



Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.

KONSZOLIDÁLT FÉLÉVES JELENTÉS

2021. június 30.

Budapest, 2021. 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: Guy Libot Vezérigazgató és Gombás Attila a Pénzügyi divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. összevont (konszolidált) 2021. 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 és veszteségéről, 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, 2021. augusztus 30.



Guy Libot
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2021. június 30.	Auditált 2020. december 31.
ESZKÖZÖK		
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	454 605	391 045
Készpénz	83 836	71 154
Készpénz egyenlegek központi bankoknál	214 918	184 099
Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	155 851	135 792
Pénzügyi eszközök	3 830 941	3 853 318
Kereskedési célú eszközök	51 132	67 198
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	175 725	139 570
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	111 649	111 896
<i>ebből fedezetül szolgáló eszközök</i>	22 125	24 226
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök	3 464 547	3 509 189
<i>ebből fedezetül szolgáló eszközök</i>	426 374	429 086
Fedezeti célú származékos ügyletek	27 888	25 465
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	19 000	17 841
Adókövetelések	1 497	3 119
Nyereségadóból származó követelések	346	3 074
Halasztott adókövetelések	1 151	45
Befektetési célú ingatlanok	1 167	1 540
Tárgyi eszközök	45 051	46 729
Immateriális javak	50 180	46 442
Értékesítésre és elidegenítésre szánt befektetett eszközök	1 598	1 474
Egyéb eszközök	25 829	22 744
Eszközök összesen	4 429 868	4 384 252
FORRÁSOK		
Pénzügyi kötelezettségek	3 928 056	3 924 958
Kereskedési célú kötelezettségek	40 390	64 168
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	30 215	33 051
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	3 826 302	3 803 374
Fedezeti célú származékos ügyletek	31 149	24 365
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	20 133	14 614
Adójellegű kötelezettségek	792	2 014
Nyereségadóból származó kötelezettségek	792	1 921
Halasztott adókötelezettségek	0	93
Céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre	2 410	2 839
Egyéb kötelezettségek	53 425	39 158
Kötelezettségek összesen	4 004 816	3 983 583
Jegyzett tőke	140 978	140 978
Árszió	48 775	48 775
Felhalmozott eredmény	206 435	168 864
Egyéb tartalékok	28 864	42 052
Saját tőke összesen	425 052	400 669
Források összesen	4 429 868	4 384 252

Budapest, 2021. augusztus 30.



Guy Libot
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

Adatok millió Ft-ban

	Jegyzett tőke	Árszó	Általános tartalék	Értékpapírok átértékelési tartaléka	Cash flow fedezeti tartalék	Egyéb átértékelési tartalék	Felhalmozott eredmény	Saját tőke összesen
2020. január 1-i egyenleg	140 978	48 775	28 422	6 707	6 048	66	128 791	359 787
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	-	3 191	3 191
Konszolidált egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	(1 501)	1 102	(1)	-	(400)
Konszolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	(1 501)	1 102	(1)	3 191	2 791
Változások összesen	-	-	-	(1 501)	1 102	(1)	3 191	2 791
2020. június 30-i egyenleg	140 978	48 775	28 422	5 206	7 150	65	131 982	362 578
Ebből:								
részvények átértékelési tartaléka	-	-	-	1 661	-	-	-	1 661
kötvények átértékelési tartaléka	-	-	-	3 545	-	-	-	3 545
2021. január 1-i egyenleg	140 978	48 775	31 072	5 756	4 530	64	168 864	400 669
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	-	37 354	37 354
Konszolidált egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	(1 405)	(11 784)	1	-	(13 188)
Konszolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	(1 405)	(11 784)	1	37 354	24 166
Visa részvénytársaság	-	-	-	-	-	-	217	217
Változások összesen	-	-	-	(1 405)	(11 784)	1	37 571	24 383
2021. június 30-i egyenleg	140 978	48 775	31 072	4 351	(7 254)	65	206 435	425 052
Ebből:								
részvények átértékelési tartaléka	-	-	-	1 066	-	-	-	1 066
kötvények átértékelési tartaléka	-	-	-	3 285	-	-	-	3 285

Budapest, 2021. augusztus 30.



Guy Libdt
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2021. I. félév	Nem auditált 2020. I. félév
Kamat és kamatjellegű bevételek	65 506	53 891
Effektív kamat módszerrel számolt kamat bevétel	53 684	45 637
Egyéb kamatjellegű bevétel	11 822	8 254
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	(14 753)	(11 258)
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	50 753	42 633
Díj és jutalék bevételek	44 548	43 164
Díj és jutalék ráfordítások	(11 633)	(10 912)
Nettó díj és jutalék bevétel	32 885	32 252
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	12 956	(7 321)
Deviza átértékelés	(196)	15 455
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó realizált eredménye	8	156
Osztalék bevétel	0	10
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök értékesítéséből származó nyereség	1 149	1 843
Egyéb bevétel	908	1 223
Egyéb ráfordítás	(322)	(398)
Bevétel összesen	98 141	85 853
Működési költségek	(60 134)	(55 456)
személyi jellegű ráfordítások	(17 033)	(15 497)
általános adminisztratív költségek	(29 186)	(28 154)
tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése	(7 536)	(6 168)
bankadó	(6 379)	(5 637)
Értékvesztés	6 487	(20 985)
amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökre	6 673	(20 434)
egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközökre	2	(12)
egyéb eszközökre	(188)	(539)
Módosítás miatti eredményhatás amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökön	(800)	(3 600)
Adózás előtti eredmény	43 694	5 812
Nyereségadó	(6 340)	(2 621)
Adózott eredmény	37 354	3 191


KONSZOLIDÁLT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2021. I. félév	Nem auditált 2020. I. félév
Adózott eredmény	37 354	3 191
Egyéb átfogó jövedelemkimutatás Az eredménybe átsorolható elemek:		
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok átértékelési tartaléka		
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	(1 570)	(1 813)
Valós érték változásának halasztott adó hatása	172	196
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe		
Értékvesztés eredménye	(2)	12
Értékesítés eredménye	(8)	(156)
Halasztott adó	1	16
Cash flow fedezeti ügyletek		
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	(12 862)	1 407
Valós érték változásának halasztott adó hatása	1 158	(127)
Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe		
Nem hatékony rész	36	63
Realizált adó előtti eredmény	(124)	(259)
Halasztott adó	8	18
Eredménybe vissza nem fordítható elemek:		
Tőkeinstrumentumok átértékelési tartaléka		
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	5	274
Valós érték változásának halasztott adó hatása	(1)	(30)
Meghatározott juttatási programokra vonatkozó aktuáriusi eredmény	(1)	(1)
Halasztott adó	-	-
Egyéb átfogó jövedelem összesen	<u>(13 188)</u>	<u>(400)</u>
Átfogó jövedelem összesen	<u>24 166</u>	<u>2 791</u>

Budapest, 2021. augusztus 30.


 György Libor
 Vezérgazgató


 Gombás Attila
 Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2021. I. félév	Nem auditált 2020. I. félév
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW		
Adózás előtti eredmény	43 694	5 812
Módosító tételek:		
Kamat és kamatjellegű bevételek	(65 506)	(53 891)
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	14 753	11 258
Értékpapírok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg	10	144
Cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe átvezetett nettó összeg	88	196
Tárgyi eszközök, immateriális javak, egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése	7 709	6 726
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye	(62)	(1)
Befektetési célú ingatlanok értékesítésének nettó realizált eredménye	(217)	(220)
Módosítás miatti eredményhatás amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökön	800	3 600
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök értékvesztése*	(6 673)	20 434
Egyéb céltartalékok változása	(25)	(1)
Nem realizált átértékelési különbözet	(23 234)	(74 238)
Adózás előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt	(28 663)	(80 182)
Kereskedési célú eszközök változása	23 716	7 811
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása	(39 299)	(20 789)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök változása	(1 272)	(20 164)
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök változása	(265 241)	55 659
Egyéb eszközök változása	(5 834)	(4 685)
Működési eszközök változása	(287 930)	17 832
Kereskedési célú kötelezettségek változása	(14 668)	(5 349)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása	5 480	5 284
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása	5 815	249 373
Egyéb kötelezettségek változása	18 079	5 607
Működési kötelezettségek változása	14 706	254 915
Fizetett nyereségadó	(6 204)	(2 653)
Kapott kamat	45 762	40 125
Fizetett kamat	(13 117)	(1 751)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	<u>(275 446)</u>	<u>228 286</u>

*Tartalmazza a függő kötelezettségekre képzett céltartalékot is.

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2021. I. félév	Nem auditált 2020. I. félév
BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW		
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök beszerzése	(50 321)	(142 585)
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök lejáratát követően befolyt összeg	-	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök értékesítéséből befolyó összeg	-	9 010
Társult vállalkozástól kapott osztalék	-	10
Immateriális javak beszerzése	(7 724)	(5 833)
Tárgyi eszközök beszerzése	(2 352)	(2 337)
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg	100	68
Értékesítésre és elidegenítésre szánt befektetett eszközök értékesítéséből befolyt összeg	-	-
Befektetési célú ingatlanok beszerzése	(109)	(144)
Befektetési célú ingatlanok értékesítéséből befolyó összeg	725	606
Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow	<u>(59 681)</u>	<u>(141 205)</u>
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW		
Jelzálogkötvény kibocsátásából befolyt összeg	(13 500)	-
Lízing kötelezettségek törlesztése	(1 455)	(1 379)
Fizetett osztalék	-	-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	<u>(14 955)</u>	<u>(1 379)</u>
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA		
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)	(350 082)	85 702
Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete	(4 257)	69 238
Pénzeszközök állománya év elején	832 398	295 735
Pénzeszközök állománya a periódus végén	<u>478 060</u>	<u>450 675</u>

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

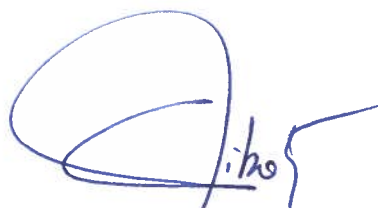
Adatok millió Ft-ban

	<u>Nem auditált 2021. I. félév</u>	<u>Nem auditált 2020. I. félév</u>
MŰKÖDÉSI CASH FLOW OSZTALÉKOKBÓL		
Kapott osztalék	-	10
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI		
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	454 605	263 789
Más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek	335 685	347 218
Hitelintézetek által elhelyezett látra szóló betétek	<u>(312 230)</u>	<u>(160 332)</u>
Pénzeszközök összesen	<u>478 060</u>	<u>450 675</u>

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 tevékenységből származó cash flow kimutatására az indirekt módszert alkalmazza.

Budapest, 2021. augusztus 30.



Guy Libot
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

Féléves konszolidált vezetőségi jelentés

A K&H Bankcsoport (továbbiakban: Csoport) konszolidált mérlegfőösszege 4 430 milliárd Ft volt 2021. június 30-án. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyintézetként a Csoport országszerte 202 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

1. Gazdasági környezet

Az év első felében jelentősen javultak a gazdasági kilátások (a GDP az előzetes várakozásokat meghaladó mértékű növekedést mutatott a 2020 negyedik negyedétől kezdődő időszakban), amely több tényezőre vezethető vissza:

- i) fiskális és monetáris gazdaságélénkítő eszközök bevezetése
- ii) a gazdaság szereplői alkalmazkodni tudtak a járvány második és harmadik hullámaéhoz
- iii) az oltási program előrehaladtával a gazdasági nyitás is hamarabb megkezdődhetett.

Ugyan a bruttó hazai termék még elmaradt az előző év azonos időszakában mért szinttől, de az előző negyedévekhez képest a gazdaság dinamikusan bővül a 2020 második negyedévében regisztrált mélypont óta. A kilábalás üteme ugyanakkor nagy különbségeket mutat a szektorok között: míg az ipar és az építőipar gyorsan le tudta dolgozni a tavaly bekövetkezett visszaesését, addig a szolgáltató szektor néhány, a járvány által komolyabban sújtott alágazata csak hosszabb távon kerülhet vissza a korábbi növekedési trendjéhez.

Folytatódott a laza fiskális politika, a parlament felfelé módosította a 2021-re tervezett hiánycélt. Mindamellett a tervezettnél várhatóan nagyobb gazdasági növekedésnek és magasabb adóbevételeknek köszönhetően az államháztartás hiánya a módosított tervekkel kedvezőbben alakulhat. Miután az államadósság 2020 év végén a GDP 80 százaléka fölé emelkedett, 2021-ben újra csökkenő pályára állhat, amelyben szerepe van a továbbra is alacsony kamatkörnyezetnek, illetve megugró inflációnak. A külső kereslet élénkülése az export növekedését hozta, így az ország külkereskedelmi mérlege javult az év első felében, amely a várakozások szerint a folyó fizetési mérleg többletének növekedését is magával hozhatja. Ugyanakkor a nemzetközi turizmus továbbra is elmarad a járvány előtti szintjétől, és várhatóan az Európai Unió forrásainak kifizetése is eltolódik. Mindezek ellenére az ország megfelelő finanszírozási többlettel rendelkezik.

	2020 tény	2021 előrejelzés*
GDP növekedés	-5,0%	+6,7%
Infláció (átlag)	+3,3%	+4,5%
Beruházások növekedése	-7,3%	+8,0%
Munkanélküliségi ráta	4,1%	3,8%
Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg) (GDP %-ban)	-8,1%	-7,5%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban)	+0,1%	+1,5%

* Forrás: K&H Bank Zrt

A világ vezető központi bankjaitól eltérően a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban MNB) a második negyedévben szigorított a hangvételen, és elindította a monetáris szigorításának ciklusát is. Ennek fő okai a várakozásokhoz képest gyorsabb gazdasági kilábalás, a laza költségvetési politika, illetve a megugró infláció és emelkedő inflációs várakozások. Első lépésként, júniusban megemelte az irányadó kamat szintjét 0,6 százalékról 0,9 százalékra és módosította az egyhetes betéti kamatot 0,75 százalékról 0,9 százalékra (majd júliusban és augusztusban ezt további 30-30 bázispontos emelés követte). Az MNB iránymutatása szerint a jövőben az irányadó kamat és az egyhetes betéti kamat szintje meg fog egyezni, illetve az elkövetkezendő hónapokban további monetáris szigorítások várhatóak. Az NHP Hajrá hitelprogram kivezetését követően, 2021 első félévében számos új kormányzati hitel- és garancia program került bevezetésre támogatva a gazdaság újra nyitását (átstrukturált Széchenyi Kártya program, az EXIM új befektetési programja stb.).

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, innovatív megoldások bevezetésére törekedve.

Annak érdekében, hogy tulajdonosaink és ügyfeleink elvárásainak megfeleljünk:

- mindig az ügyfelet helyezzük a középpontba,
- könnyű és gördülékeny hozzáférést biztosítunk ügyfeleinknek,

- hosszú távú partneri kapcsolat kialakítására törekszünk az ügyfeleinknek nyújtott kiemelkedő szolgáltatások és a személyes kapcsolat által,
- a nemzetközi tudást és gyakorlatot helyi ismeretekkel ötvözzük.

Célunk, hogy a K&H legyen a példa a bank-biztosítás területén.

Ügyfelekre vonatkozó stratégia:

Segítünk megvalósítani ügyfeleink álmait és megvédeni értékeiket.

Lakossági ügyfélkör: ügyfeleinket a különböző szegmensek speciális igényeihez igazodva szolgáljuk ki a legmegfelelőbb banki és biztosítási termékekkel, kiemelkedő ügyfélélményt 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 tanácsadás, annak érdekében, hogy továbbra is megőrizhessük piacvezető szerepünket.
- Növekedés a hitelezésben, a valós ügyféligenyek és a hitelkockázatok körültekintő figyelembevételével.
- Erős fókusz a kényelmes tranzakciós szolgáltatások nyújtásán és az elsődleges bankkapcsolatok kialakításán.
- Egyszerű és gyors folyamatok.

Kis- és középvállalkozások (KKV):

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

Vállalatok:

- Teljes körű szolgáltatás, hangsúly a tanácsadáson annak érdekében, hogy testre szabott megoldásokat nyújthassunk ügyfeleinknek.

Disztribúciós csatornákra vonatkozó stratégia:

Többcsatornás disztribúciós megoldás az alábbiak hatékony kombinációjával:

- e-bank, mobilbank
- széleskörű fiókhálózat magasfokú készpénz-automatizáltsággal és tanácsadási fókusszal
- TeleCenter, távbank
- kizárólagos ügynökök és brókerek.

A Bankcsoport legfontosabb megkülönböztető jegyei:

- közel vagyunk az ügyfeleinkhez: könnyű hozzáférés mind fizikai (kiterjedt fiókhálózat), mind pedig digitális (távcsatornák) értelemben;
- a K&H Csoport teljes körű szolgáltatást nyújt a banki és biztosítási területen (univerzális pénzügyintézet);
- szakértelem és tanácsadás a pénzügyi szolgáltatások teljes spektrumán;
- innováció: folyamatosan alkalmazkodunk a változó ügyfélszokásokhoz és környezethez, és arra törekszünk, hogy a legjobb innovátorok legyünk a bankszektorban.

2019 során a Bank felülvizsgálta stratégiáját és arról döntött, hogy az eddigi stratégiai irány továbbvitele mellett még jobban felgyorsítjuk a digitális transzformációt minden üzletágban. Ennek érdekében felgyorsítottuk azon tevékenységeket, melyek révén a mobilbanki alkalmazásunkat képessé tehetjük a bankszámla- és bankkártya kezelési funkciók mellett értékesítési funkciók ellátására is: 2020-ban, a magyar piacon egyetlen pénzügyintézetként lehetővé tettük egyes biztosítási termékek mobilbankban történő vásárlását, valamint menetjegyeket és bérleteket 70 város helyi közösségi közlekedéséhez. Ezt 2021-ben a rendszeres befektetések mobilbankos elindítása követte, majd elsőként a magyar bankok közül elérhetővé tettük ügyfeleink számára a Google Pay kényelmes fizetési megoldását.

3. A Bankcsoport konszolidált tevékenységének jellemzői

3.1. Mérleg

A Csoport mérlegfőösszege 4 430 milliárd Ft volt 2021. június 30-án.

Mrd Ft	2020. 06. 30.	2020. 12. 31.	2021. 06. 30.	változás (2021.06.30./ 2020.06.30.)
Mérlegfőösszeg	3 858	4 384	4 430	+14,8%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések	1 665	1 819	1 875	+12,6%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 859	3 242	3 182	+11,3%
Saját tőke	363	401	425	+17,2%

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

Az ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések: 13%-os éves növekedési ütemmel, a K&H Bank hitel portfóliója a lakossági és vállalati szegmensben is nőtt az előző év azonos időszakához képest. 2021 első félévében a hitel portfólió növekedését elsősorban az erős lakossági kereslet hajtotta, miközben a vállalati hitelállomány növekedése némileg lelassult, hasonlóan a bankszektorhoz.

- *Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek* állománya 11%-kal nőtt 2020 júniusához képest (az 1,9%-os csökkenés 2021 első félévében a vállalati szektorhoz köthető).
- *A saját tőke* 24 milliárd forinttal (6,1%-kal) nőtt 2020. december 31-hez képest, amelynek a főbb elemei a 2021. első féléves adózás utáni eredménye (+37,4 milliárd Ft), az alacsonyabb cash flow fedezeti tartalék (-11,8 milliárd Ft) és az értékpapírok átértékelési tartaléka (-1,4 milliárd Ft).

	2020. 06.30.	2020. 12.31.	2021. 06.30.
Szavatoló tőke (Mrd Ft)	374	417	407
Tőkemegfelelési mutató (%)	17,6	19,2	17,9

3.2. Eredmény

Mrd Ft	2020. I. félév	2021. I. félév
Adózás utáni eredmény	3,2	37,4

A Bankcsoport adózás utáni eredményére 2020-ban és 2021-ben is hatással volt számos egyszeri tétel:

- Pénzügyi moratórium miatti veszteség (amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökhöz kapcsolódó módosítás): 2021 első félévében -0,8 milliárd Ft (2020. I. félév: -3,6 milliárd Ft)¹.

¹ A koronavírus gazdasági hatásának enyhítése céljából 2020. március 18-án a kormány pénzügyi moratóriumot léptetett életbe a lakossági és vállalati adósok számára a 2020. december 31-ig esedékes tőke-, kamat- és díjfizetések tekintetében (47/2020 és 62/2020 Kormányrendelet). A moratórium nem eredményezi az adósság elengedését: a meg nem fizetett kamat és díj a moratórium ideje alatt felhalmozódik és a moratóriumot követően egyenlő részletekben, a fennmaradó hitelidőszak alatt, az esedékes törlesztőrészlettel együtt kell megfizetni. A hitelidőszak oly módon meghosszabbodik, hogy az adós új fizetési részlete, amely fedezi a meg nem fizetett kamatot és díjat, valamint az esedékes tőkét is, ne haladja meg az eredeti fizetési ütemtervben meghatározott részletet. A fizetési moratórium minden jogosult adós és hitel esetében automatikus (de az adós dönthet úgy, hogy nem él a fizetési moratóriummal). Bár az adós megfizeti az összes, a moratórium alatt felhalmozódó halasztott fizetési kötelezettségét, azonban a halasztott kamatra nem lehet kamatot felszámítani, ezért a Bankcsoportnál a fizetési halasztás időértékéből adódóan negatív eredményhatás keletkezik.

A 2020. december 22-én megjelent 637/2020 Kormányrendelet meghosszabbította a fennálló moratórium időtartamát (változatlan jogosultsági feltételekkel) 2021. június 30-ig. A moratórium és a meghosszabbításának együttes vesztesége körülbelül 4 400 millió Ft 2020. december 31-én. A 317/2021 Kormányrendelet alapján a moratórium változatlan feltételekkel szeptember 30-ig meghosszabbításra került, amelynek eredményeként a Bank növelte becslését a korábbi 4 400 millió Ft-ról 5 200 millió Ft-ra 2021. június 30-ra vonatkozóan (ez 0,8 milliárd Ft veszteséget jelentett 2021 első félévében).

A becsült negatív hatás a Bankcsoport konszolidált mérlegében a kapcsolódó hitelek bruttó könyv szerinti értékének módosításaként jelenik meg. Részletesebb leírás a Covid19-hez kapcsolódó pénzügyi moratóriumról a 2020-as konszolidált éves beszámoló kiegészítő mellékletének 3. pontjában található.

- 2021-ben 4,3 milliárd Ft Covid-19-cel kapcsolatos IFRS 9 alapú kollektív értékvesztés visszairás került elszámolásra a Covid-19-re vonatkozó frissített hatáselemzéshez kapcsolódóan (elsősorban a makrogazdasági scenáriók valószínűségeinek frissítése, a kockázatosabb ágazatokra alkalmazott ágazati stressz változása miatt). (2020 első félévé 19,0 milliárd Ft Covid-19-cel kapcsolatos IFRS 9 alapú kollektív értékvesztést tartalmazott.)
- A pénzügyi eszközök valós értékének átértékelése a hitel-, piaci és finanszírozási érték kiigazítások és modell hatások változásának következtében: 2021 első félévében +3,2 milliárd Ft (2020. I. félév: -2,1 milliárd Ft).

A fenti tételek figyelmen kívül hagyásával 2021 első félévének egyszeri tételek nélküli adózás utáni eredménye 31,2 milliárd Ft volt (ez összehasonlítható módon, egyszeri tételek nélkül 22%-os éves növekedésnek felel meg előző év azonos időszakához képest).

A főbb eredménytényezők alakulása 2021 első félévében:

- *A nettó kamat és kamatjellegű eredmény* 19,0%-kal nőtt az előző évhez képest (2020. I. félév: 42,6 milliárd Ft, 2021. I. félév: 50,8 milliárd Ft) a növekvő ügyfél hitel- és betétállomány, a magasabb kamatkörnyezet, valamint a Bank kormány és központi bank programjaiban való aktív részvétele következtében (államilag támogatott lakossági hitelezés és NHP Hajrá program).
- *A nettó díj és jutalékbevételeken belül* (2020. I. félév: 32,3 milliárd Ft, 2021. I. félév: 32,9 milliárd Ft) a befektetési szolgáltatások 15%-kal csökkentek előző év azonos időszakához képest a K&H Alapkezelő tevékenységének a KBC Asset Management magyarországi fióktelepéhez 2020. július 1-jén történő átruházásának eredményeként.
- *Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok és a deviza átértékelés* együttes eredménye nőtt (2020. I. félév: 8,1 milliárd Ft, 2021. I. félév: 12,8 milliárd Ft) a fentebb említett pénzügyi eszközök átértékeléséből származó nyereségnek köszönhetően.
- A Bankcsoport 2021. I. félévi *működési költsége* 60,1 milliárd Ft volt. A növekedést 2020 első félévéhez képest (55,5 milliárd Ft) részben a magasabb IT költségek (jelentős digitalizációs és felügyeleti típusú fejlesztések) és a magasabb bankadó okozza, illetve az, hogy számos megtakarítási intézkedés jelentős költségcsökkenést eredményezett 2020 első félévében (a járvány ideiglenes gazdasági hatásainak enyhítéséhez kapcsolódóan).
- *A hitelekre és függő kötelezettségekre elszámolt értékvesztés visszairás* 6,7 milliárd Ft volt, amelyből 4,3 milliárd Ft az előző évben képzett Covid-19-cel kapcsolatos IFRS 9 alapú kollektív értékvesztés (19,7 milliárd Ft) részbeni visszairásához kapcsolódott. A portfólió minősége minden szegmensben stabil maradt.

Nem teljesítő hitelek aránya	2020. 12. 31.	2021. 06. 30.
Lakosság	3,9%	2,9%
Vállalat	1,7%	1,7%
Összesen	2,7%	2,3%

A Csoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

	2020. I. félév	2021. I. félév	változás
Költség / bevétel hányados	64,6%	61,3%	-3,3%
Költség / bevétel hányados *	50,8%	47,4%	-3,4%
Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel	50,3%	48,3%	-2,0%
Jutalékeredmény / összes bevétel	37,6%	33,5%	-4,1%
Működési bevétel / átlagos létszám (millió Ft)	25,0	29,9	+19,9%
Működési költség **/ átlagos létszám (millió Ft)	14,5	16,4	+13,2%
Működési eredmény **/ átlagos létszám (millió Ft)	10,5	13,5	+29,2%

Hitelköltség mutató	1,0%	-0,5%	-1,5%
Nem teljesítő hitelek	3,0%	2,3%	-0,8%
Hitel / betét hányados	61,9%	61,7%	-0,2%
Tőke ***/ összes forrás	9,4%	9,6%	+0,2%
Tőkemegfelelési mutató (csoport)	17,6%	17,9%	+0,3%
LCR	250%	205%	-45%
NSFR	174%	161%	-13%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)	1,8%	18,5%	+16,8%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)****	14,1%	15,5%	+1,4%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)	0,2%	1,8%	+1,6%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)****	1,4%	1,5%	+0,1%

* bankadó nélkül, a fizetett tranzakciós illeték a bevételek között (nettó módon) számolva

** bankadó nélkül

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

**** a pénzügyi moratóriumhoz kapcsolódó veszteség (módosítás miatti eredményhatás amortizált bekerülési értéken értéken értékelt eszközökön), a Covid-19-cel kapcsolatos IFRS 9 alapú kollektív értékvesztés és a pénzügyi eszközök átértékelése nélkül

A Csoport pénzügyi teljesítménye jelentősen javult 2021 első félévében. A jövedelmezőség és hatékonyság mellett a kockázati, likviditási és tőkemegfelelési mutatóit tekintve a K&H Bank (amely a mérlegfőösszeg és az ügyfélbetétek mérete alapján a második legnagyobb bank a hazai piacon) továbbra is a magyar bankszektor egyik legkedvezőbb pénzügyi pozíciójában lévő szereplője.

4. A stratégiaileg fontos leányvállalatok bemutatása

Lízingcsoport

A Lízingcsoportot 2021. június 30-án két gazdasági társaság alkotta a Bank által közvetlenül folytatott lízingtevékenység mellett (a korábbi években három társaság beolvadt a K&H Bank Zrt.-be).

Név	Fő tevékenység
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing, flottakezelés
K&H Ingatlanlízing Zrt.	Pénzügyi lízing (ingatlan)

A K&H Lízingcsoport portfóliója 2021. június 30-án 82,9 milliárd Ft volt, amely 4%-os csökkenést jelent az előző év végéhez képest.

K&H Tanácsadó Zrt.

A K&H Tanácsadó Zrt. (korábban K&H Alapkezelő Zrt.) a K&H Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata. A KBC Csoport döntése alapján a társaság alap- és portfóliókezelési tevékenysége 2020. július 1-jével átadásra került a KBC Asset Management NV Magyarországi Fióktelepének (ez a KBC csoport számára a működési hatékonyságot tekintve szinergiákat biztosít, miközben az ügyfelek továbbra is a korábban megszokott magas színvonalú szolgáltatásokat élvezhetik). Ezt követően a vállalat csak a fennmaradó adminisztrációs feladatokat látja el, és 2021 második felében megkezdődik a végelszámolása.

K&H Csoportszolgáltató Kft.

A Csoport - a K&H Csoportszolgáltató Központ 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 teljeskörűen végzett szolgáltatói tevékenységek: ingatlangazdálkodás, logisztikai és bankbiztonsági feladatok, üzemgazdasági feladatok (vevő, szállító, tárgyi eszköz könyvelés, adó, bérszámfejtés) és üzleti szolgáltatások támogatása.

A Társaság szolgáltatási szint megállapodásokat, ill. szerződéseket kötött a csoporttagokkal minden egyes szolgáltatásra vonatkozóan.

A K&H csoport stratégiájának részeként 2020 szeptemberében bevezetésre került a K&H+ applikáció. A K&H Bankkal közösen működtetett applikáció digitális megoldásokat és a hagyományos banki és biztosítási termékeken kívüli egyéb szolgáltatásokat is kínál a K&H mobilbank alkalmazásán keresztül.

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 a társaság üzleti forgalma folyamatosan növekszik (2021. első félév: 90,1 milliárd Ft, ami 10,4 %-os növekedést jelent 2020. azonos időszaki forgalmához képest). A társaság ügyfelekkel szembeni követelése 18,0 milliárd Ft volt 2021. június 30-án.

K&H Jelzálogbank Zrt.

Az MNB 2017. április 1-jétől a kereskedelmi bankok részére előírja Jelzáloglevél Megfelelési Mutató (JMM) teljesítését annak érdekében, hogy a hosszú lejáratú lakossági jelzáloghitelek lejáratú transzformációjához kapcsolódó rendszerszintű kockázat csökkentésre kerüljön. A jelenlegi szabályozás értelmében a lakossági forint alapú jelzáloghitel portfóliót legalább 25%-ban legalább 3 éves lejáratú jelzáloglevéllel vagy jelzálog-hitelintézetből felvett refinanszírozási hitelből kell finanszírozni a hitelintézeteknek.

A K&H Jelzálogbank 2016-ban alakult. A K&H Jelzálogbank alaptervékenysége, a K&H Bank lakossági jelzáloghiteleinek refinanszírozása és jelzáloglevél kibocsátás 2017 első negyedévében indult.

A K&H Jelzálogbank 2017. márciustól több jelzáloglevél kibocsátást valósított meg, kezdetben zártkörű forgalomba hozatalok keretében, majd nyilvános forgalomba hozatalok során. A K&H Jelzálogbank forgalomban lévő jelzáloglevél állománya 2021. június 30-án 160 milliárd Ft volt, amelyből 145 milliárd Ft névértékű fix kamatozású jelzáloglevél a Budapesti Értéktőzsdén nyilvánosan került kibocsátásra.

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, 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 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 (Hitel-, Piaci és likviditási-, Nem Pénzügyi kockázat) 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 – negyedéves kockázati jelentések, a javadalmazási és a kockázat alapú árazási politikák éves áttekintése – biztosítják, hogy minden lényeges körülményre kiterjedő információ eljusson az Igazgatóság tagjaihoz az év folyamán. Emellett az Igazgatóság részvétele az éves kockázati étvágy és 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 fizetése képtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A hitelkockázatot a Bank vezetése által jóváhagyott kockázatcsökkentési technikák kezelik. 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 tőkeszükséglet kalkulálására.

A kialakulóban lévő covid válsághelyzetre adott válaszként a vezetői jelentések átalakításra kerültek, a hatáselemzésre, a sérülékeny portfóliók azonosítására és nyomonkövetésére összpontosítottak (amit az is szükségessé tett, hogy a megszokott kockázati mutatókat nem lehetett ugyanúgy alkalmazni, mint korábban, például a moratórium alatt a késedelmes napokra vonatkozó adatok lényegében elvesztették az információ értéküket).

A 2020-as és 2021-es adatokat tekintve a portfólió minőségében nem történt a válsághoz kapcsolódó érzékelhető változás (például PD migráció, vagy egyéb kockázati paraméterek tekintetében). A válság hatásai minden valószínűség szerint később fognak jelentkezni, részben a moratóriumnak köszönhetően, illetve valamennyi időnek el kell telnie mielőtt a változások megjelennek a portfólióban.

A Bank több korlátozást vezetett be a hitelezési feltételekben a várható veszteségek minimalizálása érdekében. Ezeket a korlátozásokat a Bank rendszeresen felülvizsgálja, ahogy a portfólió alakulása megkívánja. A Bank több szimulációt, stressz tesztet hajtott végre, ami megpróbálja számszerűsíteni a válság hatásait az ECL-re (Expected Credit Loss), illetve tőkére (a Bank konszolidált eredménye tartalmazza ezen számítások hatását és negyedévente ezek a szimulációk frissítésre kerülnek).

A fő konklúziók 2021 első félévére vonatkozóan a következők:

- A vállalati és kkv portfólió minősége stabil maradt 2021-ben. Trendszerű romlás nem figyelhető meg, de néhány érzékeny szektorban megfigyelhető kisebb mértékű romlás. A Bank folyamatosan figyelemmel kíséri a portfólió alakulását és szükség esetén meghozza a kockázati javaslatokat/döntéseket, hogy csökkentse a hitelezési kockázatot, legyenek azok új limitek, vagy egyéb korlátozások.
- Az MNB növekedési hitelprogramban folyósított állomány minősége jobb, mint a meglévő portfólióé és stabil.
- A lakossági portfólió minősége stabilnak mondható. Az NPL állomány tovább csökkent, főleg követelésértékesítési tevékenységnek köszönhetően, míg az új kihelyezések minősége jó, a nem teljesítő kategóriába migráló ügyletek száma nagyon alacsony. A lakossági PD-k moratórium miatti technikai javulása miatt (növekvő megtakarítások, befagyasztott késett napok) a Bank RWA és TTC EL add-on-t képez a lakossági PD modellel kapcsolatban. A vállalati portfólióhoz hasonlóan a portfólió minőségének nyomonkövetése folyamatos.

A jelenlegi válsághelyzetnek előreláthatólag jelentős hatása lesz a portfólióra, de jelenleg még túl korai messzemenő következtetéseket levonni. A bank nagyvállalati portfóliója stabilnak mondható, nem történt jelentős változás 2021-ben. A legnagyobb nagyvállalati kockázati kitétség a nagyvállalati limit 46,0%-át éri el, míg az összes nagyvállalati kockázati kitétség a limit 10,8%-át. A nagyvállalati kockázatok alakulása havi monitoring alatt áll, a Bank folyamatai is úgy lettek kialakítva, hogy ne következhesen be nagyvállalati limitsértés. A K&H Banknak 2021. június 30-án nem volt más bankkal/bankcsoporttal szembeni nagyvállalati kitétsége.

- 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 kitettségét (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 kamatkockázat-vállalás jellemezte a szuverén limit teljes kihasználtsága mellett. A banki könyv kamatkockázatára képzett KBC csoportszintű tőkekövetelmény folyamatosan magasabb volt, mint a felügyeleti 200 bp-tal stresszelt tőkekövetelmény – ami a belső modellünk konzervatív jellegét mutatja.

A kereskedési könyvet stabil kockázatvállalás jellemezte, a rendelkezésre álló VaR limit körülbelül 30%-os kihasználtsága mellett. Limittúllépés a vizsgált időszakban nem történt. 2018 márciusában megtörtént a kereskedési könyvi pozíciók (első fázis: kamatpozíciók) átvezetése a KBC könyveibe, a jövőben a maradék deviza pozíció is migrálásra kerül (második fázis).

2020 második negyedétől a K&H Bank a kereskedési kockázat tőkekövetelményét a CRR. 94.cikk (kisméretű kereskedési könyv szerinti tevékenységre vonatkozó kivétel) tartalmával összhangban jelenti, annak megfeleléséből adódóan. Az MNB elfogadta a K&H Banknak a Kisméretű Kereskedési Könyv alkalmazására vonatkozó előterjesztését. Így a pozíció kockázat tőkekövetelmény számítása ezentúl a hitelkockázati keretrendszer alatt történik, melynek következtében a kereskedési kockázat tőkekövetelménye jelentősen csökkent. A hatékony kontrollkörnyezet és a naponta történő ellenőrzés biztosítja a Kisméretű Kereskedési Könyv felügyeleti elvárásoknak való megfelelését, melyet az MNB is jóváhagyott.

- **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 a Bázel 3-as likviditási mutatók (LCR, NSFR) számításával, DMM mutatóval és a likviditási stressz tesztek és korai figyelmeztető jelek nyomon követésével történik. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a terület rendszeresen jelenti a K&H Bank Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottsága (CROC) részére. NSFR felügyeleti limit 2021. június 30-tól 100%.

	2020. 06. 30.	2021. 06. 30.	Törvény által előírt minimális szint
NSFR (%)	174	161	100
LCR (%)	250	205	100
Devizafinanszírozási mutató (DMM) (%)	156	234	100

- 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 rendszerét (felsővezetői és szakértői egyaránt), a felmerült veszteségek gyökérok elemzését, valamint a KBC csoportszinten azonosított kockázatok értékelését és a vonatkozó kontrollok implementálását. 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 Felügyeleti Bizottság feladata, részletes elemzését pedig a szervezet egészében létrehozott Működési Kockázati Tanácsok végzik. A Bank a sztenderd módszert alkalmazza a működési kockázatokra számított szabályozói tőkekövetelmény számítására. A Bank modellszámításként ugyancsak elvégzi a közeljövőben bevezetésre kerülő új, SMA módszer szerinti szabályozói tőkekalkulációt.

6. A bank működési feltételei

Fiókberuházások:

- 2021 első félévében 15 bankfiók létesítése, részleges vagy teljes átépítése valósult meg, vagy volt folyamatban.
- 2021. június végén 481 ATM (2020: 483) szolgálta ügyfeleink kényelmét (ebből 218 készpénzbefizetésre is alkalmas).

A fiókok száma 2021. június 30-án 202 volt (2020: 204).


A 2021. év első felének legfontosabb informatikai fejlesztései a következők:

- A jogszabályi előírásoknak történő megfelelés érdekében több projektméretű fejlesztést indítottunk, folytattunk illetve fejeztünk be: Hatósági Jelentésszolgálat, PSD2, HitReg, Pandémiás hitel moratórium, Pénzforgalmi Adatszolgáltatások kezelése, NAV online adatszolgáltatás, Fizetési számla irányelv (PAD), FX átváltási árazás - 924 EU szabályozás, Ingatlantranzakciós jelentés, SRD2 ((Shareholder Rights Directive II) törvénynek való megfelelés, Personal Data Protection Regulation (Datel), MNB rendelet szerinti új vagyonnyilatkozat.
- Tovább folytatódtak a fejlesztések a fióki működés papírmentessé tételéhez és a pénztár funkciók kiváltásához.
- A Digitalizációs program keretében a következő főbb fejlesztések történtek meg, illetve voltak folyamatban:
 - Multibank Liquidity Portal: folytatódtak a vállalati netbank-kal (Electra) kapcsolatos fejlesztések, a már elkészült multibank fejlesztések integrációja a partner bankokkal az első integrációs környezetben.
 - Onboarding Mobile journey (online számlanyitás).
 - Google Pay: 2021. április 6-án a szolgáltatást elindítottuk.
 - Digital PIN delivery & Instant Digi Card: digitalizálható kártya funkció bővítése.

Budapest, 2021. augusztus 30.



Guy Libot
Vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője