
- Az *egyéb költségek* 0,2 milliárd Ft-tal magasabbak (elsősorban a hatósági díjak alakulásának következtében).

A 2011. 1. félévében elszámolt hitelezési *értékvesztés* 12,4 milliárd Ft volt (2010. I. félév: 17,1 milliárd Ft), a hitelköltség mutató ennek megfelelően javulást mutat az előző időszakhoz képest (2011: 1.38%, 2010: 1.83%). A nem teljesítő hitelek aránya a hitelportfólió 9,4%-a volt az időszak végén (2010. jún. 30: 7.5%).

A Bankcsoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók jellemzik:

	2010. I. félév	2011. I. félév	vált
Költség / bevétel hányados	42,1%	58,4%	+16,3%
Költség / bevétel hányados (bankadó nélkül)	42,1%	47,4%	+5,3%
Jutalékeredmény / összes bevétel	19,4%	20,0%	+0,6%
Hitelköltség mutató*	1,8%	1,4%	-0,4%
Működési bevétel / átlagos létszám	44,0	41,2	-6,4%
Működési költség (bankadó nélkül) / átlagos létszám	18,5	19,5	+5,4%
Működési eredmény (bankadó nélkül) / átlagos létszám	25,5	21,7	-14,9%
Hitel / betét arány	97,5%	86,7%	-10,8%
Tőke **/ összes forrás	7,5%	8,0%	+0,5%
Tőke megfelelési mutató (Bázel II) ***	12,33%	10,83%	-1,5%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)	21,1%	11,1%	-10,0%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)	1,4%	0,8%	-0,6%

* értékvesztés / (hitelállomány + garancia), évesítve

** a saját tőke mellett tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkét is

*** magyar felügyeleti szabályok szerint

A bankadó és a kedvezőtlen gazdasági környezet miatti visszafogottabb üzleti aktivitás egyaránt érezte hatását a bankcsoport jövedelmezőségi mutatóinak alakulásában, miközben a bank hitelköltség mutatója jelentősen javult az előző évhez képest. A tőke megfelelési mutató csökkenése elsősorban módszerváltozáshoz kapcsolódik: 2011. január 1-jével a K&H Bank hivatalosan áttért a belső minősítésen (IRB Foundation) alapuló tőke megfelelési módszertanra (korábban sztenderdizált módon számolta a tőke megfelelést).

4. A stratégiailag fontos leányvállalatok bemutatása

Lízingcsoport

A Lízingcsoportot jelenleg 9 jogi személy alkotja. Az egyes csoporttagok tevékenységi köre az alábbi:

Név	Fő tevékenység	Eszköz
K&H Pannonlízing Zrt.	Kölcsönnyújtás	személygépjármű, tehergépjármű, gép és berendezés, flotta
K&H Autófinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	személygépjármű, tehergépjármű, gép és berendezés, flotta
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing, flottakezelés (bérlet)	személygépjármű, tehergépjármű, gép és berendezés, flotta
K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	tehergépjármű, gép és berendezés
K&H Eszközlízing Kft.	Operatív lízing (bérlet)	tehergépjármű, gép és berendezés
K&H Ingatlanlízing Zrt.	Pénzügyi lízing	ingatlan
K&H Alkusz Kft.	Biztosításközvetítés	

A K&H Lízing Zrt. és a K&H Lízingház Zrt. a Lízingcsoport életében passzív szerepet töltenek be¹.

A cégcsoport legnagyobb cége a K&H Pannonlízing Zrt., súlya a portfólióban 63%. A **K&H Lízingcsoport** portfóliója 2011. június 30-án 92 milliárd Ft volt, amely 26%-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.

Az első félév kihelyezési adatai alapján a Lízingcsoport a teljes lízingpiacon 2,3%-os, míg a Flotta, TME és Ingatlan üzletágakat nézve összesen 2,7%-os részesedést szerzett. 2011. I. félévében a Lízingcsoport 2,5 mrd Ft veszteséget számolt el, elsősorban a hitelezési céltartalék magas szintje miatt. 2011. június 30-án a K&H Autópark Kft., a K&H Eszközlízing Kft. és a K&H Autófinanszírozó Zrt. saját tőkéje negatív volt, a lízingcsoport tőkehelyzetének rendezése folyamatban van.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Bár a pénz- és tőkepiaci helyzet 2011. első félévében némileg javult, a Társaságnak továbbra is nehéz piaci körülmények közepette kell eredményeit elérnie. A befektetési alapokban kezelt vagyon 1,4%-kal, míg a teljes kezelt vagyon 1,1%-kal csökkent.

2011. első félévében 3 új tőke-és hozamvédett alap került kibocsátásra és 10 zártvégű alapot alakítottunk át nyíltvégűvé. A lejáró alapokhoz kapcsolódó értékesítési kampányoknak is köszönhetően a felszabaduló megtakarítások nagyobb része továbbra is befektetési alapokban maradt. Tovább folytatódott a korábbi években megkezdett innovációs stratégia (további új tematikájú termékek előkészítése folyamatban van).

Az intézményi portfóliókezelést illetően az ügyfélkör bővült, illetve tovább erősödött a már meglévő partnerekkel való együttműködés. 2011 június végén az Alapkezelő 787 (az év elején 793) milliárd Ft vagyont kezelt, ebből a befektetési alapok állománya 633 milliárd Ft (év elején 642 milliárd Ft), amivel a befektetési alapok piacán továbbra is a második legnagyobb szereplő, 19,8%-os piaci részesedéssel. A Társaság megerősítette piacvezető pozícióját a tőkevédett alapok szegmensében (52%-os piaci részesedés).

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

¹ Ezekben a Társaságokban új szerződéseket már nem kötnek, aktív portfóliójuk már kifutott, a Társaságok beolvasztásra kerülnek valamely aktív cégbe, vagy – mivel

már élő portfólióval nem rendelkező cégek – felszámolásra kerülnek. A K&H Lízingház Zrt 2011. június végén végelszámolás alatt állt.

K&H Csoportszolgáltató Kft.

A K&H csoport - a K&H Csoportszolgáltató Kft. (KHCSK) 100%-os tulajdonosának a K&H Banknak a vezetésével – 2005-ben csoport szolgáltató központ megalakítása mellett döntött, amelynek célja az egyes csoporton belüli az alaptevékenységhez szorosan kötődő szolgáltatói, valamint kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt. A bankcsoport számára teljes körűen végzett szolgáltatói tevékenységek: ingatlangazdálkodás, logisztika- és bankbiztonsági feladatok, pénzügyi-számviteli, adózási 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 Lízingscsoport vállalatai is igénybe veszik. Jelenleg több, mint 10 társaság – a K&H Bankot is beleértve – csoportszolgáltató központja a KHCSK. 2008. óta a KHCSK a KBC Global Services N.V. (KBC GSC) magyarországi fióktelepének pénzügyi-számviteli feladatait, valamint üzemeltetési szolgáltatásait is ellátja, a KBC SAP rendszerén. Szintén 2008. óta működik a KHCSK Pályázati Igazgatósága, melynek feladata a EU pályázatokkal kapcsolatos tanácsadás és támogatás.

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.

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 hitelkockázatokat olyan kockázatsökkentő technikák alkalmazásával kezeljük, amelyeket a Bank Igazgatósága fogad el. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfóliót a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri, ennek alapján készülnek a Bank felső vezetésének szóló jelentések.

A svájci frank ismételt erősödése, továbbá a válság tüneteinek elhúzódása, valamint a gazdasági környezet bizonytalansága továbbra is negatív hatással van a hitelportfólió általános minőségére, aminek következtében a késedelmes állományok tovább nőttek a Bank teljes portfóliójában.

Nem teljesítő hitelek (Non-performing loans)	2010. Jún. 30	2010. Dec. 31	2011. Jún. 30
Lakosság	6.9%	8.7%	9.7%
Vállalat	7.4%	7.7%	8.3%
Lízings	11.9%	13.0%	14.6%
Összesen	7.5%	8.6%	9.4%

A forint árfolyam, illetve a munkanélküliség jövőbeli alakulása jelentősen befolyásolhatja a hitelportfólió jövőbeni minőségét.

A bank fizeteskönnyítési programokkal is segíti a lakossági ügyfeleit a fizetőképességük megőrzése érdekében: június végén az átstrukturált lakossági hitelek állománya 92 mrd Ft volt (a lakossági portfólió 12.3%-a).

A hitelkockázatok számszerűsítése érdekében a Csoport különböző minősítési modelleket dolgozott ki, egyrészt az ügyfelek hitelképességének felmérése, másrészt az egyes ügylettípusok veszteségének becslése céljából. E modellek a hitelkockázat-kezelést olyan területeken támogatják, mint az árképzés, a hitelezési folyamat (befogadás és monitoring), valamint a portfólióalapú értékvesztés meghatározása. A használt modellek egy része egységes, csoportszintű (például a kormányokra, bankokra, nagyvállalatokra és a projektfinanszírozásra vonatkozó modellek), míg

mások a helyi piacokra szabottan kialakítottak (kis- és középvállalkozások, magánszemélyek, stb.). Az egész KBC Csoportban ugyanazt a belső minősítési skálát alkalmazzuk.

2011-től a fenti modellek alapján számítjuk a hitelkockázatból eredő, a szabályozó szervek által előírt tőkekövetelményeket. Más szavakkal a Bank a hitelkockázatok vonatkozásában 2011. január 1-től áttért a belső minősítésen alapuló (IRB) módszerre. Jelenleg a retail szegmensben az IRB fejlett („Advanced”), míg a non-retail szegmensben az IRB alap módszerét („Foundation Approach”) használjuk; a fejlett modell bevezetését 2013-ra tervezzük. A módszertani váltást egy több éves előkészítési folyamat előzte meg az úgynevezett Basel II Program keretében. Ennek során a Bank az új elveknek megfelelően felülvizsgálta és továbbfejlesztette a hitelkockázat-kezelési eljárásait, valamint az összes adóminősítési modelljét.

A K&H Lízing Csoport – a Bank jelentős leányvállalata – a 2008. óta alkalmazott szabványos módszerről 2013-ban közvetlenül tervezi az átállást az IRB fejlett modelljére (felügyeleti jóváhagyástól függően).

A piaci kockázat a Bank deviza- és kamatláb pozíciói értékének változásából fakadó veszteségkockázata. A kamat- és árfolyamkockázatok valamint pénzügyi instrumentumok felügyeletét a banki könyv esetében a Tőke és Kockázatkezelési Általános Bizottság (CROC), a kereskedési könyv esetében Kereskedési Kockázati Tanács (TRC) látja el.

A Bank eszköz-forrás gazdálkodásának alapját a tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertanok jelentik. Ennek megfelelően a CROC, illetve a bank vezető testületei folyamatosan figyelemmel kísérik és limitek felállításával (a KBC limitpolitikájával összhangban) korlátozzák a banki- és kereskedési könyv kockázati kitettségét. A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap-elemzés, kamatérzékenység, duration, BPV) együttes alkalmazásával biztosítjuk.

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 diverzifikálta a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását az Érték és Kockázatkezelési igazgatóság rendszeresen jelenti a K&H Bank vezető testületei részére.

Működési kockázatnak tekintjük annak lehetőségét, hogy a Bank veszteséget szenved a nem megfelelően működő rendszerek, folyamatok, illetve emberi hibák vagy külső események hatására. A KBC Csoport Basel II Tőkeegyezményre való felkészülésének egyik fontos eleme a működési kockázatok kezelésének fejlesztése. A működési kockázatok pontos és részletes mérésére a K&H Bankcsoport egészére kiterjedő adatgyűjtési rendszert építettünk ki, mely alapján figyelemmel kísérjük, kategorizáljuk és elemezzük a működési veszteség eseményeket. A Bank 2008. január 1 óta a működési kockázatokra számított tőkekövetelmény számítására a sztenderd módszert alkalmazza.

6. A bank működési feltételei

A 2011. év I. félévének legfontosabb informatikai fejlesztései a következők voltak:

- Befejeződött a KKV és nagyvállalati ügyfélkör számára kivonatok letöltését elektronikus úton biztosító rendszer fejlesztése és bevezetése.
- Megtörtént a banki honlapon keresztül elérhető alkalmazások funkció bővítése.
- Lezárult a token alapú felhasználó azonosítás megvalósítása a vállalati ügyfél terminálok tekintetében.
- A bank megkezdte a felkészülést a KBC által Magyarországon létrehozott Közép-európai regionális adatközpontba történő átmigrálásra.

Fiókberuházások:

2011. I. félévében 55 bankfiók létesítése, bezárása, részleges, vagy teljes átépítése valósult meg, vagy van folyamatban az alábbiak szerint:

- 4 új bankfiók kialakításának előkészítése van folyamatban;
- 5 bankfiók teljes, vagy részleges átépítése zajlott le, 10 bankfiók átépítése/bővítése volt folyamatban a félév végén;
- 3 bankfiókunk új helyszínre telepítése áll előkészítés alatt, vagy van folyamatban
- 25 bankfiókban hajtottunk végre kisebb-nagyobb átalakításokat.
- 8 bankfiók bezárása történt meg.

A bankfiókok száma 2011. június 30-án 235.

Az ügyfelek rendelkezésére álló ATM-ek száma 451.

Budapest, 2011. augusztus 30.



Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője