



Kereskedelmi és Hitelbank ÉVES JELENTÉS

2001



Kereskedelmi és Hitelbank **ÉVES JELENTÉS**

2 0 0 1

Az Igazgatóság elnökének bevezetője	2
A vezérigazgató bevezetője	3
Gazdasági folyamatok	4
Üzleti áttekintés	10
Pénzügyi elemzés	22
Összevont (konszolidált) éves beszámoló	32
Független könyvvizsgálói jelentés	33
A Bank Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának tagjai	76



Az Igazgatóság elnökének bevezetője

A Kereskedelmi és Hitelbank nehéz, de igen eredményes esztendőzt zárt. Fő részvényeseink elhatározásának megfelelően sor kerülhetett a K&H és az ABN AMRO magyarországi bankjának összeolvadására. Ezzel egy új, hatékonyabb bank és az egyik legjelentősebb univerzális bankcsoport jött létre Magyarországon. Tulajdonosaink, a belga KBC Bank és Biztosítási Csoport és a holland ABN AMRO Bankcsoport tőkeereje, jelentős pénzügyi tapasztalata és nemzetközi hálózata nagymértékben meghatározza és megalapozza Bankunk jövőjét.

Bár az egyesült bank igen gyorsan egységes arculattal jelent meg a piacon, a bankok gyakorlati összeolvastása természetesen hosszabb időt vesz igénybe. Az elmúlt évben munkatársaink nagyszámú integrációs projekten dolgoztak, amelyek azt a részvényeseink által messzemenően szorgalmazott célt szolgálták, hogy az egyesült bank – összehangolt feltételek közt, egységes rendszerekre és hatékony belső folyamatokra támaszkodva – magasabb színvonalú szolgáltatásokat nyújtson ügyfeleinek. Az Igazgatóság örömmel nyugtázta, hogy ezeknek az integrációs projekteknek a többségét – a vártnál előbb – 2001 végéig sikerült befejezni.

Az egyesüléssel összefüggő feladatok számottevő többletterhet jelentettek a banki vezetés és a banki dolgozók számára. Öröndetes azonban, hogy ennek ellenére a Bank igen kedvező működési eredményt ért el mind az előző évhez, mind a várt mutatókhoz viszonyítva. Az üzleti munka dinamizmusa az év második felében fokozódott. A Bank megőrizte, illetve egyes területeken javította piaci pozícióit. Ügyfeink bizalmukat töretlenül fenntartották a Bank iránt, ami igen jelentős támogatást adott munkánkunknak.

Az egyesülés természetesen jelentős egyszeri költségekkel járt és jár. Annak érdekében, hogy a következő években az eredményt ezek a költségek minél kevésbé zavarják, a Bank az egyesüléssel összefüggő várható költségekre is tartalékokat képzett 2001-ben.

A Bankban erőt próbáló, egyedülálló átalakulási és intézményfejlesztési folyamat megy végbe. Az Igazgatóság ezért az elmúlt év során és a jövőben is fokozott figyelmet fordít a humánerőforrás-gazdálkodásra és munkatársaink elégedettségére. Az év közben meghozott intézkedések hozzájárultak ahhoz, hogy a 2001. évi munkaerő-vándorlás 2002 elejére számottevően csökkent, illetve normalizálódott.

A jövőre nézve a legfontosabb stratégiai cél, hogy a Kereskedelmi és Hitelbank Magyarország vezető univerzális nagybankjaként tovább erősítse piaci pozícióit és javítsa jövedelmezőségét. Kielezett bankpiaci versenyben kell helytállnunk, ügyfeleink igényeinek lehető legmagasabb szinten történő kielégítése és elégedettségük növelése mellett. A támogató feltételrendszer fontos elemét jelenti a még folyamatban lévő informatikai fejlesztés sikeres befejezése. E fejlesztés hosszú távú informatikai támogatást ad mind a vállalati, mind a lakossági üzletágnak, miközben egyszerűsödik a jelenlegi, igen összetett informatikai környezet, és kedvezőbb feltételek jönnek létre új, modern banki szolgáltatások kialakításához. A sikeres egyesülés nyomán azt várjuk, hogy szervezeti tevékenységünk tovább fejlődik, és pozitív, támogató jellegű munkahelyi és intézményi kultúra alakul ki Bankunkban.

A 2002. év biztató eredményekkel indul, a Bank vezetése a teljes bizalom birtokában nézhet az újabb kihívások elé. Szeretném köszönetemet és elismerésemet kifejezni a banki dolgozóknak és a Bank vezetésének példás és kitartó munkájukért, valamint az Igazgatóság tagjainak Bankunk érdekében kifejtett eredményes tevékenységéért.



Szalkai István



A vezérigazgató bevezetője

A Kereskedelmi és Hitelbank fennállásának legizgalmasabb évét és egyben egy sikeres esztendőt tudhat maga mögött.

A Kereskedelmi és Hitelbank és az ABN AMRO Magyar Bank mind jogi, mind üzleti értelemben eredményesen és zökkenőmentesen egyesült. Két tényező határozta meg döntően, hogy az összeolvadás gyors volt. Az egyik, hogy a két bankot már az év elejétől közös menedzsment vezette, jöhet a jogi egyesülésre csak július 1-jén került sor. A másik, hogy külön egységet hoztunk létre – az integrációs irodát – az összeolvadással kapcsolatos feladatok ellátására.

Egyfelől az egyesülési folyamat nagyon gyors volt, és közel másfél évvel előrébb járunk a feladatok megvalósításában, mint terveztük. Az üzleti jellegű egyesülési projektek kilencven százaléka lezárult, és a még befejezésre váróknál is elvégeztük a munka nagy részét. Másrészt, mivel a Bank képes volt továbbra is a piacra, ügyfeleire és az üzleti célok megvalósítására összpontosítani, a tervezettnél messze magasabb működési eredményt tudott elérni 2001-ben.

Összességében elmondható, hogy a 2001. évet még két különálló pénzügyi intézet kezdte el, de már egy jól összehozott, nagyrészt homogénnek mondható bank fejezte be. Az egyesülés révén Magyarország második legnagyobb mérlegfőösszegű pénzügyi csoportja jött létre, mely a vállalati piacon az első, a lakossági piacon pedig a második legjelentősebb szereplő. A Kereskedelmi és Hitelbank igazi univerzális nagybank, mely a pénzügyi szolgáltatások és termékek teljes választékát kínálja országszerte.

A vállalati üzletágban külön részleg foglalkozik a nagyvállalati ügyfelekkel, a projektfinanszírozással, valamint a közép-vállalati ügyfelekkel. Lakossági üzletágunk kezeli a magánszemélyeken kívül a standard, jó minőségű szolgáltatásokat igénylő kisvállalati ügyfélkört, valamint az egyedi, testre szabott kiszolgálást kívánó privát banki ügyfeleinket. Úgy a lakossági, mint a vállalati partnereinknek széles körű hagyományos és innovatív termékínálattal állunk rendelkezésére, az egyszerű hitel-betét termékektől az elektronikus szolgáltatások teljes körén át a legbonyolultabb treasury ügyletekig. Mindemellett a bankcsoporthoz tartozó leányvállalataink a kiterjedt fiókhálózat előnyeiket kihasználva az egész országban kínálják lízing, faktoring, életbiztosítási, tőkepiaci, valamint alap- és vagyonkezelési szolgáltatásainkat.

A Kereskedelmi és Hitelbank pénzügyi teljesítményét tekintve is sikeres évet zárt 2001-ben. A nemzetközi számviteli szabályok szerinti konszolidált eredménye +3,8 milliárd forint volt. Ez az adat nem tartalmazza az ABN AMRO Magyar Bank első féléves teljesítményét, hisz az jogilag 2001. június 30-ig külön működött. Az egyesüléskor a 2001 első félévében realizált eredménye a saját tőke elemeként került át a Kereskedelmi és Hitelbank könyveibe. A Kereskedelmi és Hitelbank csoport 2001. évi eredménye így tehát a volt K&H Bank egész éves és a beolvadó ABN AMRO második féléves eredményének összege. A valódi teljesítményt azonban a két bank együttes egész éves, azaz az ABN AMRO első félévi adatait is magában foglaló eredménye jellemzi. Az ily módon számított nemzetközi konszolidált eredmény +7,4 milliárd forint. Ha ezt a számot megtisztítjuk az egyszeri rendkívüli hatásoktól (az összeolvadás ráfordításai, a MÉBIT biztosító értékesítésének nyeresége és az egyesülési goodwill), akkor előtűnik a valódi teljesítmény, a +4,9 milliárd forintos adózás utáni eredmény.

A 2001. évet követően már nem számolunk jelentősebb egyesülési költségekkel, hiszen a számviteli szabályok keretein belül az összeolvadás lehető legtöbb költségét az első évben, azaz 2001-ben elszámoltuk, oly módon, hogy a 2002/2003-ban felmerülő költségekre is tartalékot képeztünk.

A 2001-ben elért eredményeink és elvégzett munkánk, valamint tulajdonosaink elkötelezettsége megfelelő alapot biztosítanak ahhoz, hogy a Kereskedelmi és Hitelbank csoport a jövőben is erős, hatékony és sikeres szereplője legyen a magyar pénzügyi piacnak.



Rejtő E. Tibor



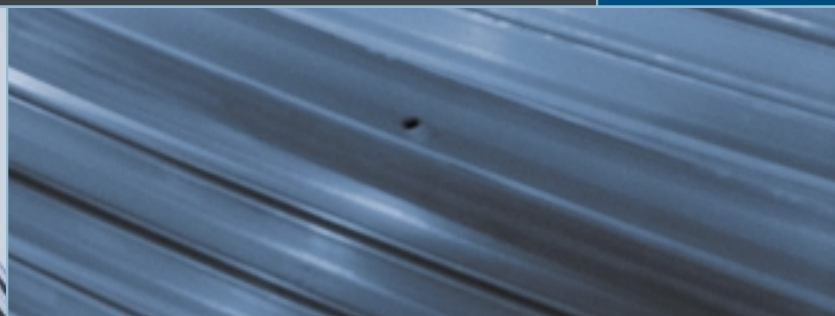
Gazdasági folyamatok

NEMZETKÖZI GAZDASÁGI FOLYAMATOK

A 2001-ben bekövetkezett globális lassulás oka elsősorban a világ meghatározó gazdaságának, az amerikai gazdaságnak visszaesése volt. Mindez a szeptember 11-i eseményekkel együtt a vártnál nagyobb mértékben hatott az euróövezetre, melynek növekedési üteme az előző évinek mintegy felére esett vissza. A délkelet-ázsiai térség vezető gazdaságában, Japánban tovább mélyült a recesszió, miközben az év elején a török, az év második felében az argentin gazdaság került csőd közeli állapotba. A lassuló növekedés mellett a csökkenő energiaárak is segítettek az infláció mérséklődését, ami lehetővé tette az amerikai jegybank szerepét ellátó FED mellett az Európai Központi Banknak (ECB) is, hogy irányadó kamatait többször csökkentse.

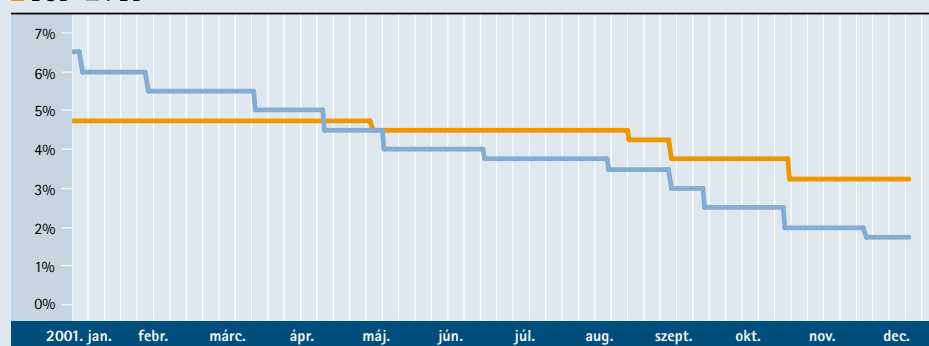
Az amerikai gazdaság felemás évet zárt. Bár a gazdaság növekedése jelentősen elmaradt az előző évitől, a recesszió a korábban prognosztizálnál rövidebb ideig tartott. A gyengébb gazdasági teljesítmény a vállalati profitokat is jelentősen visszavetette (2000-hez képest 16%-kal), és míg a GDP kétharmadát kitevő lakossági fogyasztás csak kismértékben csökkent, a beruházási aktivitás jelentősen visszaesett. Az utolsó negyedévben meginduló növekedést a kormányzati kiadások expansziója mellett a vállalatok készletfeltöltése is segítette. A gazdaság lassulására a FED irányadó kamatainak csökkentésével reagált: az év során 11 lépésben, összesen 475 bázispont értékben végrehajtott csökkentést követően a refinanszírozási kamatláb 40 éves történelmi minimumra esett decemberre (1,75%). A gazdaság gyengélkedése a tőzsdeindexek teljesítményén is látszott: a DJIA 8, a NASDAQ 21%-ot veszített értékéből 2001-ben, igaz az utolsó negyedévben már itt is emelkedés volt megfigyelhető (13%, ill. 30%).

Bár a külső feltételek romlása érezhetően lassította a magyar gazdaság növekedését, annak üteme az előző évekhez hasonlóan 2001-ben is jelentősen meghaladta az Unió és a hasonló reformországok átlagát.



Refinanszírozási kamatok

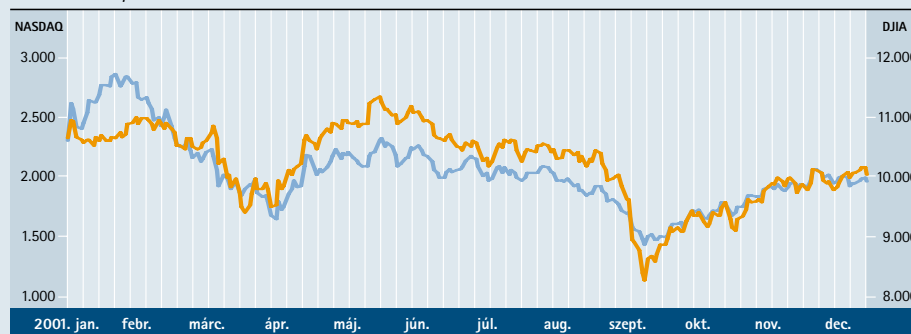
■ ECB ■ FED



Az év a közös európai pénznem bevezetésének előkészítése mellett a gazdaság élénkítésének jegyében telt az Európai Központi Bank számára is. Az infláció a májusi csúcserőket (3,4%) követően fokozatosan csökkent az eurózónában. 2001-ben folytatódott az euró árfolyamának dollárral szembeni gyengülése, éves mélypontját júliusban érte el (0,84). A harmadik negyedévtől eltekintve folyamatosan csökkenő euró árfolyamát negatívan befolyásolta, hogy az elkövetkező időszakban az amerikaiánál lassúbb gazdasági növekedés várható a térségben.

2001-ben a közép-kelet-európai régió gazdasági teljesítményét alapvetően meghatározta az Unió gazdasági növekedésének lassulása. Ugyanakkor a gazdasági növekedés visszaesése ezekben az országokban mérsékeltebb volt, a visszaeső exportot a belső kereslet erősödése ellensúlyozta. Miközben az uniós csatlakozási tárgyalások több országban előrehaladtak, továbbra is gondot okoz a régió számos országában a strukturális reformok elmaradása, késlekedése.

USD/EUR árfolyam

Tőzszeindexek
■ NASDAQ/ ■ DJIA

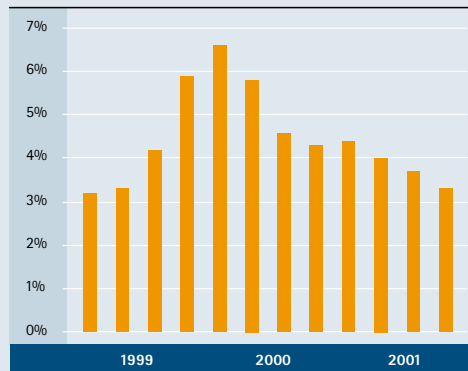
MAGYAR GAZDASÁGI FOLYAMATOK

Bár a külső feltételek romlása érezhetően lassította a magyar gazdaság növekedését, annak üteme az előző évekhez hasonlóan 2001-ben is jelentősen meghaladta az Unió és a Magyarországhoz hasonló reformországok átlagát. A kedvezőtlenebb külföldi értékesítési lehetőségek miatt számottevően lassult a korábbi növekedés motorjának számító ipar (2000-ben 18%, 2001-ben 4%) és az export növekedése. Mindezt az előző időszakhoz képest jelentősebb mértékű jövedelemnövekedés generálta fogyasztás ellensúlyozta (4,1%-kal nőtt). A beruházási ütem az egy évvel korábbinak mintegy felére csökkent (3,5%), és így elmaradt a GDP növekedésétől (3,8%). A külkereskedelmi áruforgalomban is érvényesült a lassuló tendencia, igaz a külkereskedelmi hiánya közel 1 milliárd euróval csökkent (-3,6 milliárd euró). Folytatódott ugyanakkor a munkanélküliségi ráta csökkenése (6,4%-ról 5,7%-ra), amit azonban nem kísért a foglalkoztatottság növekedése.

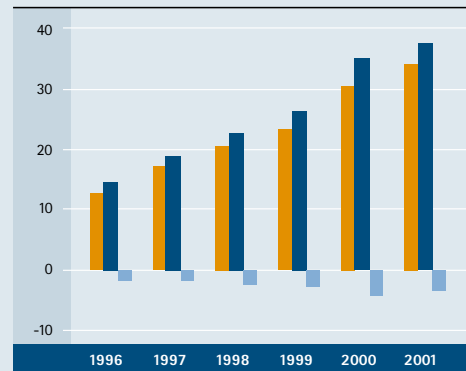
A gazdaság növekedése külső és belső egyensúlyjavulás mellett valósult meg: a folyó fizetési mérleg hiánya 186 millió eurós javulás után 1 248 millió euróra csökkent, amiből 813 millió eurót a nem adósságeneráló források (működőtebeáramlás, portfóliobefektetés) finanszírozott. A nemzetgazdaság külső finanszírozási igénye csökkenést mutatott: a háztartások fogyasztása a rendelkezésre álló jövedelemnél lassabban nőtt 2001-ben, míg a vállalatok beruházásait az indokoltnál nagyobb mértékben fogták vissza. Az ország tulajdonosi hitelek nélkül számított nettó külföldi adóssága 7 milliárd euró volt az év végén, mintegy 2 milliárd euróval kevesebb az előző évi értékénél (a tulajdonosi hitelek nettó állománya ugyanakkor 1,7 milliárdos növekedést mutat 1999-hez képest).

Az államháztartás 2001-es hiánya 445 milliárd forint volt, ami lényegében megegyezik az egy évvel korábbival (a GDP 3,4%-áról így 3,3%-ára csökkent), ugyanakkor az uniós statisztika szerint a hiány eléri a GDP 5%-át.

GDP negyedéves növekedés



Külkereskedelmi egyenleg (milliárd euró)



MONETÁRIS FOLYAMATOK

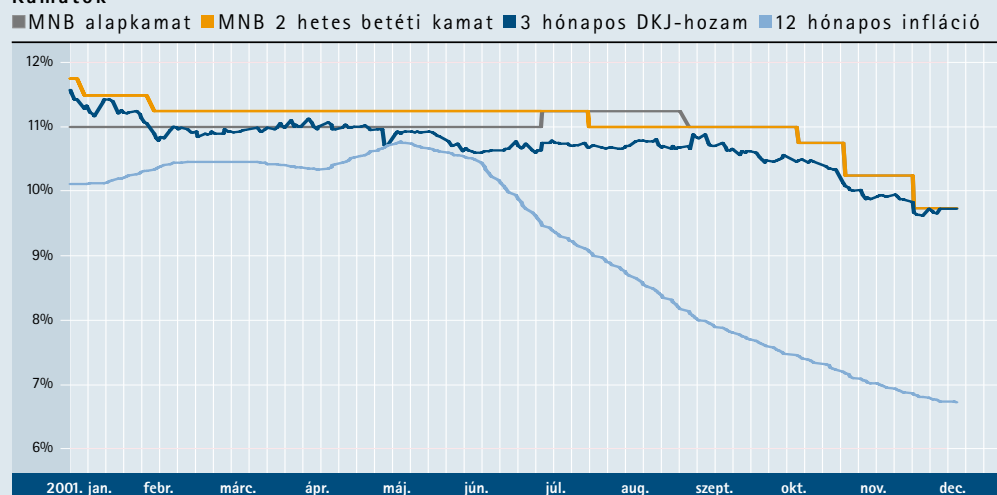
Az év második felében a kisebb infláció, a térség kedvező befektetői megítélése következtében mérséklődő kockázati felár egyaránt hozzájárult a piaci kamatok jelentősebb csökkenéséhez, amit a jegybanki alapkamat összesen 125 bázispontos csökkenéssel követett. A hozamcsökkenés mértéke azonban elmaradt az infláció mérséklődésétől, az ex-post reálhozam az év során 150 bázisponttal nőtt.

Az árfolyampolitikában több jelentős változás történt 2001-ben: áprilistól 0,1%-kal tovább csökkent a csúszó leértékelés havi mértéke, míg május 4-től a megújult vezetésű Magyar Nemzeti Bank (MNB) a forint intervenciós sávját +/-15%-ra szélesítette (+/-2,25%-ról), amit a forint jelentős felértékelődése követett az euróval szemben. Júniusban a jegybank az árfolyamstabilizáló célkitűzés helyett az inflációs célkitűzés rendszerére tért át, majd októbertől megszüntette a sávszélesítés miatt amúgy is jelentőségét veszített csúszó leértékelést. 2001-ben megteremtődtek a forint teljes konvertibilitásának jogi feltételei is. Míg a sávszélesítést és a devizaliberalizációt megelőző spekulációs célú tőkebeáramlás jelentős sterilizációt kívánt, az év második felében az MNB már nem kényszerült a likviditás szűkítésére, illetve árfolyam miatti intervencióra.

Az árfolyamrendszer átalakítását követően az euróval szemben jelentősen erősödő forint segítette a fogyasztói árindex mérséklődését, ami a csökkenő olaj- és élelmiszeripari árakkal együtt az infláció 2001. második félévi jelentős csökkenéséhez és az MNB év végi inflációs célkitűzésének teljesüléséhez vezetett (2001. dec./2000. dec.: 6,8%).

A tartalékköteles forrásokra fizetett kamat mértéke az év végére egységesen 4,25%-ra csökkent (év elején még 6% volt a forint-, 6,5% a devizaforrások után). A tartalékráta februárban 4 százalékponttal, majd júliusban további 1 százalékponttal csökkent (6%-ra), így a bankrendszert terhelő jövedelemelvonás jelentősen mérséklődött.

Kamatok



A MAGYAR BANKRENDSZER

2001-ben a bankrendszer sikeres évet zárt. Folytatódott koncentrációja és a bankok jövedelmezőségének további javulása (a sajáttőke-arányos nyereség 16,8%-ra nőtt az előző évi 13,8% után). A hitelintézeti szektor közel 94%-át jelentő bankszektor mérlegfőösszege 2001-ben is jelentősen, 13,0%-kal bővült.

A gazdasági növekedés lassulását a korábbinál kisebb mértékben növekvő hitelállomány kísérte: a hitelállomány 18,9%-kal bővült, ezen belül a vállalkozói hitelek állománya 11,6%-kal, míg a lakossági hitelek állománya 53,6%-kal [ez utóbbinak az előző évhez hasonló kiemelkedő növekedése elsősorban a lakáshiteleknek köszönhető (72,8%-kal nőtt), és a fogyasztási hitelek állománya is megduplázódott 2001-ben]. Ugyanakkor a bankok hitelportfóliójának minősége – hosszú idő után – 2001-ben kismértékben romlott. Míg 2000-ben a vállalkozói hitelek 87,1%-a számított problémamentesnek, ez 2001-re 84,2%-ra csökkent.

A betétek növekedési üteme 5,8 százalékponttal marad el a hitelekétől (+13,1%), de még így is jelentősnek mondható. A betétállomány bővülése a kedvezőtlenebb gazdasági környezet miatt megugró vállalkozói betétállomány mellett elsősorban a lakossági reálkeresetek számottevő növekedésének köszönhető. A megtakarítások banki betétekbe áramlását elősegítették a kedvezőtlen tőkepiaci folyamatok és a nem banki közvetítők üzleti aktivitásának csökkenése, valamint az egységes európai valuta bevezetése miatti szükségszerű konverziók is. Az átlagos kamatszínvonal folyamatosan csökkent 2001-ben, amit a vállalati szektorban egyértelműen a hitel-betét marzs szűkülése kísért. A lakossági hitelkereslet az év során végig jelentős volt, ezért (a lakáshiteleken kívül) a hitelkamatok csökkenése elmaradt a piaci hozamok csökkenését követő betéti kamatokétól. Így az év során a kamatrés a bankok számára kedvező irányba változott.

2001-ben tovább nőtt a bankok mérlegen kívüli aktivitása, és meghaladta a bankok mérlegfőösszegének növekedését. A határidős tevékenységekhez kapcsolódó ügyletek jelentős növekedése az árfolyamrendszer májusi átalakításához köthető. A függő kötelezettségek 26,6%-os növekedése is kedvezőnek tekinthető (2000-ben 13,1%-kal nőtt), és a hitelezési aktivitás további növekedését valószínűsítheti.




Üzleti áttekintés

A 2001-es év a Kereskedelmi és Hitelbank fennállásának legmozgalmasabb éve volt. A Kereskedelmi és Hitelbank és az ABN AMRO Magyar Bank összeolvadásával Magyarország második legnagyobb mérlegfőösszegű pénzügyi csoportja jött létre, amely a vállalati piacon az első, a lakossági piacon a második legjelentősebb szereplő. A tavalyi év legnagyobb kihívása az egyesülés és az üzleti növekedés egyidejű megvalósítása volt. A sikerben közrejátszott – a tulajdonosok és a dolgozók elkötelezettsége mellett –, hogy a két bank már a július 1-jén megvalósuló jogi egyesülést megelőzően, az év elejétől közös menedzsment irányítása alatt működött.


Az év első felében nagyrészt megvalósultak a szervezeti változások, kialakultak az egyesült bank működési keretei. Megkezdődött az egyesült fiókhálózat ésszerűsítése annak érdekében, hogy az ügyfélszolgálat, az értékesítés minősége és a nyereségesség tovább javuljon. Megkezdődött a fiókhálózat arculatának egységesítése, a portfóliókat harmonizálták és a szolgáltatásokat, kondíciókat egységesítették.

Az üzleti oldallal párhuzamosan a banküzemi, kiszolgáló területek összehangolása is elindult.

Az ABN AMRO külső GIRO és SWIFT kapcsolatait megszüntették. Az elvégzett fejlesztőmunka eredményeként a jogi egyesülés időpontjára ezek a külső kapcsolataink már a K&H-standardok szerint működtek. Az üzleti feladatok közvetlen adminisztratív kiszolgálását ellátó banküzemi/back-office területeken is harmonizáltuk a tevékenységeket azzal a fő célkitűzéssel, hogy a fiókokat, üzleti szervezeteket tehermentesítsük és az adminisztratív feladatokat központilag végezzük el.



A Kereskedelmi és Hitelbank és az ABN AMRO Magyar Bank összeolvadásával Magyarország második legnagyobb mérlegfőösszegű pénzügyi csoportja jött létre, amely a vállalati piacon az első, a lakossági piacon a második legjelentősebb szereplő.



Az információtechnológia területén a volt ABN AMRO fiókok infrastruktúráját lecseréltük. Az év második felében az üzemeltetési háttérrel biztosító SAP rendszereket egységesítettük. A két bank jelenlegi üzleti rendszereit kiváltó egységes rendszer üzembe állításának előkészületei a megfelelő ütemben haladnak. A lakossági üzletág még 2002-ben, a vállalati üzletág 2003 első felében birtokába veheti a rendszert. Ezzel egy egységes, integrált számítástechnikai rendszer jön létre, amely nagyobb működési biztonságot, gyorsabb és hatékonyabb adatfeldolgozást és teljesen egységes szolgáltatásokat nyújt majd.

A banküzem és az ingatlangazdálkodás területén nagy feladatot jelentett 38 fiók – az egyesüléshez kapcsolódó – összeköltöztetése, átalakítása, felújítása. Ezenkívül az ingatlanportfólió költségeinek csökkentése érdekében 25 nem használt ingatlant értékesítettünk. A szolgáltatási/szállítói szerződések terén, kihasználva a nagyobb méretből fakadó előnyt, a legtöbb esetben az árak csökkenthetőek voltak.

A humánpolitika terén is meg kellett oldani a két eltérő jövedelemszerkezettel rendelkező bank egységesítését. Mindkét esetben, a hatékonysági követelményektől vezérelve a létszám csaknem 1000 fővel 3954-re csökkent.

VÁLLALATI ÜZLETÁG

A vállalati piacon – az egyesülés nyomán – a K&H csoport piacvezetővé vált. Részesedése 2001 végén a betéteket tekintve megközelítőleg 13,5%, a hitelek esetében pedig 14,3% volt. Az év során a vállalati üzletágban is megtörténtek az egységes működést lehetővé tevő harmonizációs lépések, kialakultak az új szervezeti keretek. Az új üzletági szervezetben a korábbinál nagyobb hangsúlyt kap a nagyvállalati ügyfelek központi kezelése (ágazati, funkcionális, megkülönböztetett ügyfélkörü desk-ek létrehozása) és a projektfinanszírozás piacvezető szerepének megőrzése.

Az előző évi tapasztalatok alapján a kisvállalkozások még nagyobb szegmensének standard kezelésére készült a Bank 2001-ben. A 700 millió forint éves árbevétel el nem érő vállalkozások a lakossági igazgatóság kezelésébe kerültek, egyrészt a kiszolgálás egységesítésének fokozása és színvonalának emelése, másrészt a vállalati és lakossági hálózat hatékonyabb működtetése érdekében.

A középállalati ügyfeleket kiszolgáló vállalati hálózat átalakításában és a munkakörök kialakításában is az üzleti aktivitás fokozása és a hatékonyság növelése volt a cél, ezért a vállalati értékesítésről leválasztásra került minden olyan tevékenység, amely nem kapcsolódik szorosan az üzlethez. 2001. január 1-jére az EU régiós irányelveihez illeszkedően 5 új vállalati régió került kialakításra. A minőségi erőforrások összpontosításával a hatékonyság növelése érdekében a vállalati hitelezést végző fiókok száma 20-ra csökkent, amelyek (egy megye kivételével) az egyes megyeszékhelyeken található. A legnagyobb piacot jelentő Budapest és Pest megye kiszolgálását 3 budapesti fiók végzi. A vállalati hálózat országos lefedettséget biztosít, feladata a középállalati ügyfelek teljes körű kiszolgálása.

A vállalati hálózat munkatársainak szigorú kiválasztása eredményeként a vállalati üzletágnak minőségi, értékesítés-központú, költséghatékony szervezete alakult ki. 2001 második felétől a vállalati piacon is egységes termék- és szolgáltatás-kínálattal jelent meg a Bank, ennek érdekében számos szabályozás és termékárzás is harmonizálásra került. A tavalyi évben a vállalati üzletágban a hangsúly nem az új termékek bevezetésén, hanem a szolgáltatások színvonalának növelésén volt.

NAGYVÁLLALATI ÜGYFÉLKAPCSOLATOK

A nagyvállalati ügyfélkapcsolatok igazgatóság már a jogi egyesülés tényleges időpontja előtt készen állt arra, hogy új alapokon nyugvó, az összeolvadásból származó előnyöket kihasználó szervezettel segítse az ügyfelek igényeinek folyamatos, magas szintű kielégítését. 2001-ben piaci pozícióink tovább erősödtek, és számos nagy tenderen szerepelt sikeresen a nagyvállalati ügyfelek igazgatósága.

A nagyvállalati ügyfelek száma 2001-ben közel 7,5%-kal nőtt, és jelenleg mintegy 700 ügyfélkapcsolatunk van. Kiemelt hangsúlyt helyezünk az ügyfélkapcsolatok professzionális kezelésére, az ügyfelek igényeinek maximális kielégítésére. Ehhez elengedhetetlen az aktív kapcsolattartás, a kezdeményezőkézség és az egyedi ügyféligények gyors felismerése, amelyek szolgáltatásaink fejlesztését is ösztönzik. A nagyvállalati ügyfelek igazgatóság tevékenysége során folyamatosan együttműködik a piacvezető strukturált és projektfinanszírozási területtel (SPF), a magyar piacon az egyik legjelentősebbnek számító és legnagyobb szakmai tapasztalattal rendelkező K&H Treasuryvel, az ABN AMRO nemzetközi támogatását is élvező globális tranzakciós szolgáltatások területtel (GTS).

A nagyvállalati ügyfelek igazgatósága az ügyfélkör teljes körű kiszolgálását valósítja meg azáltal, hogy a Bank teljes termékválasztékát és valamennyi szolgáltatását kínálja. 2001-ben termékei és szolgáltatásai közül a hagyományos termékek mellett a következők emelhetők ki:

- a devizaliberalizáció lehetőséget nyújtott új (cash management és treasury) termékek bevezetésére, pl.: deviza overdraft, regionális/globális megoldások
- új termékek között említhetők az opciók (deviza/deviza, ill. HUF/deviza), illetve a strukturált derivatív termékek (interest rate swap, currency swap)

A 2002-es év legfontosabb célkitűzésének továbbra is azt tartjuk, hogy a hazai bankpiacon egyedülálló előnyeinket minél hatékonyabban használjuk ki. Ezen előnyök közül elsősorban a nagy tőkeerő, a nagy kockázat-vállalási korlát magas szintje, az országos fiókhálózat emelhető ki, továbbá az, hogy a Bank mindkét tulajdonosa (KBC, ABN AMRO) összetett, regionális és globális megoldásokra egyaránt képes, komoly nemzetközi tapasztalatokkal rendelkező, tőkeerős bankcsoport.

VÁLLALATI HÁLÓZAT (középvállalati ügyfelek)

A vállalati hálózat ügyfélköre 2001-ben 4,5%-kal bővült. E növekedés az egyesüléssel egyidejűleg zajló fokozott akvizíció eredménye.

2001-ben változatlanul stabil kereslet mutatkozott a vállalkozói hitelek iránt, ennek mértéke azonban az előző évekénél visszafogottabb volt, ami a gazdasági növekedés korábinál mérsékeltebb ütemével magyarázható. Ezenkívül az üzletági hitelfortfólióban ágazati és kockázati szempontból egyaránt kedvező irányú változások történtek. A Bank agrárstratégiájában 2001-re megfogalmazott célkitűzéseket teljesítve az agrárportfólió bruttó kitétsége 12%-kal, nettó kitétsége 20%-kal mérséklődött.

Az elektronikus bankterminálok számát több mint 11 000-re emeltük, és az elektronikus átutalási megbízások aránya a vállalati üzletágban meghaladja a 85%-ot. Emellett a Bank az Eximbank-források egyik legnagyobb felhasználója is, amely az ügyfelek számára kedvező exportfinanszírozási lehetőségeket biztosít.

STRUKTURÁLT ÉS PROJEKTFINANSZÍROZÁS

A K&H a magyar bankszektor strukturált és projektfinanszírozási területének egyik vezető szereplője, az elődbankok tízéves piaci hagyományait folytatja. A K&H Bank mélyreható iparági ismeretei a volt ABN AMRO széles termékválasztékával és anyabanki know-how-jával együtt kiváló alapot teremt az új piaci lehetőségek felkutatására és kihasználására.

A 2001-es évben a Bank 18 strukturált és projektfinanszírozási ügyletet kötött, amelyek összvolumene közel 300 millió euró volt. A K&H szervezőként közreműködött a magyar energia- és távközlési ipar minden jelentős, szindikált (projektfinanszírozási) hitelezéssel járó ügyletében, emellett számos üzleti és idegenforgalmi ingatlanprojektben is részt vett.

Az SPF termékei fontos szerepet játszanak az ügyfélkapcsolatok kialakításában és erősítésében, és abban, hogy a K&H Bank minőségi és strukturált termékekkel szolgálhassa ki nagy- és középvállalati ügyfeleit.

LETÉTKEZELÉS

A Bank univerzális letétkezelési szolgáltatásokat nyújt ügyfelei számára, melyekkel belföldi és nemzetközi intézményi ügyfélkörünk minden igényét ki tudjuk elégíteni. Belföldi ügyfeleink közt befektetési alapok, nyugdíjalapok és biztosítók találhatóak, nemzetközi oldalon pedig brókeri/dealeri és letétkezelő banki partnereink vannak túlsúlyban.

GLOBÁLIS TRANZAKCIÓS SZOLGÁLTATÁSOK

A 2001-es évben az ABN AMRO likviditáskezelési rendszerét, a globális tranzakciós szolgáltatásokat a K&H sikeresen vezette be kiemelt ügyfelei körében. A tavalyi évben szerződést kötöttünk az ABN AMRO holland anyabankkal, amelynek értelmében a K&H Bank magas szintű szolgáltatásokat nyújt az ABN AMRO globális ügyfeleinek.

A GTS 2001-ben, a forint liberalizációját követően határokon átnyúló közös cash pool megoldásokat dolgozott ki a nemzetközi piacokon jelen lévő magyar vállalatok számára. E termék révén ügyfeleink minimálisra szoríthatják a határon átnyúló ügyletek kamat- és bankköltségeit, emellett jobb rálátást kapnak átfogó likviditási helyzetükre, hiszen a Bank napi információt nyújt külföldi leányvállalataik készpénzegenlegeiről.

Anyabanki (KBC, ABN AMRO) kapcsolataink révén biztosítjuk, hogy a nyugat-európai vállalati likviditáskezelési eljárások eljussanak a K&H Bankon keresztül a magyar piacra.

K&H LÍZING

A K&H Bank lízingscsoportjából és az ABN AMRO 3 különálló lízingscsoportjából jött létre a K&H Lízingscsoport. A 4 pénzügyi vállalkozásból és 9 nem pénzügyi vállalkozásból álló cégcsoport az eszközalapú finanszírozás széles választékát kínálja az ügyfeleknek.

2001-ben az új cégprofil kialakítása során a cél egy holding struktúrába szerveződő teljes eszközalapú finanszírozási csoport létrehozása volt. Az átalakulás évében a cégcsoport növelte üzleti aktivitását, amit a kihelyezések számának felfutása jelez. Ezzel a magyar lízingpiacon megerősödött a K&H Lízingcsoport élvonalban elfoglalt helye. A cégcsoport 2001-ben új és használt személygépkocsik, kis és nagy haszongépjárművek, nagy értékű gépek, berendezések, valamint kisebb mértékben egyéb eszközök finanszírozását valósította meg gazdasági társaságok és magánszemélyek részére egyaránt.

2001-ben összesen 48 milliárd forint folyósított kihelyezés valósult meg. Ez több mint 23 000 darab új finanszírozási szerződést jelentett. A fejlődés a személygépjármű-finanszírozás területén volt a legjelentősebb, mely a szolgáltatások teljes körű kínálatára és a lízingtársaság eredményes üzleti kapcsolataira vezethető vissza. A finanszírozásban a deviza alapú konstrukciók voltak a legnépszerűbbek.

TŐKEPIACI SZOLGÁLTATÁSOK

A tőkepiaci szolgáltatásokra a K&H csoport tagjaként a K&H Equities szakosodott. Tevékenysége két fő üzletágra oszlik:

- befektetési szolgáltatások és
- Corporate Finance (felvásárlási tanácsadás).

Befektetési szolgáltatások

A K&H Equities a K&H Bank befektetési üzletága, amely átfogó szolgáltatásokat nyújtó brókercéggént működik. Az Equities 8,2%-os piaci részesedésével 2001-ben a negyedik helyet foglalta el a Budapesti Értéktőzsdén. A K&H csoport (K&H Equities, K&H Bank) a Budapesti Értéktőzsde részvényeinek kb. 5,05%-át birtokolja, így a harmadik legnagyobb tulajdonos. A társaság fő szolgáltatásai a magyar részvények [helyi és Global Depository Receipt (GDR)] értékesítése/kereskedelme, külföldi részvények értékesítése, részvényelemzések készítése és külföldi kötvények értékesítése. 2001 utolsó negyedévében megszüntetésre került a devizaértékesítéssel és -kereskedelemmel foglalkozó részleg, e tevékenységet a Bank Treasury területe végzi.

A K&H Equities ügyfélköre csaknem kizárólag professzionális befektetőkből, pl. nagy külföldi és magyar intézményekből, valamint jelentős vagyonnal rendelkező magánszemélyekből áll. Az üzleti volumen több mint 60%-át globális befektetési bankok ügyletei teszik ki. A lakossági ügyfelek kiszolgálását a jövőben a Bank veszi át.

Corporate Finance

A K&H Equities Corporate Finance – elődein keresztül – 1993 óta meghatározó szereplő az felvásárlási tanácsadási (M&A) és kötvénykibocsátás-szervezés hazai piacán. Az elmúlt években tranzakcióinak döntő többsége a telekommunikációs-, a média- és a pénzügyi szektorból került ki. Az anyabankok 2001-es egyesülését követően az ABN AMRO Corporate Finance mellett a KBC Securities regionális hálózatához is csatlakozott.

2001-ben számos M&A tranzakción dolgozott, amelyek közül kiemelkedett egy regionális internetszolgáltató tervezett megvásárlásához az ABN AMRO londoni irodájával közösen nyújtott tanácsadás. Ezenkívül kapcsolata volt médiatársaságokkal, pénzügyi szolgáltatókkal és termelővállalatokkal is.

Szakértői M&A, strukturált finanszírozási és magántőkés tapasztalatokkal egyaránt rendelkeznek, így a 2002-es évben céljuk, hogy mint tanácsadó és finanszírozásszervező vezető szereplővé váljanak a hitelből finanszírozott vállalkívásárlások szervezésében. Erősítik kötvénykibocsátási üzletágukat is, ahol az új tőkepiaci törvény szélesíti a vállalatok közvetlen és mérlegen kívüli finanszírozásának lehetőségeit.

MAGYAR FACTOR

A Magyar Factor piacán domináns vezető szerepet tölt be 40%-ot meghaladó részesedéssel: 2001-ben 110-130 milliárd forintos magyarországi összbevételeből factoring forgalmát 45%-kal 45 milliárd forintra növelte.

A társaság a factoring szolgáltatások teljes választékát nyújtja. Ezen szolgáltatásoknak az elsősorban a kis- és közép-vállalkozások számára jelentett vonzereje mellett 2001 elején a társaság sikeresen vezette be számlaleszámitolás (Invoice Discounting) elnevezésű új szolgáltatását, amelynek célcsoportját a szélesebb vállalati ügyfélkör képezi.

A társaság termékcsoportjai jól kiegészítik a Bank termékínálatát és lehetővé teszik a Bank számára, hogy kisebb saját kockázatvállalás mellett tartsa meg régi ügyfeleit és szerezzen új ügyfeleket. Elkezdődött a Bank értékesítési és terjesztési hálózatának kihasználása is.

LAKOSSÁGI ÜZLETÁG

A lakossági üzletág szervezeti alakulásában is nagy szerepe volt a két bank összeolvadásának. A fiókhálózaton belül jelentős szerkezeti változás ment végbe 2001-ben. Megkezdődött az egyesült fiókhálózat ésszerűsítése annak érdekében, hogy az ügyfélszolgálat, az értékesítés minősége és a nyereségesség tovább javuljon. Az eredetileg összesen 214 fiókot számláló hálózatból az év végére így 176 fiók maradt. A gazdaságtalannak ítélt egységeket bezártuk, és a jelentkező piaci igények alapján új fiókokat nyitottunk. Megkezdődött a hálózat arculatának egységesítése, e folyamat 2002 közepéig lezárul.

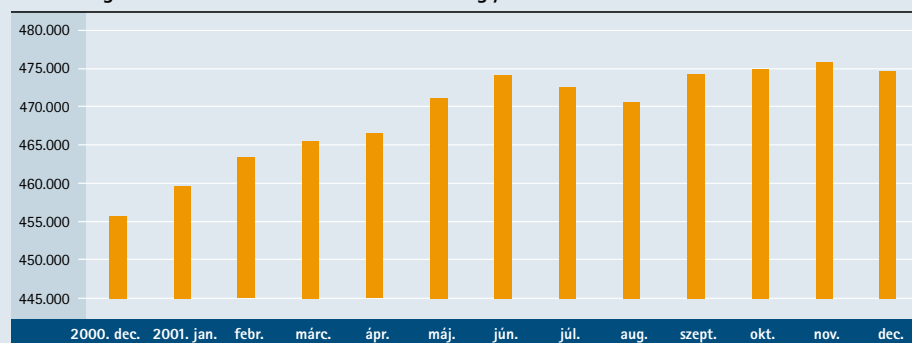
Megvalósult a lakossági portfóliók harmonizálása és a szolgáltatások, kondíciók egységesítése. Megkezdődött a legkeresettebb termékek értékesítése a teljes hálózatban. A leányvállalatok termékei is széles körben elérhetők, immár folyik a fiókokban az életbiztosítások, a nyugdíjpénztári termékek és a befektetési jegyek forgalmazása. A Bank a vállalati ügyfélkapcsolataira építve létrehozta a munkavállalói juttatások osztályt, mely új értékesítési csatornaként a meglévő és potenciális közép- és nagyvállalati ügyfeleken keresztül a vállalati üzletág ügyfélmenedzsereinek és kapcsolattartóinak együttműködésével megkezdte a lakossági szolgáltatások teljes körének értékesítését. A K&H Bank mind a lakossági betétek, mind a lakossági hitelek területén a második helyet foglalta el a piacon. 2001 végén a betéti üzletágban 13,6%, a hitelezés területen 7,4%-os volt a piaci részesedésünk.

FORRÁSGYŰJTÉS, SZÁMLAVEZETÉS

Lakossági ügyfelek

2001 végére a lakossági betétállomány meghaladta a 486 milliárd forintot, melyen belül a növekedést – az egyesülésen túl – döntően a forintállományok bővülése okozta. A lakossági bankszámlával rendelkező ügyfelek száma az év végére elérte a 475 000-et.

Lakossági bankszámlával rendelkező ügyfelek száma



A forintbetéteken belül a lakossági bankszámlához kapcsolódó lekötött betét, illetve a megtakarítási betétszámla volt a forrásgyűjtés meghatározó terméke. Értékesítésüket az év folyamán több reklámkampány is segítette. A jogszabályi változások miatt (az anonim megtakarítási formák megszüntetése) a betéti okiratok állománya jelentős részben az előbb említett két termékbe áramlott át, tovább segítve azok 2001. évi bővülését.

Új terméként a kiemelt betétes ügyfelek számára bevezettünk egy magasabb kamatozású számlaterméket, a Kiemelt bankszámla csomagot. 2001 áprilisában megkezdődött a privát banki szolgáltatás kialakítása, ezáltal háromszintűvé vált a magánszemélyeknek nyújtott banki szolgáltatások köre:

- lakossági,
- kiemelt lakossági és
- privát banki szolgáltatások.

A privát banki szolgáltatás azon magánszemélyek részére kíván összetett pénzügyi szolgáltatást nyújtani, akik legalább 50 millió forint likvid megtakarítással rendelkeznek. A szolgáltatás középpontjában a befektetési menedzsment és tanácsadás (befektetési, ingatlan-, műtárgy-, adózási, jogi tanácsadás) áll. A Bank 2001-ben is folytatta az ifjúság számára kialakított különleges termékei és szolgáltatásai értékesítését a Trambulin program keretében.

A Bank 2001-ben Primary Dealerként részt vett az állampapírok elsődleges és másodlagos forgalmazásában, és az Equities ügynökeként – a kialakított szakmai együttműködés keretében – tőzsdei megbízásokat teljesített ügyfelei részére.

Kisvállalkozások

A 700 millió forint éves árbevétel alatti vállalkozások számára a Bank forrásoldalon standard szolgáltatáscsomagokat nyújtott 2001-ben. Ebben az ügyfélkörben az ügyfélszám, a betétállomány és az elektronikus szolgáltatások arányának növelése kapott jelentős hangsúlyt. A betétállomány közel 8 milliárd forinttal nőtt és elérte a 124 milliárd forintot. Jelentősen nőtt a devizatevékenységet folytató vállalkozások aktivitása és ezen keresztül a jutalékbevételek és a deviza-betétállomány. A szolgáltatások között a bank az elektronikus szolgáltatások további bővítése mellett a Mobilinfo és az internet alapú bankolás lehetőségének megteremtését készítette elő.

HITELEZÉS

Lakossági ügyfelek

A lakossági hitelezés területén 2001-ben az állomány 90%-os növekedését érte el a Bank, 26,1 milliárd forintról 49,5 milliárd forintra bővítve a záró állományt. Év végére mintegy 94 ezer hitelszerződéssel és 164 ezer folyószámlahitel-kerettel rendelkező ügyfelünk volt. A Bank piaci részesedését tekintve a második a magyar bankpiacon.

Új terméként összesen bevezettük a Földhite- és Jelzálogbank Rt.-vel (FHB Rt.) együttműködésben a forrásoldali kamattámogatásos hitelt, melyből az év utolsó két hónapja alatt 1,5 milliárd forint került folyósításra, 2002. március közepéig az állomány elérte a 4 milliárd forintot. 2002 stratégiai terméke a lakossági hitelezés területén a használt lakás vásárlására is igénybe vehető hitel lesz. A fő értékesítési csatorna 2001-ben továbbra is a fiókhálózat volt, de az akvizícióhoz egyre növekvő mértékben járulnak hozzá az ügynökhálózatok, a tavalyi évben mintegy 2,5 milliárd forint hitelállomány közvetítésével.

Kisvállalkozások

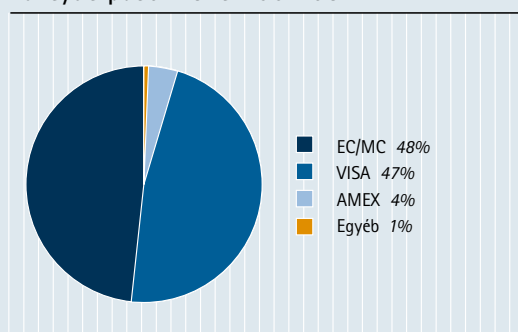
A kisvállalkozói hitelezés területén a 2001. év feladata az új hitelezési feltételek kidolgozása és bevezetése, egységes igénylési és döntési folyamatok és árazás bevezetése volt. Az év során többször is felülvizsgáltuk a döntési folyamatokat és hatásköröket, az év végére pedig kialakítottuk a jelenleg is használt rendszert. Az év során a hitelállomány 26,8 milliárd forintról 28,9 milliárd forintra emelkedett. Az egységes árazás és minimumár bevezetése miatt az üzletág jövedelmezősége jelentősen emelkedett, a tervezett 3,1%-os átlagmarzs helyett 3,66%-ot ért el, ami a kamatbevétel terv fölötti teljesítését eredményezte.

ELEKTRONIKUS ÉRTÉKESÍTÉSI CSATORNÁK

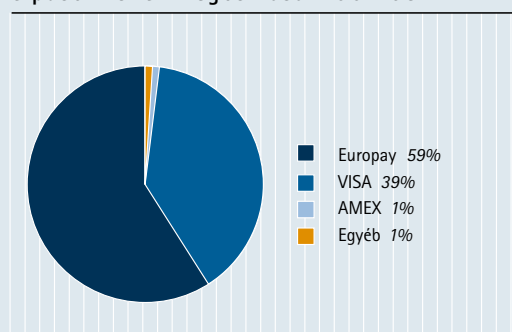
Bankkártya

A Bank mintegy 10 éves múlttal a bankkártyaszolgáltatások teljes választékát kínálja lakossági és vállalati ügyfeleinek. Az Eurocard/Mastercard és a VISA kártyatársaságok elektronikus és klasszikus betéti kártyái a legkedveltebbek. Egyedülállóak a piacon a széles körű kedvezményeket nyújtó VISA FOTEX dombornyomott co-branded (társ-márkázott) termék, valamint a pontgyűjtési lehetőséget biztosító SuperShop Maestro törzsvásárlói programot is magában foglaló elektronikus fizetőkártya. A presztízskártyákat igénylő ügyfelek igényeit szolgálják a VISA Gold, VISA Business Gold és AMEX kártyák. A 2001. évben közel félmillió ügyfelet látott el a Bank kártyával, mellyel 140 milliárd forint forgalmat bonyolítottak le. 2001-ben megkezdődött a legfejlettebb és legbiztonságosabb technológiát alkalmazó chipkártyás termékek kialakítása, melyek kizárólag a nemzetközi kártyatársaságok által elfogadott EMV szabvány szerintiek.

Elfogadói forgalom összetétele kártyatípusonként 2001-ben



Kibocsátott bankkártyák típusonkénti megoszlása 2001-ben



A Bank a második helyet foglalja el a bankkártyát elfogadó kereskedelmi egységek kiszolgálásában, több mint 10 ezer elektronikus kártyaelfogadó berendezést üzemeltet évi közel 100 milliárd forint forgalom mellett. A szálloda- és vendéglátóipar területén betöltött piacvezető hely a bankkártyák teljes körű elfogadásának köszönhető (VISA, Europay, AMEX, JCB, DINERS). A Bank 270 bankjegykiadó automatát (ATM) üzemeltet bankfiókjaiban, bevásárlóközpontokban és kiemelt ügyfelei telephelyén. A Bank a jövőben a következő új területekre is összpontosít: kisvállalkozói üzleti kártyák, hitelkártya, loyaltys program bővítése a bevásárlóközpontokkal, Széchenyi kártya, befektetési kártya, egészségbiztosítási kártya.

E - b a n k

Az interneten keresztül történő banki szolgáltatás – amely a chipkártyás ügyfélazonosítás és elektronikus aláírás miatt a piacon jelenleg a legbiztonságosabb – kísérleti üzeme lezárult, az év végére kb. 1500 ügyfél vette igénybe ezt a lehetőséget. A hozzáférést a Lakossági Bankszámla, a Megtakarítási Számla, a Lakossági Bankszámlához kibocsátott valamennyi bankszámla, az AMEX lakossági kártya és a VISA hitelkártya termékekhez biztosítjuk lakossági ügyfeleink részére. Célunk 2002-ben a kisvállalati e-bank bevezetése.

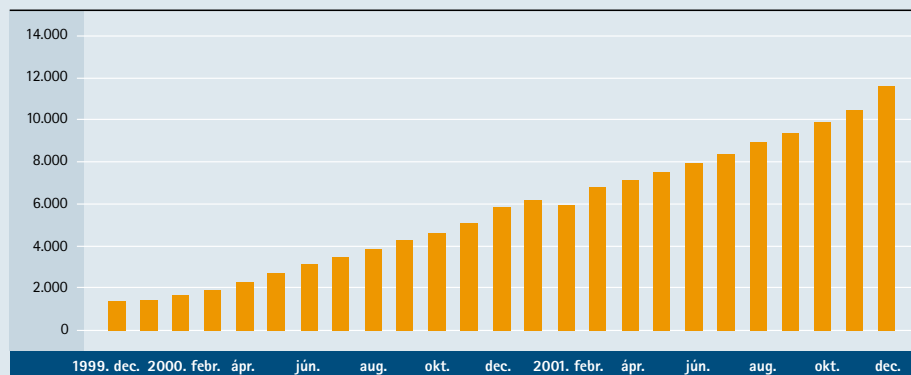
TeleCenter

A K&H Bank teljes funkcionalitású TeleCenterrel rendelkezik, amely befektetési termékek értékesítését, információk faxon történő továbbítását, ill. ügyfélszolgálatot biztosít. 2002-ben célunk, hogy közvetlen értékesítéssel a TeleCentert értékesítési csatornává alakítsuk, a bejövő hívások alapján a meglévő ügyfeleknek megtakarítási betétszámlákat, bankkártyákat, e-bank, Mobilinfo szolgáltatást és leányvállalati termékeket ajánljunk.

ÉLETBIZTOSÍTÁS

A K&H Életbiztosító 2001-ben tovább fejlődött. A társaság növelni tudta árbevételét annak ellenére, hogy az életbiztosítási piac Magyarországon az elmúlt évek során most először mutatott jelentős lassulást, és működésének már harmadik évében nullszaldós lett. A K&H és az ABN AMRO összeolvadásának köszönhetően a fiókhálózat bővült, amit az értékesítés területén is sikerült jól kihasználni. Az év közepére már a teljes fiókhálózat kínálta a biztosító megtakarítási és kockázati termékeit.

Életbiztosítással rendelkező ügyfelek száma



TREASURY

A 2001-es év két jelentős kihívást hozott a Treasury számára:

- a K&H Bank és az ABN AMRO Magyar Bank összeolvadása,
- piaci liberalizáció.

A Bank Treasury részlege három fő területből áll:

Az általános értékesítési terület számára a 2001. év legfontosabb kihívása az egységes arculat és ügyfélkezelés kialakítása volt. Ennek teljes mértékben sikerült megfelelni, sőt nemcsak az elődbankok ügyfeleit tartottuk meg, hanem jelentős előrelépést tettünk mind a partnereink számát, mind a részükre felkínált szolgáltatásokat tekintve is. A devizaliberalizáció megnyitotta a teret eddig nem alkalmazott származékos ügyletek előtt, és nagy szakmai tapasztalattal rendelkező anyabankjaink tudására támaszkodva új termékekkel állhattunk ügyfeleink rendelkezésére. Mindezt a 35%-kal növekvő tranzakciószám is jelzi.

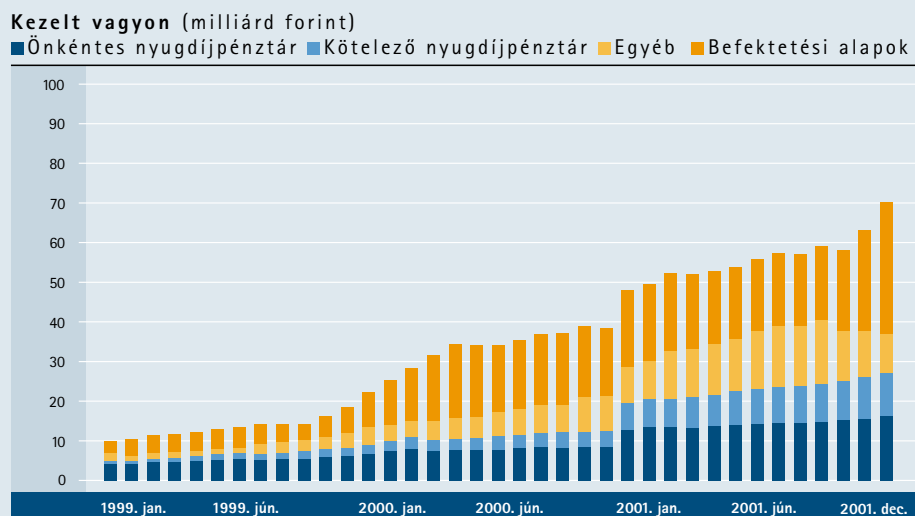
A tőkepiaci terület megtartotta az állampapírok elsődleges forgalmazói rendszerében elért 2000. évi kedvező pozícióját. A májusi devizaliberalizáció az állampapírok piacán is nagy változást hozott. A külföldi tőke egyre nagyobb szerepet játszik, ezért 2001-ben a Bank is jelentős lépéseket tett az anyabankokkal történő szorosabb együttműködés érdekében.

A kereskedési területen a legfontosabb esemény a 2001 májusában életbe lépett intervenció sáv szűkítése volt. A piac liberalizációja itt hozta a legkorábban érzékelhető, legmélyrehatóbb változásokat. A külföldi bankok aktív részvétele a forint kereskedésében nagymértékben növelte a hazai deviza volatilitását, forgalmát. A piaci bizonytalanságok kivédésére a már hagyományosan alkalmazott fedezeti eszközök mellé a magyar piacon még újak számító derivatív termékek kereskedését kezdtük meg a két anyabank (KBC, ABN AMRO) támogatásával.

VAGYONKEZELÉSI ÜZLETÁG

A K&H vagyonkezelési üzletága három leányvállalat (K&H Vagyonkezelő Rt., K&H Alapkezelő Rt., K&H Pénztárszolgáltató Kft.) tevékenységét fogja össze. A tevékenység legfontosabb elemei az intézményi portfóliókezelés (nyugdíjpénztárak, önkormányzatok, biztosítótársaságok és egyéb üzleti vállalkozások számára), valamint a befektetési alapok kezelése (pénzpiaci alap, magyar rövid és hosszú kötvényalapok, magyar, európai és amerikai részvényalapok).

A befektetési alapok esetében a kezelt eszközök állománya az év során folyamatosan bővült, az év végére elérte a 33 milliárd forintot és azóta is lendületesen növekszik. A teljes kezelt vagyon 2001. év végén meghaladta a 72 milliárd forintot. Az alapkezelői díjbevétel 2001-ben 112 millió forint, a nyugdíjpénztári portfóliók kezeléséből származó díjbevétel 200 millió forint volt.



KOCKÁZATKEZELÉS

A bankok általában a jövedelmük egy jelentős részét a kockázatok tudatos vállalása és azok szakszerű menedzselése révén realizálják. A banki kockázatok két fő típusa a hitelezési kockázat és a piaci kockázat. Az előbbi az ügyfelek esetleges nem fizetésből származó, míg az utóbbi a piaci változók (elsősorban kamatlábak és devizaárfolyamok) mozgásából fakadó lehetséges veszteségeket foglalja magában.

Hitelezési kockázatok

A hitelezési kockázat vállalása valamennyi bank természetes alaptevékenysége. E kockázat testesíti meg a Kereskedelmi és Hitelbank által vállalt kockázatok túlnyomó többségét is. Az ebből származó lehetséges veszteségek azonban jelentősen mérsékelhetők a megfelelő szabályozás, intézményi keretek és biztosítékok alkalmazása révén.

A K&H Bank a hitelezési kockázatok mérséklése érdekében többszörös védelmet biztosító döntési szabályzatrendszerrel alkalmaz. A megfelelő döntéseket biztosítja egyebek mellett az üzleti területtől független kockázatkezelői vélemény, a két döntéshozó, illetve a döntések egyhangúlagosságának elvei. Mindezek mellett az ügyfélhez kapcsolódó összes banki kockázatot figyelembe veszi a kockázatvállalás során, így a hitelezési, iparági, ország-, működési és hírnévkockázatot, valamint a Bank vezetőse és tulajdonosai által előírt irányelveket és iránymutatásokat is (pl.: minimumár, tőkemegtérülés, részvényhozam).

A döntések a kockázatvállalás nagyságrendjétől függően más-más szinteken születnek meg, a különböző szintű hitelezési bizottságokban. A hitelezés biztonságát szavatolják a döntéshozókra vonatkozó összeférhetetlenségi szabályok, valamint a döntések érvényességi idejének szabályozása is. A kötelezettségvállalások során a Bank minden esetben figyelembe veszi az ügyfelekre, ügyfélcsoportokra és az egyes ügyletfajtákra vonatkozó egyedi limiteket is.

A hitelezési kockázat a Kereskedelmi és Hitelbankban elsősorban a vállalati, kisvállalati és lakossági hitelezéshez kapcsolódik (mindemellett természetesen jelen van a treasury és bróker tevékenységhez kötődő partnerkockázat is).

Vállalati portfóliók menedzselése során a hangsúlyt az egyedi ügyletek és az ügyfelek elemzésére helyezzük. Az elemzések kiterjednek a piaci trendekre és szektorokra egyaránt. A Bank előzetesen limiteket állít fel az egyes szektorokra és szegmensekre. A hitelkockázati döntések a tulajdonos KBC Bank által biztosított és a hazai jogszabályi környezethez igazított eszközökön és ajánlásokon alapulnak.

A lakossági és kisvállalkozói hitelezés esetében a döntéshozatali folyamatok szintén a két elődbank és anyabank legjobb gyakorlatára épülnek. A Bank széles körű lakossági ügyfélkörrel rendelkezik, és többéves stratégiája alapján nyitott a kisvállalkozások teljes körű kiszolgálása irányába is. Mindez szükségessé tette, hogy a hitelezést egy magas szinten egységesített és automatizált döntéshozatali folyamat támogassa. Ennek érdekében a lakossági hitelbírálatok esetében 2001 második felében elindult egy, a historikus adatokra támaszkodó, statisztikai valószínűségeen alapuló módszer alkalmazása. 2002-ben e módszer segítségével megvalósul a lakossági döntéshozatal teljes központosítása.

A bemutatott folyamatok és kockázatkezelési technikák eredményeképpen a Bank hitelportfóliójának minősége az elmúlt években folyamatosan javult, és ma már a bankszektor átlaga felett van.

A HITELPORTFÓLIÓ VÁLTOZÁSA	2001. december 31.	2000. december 31.
Problémamentes	93,9%	89,4%
Külön figyelendő	5,0%	8,9%
Átlag alatti	0,4%	1,0%
Kétes	0,5%	0,5%
Rossz	0,2%	0,2%
Összes hitel	100,0%	100,0%

A Bank a minősített hitelekre képzett specifikus (hitelre jellemző) céltartalékokon túl a problémamentes követeléseire általános kockázati céltartalékot képez. Ennek érdekében a problémamentes állományokat három kategóriába sorolja: alacsony, mérsékelt, magas kockázatú követelések, 0,25%, 0,5% és 1%-os céltartalékot rendelve hozzájuk.

Piaci kockázatok

A piaci kockázat kezelése kiterjed a kereskedési és a banki könyvekben megjelenő piaci kockázatok menedzselésére egyaránt. A kockázatvállalást és kockázatkezelést egy többszintű rendszer szabályozza és tartja keretek között. Az operatív tevékenységet a kockázatkezelésért felelős főosztály végzi, melynek feladata az irányelvek, módszertanok, rendszerek kifejlesztése, gyakorlatba ültetése, a napi szintű kockázatomérés és -jelentés, valamint a kockázatok tényleges kezelése. Az érvényben lévő szabályzatok olyan limitrendszert és jelentési struktúrát tartalmaznak, melyek alkalmasak a Bank teljes körű devizaárfolyam-, kamatláb-, likviditási, részvényárfolyam-, továbbá nemlineáris kockázati kitettségeinek mérésére. Az alkalmazott technikák közül kiemelkednek a valószínűségi alapú mérési módszerek, a gap-elemzés és egyéb statikus, dinamikus megközelítések. A legfőbb módszerek magukban foglalják a „Value at Risk” metodológiát, ahol a Bank 99%-os konfidenciaszint mellett 10 napos kockázatosított értéket számít. Jelenleg a Bank az úgynevezett parametrikus vagy más néven variancia-kovariancia megközelítést használja. Szintén gyakorlat a kamat gap és bázispont alapú limitek használata, valamint stresszteszt futtatása.

A Bank Igazgatósága folyamatos tájékoztatást kap a Bank kockázati profiljáról, a limitrendszerekről és módszerekről, és maga is aktívan részt vesz a magas szintű piaci kockázatkezelésben.

A piaci kereskedés megfelelő szintű kockázati keretek között tartásáért és felügyeletéért egy külön testület, a piaci bizottság felelős. A bank eszköz- forrás gazdálkodásával, a banki könyvekben megjelenő mérleg- és mérleg alatti tételekből adódó piaci és likviditási kockázatok kezelésével kapcsolatos döntéseket a Bank eszköz- forrás bizottsága (ALCO) hozza meg.

Mindezen területek mellett a Bank Felügyelőbizottsága rendszeres tájékoztatást kap a piaci kockázati kitettségekről, az alkalmazott módszerekről és az érvényben lévő limitekről.

A 2001. év legfontosabb feladata e területen is az volt, hogy az alkalmazott módszereket egységesítsük, és a tulajdonos nemzetközi nagybankok rendszereit bevezessük, valamint azok kockázatkezelési rendszereihez kapcsolódjunk.



Pénzügyi elemzés

ESZKÖZ- ÉS FORRÁSSZERKEZET

2001. december 31-én a Kereskedelmi és Hitelbank konszolidált mérlegfőösszege 1 144,9 milliárd forint volt, ami első-sorban az ABN AMRO Magyar Bankkal történő egyesülésnek köszönhetően jelentősen (525,9 milliárd forinttal, 85%-kal) meghaladja az előző éves záróértéket.

ESZKÖZÖK

A mérleg eszköz oldalának összetétele az előző évhez képest kedvező irányba változott: bár az ügyfélkihelyezések állománya a mérlegfőösszegtől elmaradó mértékben növekedett 2001-ben (s így részaránya az eszközökön belül 1,5 százalékponttal mérséklődött), a nem kamatozó eszközök aránya csökkent a mérlegen belül.

Pénzeszközök: a Bank pénzeszközeinek állományi aránya az eszközökön belül közel 5 százalékponttal csökkent. Mindez annak a következménye, hogy a kötelező tartalékolás rendszere 2001. januárban jelentősen átalakult: a tartalékráta 11%-ról 6%-ra változott (a K&H jegybanknál vezetett elszámolási számlájának egyenlege csökkent, az így felszabaduló likviditást az MNB által meghatározott 5 éves államkötvény lejegyzésével kellett lekötöni: a növekedés az Értékpapírok soron megfigyelhető).

A K&H teljes termékválasztékot kínáló nagybank. 2001-ben mérlege mind az eszköz, mind pedig a forrás oldalon a kedvezőbb összetétel irányába változott az előző évhez képest.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG (millió forint)	2001. december		2000. december		változás	
	31. részarány		31. részarány			%
Pénzeszközök	80.534	7,0%	72.314	11,7%	8.220	11,4%
Bankközi kihelyezések	141.567	12,4%	56.342	9,1%	85.225	151,3%
Ügyfélkihelyezések	626.147	54,8%	348.857	56,3%	277.290	79,5%
Kereskedelmi és befektetési értékpapír állomány	216.496	18,8%	92.453	14,9%	124.043	134,2%
Derivatív pénzügyi termékek	4.845	0,4%	0	0,0%	4.845	-
Aktív időbeli elhatárolás	15.109	1,3%	10.363	1,7%	4.746	45,8%
Banki ingatlanok és felszerelések	41.827	3,7%	28.810	4,7%	13.017	45,2%
Immateriális javak	637	0,1%	368	0,1%	269	73,1%
Egyéb eszközök	17.723	1,5%	9.516	1,5%	8.207	86,2%
Eszközök összesen	1.144.885	100,0%	619.023	100,0%	525.862	85,0%

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG (millió forint)	2001. december 31. részarány		2000. december 31. részarány		változás		%
Ügyfélbetétek	846.825	73,9%	444.565	71,8%	402.260	90,5%	
Bankközi források	29.159	2,5%	33.163	5,4%	(4.004)	(12,1%)	
Refinanszírozási hitelek	73.178	6,4%	72.541	11,7%	637	0,9%	
Derivatív pénzügyi termékek	13.222	1,2%	0	0,0%	13.222	-	
Passzív időbeli elhatárolás	10.959	1,0%	3.892	0,6%	7.067	181,6%	
Alárendelt kölcsöntőke	20.646	1,8%	15.312	2,5%	5.334	34,8%	
Egyéb kötelezettségek	71.252	6,2%	16.714	2,7%	54.538	326,3%	
Kisebbségi érdekeltség	0	0,0%	0	0,0%	0	-	
Saját tőke	79.644	7,0%	32.836	5,3%	46.808	142,6%	
Források összesen	1.144.885	100,0%	619.023	100,0%	525.862	85,0%	

PIACI RÉSZESEDÉS	2001. december 31.	2000. december 31.
Vállalati hitelek	14,3%	10,1%
Háztartások hitelei	7,4%	3,6%

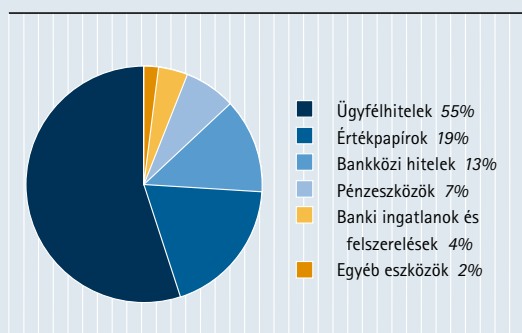
Bankközi kihelyezések: az eszközök 2001. december 31-i állományának 12,4%-át a bankközi kihelyezések adták, az előző év végi 9,1%-kal szemben, jelezve a javuló likviditást.

Ügyfélkihelyezések: az egyesülés miatt az ügyfeleknek nyújtott hitelek állománya is jelentősen (277,3 milliárd forinttal, 79,5%-kal) meghaladja a 2000. évi záróértéket. Átlagon felül bővült a lakossági hitelek és a lízingkihelyezések állománya (a hitelekben belül a lakossági hitelek részaránya 4,7%-ról 7,7%-ra, míg a lízinghitelek részesedése megduplázódva, 9,7%-ra nőtt).

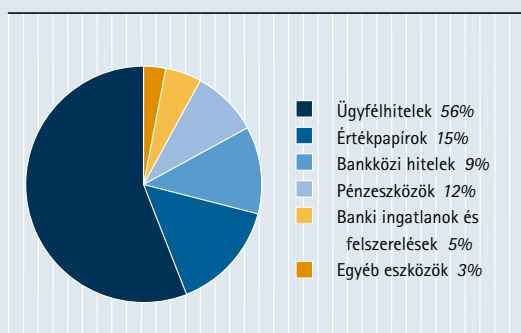
A lakossági hitelállomány dinamikus bővülése az egész bankrendszerre jellemző volt, a K&H Bank által nyújtott hitelek 32,5 milliárd forintos (90%-os) növekménye azonban a piaci részesedésben is jelentős javulást hozott. A lakosság mellett az egyéni vállalkozóknak nyújtott hiteleket is tartalmazó piaci részesedésünk 3,8 százalékponttal 7,4%-ra növekedett. A lakossági hitelek dinamikus növekedésében – a bankszektor egészéhez hasonlóan – a személyi és a lakáshitel játszotta a fő szerepet.

Az egyesülés következtében a vállalati hitelek piacán a K&H Bank piacvezetővé vált (14,3%-os piaci részesedéssel). A hitelek ágazati megoszlása is jelentősen módosult: az üzletpolitikának megfelelően a mezőgazdaság és élelmiszeripar együttes részesedése (7,6 százalékponttal) tovább csökkent, 2001 végén a hitelportfólió 19,1%-át tette ki. A kereskedelmi

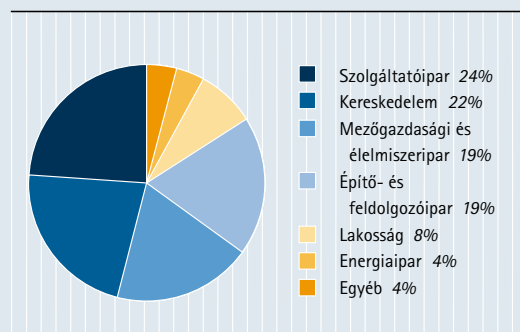
Eszközök összetétele
2001. december 31.



Eszközök összetétele
2000. december 31.



Hitelek ágazati megoszlása 2001. december 31.



cégek részesedése ugyanakkor jelentősen, 8,4 százalékponttal nőtt (21,6%-ra), miközben kismértékben csökkent mind a szolgáltatóiparnak, mind az építő- és feldolgozóiparnak nyújtott hitelek aránya (1,5, ill. 1,9 százalékponttal).

PORTFÓLIÓMINŐSÍTÉS, CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

A hitelezési kockázat a vállalati és a lakossági hitelezéshez, a vállalati befektetésekhez, a treasury és bróker tevékenységekhez (partnerkockázat) kapcsolódik. A hitelezési kockázat fő típusa a vállalati hitelezési kockázat. A lakossági hitelezés még nem jelentős része a hitelállománynak, a lakossági üzletág nagyságrendje azonban jelentősen növekedni kezdett (jelenleg a teljes hitelállomány 7,7%-át képviseli).

A Bank hitelkockázati kitettsége Magyarországra összpontosul, ahol a tevékenység túlnyomó része zajlik, az országkockázat tehát nem tekinthető jelentősnek.

A Bank hitelezési politikája szerint a közép- és nagyvállalati körben kockázatot elsőrangú („blue chip”) magyar cégekkel, továbbá jó minősítéssel rendelkező multinacionális vállalatok magyarországi vállalataival szemben és jó minősítésű projektek finanszírozására vállal. A kisvállalkozások és a lakosság finanszírozása egységesen, a fenti körtől elkülönülve történik.

A HITELEK MEG- OSZLÁSA MINŐSÍTÉSI KATEGÓRIÁK SZERINT (millió forint)	2001. december 31.			2000. december 31.		
	Bruttó hitel- állomány	Cél- tartalék*	Nettó hitel- állomány	Bruttó hitel- állomány	Cél- tartalék*	Nettó hitel- állomány
Problémamentes	591.351	0	591.351	313.540	0	313.540
Külön figyelendő	31.252	(179)	31.073	31.563	(529)	31.034
Átlag alatti	3.088	(778)	2.310	4.581	(927)	3.654
Kétes	6.467	(3.030)	3.437	3.297	(1.528)	1.769
Rossz	11.429	(9.899)	1.530	10.043	(9.426)	617
Összes hitel	643.587	(13.886)	629.701	363.024	(12.410)	350.614
Problémamentes	91,8%	0,0%	94,0%	86,3%	0,0%	89,4%
Külön figyelendő	4,9%	1,3%	4,9%	8,7%	4,3%	8,9%
Átlag alatti	0,5%	5,6%	0,4%	1,3%	7,5%	1,0%
Kétes	1,0%	21,8%	0,5%	0,9%	12,3%	0,5%
Rossz	1,8%	71,3%	0,2%	2,8%	75,9%	0,2%
Összes hitel	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

* Általános kockázati céltartalék nélkül

A teljes portfólión belül a problémamentes hitelek aránya 89,4%-ról 94,0%-ra emelkedett.

Derivatív pénzügyi termékek: a Bank a Nemzetközi Számviteli Szabályok (IAS) 39. szabálya szerint 2001-ben elkészítette derivatív termékeinek értékelését. Az eszközök 4,8 milliárd forintos felértékelődéséből 3,5 milliárd forint a trading (kereskedési) célú derivatívákhoz, azon belül is főként (3,4 milliárd forint értékben) a devizaügyletekhez kapcsolódik.

A banki ingatlanok és felszerelések állománya az egyesülés következtében 13 milliárd forinttal növekedett, részaránya ugyanakkor az eszközökön belül 4,7%-ról 3,7%-ra csökkent, ami az év közbeni jelentős – egyesüléshez kötődő – ingatlan- és tárgyeszköz-ésszerűsítéshez kapcsolódik.

FORRÁSOK

Az eszközoldalhoz hasonlóan 2001-ben a forrásoldal is a kedvezőbb összetétel irányába változott: megnőtt az ügyfélbetétek részaránya (a bankközi és refinanszírozási forrásokkal szemben), miközben a nem kamatozó források is a mérlegfőösszeget meghaladó mértékben nőttek.

Ügyfélbetétek: az ügyfélforrások a csoport forrásainak 73,9%-át tették ki 2001. év végén (2000: 71,8%). Miközben a jelentős növekedés (402,3 milliárd forint) elsősorban az egyesülésnek köszönhető, az év során számos betétgyűjtési kampány segítette a betétállomány bővülését. A Bank likviditása így az év során tovább javult, amit a bankközi források finanszírozásban betöltött szerepének csökkenése is jelez.

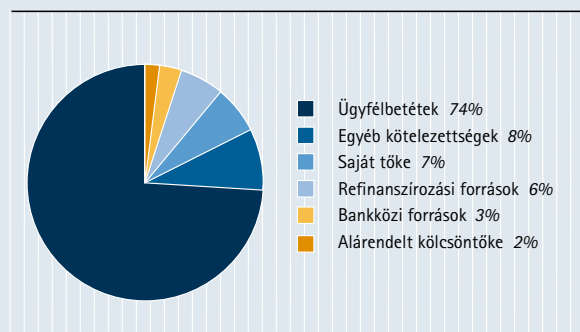
2001-ben a bankrendszer egészére a betétek jelentős növekedése volt a jellemző, amiből a K&H az ABN AMRO beolvasásának köszönhetően jelentős pozíciókat szerzett, s a vállalati piacon a legnagyobb, a lakossági betétek piacán a második legnagyobb szereplővé vált.

PIACI RÉSZESÉDÉS	2001. december 31.	2000. december 31.
Vállalatok betétei	13,5%	7,0%
Háztartások betétei	13,4%	8,8%

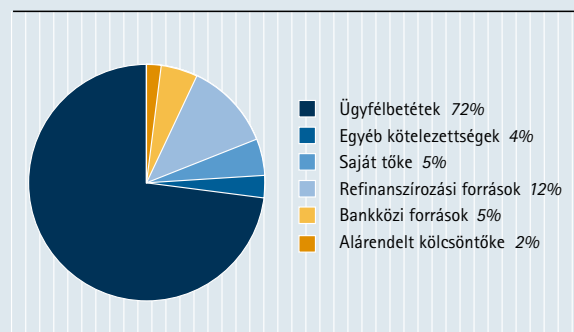
Derivatív pénzügyi termékek: az eszközökhöz hasonlóan a Bank a forrásoknál is elvégezte az IAS 39. szabálya szerinti értékelést. A 13,2 milliárd forint értékű derivatívák meghatározó része (10,4 milliárd forint) kamatswapokhoz kapcsolódik.

Saját tőke: a saját tőke értékének 46,8 milliárd forintos növekedése (79,6 milliárd forintra) is elsősorban az ABN AMRO-val történő egyesülés következménye (ezenkívül a saját tőkét növelte a tárgyévi pozitív eredmény és a fő tulajdonos, KBC általi tőkeemelés).

Források összetétele
2001. december 31.



Források összetétele
2000. december 31.



EREDMÉNY

2001-ben folytatódott a K&H csoport jövedelmezőségének javulása: a Nemzetközi Számviteli Szabályok szerinti konszolidált eredmény 3,8 milliárd forint volt, 1,3 milliárd forinttal kedvezőbb az előző éves eredményénél. Az egyesüléssel kapcsolatban egyaránt felmerültek eredményt rontó, illetve javító egyszeri tételek. A létszámcsökkentéssel, számítástechnikai eszköz leírással és ingatlanracionalizálással kapcsolatban az év során jelentős egyszeri költség merült fel (10,3 milliárd forint), ugyanakkor az eredményt javítja az egyesülés miatti goodwill elszámolása (6,4 milliárd forint).

MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK (millió forint)	2001. december		2000. december		változás	
	31. részarány		31. részarány			%
Kamateredmény	34.510	68,0%	20.249	64,8%	14.261	70,4%
Jutalék- és díjeredmény	13.880	27,3%	8.868	28,4%	5.012	56,5%
Értékpapírfolyam-eredmény	(354)	(0,7%)	370	1,2%	(724)	(195,7%)
Deviza marzs-, árfolyameredmény	4.759	9,4%	2.104	6,7%	2.655	126,2%
Származékos ügyletek nyeresége	1.521	3,0%	0	0,0%	1.521	-
Osztalékbevételek	143	0,3%	41	0,1%	102	248,8%
Egyéb működési eredmény	(3.684)	(7,3%)	(379)	(1,2%)	(3.305)	872,0%
Összes működési bevétel	50.775	100,0%	31.253	100,0%	19.522	62,5%

NETTÓ KAMATBEVÉTEL

2001-ben a kamatfedezet jelentősen, mintegy 70,4%-kal (19,5 milliárd forinttal) javult az előző évhez képest. A növekedés elsősorban az egyesüléshez kapcsolódó állománynövekedésből származik. 2001-ben a piaci kamatszínvonal tovább csökkent, a bankok közötti egyre élesebb verseny azonban nem járt együtt a kamatrés további szűkülésével. Miközben a vállalati szektorban a hitel-betét marzs átlagos értéke a bankok számára kedvezőtlen irányba változott, a lakossági hitelkamatok késve és kisebb mértékben követték a piaci hozamokhoz rugalmasan alkalmazkodó betéti kamatokat (növelve ezzel a lakossági hitel-betét marzsot).

A K&H Banknál a lakossági ügyfélmarzs alakulása több tényezőnek köszönhető: az év első felében számos betétgyűjtési akció indult (prémiumkammattal), ami a termék jövedelmezőségét időlegesen ugyan rontotta, de a kampányok végével is sikerült a megnövekedett lakossági betétállományt megtartani, sőt növelni, annak ellenére, hogy az év második felében a termékek kamata jelentősen csökkent. A hiteltermékek kamata is csökkent az év során, de az erős kereslet miatt a kamatcsökkenés kisebb ütemű volt, így a második félévben az ügyfélmarzs javult a Banknál.

KAMATBEVÉTELEK ÉS - KIADÁSOK ALAKULÁSA, SZERKEZETE (millió forint)	2001. december		2000. december		változás	
	31. részarány		31. részarány			%
Vállalati hitelek	51.053	63,3%	33.943	63,3%	17.110	50,4%
Lakossági hitelek	5.759	7,1%	2.459	4,6%	3.300	134,2%
Jegybanki eszközök	2.764	3,4%	3.983	7,4%	(1.219)	(30,6%)
Bankközi eszközök	5.425	6,7%	3.150	5,9%	2.275	72,2%
Eladásra vásárolt értékpapírok	1.564	1,9%	531	1,0%	1.033	194,5%
Befektetésre vásárolt értékpapírok	13.464	16,7%	8.875	16,5%	4.589	51,7%
Hitelfolyósítási díj	729	0,9%	698	1,3%	31	4,4%
Összes kamatbevétel	80.758	100,0%	53.639	100,0%	27.119	50,6%
Vállalati betétek	(14.242)	30,8%	(8.802)	26,4%	(5.440)	61,8%
Lakossági betétek	(22.095)	47,6%	(15.228)	45,5%	(6.867)	45,1%
Jegybanki források	(1.923)	4,2%	(4)	0,0%	(1.919)	-
Bankközi források	(4.102)	8,9%	(2.702)	8,1%	(1.400)	51,8%
Refinanszírozott források	(2.755)	6,0%	(5.108)	15,3%	2.353	(46,1%)
Alárendelt kölcsöntőke	(1.422)	3,1%	(1.228)	3,7%	(194)	15,8%
Fedezeti ügyletekhez bevont források	291	(0,6%)	(318)	1,0%	609	(191,5%)
Összes kamatráfordítás	(46.248)	100,0%	(33.390)	100,0%	(12.858)	38,5%
Összes kamateredmény	34.510		20.249		14.261	70,4%

Az egyesülés következtében mind a kamatbevétel, mind a kamatráfordítás jelentősen nőtt. A lakossági hitelekből származó kamatbevétel megduplázódott az előző évhez képest.

NETTÓ KAMAT- EREDMÉNY VÁLTOZÁSA (millió forint)	Összes változás	Állomány- változás hatása	Kamatszint változás hatása
Vállalati hitelek	17.110	116.976	134
Lakossági hitelek	3.300	4.124	(824)
Jegybanki eszközök	(1.219)	(764)	(455)
Bankközi eszközök	2.275	2.739	(464)
Eladásra vásárolt értékpapírok	1.033	983	50
Befektetésre vásárolt értékpapírok	4.589	4.768	(179)
Hitelfolyósítási díj	31	31	0
Összes kamatbevétel	27.119	28.857	(1.738)
Vállalati betétek	(5.440)	(5.343)	(97)
Lakossági betétek	(6.867)	(8359)	1.492
Jegybanki források	(1.919)	(2.111)	192
Bankközi források	(1.400)	(1.580)	180
Refinanszírozott források	2.353	1.552	801
Alárendelt kölcsöntőke	(194)	(3.99)	205
Fedezeti ügyletekhez bevont források	609	609	0
Összes kamatráfordítás	(12.858)	(15.631)	2.773
Összes kamateredmény	14.261	13.226	1.035

A kamateredmény 14 261 millió forintos növekedése két hatásra bontható. A kamateredmény növekménye elsősorban az egyesülésnek köszönhető: az állományok növekedésén alapuló volumenhatás 13 226 millió forinttal, míg a kamatszínvonalnak a Bank számára kedvező változása 1 035 millió forinttal javította a nettó kamateredmény értékét az előző évhez képest.

NEM KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK

2001-ben csökkent a működési bevételeken belül a nem kamatjellegű bevételek aránya (3,2 százalékponttal). A kamateredmény 70,4%-os növekedésével szemben a nem kamatjellegű bevételek meghatározó részét jelentő jutalék- és díjeredmény 56,5%-kal bővült, ugyanakkor az egyéb tételek eredményének jelentős romlása (3,3 milliárd forintos csökkenés) is hozzájárult a nem kamatjellegű bevételek összességében kisebb növekedéséhez (47,8%).

A NETTÓ DÍJBEVÉTELEK MEGOSZLÁSA

A nettó díjbevétel mintegy 56,5%-kal nőtt, megoszlását tekintve kis eltérést mutat az előző évi szerkezetéhez képest. 2001-ben tovább nőtt a pénzforgalmi és számlavezetési díjak részaránya, a 10 213 millió forintos pénzforgalmi és számlavezetési díjbevétel jelenti a nettó díjbevétel meghatározó, 73,6%-os részét. A bankkártya és befektetési szolgáltatások részaránya csökkenést mutat, az előbbi az ABN AMRO viszonylagosan kis méretű kártyaüzletágának, az utóbbi a tőkepiacok gyenge teljesítménye miatt tovább mérséklődő tőzsdői forgalomnak a következménye.

Az **értékpapírokból** származó eredmény elmaradást mutat az előző évhez képest az év jelentős részében kedvezőtlenül mozgó állampapír-piaci hozamszintek és a kedvezőtlen tőkepiaci környezet miatt. A negatív eredmény jelentős része a leányvállalatok kereskedési tevékenységéhez kapcsolódik (K&H Befektetési Rt.: 157 millió forint, K&H Equities: 187 millió forint veszteség).

A NETTÓ DÍJBÉVÉTELEK MEGOSZLÁSA (millió forint, %)	2001.		2000.		változás		%
	dec. 31.	részarány	dec. 31.	részarány			
Pénzforgalom és számlavezetés	10.213	73,5%	6.018	67,8%	4.195	69,7%	
Bankkártyadíjak	1.716	12,4%	1.300	14,7%	416	32,0%	
Befektetési szolgáltatások	823	5,9%	708	8,0%	115	16,2%	
Hitel- és garanciadíj	1.039	7,5%	674	7,6%	365	54,2%	
Biztosítási szolgáltatás	(145)	(1,0%)	17	0,2%	(162)	(952,9%)	
Konverziós díj	128	0,9%	117	1,3%	11	9,4%	
Egyéb díjbevétel	106	0,8%	34	0,4%	72	211,8%	
Nettó díjbevétel	13.880	100,0%	8.868	100,0%	5.012	56,5%	

A deviza marzs- és árfolyameredmény 2000-hez képest több mint kétszeresére növekedett. A javulás a devizaeredményben meghatározó, ügyfelekhez kötődő valuta-deviza adásvételi forgalom mellett az árfolyamrendszer változása és a devizaliberalizáció következtében élénkebb Treasury tevékenységéhez kapcsolódik. Mindezt a kedvező eredményt az euróban tartott tőkén a forint erősödése miatt elszenvedett árfolyamveszteség (1184 millió forint) csökkentette.

A bankcsoport **derivatíváinak átértékelése** 1521 millió forint eredménnyel szerepel a működési bevételek között. Az eredményből 247 millió a K&H Befektetési Rt.-nél képződött. A banki eredmény nagyobb része a hedge típusú derivatívák (937 millió forint), azon belül túlnyomórészt devizaswapok értékeléséből származik.

Az **egyéb működési bevételek** összege a 2000. évi 379 millió forint veszteséggel szemben 2001-ben 3684 millió forint veszteség volt. A nagy összegű veszteséget elsősorban az egyesüléssel kapcsolatos ráfordítások generálták. A két meghatározó tétel a bank ingatlanhasználatának ésszerűsítéséhez kapcsolódó várható jövőbeni ráfordításokra, illetve az egyesüléssel kapcsolatos jövőbeni leépítésekre képzett céltartalékok (1,5-1,5 milliárd forint).

Össességében a működési bevételek a 2000. évi értéket 19 522 millió forinttal (62,5%-kal) haladják meg.

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

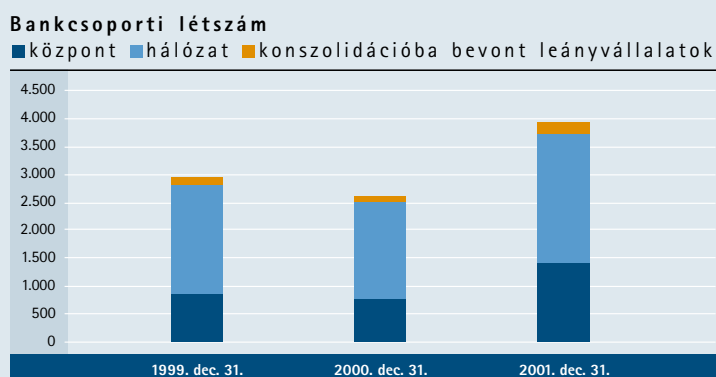
A költségek a bevételt kismértékben meghaladóan emelkedtek az év során. A kép azonban ennél kedvezőbb, hiszen a 2001. évi költségadatok 7,3 milliárd forint értékben tartalmaznak egyesülési költségeket (ingatlanokkal, számítástechnikai eszközökkel kapcsolatos terven felüli értékcsökkenések, leépítéssel, valamint tanácsadással kapcsolatos költségek stb.). A Kereskedelmi és Hitelbank könyveiben így (az „egyéb működési bevétel” soron elszámolt jövőbeni költségekre képzett tartalékokkal együtt) összességében 10,3 milliárd forintnyi egyesüléshez kötődő egyszeri ráfordítás jelenik meg. Az e tételektől megtisztított működési költség/működési bevétel hányados a 2000. évi 91,6%-ról 78,3%-ra javult.

A MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK MEGOSZLÁSA (millió forint)	2001.		2000.		változás		%
	dec. 31.	részarány	dec. 31.	részarány			
Személyi jellegű költségek	16.183	32,7%	11.771	41,0%	4.412	37,5%	
Üzemeltetés	8.381	17,0%	5.886	20,6%	2.495	42,4%	
Értékcsökkenés	12.373	25,1%	4.484	15,7%	7.889	175,9%	
IT-költségek	7.156	14,5%	2.976	10,4%	4.180	140,5%	
Adó és adójellegű költségek	2.197	4,4%	1.685	5,9%	512	30,4%	
Marketingköltségek	1.017	2,1%	560	2,0%	457	81,6%	
Egyéb költségek	2.077	4,2%	1.274	4,4%	803	63,0%	
Összes működési költség	49.384	100,0%	28.636	100,0%	20.748	72,5%	

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK (millió forint)	2001.		
	Eredeti értékek	Egyesülési tételek	Tisztított értékek
Működési bevételek	50.775	(2.976)	53.751
Működési költségek	49.384	7.312	42.072

A Bankcsoport összes foglalkoztatottainak létszáma 2001. végén 3954 fő volt, az egyesülés következtében 1338 fővel több, mint 2000. végén.

LÉTSZÁMHATÉKONYSÁG (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.	Változás
Egy főre jutó mérlegfőösszeg	291	217	34,2%
Egy főre jutó működési bevétel (egyesülési költségek nélkül)	14	11	25,2%
Egy főre jutó személyi költség	4	4	0,2%



MŰKÖDÉSI EREDMÉNY

A működési bevételek és költségek eredőjeként adódó működési eredmény 1391 millió forint nyereség, amely 1226 millió forinttal kevesebb az előző évi eredményénél. Az egyesülésből származó egyszeri ráfordítások nélkül azonban 11 679 millió forint működési eredményt ért el a Bank 2001-ben.

EGYÉB EREDMÉNY TÉTELEK

A működési eredmény alatti tételek összsvont eredménye 2001-ben 2665 millió forint nyereség.

A hitelkockázati céltartalékok eredményre gyakorolt hatása 2001-ben 2782 millió forint veszteség (2000: 163 millió forint veszteség). Az év során a kockázatkezelési politikának megfelelően a vállalati, lakossági hitelekre képzett céltartalék és a lízingcégek kintlévőségeire képzett céltartalék egyaránt növekedett (összességében 1983 millió forint). Az általános kockázati céltartalék 799 millió forintos növekedése a problémamentes portfólió további bővülésének eredménye.

A rendkívüli eredmény soron a 2001. évben megjelenő 6,4 milliárd forintos pozitív érték az a goodwill, amely az ABN AMRO csoport 2001. június 30-i saját tőkéje és az ABN AMRO N.V.-nek a K&H Bankban lévő 40,23%-os részesedése értékének különbsége.

TŐKEMEGFELELÉS

A Bázeli Irányelvek szerint a K&H Bank 2001. év végi konszolidált tőkefelelési mutatója 11,73% (2000: 10,92%). A magyar törvényi rendelkezéseknek megfelelően számított tőkefelelési mutató értéke az év végén 9,67%.



Összevont (konszolidált) éves beszámoló



■ Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1139 Budapest Pf. 632
Hungary

■ Tel.: +36 1 451-8100
Fax: +36 1 451-8199
E-mail: mailbox.ey@hu.eyi.com
www.ey.com
Cg. 01-09267553

Független könyvvizsgálói jelentés

(fordítás)

Kereskedelmi és Hitelbank Rt.
tulajdonosai és igazgatósága részére

Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Rt. és leányvállalatai (továbbiakban "a Csoport") 2001. december 31-i konszolidált mérlegének, valamint a 2001. évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásának, részvényesi vagyonának és pénzforgalmi (cash flow) kimutatásának vizsgálatát. A konszolidált éves beszámoló elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk a konszolidált pénzügyi kimutatás hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Szabványok alapján hajtottuk végre. A fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatás nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a konszolidált pénzügyi kimutatás tévszámait, megjegyzéseit alátámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a konszolidált pénzügyi beszámoló összeállításának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés kiadásához.

Véleményünk szerint, a konszolidált éves beszámoló a Nemzetközi Számviteli Szabványok alapján megbízható és valós képet ad a Csoport 2001. december 31-i konszolidált pénzügyi helyzetéről, működése konszolidált eredményéről és pénzforgalmáról.

Ernst & Young
Budapest, Magyarország
2002. március 20.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG (millió forint)	Kiegészítés sorszáma	2001. december 31.	2000. december 31.
ESZKÖZÖK			
Pénzeszközök	2	80.534	72.314
Más pénzintézetekkel szemben fennálló követelések		141.567	56.342
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	3	626.147	348.857
Forgatási és befektetési célú értékpapírok	4	216.496	92.453
Derivatívák	5	4.845	-
Aktív kamatelhatárolások		15.109	10.363
Banki ingatlanok és berendezések	6	41.827	28.810
Immateriális javak	7	637	368
Egyéb eszközök	8	17.723	9.516
Eszközök összesen		1.144.885	619.023
FORRÁSOK ÉS SAJÁT TŐKE			
Betétek és betéti okiratok	9	846.825	444.565
Más pénzintézetekkel szemben fennálló tartozások		29.159	33.163
Refinanszírozási hitelek	10	73.178	72.541
Derivatívák	5	13.222	-
Passzív kamatelhatárolások		10.959	3.892
Egyéb források	11	71.252	16.714
Források összesen		1.044.595	570.875
Alárendelt kölcsöntőke	12	20.646	15.312
Jegyzett tőke	13	42.507	34.089
Árszió		36.074	2.282
Kötelező általános tartalék	15	634	-
Eredménytartalék		429	(3.535)
Saját tőke összesen		79.644	32.836
Források és saját tőke összesen		1.144.885	619.023
MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK			
Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek	32	250.530	92.177

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (millió forint)	Kiegészítés sorszáma	2001. december 31.	2000. december 31.
Kamatbevételek		80.758	53.639
Kamatráfordítások		(46.248)	(33.390)
Kamateredmény	17	34.510	20.249
Jutalék- és díjbevételek		18.129	11.868
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjrfordítások		(4.249)	(3.000)
Nettó jutalék- és díjbevétel	18	13.880	8.868
Nettó kamat-, jutalék- és díjbevétel		48.390	29.117
Értékpapír-kereskedelem nettó (vesztesége)/nyeresége		(354)	370
Árfolyameredmény		4.759	2.104
Származékos ügyletek nyeresége		1.521	-
Osztalékbevétel		143	41
Egyéb működési veszteségek		(3.684)	(379)
Működési bevételek		50.775	31.253
Működési költségek	19	(49.384)	(28.636)
Működési nyereség céltartalékképzés és rendkívüli tételek levonása előtt		1.391	2.617
Hitelek és kötelezettségvállalások esetleges veszteségére képzett céltartalék	20	(2.782)	(163)
Befektetések vesztesége	21	(723)	(117)
A Bank tulajdonában lévő ingatlanok, berendezések és egyéb eszközök eladásából származó (veszteség)/nyereség		(214)	623
Rendkívüli nyereség	22	6.384	-
Adózás és kisebbségi részesedés kifizetése előtti nyereség		4.056	2.960
Nyereségadó	23	(268)	(453)
Mérleg szerinti eredmény		3.788	2.507
Egy részvényre jutó nyereség (forint)	24	0,10	0,08

KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ A SAJÁT TŐKE ALAKULÁSÁRÓL (millió forint)	Jegyzett tőke	Ázsió	Kötelező általános tartalék	Eredmény- tartalék	Összesen
2000. január 1-jei állapot	25.756	589	1.957	(7.997)	20.305
VÁLTOZÁSOK A 2000. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVBEN					
Alaptőke-emelés	8.333	1.693	-	-	10.026
Kötelező általános tartalék felszabadítása	-	-	(1.957)	1.957	-
Egyéb	-	-	-	(2)	(2)
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-	2.507	2.507
2000. december 31-i és 2001. január 1-jei állapot módosítások előtt	34.089	2.282	-	(3.535)	32.836
AZ IAS 39. ALKALMAZÁSÁNAK HATÁSA, ADÓZÁS UTÁNI NETTÓ					
Kereskedési célú származékos ügyletek	-	-	-	15	15
Piaci értékelésű származékos fedezeti ügyletek	-	-	-	(4.572)	(4.572)
Fedezett eszközök és források	-	-	-	4.733	4.733
Módosítás után	34.089	2.282	-	(3.359)	33.012
VÁLTOZÁSOK A 2001. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVBEN					
Üzleti egyesülés az ABN AMRO csoporttal (lásd a 13. és 33. kiegészítést)	8.418	32.140	634	-	41.192
Tulajdonosi hozzájárulás (lásd a 35. kiegészítést)	-	1.652	-	-	1.652
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-	3.788	3.788
2001. december 31-i állapot	42.507	36.074	634	429	79.644

KONSZOLIDÁLT CASH - FLOW - KIMUTATÁS (millió forint)	Kiegészítés sorszáma	2001. december 31-i állapot	2000. december 31-i állapot
MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS			
Mérleg szerinti eredmény		3.788	2.507
Halasztott adófizetés	23	(221)	583
Értécsökkenés és amortizáció	19	12.373	4.484
Bevételeként elszámolt negatív cégérték	22	(6.384)	-
Hitelek és kötelezettségvállalások esetleges veszteségére képzett céltartalék	20	2.782	163
Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	11	2.977	-
Származékos ügyletek nyeresége		(1.521)	
Befektetések vesztesége	21	723	76
A Bank tulajdonában lévő ingatlanok, berendezések és egyéb eszközök eladásából származó veszteség/(nyereség)		214	(623)
Forgóeszközök (növekedése)/csökkenése:			
Ügyfeleknek nyújtott hitelek		(44.498)	(97.252)
MNB-nél és más bankoknál elhelyezett betétek		10.166	4.142
Kereskedési célú értékpapírok		(15.450)	684
Derivatívák		(170)	-
Egyéb eszközök		22.651	12.447
Aktív kamatelhátralások		(568)	(363)
Rövid lejáratú kötelezettségek növekedése/(csökkenése):			
Betétek és betéti okiratok		71.558	35.361
Más bankokkal szemben fennálló kötelezettségek		(54.865)	13.264
Refinanszírozási hitelek		(8.034)	114
Derivatívák		3.924	-
Egyéb források és kisebbségi részesedések		(31.943)	(8.388)
Passzív kamatelhátralások		5.785	(1.214)
Üzleti tevékenység során felhasznált nettó készpénzmennyiség		(26.713)	(34.015)
BEFEKTETÉSI PÉNZÁRAMLÁS			
Befektetési célú értékpapír-állomány csökkenése		3.208	6.497
ABN AMRO-részesedés vásárlása (lásd a 33. kiegészítést)	33	108.437	-
Ingatlan, műszaki berendezések, gépek vásárlása		(12.304)	(10.734)
Ingatlan, műszaki berendezések, gépek értékesítése		6.427	3.459
Befektetési tevékenységből származó nettó készpénzmennyiség		105.768	(778)
FINANSZÍROZÁSI PÉNZÁRAMLÁS			
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése		(1.004)	(1.016)
Részvényesek tőkehozzájárulása		11.346	10.026
Finanszírozási tevékenységből származó nettó készpénzmennyiség		10.342	9.010
Készpénzben és készpénzzel ekvivalens instrumentumokban bekövetkezett nettó növekedés/(csökkenés)		89.397	(25.783)
Készpénz és készpénzzel ekvivalens eszközök nyitóállománya (az év elején)	2	98.472	124.255
Készpénz és készpénzzel ekvivalens eszközök záróállománya (az év végén)	2	187.869	98.472

1. KIEGÉSZÍTÉS: AZ ÉVES BESZÁMOLÓ ELKÉSZÍTÉSÉNEK ALAPELVEI ÉS A BANK SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK FŐBB SZABÁLYAI

1.1. Általános

A Kereskedelmi és Hitelbank Rt. („K&H Bank” vagy a „Bank”) a Magyar Nemzeti Bank („MNB”) szétválásával, vagyis a kétszintű bankrendszer kialakulásával 1987. január 1-jén jött létre. A K&H Bank a Magyar Köztársaságban törvényszerűen bejegyzett részvénytársaság. A K&H Bank és annak leányvállalatai (a „K&H Csoport”) univerzális bankcsoportot alkotnak, amelyek fő tevékenységébe kereskedelmi banki, lakossági és befektetési banki szolgáltatások tartoznak, ideértve a brókeri, lízing-, biztosítási és alapkezelői tevékenységet. A K&H Bank székhelye: Budapest, Vigadó tér 1.

Alapításkor a Bank fő részvényese a magyar állam volt, amely közvetlen és közvetett részesedéssel is rendelkezett a pénzügyi intézményben. A Bank privatizációja 1997-ben vette kezdetét, amikor a KBC és az Irish Life alkotta konzorcium részvényeket vásárolt, illetve tőkeemeléskor részvényeket jegyzett a Bankban. 1997-ben alárendelt kötvények részvényre történő cseréjével az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) is részesedést szerzett a Bankban. 1999-ben az EBRD saját részesedését a KBC és az ES Asset Management-nek értékesítette. 2000-ben a KBC többségi részesedést szerzett a Bank alapitójának felemelése, illetve a magyar állam és más tulajdonosok részvényeinek felvásárlása útján. 2000. november 7-én a KBC bejelentette a K&H Bank és az ABN AMRO Magyar Bank Rt. egyesülését. A magyar Cégbíróság 2001. július 1-jén bejegyezte a két bank összeolvadását. Az egyesülés hatásának további részleteiről lásd a 13. és 33. kiegészítést.

A K&H Csoport az egész országra kiterjedő, 176 fiókból álló hálózatán keresztül nyújt teljes körű banki szolgáltatásokat.

1.2. Az éves beszámoló elkészítésének alapelvei

A Bank a hatályos magyar kereskedelmi, banki és pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó jogszabályoknak megfelelően vezeti könyveit és készíti el kötelező beszámolóit.

A Bank alapdevizája a magyar forint („HUF”). Az itt szereplő összegek, kifejezetten más rendelkezés hiányában, millió magyar forintban értendők (M HUF).

A magyar törvények által előírt egyes számviteli alapelvek eltérnek a nemzetközi pénzügyi piacokon általánosan elfogadott szabványoktól. Annak érdekében, hogy a Bank konszolidált pénzügyi helyzetét és működési eredményét a Nemzetközi Számviteli Szabályoknak („IAS”) megfelelően mutathassuk be, a Bank magyar előírásoknak megfelelően (HAS) elkészített konszolidált beszámolójában bizonyos módosításokra volt szükség (lásd 36. kiegészítés).

A mellékelt konszolidált éves beszámoló készítése során alkalmazott főbb számviteli alapelveket az alábbiakban foglalkozunk össze.

1.3. Az éves beszámoló elkészítésének alapelvei

Az éves beszámolót a bekerülési érték módszere alapján, vagyis a Bank tulajdonában lévő tehermentes ingatlanok ártértékelésének, valamint a befektetési célú értékpapírok és derivatívák valós piaci értékének figyelembevételével állítottuk össze. A számviteli politikát a Bank következetesen alkalmazta, és az – az IAS 39., 2001. január 1-jétől bevezetett „Pénzeszközök elszámolása és mérése” c. szabályzat bevezetéséből adódó módosítások kivételével – megegyezik az előző évben alkalmazottal.

1.4. Bevételek elszámolása

A kamatbevételek elszámolása időarányosan történik a fennálló tőketartozás és az irányadó kamatlábak figyelembevételével. A kétes kinnlevőségekre, előlegekre és egyéb pénzeszközökre vonatkozó kamatok elszámolása jóváírásakor történik. A díjbevételek és -ráfordítások elszámolása felmerüléskor esedékes. Az osztalékbevételek elszámolása a jogosultság megállapításakor történik.

1.5. Valutakonverzió

A külföldi pénzügyi értékre szóló valutakészletek és kötelezettségek forintra történő átváltása az MNB által a mérlegforduló napján közzétett árfolyamon történik. A külföldi pénznemben fennálló bevételek és kiadások átváltása a felmerüléskor érvényes árfolyamon történik. Az ebből adódó árfolyamnyereség, illetve -veszteség kimutatása a konszolidált eredménykimutatásban történik.

1.6. Konszolidált éves beszámoló

Jelen konszolidált éves beszámoló a Bank azon főbb leányvállalatainak mérlegeit tartalmazza, amelyekben a K&H Bank befolyásoló részesedéssel bír. Konszolidáláskor kiszűrésre kerülnek a cégcsoporton belüli jelentősebb ügyletek és pénzmozgások (halmozódások). A 34. kiegészítés tartalmazza a teljes körű konszolidálásba bevont leányvállalatok listáját, tevékenységi körüket, valamint a K&H Banknak az egyes leányvállalatok jegyzett tőkéjében fennálló részesedését. Azokat a befektetéseket, ahol a vállalkozás saját tőkéjében a Banknak 20%-os vagy azt meghaladó, de 50%-ot meg nem haladó közvetlen vagy közvetett részesedése van és amelyben jelentős befolyással rendelkezik, konszolidáláskor a saját tőke módszer alapján vettük figyelembe, és a befektetések között mutattuk ki. A közös vezetőségű vállalkozások közé tartoznak azok a vállalatok, amelyek a Bank és egy másik fél közös irányítása alá tartoznak. A közös vezetőségű vállalkozások eredményének kimutatása az arányos konszolidáció módszerével történik. A konszolidációból kimaradt néhány olyan leányvállalat, amelyekben a K&H Bank ugyan meghatározó részesedéssel bír, de részesedését a Bank a közeljövőben értékesíteni kívánja vagy a teljes konszolidált éves beszámolóra gyakorolt hatásuk elhanyagolható lenne.

1.7. Felvásárlások számviteli kimutatása

Felvásárláskor a leányvállalatok elszámolása a felvásárlásra vonatkozó piaci érték módszerével történik. A felvásárlással kapcsolatban keletkező cégérték, ill. negatív cégérték a konszolidált mérlegben kerül kimutatásra, és elszámolása az alábbiak szerint történik.

A felvásárláskor megszerzett eszközökben és forrásokban piaci értéken fennálló részesedés elszámolása után fennmaradó költséget megtestesítő cégérték, ill. negatív cégérték immateriális eszközként/forrásként kerül kimutatásra. Amortizációja a konszolidált eredménykimutatásban a lineáris értékcsökkenés módszerével történik legfeljebb 5 év alatt, ill. a megvásárolt vállalat értékesítésének napjáig, amelyik a kettő közül a rövidebb. A konszolidált mérlegben szereplő cégértéket a konkrét befektetés azonosítását követően évente újra kell értékelni. Amennyiben a cégérték megtérülése jövőbeni gazdasági haszonzerésből már nem valószínűsíthető, azt azonnal költségként kell elszámolni.

1.8. Kereskedési célú értékpapírok

A kereskedési célú értékpapírok közé tartoznak a diszkont és kamatozó kincstárjegyek, magyar államkötvények, vállalati kibocsátású kötvények, valamint vállalatok és befektetési alapok részvényei. Ezeket piaci értéken kell feltüntetni. A piaci érték ingadozása miatt keletkező nyereséget vagy veszteséget a konszolidált eredménykimutatásban a tényleges felmerülés időszakában kell feltüntetni.

1.9. Befektetési célú értékpapírok

Ezek között megkülönböztetünk:

- forgatható és
- lejáratig tartott értékpapírokat.

Kezdetben minden befektetést bekerülési értéken kell kimutatni, ami egyenlő a befektetéshez kapcsolódó beszerzési költségeket is tartalmazó piaci ellenérték összegével. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tőkeösszegén keletkező felár és kedvezmény amortizációja lineáris módszerrel történik, és a kamatbevételek között kerül kimutatásra.

Befektetési célú – forgatható – értékpapírok: A nyilvántartásba vételt követően el kell végezni a „forgathatónak” minősített befektetések piaci ártértékelését. A piaci ártértékelésből eredő elmaradt nyereséget és veszteséget a vonatkozó időszak konszolidált eredménykimutatásában kell feltüntetni. A magyar állampapírokat tartós értékvesztési kulccsal csökkentett amortizációs értéken kell nyilvántartani, mivel a vezetőség megítélése szerint ez a valós piaci értéket legjobban megközelítő becslési módszer.

Befektetési célú – lejáratig tartott – értékpapírok: A fix, ill. meghatározott jövedelmet biztosító, lejáratig tartott befektetéseket a lejáratot követően az értékvesztésre képzett tartalékkal csökkentett amortizációs értéken kell nyilvántartani. Az amortizációs érték kiszámításához figyelembe kell venni a beszerzéskor érvényesített kedvezményt, ill. felárat.

Kapcsolt vállalkozásnak minősülnek azok a tőkebefektetések, ahol a K&H Bank saját tőkéből vállalt részesedése 20% vagy annál nagyobb, és a Bank közvetlen vagy közvetett tulajdonosi szerepvállalása útján képes hatást gyakorolni az adott vállalkozás pénzügyi és működési politikájára, viszont nem gyakorol ellenőrzést a vállalkozás tevékenysége felett. A kapcsolt vállalkozások elszámolása a befektetés értékelésével történik.

Az egyéb tőkebefektetések közé olyan részesedések tartoznak, amelyek nem felelnek meg a fenti kritériumoknak. Ezeket a tartós értékvesztés után elszámolt értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kell nyilvántartani.

A repo megállapodások keretében értékesített értékpapírokat is a befektetési célú értékpapírok közé soroljuk. Ezeket a konszolidált éves beszámolóban szerepeltetni kell, a partnerekkel szemben fennálló kötelezettségeket pedig – ahogy az adott helyzet megkívánja – a más pénzüintézetek felé fennálló tartozások, betétek és letéti jegyek között kell kimutatni. Az eladási és visszavásárlási ár közötti különbség az eladás és a visszavásárlás között eltelt időszak alatt lineáris módszerrel bevételként kerül elszámolásra, és az aktív kamatelhátralások között kell szerepeltetni.

1.10. Hitelek, más pénzüintézeteknél fennálló kihelyezések

A hiteleket és más pénzüintézeteknél fennálló kihelyezéseket a fennálló tőketartozásnak a hitelek vagy kihelyezések esetleges veszteségére elszámolt értékvesztéssel csökkentett összegén tartjuk nyilván. A kamat elhatárolása és bevételként való elszámolása a fennálló tőketartozás alapján történik. Amennyiben az adós nem képes, ill. a vezetőség megítélése szerint vannak arra utaló jelek, hogy esedékességkor nem lesz képes teljesíteni fizetési kötelezettségét, akkor a még fizetendő kamatok teljes összege visszairásra kerül, és csak a tényleges fizetés megtörténtekor számoljuk el bevételként.

1.11. Hitelek és kihelyezések esetleges veszteségeire képzett tartalék

A hitelek és kihelyezések esetleges veszteségeire elszámolt értékvesztést mindenkor a vezetőség által meghatározott szinten kell tartani a kétes tartozások, előlegek és más pénzüintézetekkel szemben fennálló követeléseknek a mindenkori megtérülési értékre történő csökkentése érdekében. A megtérüléssel csökkentett tényleges hitelezési veszteséget a tartalék terhére számoljuk el. A tartalékképzés szükséges mértékének megállapítását a vezetőség az egyes hitelek és kihelyezések rendszeres felülvizsgálata, a közelmúltban elszenvedett veszteségek jellemzői, az aktuális gazdasági helyzet, az egyes hitelkategoróriák kockázati tényezői és más kapcsolódó tényezők alapján végzi.

A konkrét hitelek és kihelyezések által megtestesített kockázatok vezetőség által történő minősítése és becslése alapján meghatározott, hitelekkel és kihelyezésekkel kapcsolatos esetleges veszteségekre történő egyedi tartalékképzésen kívül további tartalékképzésre kerül sor, amelynek célja a hitel- és kihelyezési portfólióval kapcsolatban a mérlegforduló napján fennálló előre nem látható kockázatok fedezése. Ezt a hitelek és kihelyezések általános kockázati céltartaléka elnevezésű tartalékot minden olyan jó vagy külön figyelendő minősítésű hitelre és kihelyezésre is ki kell számítani, amelynek esetleges veszteségére egyedi tartalékképzés nem történik.

Az általános hitelezési és kihelyezési kockázati tartalékképzés fent ismertetett módszerét a Bank 2000. január 1-jével vezette be az addig alkalmazott gyakorlat helyett, amikor az általános kockázati céltartalék mértékét az összes jó minősítésű hitel 1%-ában állapították meg.

1.12. Betétek és pénzüiaci kihelyezések

A betéteket és a pénzüiaci kihelyezéseket bekerülési értéken tartjuk nyilván, a leírások és értékvesztésre képzett tartalékok levonása után. A ténylegesen a piaci érték változásainak megfelelően fedezett eszközök könyv szerinti értéke mindenkor a fedezett piaci értékben bekövetkezett változással kerül kiigazításra. Az ebből keletkező nyereség/veszteség az eredménykimutatásban jelenik meg.

1.13. Banki ingatlanok, gépek és berendezések

Banki ingatlanok, gépek és berendezések vagy bekerülési értéken, vagy a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett átértékelési összegén kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása lineáris módszerrel, az eszközök becsült hasznos élettartamára vetítve az alábbi kulcsokkal történik:

- épületek: 1–3%,
- bérleményen végzett átalakítások: 6%,
- bútorok, felszerelések, berendezések: 7–33%,
- szoftver: 20%.

A K&H Bank legalább háromévente elvégzi a portfóliójába tartozó ingatlanok átértékelését. Erre legutóbb 1999. december 31-én, illetve 2001. március 31-én került sor. Az átértékelésből származó nettó nyereséget átértékelési tartalékként kell elszámolni, kivéve, ha az az eredménykimutatásban korábban szereplő veszteség kiegyenlítésére szolgál. Az átértékelésből származó nettó veszteséget az átértékelési tartalék terhére számoljuk el, míg az azt meghaladó összeget a konszolidált eredménykimutatásban tüntetjük fel. Az átértékelések közötti időszakban vásárolt ingatlanokat a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken tartjuk nyilván.

Az eszköz hasznos élettartamát meghosszabbító vagy állagát jelentős mértékben javító cseréket és korszerűsítéseket aktiválni kell. A javítással és karbantartással összefüggő költségeket a konszolidált eredmény terhére felmerüléskor számoljuk el. Ha a banki ingatlanok és berendezések könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülés várható összegét, akkor azt haladéktalanul a várható megtérülési összegre kell csökkenteni.

Banki ingatlanok, gépek és berendezések értékcsökkenési leírása az adott eszköz üzembe helyezésének napján kezdődik. Földtulajdonra és folyamatban lévő beruházásokra nem számolunk el értékcsökkenést.

1.14. Immateriális javak

Az immateriális javak beszerzési értéken vagy átértékelt összegben kerülnek kimutatásra, a halmozott értékcsökkenés levonása után. Az értékcsökkenés kiszámítása lineáris módszerrel, az eszközök becsült hasznos élettartamára vetítve az alábbi kulcsokkal történik:

- cégérték/negatív cégérték: 20–100%,
- bérleti jogok: 2%.

A bérleti jogok bizonyos épületek határozatlan időre szóló bérleti jogát testesítik meg. A K&H Bank háromévente – legutóbb 1999. december 31-én – elvégzi az eszközök alatt szereplő bérleti jogok átértékelését. Az értékhelyesbítés nettó nyereségét értékelési tartalékként kell elszámolni, kivéve, ha az az eredménykimutatásban korábban kimutatott veszteség kiegyenlítésére szolgál. Az értékhelyesbítésből származó nettó veszteséget az értékelési tartalék terhére kell elszámolni, míg az azt meghaladó összeget a konszolidált eredménykimutatásban kell szerepeltetni. Az értékcsökkenés kiszámítása az átértékelt összeg alapján történik.

Az immateriális javak könyv szerinti értékét évente egyenként felül kell vizsgálni, és tartós értékvesztés esetén szükség szerint módosítani kell.

1.15. Kötelezettségvállalások, függő kötelezettségek

A szokásos üzletmenetnek megfelelő tevékenysége során a Bank számos mérlegen kívüli kötelezettséget vállal, úgymint garanciavállalás, hitelnyújtás, akkreditívek, kezesség és pénzügyi tranzakciók. A konszolidált beszámolóban ezek a kötelezettségvállalások csak és akkor jelennek meg, ha és amikor esedékessé válnak.

A kötelezettségvállalásokkal és függő kötelezettségekkel összefüggő esetleges veszteségekre képzett tartalékok olyan szinten kell tartani, amely a vezetőség megítélése szerint megfelelő fedezetet biztosít a későbbi potenciális veszteségekre. A tartalékképzés szükséges mértékének meglétét a vezetőség az egyes tételek rendszeres áttekintése, a közelmúltban elszennvedett veszteségek, az aktuális gazdasági helyzet, az egyes ügylettípusok kockázati jellemzői és más vonatkozó tényezők alapján határozza meg.

1.16. Nyereségadó

A Bank éves adófizetési kötelezettsége a magyar adótörvények alapján kerül megállapításra, a halasztott adózás szabályaival összefüggő módosítások figyelembevételével. Halasztott adózást lehet alkalmazni az eszközök és források adóalapja és az eszközök/források pénzügyi beszámolóban feltüntetett könyv szerinti értéke szerinti adóalap közötti átmeneti eltérés esetén. A halasztott adó mértékét az eszköz létesülésekor, illetve a kötelezettség rendezésekor várhatóan alkalmazandó adókulcsnak megfelelően kell megállapítani, a konszolidált mérleg készítésének napján irányadó adókulcsok alapján.

1.17. Céltartalékok

Céltartalék akkor kerül kimutatásra, amikor egy múltbeli eseménnyel összefüggésben a Banknak (törvényileg előírt vagy szerződésben vállalt) kötelezettsége keletkezik a jelenben, és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség rendezéséhez gazdasági előnyöket megtestesítő források kiáramlására lesz szükség, valamint megbízható becslést lehet készíteni a kötelezettség mértékéről.

1.18. Derivatívák

A Bank az alábbi devizapiaci és tőkepiaci származékos ügyleteket kínálja: tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügyletek, swap és opciós ügyletek. A származékos ügyleteket valós piaci értéken kell kimutatni. A derivatíva valós piaci értéke egyenlő

azzal az elmaradt nyereséggel/veszteséggel, amely az adott derivatívának az irányadó piaci árak vagy belső árképzési modellek alapján történő mark-to-market értékeléséből adódik. A pozitív piaci értéket képviselő származékos ügyleteket (nem realizált nyereség) a mérleg eszközoldalán, míg a negatív piaci értéket képviselő ügyleteket (nem realizált veszteség) a mérleg forrásoldalán kell szerepeltetni.

Könyvelési szempontból a fedezeti ügyletek két kategóriába sorolhatók: a) valós piaci érték szerinti fedezeti ügyletek, amelyek az eszköz vagy forrás valós piaci értékében bekövetkező változás kockázatára nyújtanak fedezetet; illetve b) likviditás (cash-flow) típusú fedezeti ügyletek, amelyek az eszközzel vagy forrással, illetve várható tranzakcióval kapcsolatos konkrét kockázatból eredő cash-flow változásokra nyújtanak fedezetet.

A fedezeti könyvelés kritériumainak megfelelő, valós piaci érték szerinti fedezeti ügyletek esetében a fedezeti eszköz ártértékeléséből adódó minden nyereség/veszteség azonnal bekerül a konszolidált eredménykimutatásba. A fedezett tételt a fedezett kockázathoz kapcsolódó piaci értékváltozásokkal módosítani kell, és a különbséget szerepeltetni kell a konszolidált eredménykimutatásban.

A fedezeti könyvelés kritériumainak megfelelő likviditás (cash-flow) típusú fedezeti ügyletek esetében a tranzakcióban részt vevő fedezeti eszközön realizált nyereségnek/veszteségnek a sikeres része először saját tőkeként kerül kimutatásra, míg a sikertelen rész a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A sikeres likviditás típusú fedezeti ügyletekből származó nyereség/veszteség, amely először saját tőkeként kerül kimutatásra, a későbbiekben vagy annak az időszaknak a konszolidált eredménykimutatásába kerül átvezetésre, amelyben a fedezett ügylet hatása megjelenik az eredménykimutatásban vagy pedig a szóban forgó eszköz/forrás költségének elsődleges értékelésekor veszik figyelembe.

A fedezeti könyvelés kritériumait ki nem elégítő likviditás típusú fedezeti ügyletek esetében a fedezeti eszköz valós piaci értékében bekövetkező változásokból adódó nyereség/veszteség közvetlenül az adott időszakra vonatkozó eredménykimutatásban jelenik meg.

A fedezeti könyvelés megszűnik, amikor a fedezeti eszköz lejár, értékesítésre kerül, felmondják vagy érvényesítik vagy a továbbiakban már nem elégíti ki a fedezeti könyvelés kritériumait. Ekkor a fedezeti eszközre saját tőkeként elkönyvelt halmozott nyereség/veszteség továbbra is saját tőkeként kerül kimutatásra mindaddig, amíg a tervezett ügylet nem realizálódik. Amennyiben a fedezett ügylet realizálása a továbbiakban már nem valószínűsíthető, a saját tőkeként kimutatott nettó halmozott nyereség/veszteség átvezetésre kerül az adott időszak nettó eredményébe.

A fedezeti tevékenységből származó pénzmozgások a cash-flow-kimutatásnak a fedezett tétellel azonos során jelennek meg.

1.19. Vagyonkezelésre átvett eszközök

A vagyonkezelői vagy megbízotti minőségben kezelt eszközök nem képezik a bank eszközeit, így nem is jelennek meg a jelen beszámolóban.

1.20. Lízingügyletek

A K&H Csoport mint bérbevevő: A pénzügyi lízingek – amelyek során gyakorlatilag a bérbe vett eszköz tulajdonjogából származtatott minden jelentős kockázat és haszon a Csoportra száll át – a lízingidőszak kezdetén esedékes minimális lízingdíjak jelenértékén kerülnek aktiválásra. A lízingdíjakat megosztjuk a finanszírozási díjak és a lízingkötelezettség csökkenése között annak érdekében, hogy rögzített kamatlábat alkalmazhassunk a kötelezettség fennálló egyenlegére. A finanszírozási költségeket közvetlenül a bevétel terhére számoljuk el.

Az aktivált, bérbe vett eszközökre vonatkozó értékcsökkenést vagy az eszköz várható hasznos élettartamára vagy pedig a lízing időtartamára számítjuk aszerint, hogy melyik időszak a rövidebb. Az olyan bérleti szerződések, amelyek során a bérbeadó gyakorlatilag megtartja a bérbe adott eszközökből származó kockázatot és hasznót, operatív lízingnek minősülnek. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjak a lízingidőszak során lineáris módszerrel költségként kerülnek elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban.

A K&H Csoport mint bérbeadó: Az operatív lízingbe adható eszközök (befektetési ingatlanok) a mérleg Ingatlanok, műszaki berendezések, gépek, felszerelések sorában szerepelnek.

1.21. Ellentételezés

A pénzügyi eszközök és források egymással szembeni ellentételezése és azok nettó eredményének mérlegbeli megjelenítése csak akkor megengedett, ha az elismert összegek ellentételezésére a Bankot a törvény feljogosítja, és a Bank vagy nettó módon kívánja elszámolni az adott tételeket, vagy pedig egyidejűleg akarja értékesíteni az eszközt és rendezni a kötelezettséget.

1.2.2. Készpénz és készpénz-helyettesítő eszközök

A pénzforgalmi kimutatások céljából minden – a megszerzéstől számított – 90 napnál rövidebb lejáratú egyenleg a Készpénz és készpénz-helyettesítő eszközök sor alá tartozik, ideértve a pénztáregyenleget, a bankokkal szembeni követeléseket, az MNB-nél elhelyezett betéteket (ideértve a kötelező tartalékokat), más bankokkal szembeni egyenlegeket és a kereskedési célú értékpapírokat.

1.2.3. Szegmentált beszámoló

A bankszektortól eltérő gazdasági ágazatot képviselő leányvállalatok rövidített beszámolóit nem jelenítettük itt meg, mivel azok hatása jelentéktelen a teljes konszolidált beszámoló adataira.

1.2.4. Könyvelés az üzletkötés, illetve a kiegyenlítés napján

Minden „szabványos módon” vásárolt vagy eladott pénzügyi eszköz elszámolása a kiegyenlítés napján történik, azaz, amikor az eszközt a partner átveszi. A pénzügyi eszközök olyan vásárlása vagy eladása minősül szabványosnak, amelyeket általánosan elfogadott szabályzatban vagy piaci szokványok által meghatározott időhatárokon belül kell szállítani.

1.2.5. Értékesítendő biztosítékok

Bizonyos hitelek és előlegek kiegyenlítéseként a Bank alkalmanként ingatlanokra tesz szert. Az ingatlanokat a hitelek és előlegek nettó megtérülési értéke, illetve az adott eszközök mindenkori piaci értéke közül az alacsonyabban tartjuk nyilván. Az értékesítés során realizált nyereséget vagy veszteséget, illetve az átértékeléskor keletkezett nem realizált veszteséget a konszolidált eredménykimutatásban számoljuk el.

1.2.6. Változások a számviteli politikában

A Bank a 2001. december 31-i fordulónappal zárult pénzügyi évben vezette be a Nemzetközi Számviteli Szabályok (IAS) 39., „Pénzügyi eszközök: Elszámolás és Értékelés” című cikkének alkalmazását. Ennek eredményeképpen jelentősen megváltozott a Bank számviteli politikája a pénzügyi eszközök elszámolása és értékelése tekintetében. Az említett szabály átmenetre vonatkozó rendelkezéseivel összhangban a Bank 2001. január 1-jétől kezdődően alkalmazta a számviteli politikában bekövetkezett változásokat, és az összehasonlítás alapjául szolgáló korábbi adatokat nem módosította. A legjelentősebb változások a következők:

Korábban a Bank minden nem kereskedési célú befektetését az értékvesztésre képzett céltartalékkal csökkentett amortizált költségen tartotta nyilván. A Bank e befektetéseket a változás után átminősítette „értékesíthető”, illetve „lejáratig tartott” befektetésekké. Az értékesíthetőnek minősített befektetéseket piaci értéken értékelt, és az azokból származó eredményt 2001. január 1-jével eredménytartalékként számolta el.

A pénzügyi év elején a Bank először vett mérlegében piaci értéken nyilvántartásba – eszközként vagy forrásként – minden származtatott ügyletet.

Az IAS 39. alkalmazásának eredményeképpen 2001. január 1-jével az eredménytartalék 176 millió forinttal nőtt.

1.2.7. Összehasonlító adatok

Az előző évekre vonatkozó összehasonlító adatokban bizonyos korrekciókat eszközöltünk, hogy azok megjelenítése megfeleljen a jelen beszámoló követelményeinek.

2. KIEGÉSZÍTÉS: PÉNZESZKÖZÖK

KÉSZPÉNZ ÉS MNB-NÉL ELHELYEZETT BETÉTEK (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
Készpénz	20.038	11.191
MNB-nél elhelyezett betétek		
90 nap alatti	46.737	45.608
90 napos vagy annál hosszabb	13.759	15.515
Készpénz és MNB-nél elhelyezett betétek	80.534	72.314

Az MNB-nél elhelyezett betétek 2001. december 31-i 45 065 millió forintos, illetve 2000. december 31-i 23 944 millió forintos egyenlege tartalmazza a törvényben előírt kötelező tartalékokat. A bankok a törvény által előírt tartalékolási elvárásoknak az átlagos havi egyenlegek alapján kötelesek megfelelni, ezért a napi egyenleg változhat.

Készpénz és készpénzzel ekvivalens eszközök: A cash-flow kimutatásban a készpénz és készpénzzel ekvivalens eszközök kategória a következő – 90 napot meg nem haladó lejáratú – tételeket tartalmazza:

KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZZEL EKVIVALENS ESZKÖZÖK (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
Készpénz és MNB-nél elhelyezett betétek	66.775	56.799
90 napnál rövidebb lejáratú, más bankoknál elhelyezett betétek	120.407	41.672
Kereskedési célú értékpapírok (lásd 4. kiegészítés)	687	1
Készpénz és készpénzzel ekvivalens eszközök	187.869	98.472

3. KIEGÉSZÍTÉS: ÜGYFELEKNEK NYÚJTOTT HITELEK

ÜGYFELEKNEK NYÚJTOTT HITELEK (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
ÁGAZAT		
Szolgáltatóipar	155.792	93.368
Mezőgazdaság	70.885	57.321
Nagy- és kiskereskedelem	139.240	48.227
Gyártó- és építőipar	123.605	76.443
Élelmiszer-feldolgozóipar	52.054	39.650
Energiaipar	24.382	17.398
Egyéb	28.129	4.520
Magánszemélyek	49.500	26.097
Összes hitel	643.587	363.024
Hitelezési veszteségekre képzett általános kockázati céltartalék	(3.554)	(1.757)
Hitelezési veszteségekre elszámolt céltartalék	(13.886)	(12.410)
Hitelezési veszteségekre képzett tartalékok összesen (lásd 20. kiegészítés)	(17.440)	(14.167)
Ügyfél hitelállomány	626.147	348.857

2001. december 31-én a bevételként el nem számolt, be nem szedett kamat összege 6178 millió forintot tett ki (2000. december 31-én 3688 millió forint).

HITELEK TÍPUS SZERINT (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
VÁLLALATI HITELEK		
Folyószámlahitelek	43.973	19.245
1 éven belüli fix lejáratú hitelek	176.795	113.327
1 éven túli fix lejáratú hitelek	305.205	192.868
Vállalati hitelek összesen	525.973	325.440
LAKOSSÁGI HITELEK		
Folyószámlahitelek	2.533	1.956
1 éven belüli fix lejáratú hitelek	5.906	2.218
1 éven túli fix lejáratú hitelek	41.062	12.861
Lakossági hitelek összesen	49.501	17.035
Lizingkövetelések	31.633	10.782
Lizingvállalatok által kérelmezett hitelek	30.398	6.285
Egyéb hitelek (faktoring, kereskedelmi váltók, elfogadványok stb.)	6.082	3.482
Összes hitel	643.587	363.024

HITELEK MINŐSÍTÉSI KATEGÓRIÁK SZERINT (millió forint)	2001. december 31.			2000. december 31.		
	Bruttó hitel- állomány	Cél- tartalék	Nettó hitel- állomány	Bruttó hitel- állomány	Cél- tartalék	Nettó hitel- állomány
Problémamentes	591.351	(3.554)	587.797	313.540	(1.757)	311.783
Külön figyelendő	31.252	(179)	31.073	31.563	(529)	31.034
Átlag alatti	3.088	(778)	2.310	4.581	(927)	3.654
Kétes	6.467	(3.030)	3.437	3.297	(1.528)	1.769
Rossz	11.429	(9.899)	1.530	10.043	(9.426)	617
Összes hitel	643.587	(17.440)	626.147	363.024	(14.167)	348.857

4. KIEGÉSZÍTÉS: KERESKEDÉSI ÉS BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

ÉRTÉKPAPÍROK (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
Kereskedési célú értékpapírok	24.146	3.001
Befektetési célú értékpapírok	192.350	89.452
Összes értékpapír	216.496	92.453

ÉRTÉKPAPÍROK (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK		
Kincstárjegyek		
90 napnál rövidebb lejáratú	687	1
90 napos vagy annál hosszabb lejáratú	518	525
Államkötvények	22.582	1.629
Egyéb nem jegyzett kötvények	37	-
Jegyzett részvények	322	846
Kereskedési célú értékpapírok, nettó	24.146	3.001
BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK		
Forintban kibocsátott államkötvények [lásd alább a)]	120.534	49.389
Egyéb kötvények – forintban kibocsátott, nem jegyzett	656	-
Nem jegyzett részvények [lásd alább b)]	680	822
Egyéb	11	11
Értékesíthető befektetési célú értékpapírok, nettó	121.881	50.222
BEFEKTETÉSI CÉLÚ – LEJÁRATIG TARTOTT – ÉRTÉKPAPÍROK		
Államkötvények		
forintban kibocsátott	14.429	-
devizában kibocsátott [lásd alább b)]	47.873	32.835
Összes államkötvény	62.302	32.835
Egyéb kötvények – devizában kibocsátott, nem jegyzett	4.506	5.022
Jegyzett részvények	3	-
Nem jegyzett részvények [lásd alább c)]	1.245	858
Egyéb	555	42
Saját tőke módszerrel konszolidált leányvállalatok	2.404	499
Lejáratig tartott befektetési értékpapírok, bruttó	71.015	39.256
Tartós értékvesztésre képzett tartalék	(546)	(26)
Lejáratig tartott befektetési értékpapírok, nettó	70.469	39.230

A devizában kibocsátott, fedezett államkötvények könyv szerinti értékének növekedése az IAS 39. alkalmazása miatt:

ÉRTÉKPAPÍROK (millió forint)	2001. december 31.
Devizában kibocsátott, lejáratig tartott államkötvények	5.320
Devizában kibocsátott, lejáratig tartott egyéb kötvények	(297)
Levonás: halasztott nyereségadó	(904)
Összes kiigazítás halasztott nyereségadó nélkül	4.119

a) A forintban kibocsátott államkötvények 2001., illetve 2000. december 31-én fennálló egyenlege 120 534 millió és 49 389 millió forint értékben tartalmaz konszolidációs kötvényeket, amelyek nagy része az 1992–1994 közötti konszolidációs programok során kerültek a Bankhoz. Ezek a kötvények 2013-ban, illetve 2014-ben járnak le, piaci kamatlábon kamatoznak, amely megegyezik a magyar állam kincstárjegyeinek kamatlábjával, és évente vagy félévente változik. Mivel Magyarországon ezeknek az eszközöknek még nincs likvid piaca, a mérlegben amortizált bekerülési értéken vannak feltüntetve. Mivel a kötvények kamatozása rendszeresen változik, a bankvezetés véleménye szerint az amortizált eredeti beszerzési ár a legmegfelelőbb értékelési módszer piaci értékük megállapítására.

b) 2001. december 31-én a devizában kibocsátott államkötvények és egyéb kötvények között 35 171 millió forint névértékben rögzített kamatozású devizakötvények szerepelnek (2000. december 31-én ez 34 170 millió forint volt), amelyeket változó kamatozású kamat swap ügyletek, illetve eszközalapú keresztdevizás kamat swap ügyletek fedeznek (lásd 5. kiegészítés).

Az államkötvények 2001. december 31-én fennálló egyenlege 1 538 millió forint (2000. december 31-én 9 327 millió forint) értékben tartalmazott olyan értékpapírokat, amelyet a Bank eladott, és amelyekre visszavásárlási szerződést kötött.

c) A nem jegyzett részvények között szerepel a HAGE Rt. – egy Magyarországon bejegyzett vállalkozás – részvényeinek 25%-a. Ez a befektetés (2000. és 2001. december 31-én 542 millió forint értékben) nem minősül kapcsolt vállalkozásnak, mivel a Bank értékesítési célból vásárolta meg.

5. KIEGÉSZÍTÉS: DERIVATÍVÁK

DERIVATÍVÁK (millió forint)	2001. december 31-én végződő év			2000. december 31-én végződő év		
	Névleges	Pozitív	Negatív	Névleges	Pozitív	Negatív
	összeg	piaci érték Eszközők	piaci érték Források	összeg	piaci érték Eszközők	piaci érték Források
KERESKEDÉSI CÉLÚ DERIVATÍVÁK						
DERIVATÍVÁK DEVIZÁBAN						
Deviza határidős ügyletek	54.860	1.248	(1.899)	3.744	10	(72)
Deviza swap ügyletek	181.928	2.074	(864)	23.016	105	(212)
Vásárolt és eladott OTC deviza opciók	23.576	37	(37)	-	-	-
Összes származékos OTC ügylet devizában	260.364	3.359	(2.800)	26.760	115	(284)
SZÁRMAZÉKOS KAMATLÁBÜGYLETEK						
Határidős kamatláb-megállapodás (FRA)	23.100	9	(29)	2.600	1	(2)
Egyéb kamatlábügyletek (nemteljesítési CCIR kamat swap)	11.161	124	-	11.389	188	-
Összes OTC származékos kamatlábügylet	34.261	133	(29)	13.989	189	(2)
Kereskedési célú derivatívák összesen	294.625	3.492	(2.829)	40.749	304	(286)
FEDEZETI CÉLÚ DERIVATÍVÁK						
SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK						
PIACI ÉRTÉK FEDEZETÉRE						
Kamat swap ügyletek	6.760	-	(751)	7.270	-	(802)
Keresztdevizás kamat swap ügyletek	44.850	1.353	(9.642)	35.127	297	(5.070)
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	51.610	1.353	(10.393)	42.397	297	(5.872)
Derivatívák összesen	346.235	4.845	(13.222)	83.146	601	(6.158)

Az IAS 39. alkalmazásának következtében a Bank minden származékos ügyletet átértékelte, átminősített és átszámított az 1. kiegészítésben ismertetett politikát követve. Az IAS 39. 2001. január 1-jei bevezetése az alábbiak szerint volt hatással a származtatott ügyletekre, illetve a fedezett eszközökre és forrásokra:

PIACI ÉRTÉKRE TÖRTÉNŐ ÁTSZÁMÍTÁS (millió forint)	Eredménytartalék
Kereskedési célú derivatívák	18
Piaci érték fedezeti ügyletek	(5.575)
Fedezett eszközök és források levonva: halasztott nyereségadó	5.772 (39)
Összesen, halasztott nyereségadó nélkül	176

Kereskedési célú derivatívák

Határidős devizaügyletek: A Bank ügyfelekkel való kereskedési tevékenysége részeként néhány vállalati ügyféllel határidős devizaügyleteket kötött.

Deviza swap ügyletek: A Bank többnyire rövid lejáratú (egy évnél rövidebb) deviza swap ügyleteket kötött nyitott devizapozícióinak fedezésére.

Deviza opciók: 2001. november 23-án a Bank eladott két európai típusú vételi opciót egy vállalati ügyfélnek, és vett két európai típusú eladási opciót ugyanattól az ügyfélől. Erre a négy opciós ügyletre ugyanazzal a névleges összeggel és lejáratával azonnal fedezeti ügyletet kötöttünk a KBC Bankkal. Ezek az opciók lehívás nélkül mind lejártak 2002 januárjában, illetve februárjában.

Határidős kamatláb-megállapodások (FRA): A Bank szájtárszamlás kereskedési tevékenysége részeként több határidős kamatláb-megállapodást is kötött. 2001. december 31-én a nyitott szerződések tőkeösszege összesen 23,1 milliárd forintot tett ki, ahol a három-, illetve hathónapos BUBOR referencia-kamatlábakkal szemben 8,2% és 10,2% közötti rögzített kamatlábak álltak. Az üzletkötés és a kezdőnap közötti leghosszabb időszak hat hónap.

Nemteljesítési (keresztdevizás kamat) swap ügyletek: A fennálló egyenleg amerikai típusú, hitel-nemteljesítési kamat swap ügyleteket tartalmaz, egy nemzetközi bankcsoport leányvállalata javára, amelyek 2003-ban járnak le. Amennyiben a vásárló hiteleseményről szóló értesítést küld a Banknak, a Bank köteles megvásárolni a referenciakötelezettséget (a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények) a névleges összeg értékének 100%-áért, azaz 40 millió dollárért az akkor érvényes árfolyamon. Az opcióban meghatározott hitelesemények közé tartozik a csőd, nemteljesítés miatti azonnal visszafizetés követelése, fizetés elmulasztása vagy a Magyar Nemzeti Bank átszervezése.

Piaci érték fedezeti ügyleteknek minősülő származékos ügyletek

Kamat swap ügyletek: 1997-ben a Bank eszközalapú kamat swap ügyleteket kötött. A Bank hosszú lejáratú, német márkában kibocsátott rögzített kamatozású kötvényeket vásárolt. A Bank kamatkockázatának fedezése céljából a 8,75%-os rögzített német márka kamatlábra a kötvény teljes futamidejére kamatréssel növelt 3 hónapos német márka LIBOR kamattal kamat swap ügyleteket kötött. 2000 során a Bank több kamat swap ügyletet is kötött, hogy fedezze a Bank által vállalati ügyfeleknek nyújtott, két hosszú lejáratú rögzített kamatozású hitel kamatláb-kockázatát. Az euróban rögzített 5,17%–7,38%-os kamatlábakra a hitel teljes futamidejére kamatréssel növelt három hónapos EURIBOR kamattal kamat swap ügyleteket kötöttek. A kamat swap ügyletben részt vevő üzleti partnerek jelentős nemzetközi bankcsoportok tagjai.

Keresztdeviza kamatcsere ügyletek: 1997 és 1998 során a Bank hosszú lejáratú, rögzített kamatozású japán yen és olasz líra kötvényeket vásárolt. A kamat-, illetve az árfolyamkockázat kivédésére a kötvények teljes futamidejére, a névérték átváltásával keresztdevizás kamatcsere ügyleteket kötöttünk, amely keretében a Bank félévente vagy évente kifizeti a kötvény kamatát, és 1-3 hónapos USD LIBOR plusz kamatrésen számolt kamatot kap helyette. A kamatcsere ügyletek lejáratakor, amely megegyezik a kötvények visszafizetésének határidejével, a névleges tőkeösszegek átváltásra kerülnek, ahol a Bank kifizeti a japán yen, illetve olasz líra névleges összegét, és megkapja ugyanazt a dollárösszeget, amelyet a kötvények megvásárlásakor fizetett ki. A kamatcsere ügyletben részt vevő üzleti partnerek jelentős nemzetközi bankcsoportok képviselői.

A K&H Bank számos keresztdevizás kamatcsere ügyletet örökölt az ABN AMRO Magyar Banktól, amelyet az az ABN AMRO N.V. bankkal kötött 1996-ban fedezeti ügyletként. A 2001. december 31-én fennálló ügyletek részletei a következők: 90 millió holland forint, ebből 50 millió holland forint a Bank alárendelt kölcsöntőkéje (lásd 12. kiegészítés), amely a Banknál került elhelyezésre átlagosan 9,071%-os rögzített kamatlábon. A betét és az alárendelt kölcsöntőke lejáratára 2002-2003. A Bank a kapott holland forint összegért a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, rögzített kamatozású angol font és amerikai dollár kötvényeket vásárolt (lásd 4. kiegészítés). A devizában kibocsátott kötvények kamatbevétele a kamatcsere ügyletben részt vevő partnernek fizetendő eredeti valutában, míg a holland forint betét és alárendelt kölcsöntőke kamatát a partner fizeti ki a Banknak ugyanazon a napon. Az ügyletek kamatrését, amely a holland forint rögzített kamatlába és a kamatcsere ügylet rögzített kamatlába (9,321%) közötti különbség a kamatcsere ügylet teljes futamidejére 0,25%-ban határoztuk meg. A betétre, valamint az alárendelt kölcsöntőkére fizetendő kamat a kamatráfordítások között szerepel, míg a kamatcsere ügyletben részt vevő partnertől kapott holland forintot kamatbevételeként könyveltük el. Az angol font és az amerikai dollár kötvények lejáratára megegyezik a holland forint betétek és alárendelt kölcsöntőke lejáratával. Ezeken a napokon a kapott angol fontot és amerikai dollárt szintén átváltjuk az ABN AMRO N.V. banknál arra a holland forint összegre, amelyet a betétesnek kell kifizetnünk.

6. KIEGÉSZÍTÉS: BANKI INGATLANOK ÉS BERENDEZÉSEK

A Bank ingatlanjait 2001. március 31-én egy független értékbecslő átértékelte a piaci árak alapján, „jelen rendeltetés” szerint, mivel a Bank meg kívánja tartani ezeket az épületeket. Az átértékelést követően összesen 1596 millió rendkívüli értékcsökkenést könyveltünk el a 2001. évi konszolidált eredménykimutatásban.

A Bank megkezdte egy új integrált banki számítástechnikai rendszer bevezetését, amely várhatóan 2002 végére vagy 2003 elejére lesz teljesen működőképes. Az adott rendszerhez kapcsolódó beruházás összege 2001. december 31-én 2162 millió forintot tett ki (2794 millió forint 2000. december 31-én).

BANKI INGATLANOK ÉS FELSZERELÉSEK (millió forint)	Telek és épület	Bérle- mény felújítások	Bútor, fel- szerelés és berendezés	Szoftver- beruházás	Beruházás	Összesen
2000. december 31-én						
Beszerezési költség	10.482	2.258	16.668	9.183	5.171	43.762
Halmazott értékcsökkenés	(1.124)	(312)	(9.702)	(3.814)	-	(14.952)
Nettó könyv szerinti érték	9.358	1.946	6.966	5.369	5.171	28.810
VÁLTOZÁSOK 2001-BEN						
Új beszerzés	457	1.962	4.417	4.608	11.362	22.806
Eladás	(1.661)	(2.781)	(1.843)	(266)	(10.745)	(17.296)
Értékcsökkenési leírás	(2.889)	(891)	(4.310)	(4.060)	-	(12.150)
Üzleti egyesülésből adódó szerzemények	5.605	3.316	7.433	2.857	446	19.657
Záró nettó könyv szerinti érték	10.870	3.552	12.663	8.508	6.234	41.827
2001. december 31-én						
Beszerezési költség	18.522	4.794	19.889	21.041	6.234	70.480
Halmazott értékcsökkenés	(7.652)	(1.242)	(7.226)	(12.533)	-	(28.653)
Nettó könyv szerinti érték	10.870	3.552	12.663	8.508	6.234	41.827

7. KIEGÉSZÍTÉS: IMMATERIÁLIS JAVAK

IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forint)	Cégérték	Bérleti jogok	Összesen
2000. december 31-én			
Beszerzési költség	191	539	730
Halmazott értékcsökkenés	(122)	(240)	(362)
Nettó könyv szerinti érték	69	299	368
VÁLTOZÁSOK 2001-BEN			
Új beszerzés	(6.384)	243	(6.141)
Eladás	-	(91)	(91)
Értékcsökkenési leírás	6.357	(195)	6.162
Üzleti egyesülésből származó szerzemények	-	339	339
Záró nettó könyv szerinti érték	42	595	637
2001. december 31-én			
Beszerzési költség	191	1.646	1.837
Halmazott értékcsökkenés	(149)	(1.051)	(1.200)
Nettó könyv szerinti érték	42	595	637

8. KIEGÉSZÍTÉS: EGYÉB ESZKÖZÖK

EGYÉB ESZKÖZÖK (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
Eladásra váró ingatlanok	-	286
Befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó követelések	1.318	707
Előlegek és adókövetelések	2.706	1.090
Eladott befektetésekből származó követelések	-	36
Vevőkövetelések	2.139	1.648
Halasztott adóból származó eszközök (lásd a 23. kiegészítést)	140	563
Dolgozói kölcsönök	2.325	188
Bankkártya-szolgáltatáshoz kapcsolódó követelések	2.354	1.181
Átutalásokhoz kapcsolódó tranzit tételek	1.791	859
Értékpapír-kereskedéshez kapcsolódó tranzit tételek	1.251	1.066
Egyéb időbeli elhatárolások	2.621	644
Egyéb készletek	339	369
Egyéb követelések	739	879
Összes	17.723	9.516

9. KIEGÉSZÍTÉS: BETÉTEK ÉS BETÉTI OKIRATOK

BETÉTEK ÉS BETÉTI OKIRATOK (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
MAGÁNSZEMÉLYEK		
Folyószámlák	47.925	31.638
Lekötött betétek, takarékbetétek	438.433	249.645
VÁLLALKOZÁSOK		
Folyószámlák	149.821	66.577
Lekötött betétek	184.827	71.046
Eladott értékpapírok visszavásárlására szóló kötelezettségek	1.538	9.327
EGYÉB JOGI SZEMÉLYEK		
Folyószámlák	9.994	4.378
Lekötött betétek	9.842	5.552
Részösszeg	842.380	438.163
Betéti okiratok	4.445	6.402
Összes	846.825	444.565

10. KIEGÉSZÍTÉS: REFINANSZÍROZÁSI HITELEK

REFINANSZÍROZÁSI HITELEK (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
MNB-től kapott refinanszírozási hitelek	13.018	12.697
Egyéb refinanszírozási hitelek	51.047	49.791
MNB-vel kötött deviza-forint betétcsere ügylet	9.113	10.053
Összes	73.178	72.541

A K&H Bank több refinanszírozási hitelkeret megállapodást is kötött a Magyar Nemzeti Bankkal (MNB) és más pénzintézetekkel (EBRD, Világbank stb.) a Bank tevékenysége egy részének finanszírozására. A jogosult kedvezményezettek, a végső hitelfelvevők, illetve a visszafizetési folyamat figyelemmel kísérésére számos kötelezettséget vállaltunk. Minden esetben a végső hitelfelvevőhöz kapcsolódó összes hitelkockázatot a Bank viseli, és felel az összes kötelezettségvállalás betartásáért is. A 2001. december 31-i állapot szerint, a vezetőség álláspontja szerint, a Bank kielégíti az összes jelentős kötelezettségvállalását.

A devizában felmerülő refinanszírozási hitelek és egyéb források esetében a Bank kihasználja az MNB által biztosított deviza-forint betétcsere lehetőséget, amely keretében devizabetétet helyez el az MNB-nél (lásd 14. kiegészítés, Készpénz és MNB-nél elhelyezett betétek sor) és cserébe forintbetéteket kap az MNB-től. A forintforrásokat azután kihelyezi az ügyfeleknek, és ily módon a Bank devizapozíciója zárt.

11. KIEGÉSZÍTÉS: EGYÉB FORRÁSOK

EGYÉB FORRÁSOK (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
Általános tartalék kötelezettségvállalásokból és feltételes kötelezettségekből származó esetleges veszteségekre	185	95
Egyedi tartalék kötelezettségvállalásokból és feltételes kötelezettségekből származó esetleges veszteségekre	47	46
Tartalék kibocsátott garanciákból származó esetleges veszteségekre	314	212
Tartalék kötelezettségvállalásokból, feltételes kötelezettségekből és kibocsátott garanciákból származó esetleges veszteségekre	546	353
Tartalék peres ügyekből eredő esetleges veszteségekre	401	58
Részösszeg	947	411
Egyéb céltartalékok	3.284	943
Szállítók	4.009	1.838
Lizingkötelezettségek	2.070	1.181
Átutalásokhoz kapcsolódó tranzit tételek	27.145	5.118
Nostro számlák	22.479	7
Hitelezési tevékenységhez kapcsolódó tranzit tételek	4.417	274
Értékpapír-kereskedéshez kapcsolódó tranzit tételek	71	2.054
Bankkártya-szolgáltatásokhoz kapcsolódó követelések	836	724
Egyéb időbeli elhatárolások	3.200	3.299
Ügynöki tevékenységhez kapcsolódó tartozások	2.139	275
Egyéb kötelezettségek	655	590
Összes	71.252	16.714

Az egyéb céltartalékok között szerepel 1 501 millió forint az összeolvadással kapcsolatos szanalási költségekre, valamint 1 476 millió forint a haszonbérleti szerződések felmondására.

12. KIEGÉSZÍTÉS: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE

ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
Alárendelt kölcsöntőke a KBC Csoporttól	9.853	10.598
Alárendelt kölcsöntőke egy magyar vállalkozástól	6.079	-
Államnak kibocsátott kötvények	4.714	4.714
Összes	20.646	15.312

1999. szeptember 14-én a Bank szerződést kötött az Irish Continental Bankkal, a KBC Csoport tagjával, egy 60 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőke keretre, amelyből 40 millió eurót azonnal le is hívott. A hitel 2006. július 31-én jár le, és változó kamatozása, amely mértékét a három hónapos EURIBOR plusz 1,625% éves kamatban állapították meg. A le nem hívott 20 millió euróra szóló keretet a felek 2000. július 1-jén törölték.

1995-ben az ABN AMRO Bank 50 millió holland forint összegben rögzített kamatozása hitelt vett igénybe egy magyar vállalattól. Ebből 28,5 millió holland forint 2002-ben, míg 21,5 millió 2003-ban jár le. A hitelek átlagkamatlába 9,33% (lásd 5. kiegészítés).

A K&H Bank 1994 decemberében az államnak kibocsátott kötvények formájában is alárendelt kölcsöntőkéhez jutott, amelyből hosszú lejáratú államkötvényeket vásárolt. A kibocsátott kötvények kamatozása megegyezik a vásárolt államkötvények kamatával. Mindkét értékpapír 2014-ben jár le.

13. KIEGÉSZÍTÉS: JEGYZETT TŐKE

JEGYZETT TŐKE (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
Kibocsátott törzsrészvények fennálló állománya	42.507	34.089

A 2001. december 31-én meglévő kibocsátott törzsrészvények névértéke részvényenként 1 forint.

A KBC Bank N.V., a Bank belga többségi tulajdonosa és az ABN AMRO N.V., az ABN AMRO Magyar Bank Rt. holland tulajdonosa 2000. november 7-én bejelentették magyarországi leánybankjaik egybeolvadását. A KBC Bank lehívta opcióját és 2001. február 7-én megvásárolta az Irish Life and Permanent Plc. 17,9%-os, valamint az ES Asset Administration Ltd. 7,3%-os részesedését a Bankban.

Az összeolvadt K&H Bank jegyzett tőkéje 42 507 millió forintot tesz ki. A tulajdonosok által az új bank rendelkezésére bocsátott, a jegyzett részvénytőkét meghaladó saját tőkét részvényfelárként tartjuk nyilván. Az összeolvadás után a KBC Bank N.V. 59,09%-os, míg az ABN AMRO N.V. 40,23%-os részesedéssel rendelkezik a Bankban. A magyar Cégbíróság 2001. július 1-jén jegyezte be a K&H Bank és az ABN AMRO Magyar Bank összeolvadását.

A BANK RÉSZVÉNYESEI (db, millió forint)	2001. december 31.			2000. december 31.		
	Birtokolt részvények száma	A birtokolt részvények névértéke	Részesedés	Birtokolt részvények száma	A birtokolt részvények névértéke	Részesedés
KBC Bank N. V.	25.116.776.309	25.117	59,09%	12.488.758	24.977	73,3%
ABN AMRO N.V. Amsterdam	17.100.419.901	17.100	40,23%	-	-	-
Irish Life and Permanent plc.	-	-	-	3.051.000	6.102	17,9%
ES Asset Administration Ltd.	-	-	-	1.250.000	2.500	7,3%
Egyéb részvényesek	290.008.202	290	0,68%	254.829	510	1,5%
Összes	42.507.204.412	42.507	100,0%	17.044.587	34.089	100,0%

14. KIEGÉSZÍTÉS: TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ

Az alábbi tőkefelelési mutatót a Bázeli Bizottság „Banki Előírások és Ellenőrzési Gyakorlat” című irányelveiben ajánlott nemzetközi előírások alapján számítottuk ki. A Bank köteles kielégíteni a magyar tőkefelelési előírásokat is, amelyeket a törvényileg előírt mérleg alapján kell kiszámolni. Ezek szerint 2001. december 31-én a Bank tőkefelelési mutatója 9,67%, illetve 2000. december 31-én 8,43% volt. A magyar előírások szerint a mutatónak minimálisan 8%-ot kell elérnie.

TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
Készpénz és MNB-nél elhelyezett betétek	748	667
Egyéb bankoknál elhelyezett betétek	28.313	11.268
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	554.044	323.849
Spekulatív és befektetési értékpapírok	3.177	2.247
Nem spekulatív, származtatott pénzügyi ügyletek	167	–
Aktív időbeli elhatárolások	13.324	7.095
Banki ingatlanok és berendezések	41.827	28.810
Immateriális javak	637	368
Egyéb eszközök	17.564	9.497
Összes kockázattal súlyozott eszköz tételek	659.801	383.801
Kockázattal súlyozott mérlegen kívüli tételek	150.426	56.379
Összes kockázattal súlyozott eszköz és mérlegen kívüli tételek	810.227	440.180

TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (millió forint, %)	2001. december 31.	2000. december 31.
Saját tőke	79.644	32.836
Mínusz: cégérték	(42)	(69)
Kereskedési könyvi tételek tőkeigénye	(714)	–
1. szintű tőke	78.888	32.767
Alárendelt kölcsöntőke	16.165	15.312
2. szintű tőke	16.165	15.312
1. szintű + 2. szintű tőke	95.053	48.079
Tőke megfelelési mutató: 1. szint	9,74%	7,44%
Tőke megfelelési mutató: 1. szint + 2. szint	11,73%	10,92%

15. KIEGÉSZÍTÉS: ÁLTALÁNOS TARTALÉK

Az általános tartalék az év végi beszámolóknak megfelelő adózás utáni nyereség 10%-a, célja a veszteségek ellentételezése. A Bank 2000. április 22-i Közgyűlése úgy határozott, hogy e tartalék teljes összegét felszabadítja, azaz rendelkezésre bocsát 1 957 millió forintot az 1999. december 31-i beszámolóknak szereplő veszteségek fedezésére. A Bank 2001. december 31-én 634 millió forint összegű általános tartalékkal rendelkezett, amelyet az ABN AMRO Magyar Bank 2001 első félévi adózás utáni nyereségéből képzett.

16. KIEGÉSZÍTÉS: FELOSZTHATÓ TARTALÉK

A magyar társasági és banktörvény értelmében csak a tárgyidőszakra vonatkozó nyereséget, illetőleg a kötelező beszámolóokban szereplő, és a magyar számviteli elvek alapján számított eredménytartalékot lehet fölosztani a részvényesek között. Erre is csak akkor kerülhet sor, ha a Bank megképezte az előírt kötelező tartalékot (lásd 15. kiegészítés). Ennek megfelelően a Bank 2001. december 31-én 11 233 millió forint felosztható tartalékkal rendelkezett.

17. KIEGÉSZÍTÉS: KAMATEREDMÉNY

KAMATEREDMÉNY (millió forint)	2001. december 31-én lezárult évre	2000. december 31-én lezárult évre
MNB-től kapott kamat	2.764	3.983
Más bankoktól kapott kamat	5.425	3.150
Vállalati hitelek kamata	51.053	33.943
Lakossági hitelek kamata	5.759	2.459
Kereskedési célú értékpapírok kamata	1.564	531
Befektetési célú értékpapírok kamata	13.464	8.875
Hitelnyújtási díj	729	698
Kamatbevétel	80.758	53.639
Lakossági betétek és betéti okiratok kamata	(22.095)	(15.228)
Vállalati betétek és betéti okiratok kamata	(14.242)	(8.802)
MNB-betétek kamata	(1.923)	(4)
Más bankoknak fizetett kamatok	(4.102)	(2.702)
Refinanszírozási hitelek kamata	(2.755)	(5.108)
Alárendelt kölcsöntőke	(1.422)	(1.228)
Devizaalapú fedezeti ügyletek korrekciója	291	(318)
Kamatráfordítás	(46.248)	(33.390)
Kamateredmény	34.510	20.249

18. KIEGÉSZÍTÉS: DÍJ- ÉS JUTALÉKEREDMÉNY

DÍJ- ÉS JUTALÉKEREDMÉNY (millió forint)	2001. december 31-én lezárult évre	2000. december 31-én lezárult évre
Pénzforgalmi tranzakciók	11.956	7.315
Kártyaszolgáltatások	3.740	2.904
Megbízásra végzett szolgáltatások	908	786
Hitel- és garancia díj-bevétel	1.138	689
Valutaváltási jutalék	128	117
Biztosítási szolgáltatások	10	17
Egyéb	249	40
Díj- és jutalékbevételek	18.129	11.868
Pénzforgalmi tranzakciók	(1.743)	(1.297)
Kártyaszolgáltatások	(2.024)	(1.604)
Megbízásra végzett szolgáltatások	(85)	(78)
Hitel- és garancia díj-ráfordítások	(99)	(15)
Biztosítási szolgáltatások	(155)	-
Egyéb	(143)	(6)
Díj- és jutalékráfordítások	(4.249)	(3.000)
Díj- és jutalékeredmény	13.880	8.868

19. KIEGÉSZÍTÉS: MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK (millió forint)	2001. december 31-én lezárult évre	2000. december 31-én lezárult évre
Személyi jellegű kiadások	16.183	11.771
Üzemvitel	8.381	5.886
Értékcsökkenés és amortizáció	12.373	4.484
Számítástechnikai költségek	7.156	2.976
Adók és illetékek	2.197	1.685
Marketingköltségek	1.017	560
Egyéb ráfordítások	2.077	1.274
Összesen	49.384	28.636

A banknak 2001. december 31-én 3954 alkalmazottja volt (2000. december 31-én 2616).

20. KIEGÉSZÍTÉS: TARTALÉK HITELEZÉSI VESZTESÉGRE ÉS KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSBÓL SZÁRMAZÓ VESZTESÉGRE

Az esetleges hitelezési veszteségekre, illetőleg kötelezettségvállalásokból származó veszteségekre képzett tartalék alakulása:

TARTALÉK HITELEZÉSI VESZTESÉGRE ÉS KÖTELE- ZETTSÉGVÁLLALÁSBÓL SZÁRMAZÓ VESZTESÉGRE (millió forint)	Hitelek		Kötelezettségvállalások és függő követelések		Összesen
	Általános tartalék	Cél- tartalék	Általános tartalék	Cél- tartalék	
	2000. január 1-jei állapot	2.020	14.200	578	
2000. évi tartalékképzés/(visszairás) és átsorolások	(263)	1.464	(483)	(555)	163
Leírások	-	(3.254)	-	-	(3.254)
2000. december 31-i állapot	1.757	12.410	95	316	14.578
Akvizíció összeolvadással	1.088	1.492	-	58	2.638
2001. évi tartalékképzés/(visszairás) és átsorolások	709	1.595	90	388	2.782
Leírások	-	(1.611)	-	-	(1.611)
2001. december 31-i állapot	3.554	13.886	185	762	18.387

A 2000. évi tartalékszámot növelő 1492 millió forint összegű tétel az esetleges hitelezési veszteségekre, illetőleg a kötelezettségvállalásokból fakadó esetleges veszteségekre képzett általános tartalék elszámolásával kapcsolatos változások eredménye, amelyek 2000. január 1-jétől léptek életbe.

A kötelezettségvállalásokból, valamint a függő kötelezettségekből fakadó esetleges veszteségekre képzett tartalék 2001. december 31-én 947 millió forint értékben (2000. december 31-én: 411 millió forint) az egyéb kötelezettségek alatt, külön sorként szerepel (lásd 11. kiegészítés).

21. KIEGÉSZÍTÉS: BEFEKTETÉSI VESZTESÉGEK

A befektetések leírása tételek között szerepel egy 958 millió forintos veszteség, amely az MNB által kibocsátott devizaalapú kötvények piaci értékelésével kapcsolatos. A veszteség oka a 39. Nemzetközi Számviteli Szabályhoz (IAS 39.) való igazodás 2001-ben. Ezt a veszteséget ellensúlyozza azonban a 981 millió forintos, kötvényalapú deviza swap ügyleteken

BEFEKTETÉSI VESZTESÉGEK (millió forint)	2001. december 31-én lezárult évre	2000. december 31-én lezárult évre
Befektetések értékesítése	(322)	(268)
Céltartalék felszabadítása/befektetés leírása	(423)	181
Saját tőke	22	(30)
Összesen	(723)	(117)

elért nyereség, amelyet a konszolidált beszámoló származékos ügyleteken realizált nyereséggént tüntet fel. Egy 41 millió forint értékű, 2000. évre vonatkozó osztalékbevétele tétel a Befektetési veszteség sorról átkerült a konszolidált beszámoló egy külön sorára.

2.2. KIEGÉSZÍTÉS: RENDKÍVÜLI NYERESÉG

Rendkívüli nyereséggént jelenik meg az a 6 384 millió forint összegű bevételként elismert negatív cégérték, amely a 2001. június 30-i egyesülést követően az ABN AMRO csoport fenti napon számított saját tőkéje és az ABN AMRO N.V.-nek a K&H Csoport tőkéjében birtokolt 40,23%-os részesedése között fennálló különbségből keletkezett (lásd 33. kiegészítés).

2.3. KIEGÉSZÍTÉS: NYERESÉGADÓK

NYERESÉGADÓK (millió forint)	2001. december 31-én lezárult évre	2000. december 31-én lezárult évre
Kötelező nyereségadó-befizetés	489	(130)
Halasztott adó (jóváírás)/fizetési kötelezettség	(221)	583
Fizetendő nyereségadó	268	453

Kötelező nyereségadó-ráfordítások: Az adóköteles eredményt terhelő társasági nyereségadó 18%, ehhez adódik hozzá a 20%-os osztalékadó, amely alól a külföldi részvényesek a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények alapján mentességet élvezhetnek.

Magyarországon nem létezik az adók megállapításában végleges megállapodás. Az adóhatóság az adóévet követő öt éven keresztül felülvizsgálhatja a könyveléseket és módosíthatja az adókimutatást. Ennek megfelelően a K&H Csoportnál is előfordulhat adómódosítás, ha az adóhatóság ellenőrzést tart. 1999 folyamán az adóhatóság ellenőrizte és lezárta a Bank összes adónemét 1993-ra és 1994-re, majd a 2000. év folyamán ellenőrizte és lezárta az 1995–2000-es időszakot az áfa-kötelezettség tekintetében. A bankvezetésnek nincsen tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhet.

Halasztott nyereségadók: Az eszköz-forrás módszer alkalmazásából adódó átmeneti különbségekre halasztott nyereségadót számítanak 18%-os alaprátával (vö. 2000: 18%). Az ebből adódó halasztott adó mint eszköz az egyéb eszközök alatt jelenik meg (lásd 8. kiegészítés). A halasztott adó eszköztételeit az üzleti tervek és előrejelzések függvényében a későbbi évek során lehet hasznosítani.

A magyar törvények által előírt beszámolóokban a nemzetközi számviteli normákhoz való igazodás érdekében végrehajtott módosítások és bizonyos egyéb adózási változások átmeneti eltéréseket eredményeznek. Ezek az átmeneti különbségek az egyes eszközök, illetve források mérlegben feltüntetett könyv szerinti értéke és adóalapja között állnak fenn.

HALASZTOTT NYERESÉGADÓK (millió forint)	2001. december 31-én lezárult évre	2000. december 31-én lezárult évre
Év eleji állapot	563	1.146
Az IAS 39. (Nemzetközi Számviteli Szabály) alkalmazásának hatása	(39)	–
Akvizíció összeolvadással	(605)	–
Halasztott adó (jóváírás)/fizetési kötelezettség	221	(583)
Év végi állapot	140	563

A 2001., illetve 2000. december 31-i eltérések az előbbi esetben 221 millió forint halasztottadó-jóváírást, az utóbbiban pedig 583 millió forint halasztottadó-kivetést eredményeztek a fenti fordulónapokkal zárult évekre.

A magyar adótörvények szerint a Bank által a nyereségadóval kapcsolatos megfontolásokból vállalt működési veszteségek nem vihetők át a következő évekre a következő évek bevételével való szembeállítás végett. Adóveszteség átvitele érdekében halasztott nyereségadót csak a nem banki tevékenységet folytató leányvállalatok esetében számítanak, méghozzá olyan mértékben, amennyiben valószínűsíthető, hogy abból adózási haszon származik.

A halasztott nyereségadó-eszközök és -források az alábbi tételekhez kapcsolódnak:

HALASZTOTT NYERESÉGADÓ AZ ESZKÖZÖKBEN ÉS FORRÁSOKBAN (millió forint)	2001. december 31-én lezárult évre	2000. december 31-én lezárult évre
ESZKÖZÖK		
Eltérés a magyar jogszabálynak és a Nemzetközi Számviteli Szabálynak megfelelő könyvvitel között		
ingatlanok és bérleti jogok értékelése	804	420
kiegészítő értékcsökkenés	89	195
egyéb céltartalék	565	235
egyéb	157	-
Halasztott nyereségadó az eszközökben összesen	1.615	850
FORRÁSOK		
Eltérés a magyar jogszabálynak és a Nemzetközi Számviteli Szabálynak megfelelő könyvvitel között		
hitelezési veszteségre képzett általános tartalék	(839)	-
finanszírozási eszközök piaci értéke	(402)	(4)
egyéb	(234)	(283)
Halasztott nyereségadó a forrásokban összesen	(1.475)	(287)
Halasztott adó mint eszköz összesen	140	563

A halasztottadó-eredmény az alábbi átmeneti eltéréseket tartalmazza:

HALASZTOTT ADÓ EREDMÉNYHATÁSA (millió forint)	2001. december 31-én lezárult évre	2000. december 31-én lezárult évre
Hitelezési veszteségre képzett általános tartalék	360	(281)
Ingatlanok és bérleti jogok piaci értéke	(384)	89
Egyéb céltartalék	(488)	196
Finanszírozási eszközök piaci értéke	233	(9)
Adóveszteség átvitele	-	269
Egyéb	58	319
Halasztott adó (jóváírás)/fizetési kötelezettség	(221)	583

Az érvényes nyereségadókulcs a következő tételek eredményeképpen eltért a törvény által előírt kulcsról:

NYERESÉGADÓ KULCSOK (millió forint)	2001. dec. 31-én lezárult év	Adókulcs	2000. dec. 31-én lezárult év	Adókulcs
Nyereségadó-fizetés előtti bevétel	4.056		2.960	
A törvény által előírt 18%-os kulccsal számított adó	730	18%	533	18%
Tartós eltérések adóhatása	(241)	(6)%	(663)	(22)%
Tárgyidőszakra számított halasztott adó (jóváírás)/fizetési kötelezettség	(221)	(5)%	583	20%
Tárgyidőszakra számított adófizetési kötelezettség	268	7%	453	15%

24. KIEGÉSZÍTÉS: EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ HOZAM

Az egy részvényre jutó hozam a Bank részvényeseinek járó nyereség elosztva az adott időszak alatt forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos számával, nem számítva a saját részvényállományt. Sem 2001., sem 2000. december 31-én nem létezett más, potenciálisan hígító hatású értékpapír. Az egy részvényre jutó hozamok számításánál az alábbi összegeket vették figyelembe:

EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ HOZAM	2001. december 31.	2000. december 31.
Részvényeseknek járó nettó nyereség (millió forint)	3.788	2.507
Forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos száma (db)	38.332.783.852	31.600.589.326
Egy részvényre jutó hozam (forint)	0,10	0,08

Az előző évvel való összehasonlítást az IAS 33.-nak megfelelően korrigálták. Így láthatóvá vált, hogy a részvények száma az év folyamán úgy nőtt, hogy közben a forrásokban nem következett be ennek megfelelő változás.

25. KIEGÉSZÍTÉS: ÜGYLETEK KAPCSOLÓDÓ PARTNEREKKEL

A KBC és az ABN AMRO csoport tagjaival szemben fennálló egyenlegek:

ÜGYLETEK KAPCSOLÓDÓ PARTNEREKKEL (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
ESZKÖZÖK		
KBC és ABN AMRO egységekkel szembeni követelések	68.770	5.301
FORRÁSOK		
KBC és ABN AMRO egységekkel szembeni kötelezettségek	1.011	-
Alárendelt kölcsöntőke	9.853	10.598
Egyéb kötelezettségek (bérleti kötelezettségek)	1.596	1.129
Források összesen	12.460	11.727
Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek	34	692
Kapott garanciák	3.886	-
Garanciavállalások	-	390
Kamatbevétel	4.790	965
Kamatkiadás	(2.579)	(1.786)
Kamateredmény	2.211	(821)

26. KIEGÉSZÍTÉS: DEVIZAPOZÍCIÓ KOCKÁZAT

DEVIZAPOZÍCIÓ KOCKÁZAT (millió forint)	2001. december 31-i állapot					
	HUF	EUR	USD	JPY	Egyéb	Összesen
ESZKÖZÖK						
Pénzeszközök	60.727	8.211	11.399	2	195	80.534
Más pénzintézetekkel szemben fennálló követelések	39.820	52.091	32.345	320	16.991	141.567
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	403.519	159.035	38.714	404	24.475	626.147
Forgatási és befektetési célú értékpapírok	164.117	7.072	16.601	27.714	992	216.496
Derivatívák	2.770	30	1.800	-	245	4.845
Aktív kamatelhatárolások	12.743	1.121	437	700	108	15.109
Banki ingatlanok és berendezések	41.827	-	-	-	-	41.827
Immateriális javak	637	-	-	-	-	637
Egyéb eszközök	16.625	943	155	-	-	17.723
Eszközök összesen	742.785	228.503	101.451	29.140	43.006	1.144.885
FORRÁSOK						
Betétek és letéti jegyek	604.186	121.123	106.262	94	15.160	846.825
Más pénzintézetekkel szemben fennálló tartozások	16.391	9.577	2.837	69	285	29.159
Refinanszírozott hitelek	25.303	28.133	19.742	-	-	73.178
Derivatívák	2.651	810	5.818	3.565	378	13.222
Passzív kamatelhatárolások	8.204	1.812	559	356	28	10.959
Alárendelt kölcsöntőke	4.714	15.442	-	-	490	20.646
Egyéb források	34.350	14.997	18.241	1.232	2.432	71.252
Források és alárendelt kölcsöntőke összesen	695.799	191.894	153.459	5.316	18.773	1.065.241
Nettó pozíció	46.986	36.609	(52.008)	23.824	24.233	79.644
Hitelezési kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek	220.079	19.976	10.132	46	297	250.530

DEVIZAPOZÍCIÓ KOCKÁZAT (millió forint)	2000. december 31-i állapot					
	HUF	EUR	USD	JPY	Egyéb	Összesen
ESZKÖZÖK						
Pénzeszközök	52.166	5.180	14.738	15	215	72.314
Más pénzügyintézetekkel szemben fennálló követelések	6.713	15.237	30.755	398	3.239	56.342
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	228.479	85.809	31.338	130	3.101	348.857
Forgatási- és befektetési célú értékpapírok	54.596	9.898	600	27.359	-	92.453
Aktív kamatelhátralások	8.185	793	872	498	15	10.363
Banki ingatlanok és berendezések	27.852	127	621	-	210	28.810
Immateriális javak	368	-	-	-	-	368
Egyéb eszközök	8.627	415	154	318	2	9.516
Eszközök összesen	386.986	117.459	79.078	28.718	6.782	619.023
FORRÁSOK						
Betétek és letéti jegyek	298.788	59.497	76.038	73	10.169	444.565
Más pénzügyintézetekkel szemben fennálló tartozások	20.785	3.513	8.069	-	796	33.163
Refinanszírozott hitelek	23.504	27.846	21.191	-	-	72.541
Passzív kamatelhátralások	2.097	374	734	654	33	3.892
Alárendelt kölcsöntőke	4.714	10.598	-	-	-	15.312
Egyéb források	16.728	5.452	(28.221)	27.527	(4.772)	16.714
Források és alárendelt kölcsöntőke összesen	366.616	107.280	77.811	28.254	6.226	586.187
Nettó pozíció	20.370	10.179	1.267	464	556	32.836
Mérlegen kívüli nettó nominális pozíció	(9.553)	(4.699)	32.851	(26.439)	4.490	(3.350)
Hitelezési kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek	78.952	12.313	8.726	-	378	100.369

27. KIEGÉSZÍTÉS: KAMATKOCKÁZAT

Az eszköz-forrás bizottság ('ALCO' – Asset and Liability Committee) rendszeresen áttekinti a Bankcsoport eszköz és forrás pozícióinak likviditási profilját és a bennük rejlő piaci kockázatokat. Az ALCO a Bankcsoport piaci kitettséget vizsgálja, és elemzi a kamatok, árak és piaci likviditás tényleges és tervezett változásainak hatását a pozíciók alakulására.

A Bankcsoport által viselt kamatkockázatokat az alábbi táblázat foglalja össze. A kamatkockázat a kamatozó eszközök és források eltérő kamatváltozásaiból adódik. Az alábbi táblázatban a forintban és devizában kifejezett eszközök és források kamatarazási periódusonkénti bontásban szerepelnek a 2001. december 31-i állapot szerint.

KAMATOZÓ FORINT ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK (millió forint)	2001. december 31.				
	1 hónapnál rövidebb	1–3 hónap	3–12 hónap	Éven túli	Összesen
Eszközök	218.609	385.371	136.890	21.241	762.111
Források	(543.538)	(143.519)	(49.702)	(6.391)	(743.150)
Összesen	(349.929)	241.852	87.188	14.850	18.961

KAMATOZÓ DEVIZA ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK (millió forint)	2001. december 31.				
	1 hónapnál rövidebb	1–3 hónap	3–12 hónap	Éven túli	Összesen
Eszközök	210.049	251.664	58.868	30.988	551.569
Források	(273.255)	(149.282)	(61.475)	(28.981)	(512.993)
Összesen	(63.206)	102.382	(2.607)	2.007	38.576

KAMATOZÓ FORINT ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK (millió forint)	2000. december 31.				
	1 hónapnál rövidebb	1–3 hónap	3–12 hónap	Éven túli	Összesen
Eszközök	49.898	232.483	49.677	10.676	342.734
Források	(146.007)	(173.726)	(15.589)	–	(335.322)
Összesen	(96.109)	58.757	34.088	10.676	7.412

KAMATOZÓ DEVIZA ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK (millió forint)	2000. december 31.				
	1 hónapnál rövidebb	1–3 hónap	3–12 hónap	Éven túli	Összesen
Eszközök	23.976	182.013	32.669	687	239.345
Források	(12.623)	(160.181)	(50.163)	(78)	(223.045)
Összesen	11.353	21.832	(17.494)	609	16.300

28. KIEGÉSZÍTÉS: LEJÁRATI SZERKEZET

Az alábbi táblázat a konszolidált mérleg tételeit lejárat szerinti bontásban mutatja be a 2001. december 31-i állapot szerint.

LEJÁRATI SZERKEZET (millió forint)	2001. december 31.							
	Hitelek	Egyéb eszközök	Eszközök összesen	Betéti és letéti jegyek	Egyéb források	Források összesen	Nettó fedezettség	Bruttó fedezettség
1-7 nap	65.433	183.407	248.840	(450.819)	(71.137)	(521.956)	(273.116)	(273.116)
1-2 hét	4.144	7.006	11.150	(82.415)	(1.292)	(83.707)	(72.557)	(345.673)
2-4 hét	16.620	15.172	31.792	(205.022)	(23.576)	(228.598)	(196.806)	(542.479)
1-3 hónap	32.593	18.562	51.155	(82.767)	(8.881)	(91.648)	(40.493)	(582.972)
4-6 hónap	77.358	15.048	92.406	(10.891)	(6.595)	(17.486)	74.920	(508.052)
7-12 hónap	109.007	15.611	124.618	(8.736)	(8.103)	(16.839)	107.779	(400.273)
1-2 év	66.240	23.221	89.461	(5.294)	(23.795)	(29.089)	60.372	(339.901)
2-5 év	155.843	65.782	221.625	(880)	(36.647)	(37.527)	184.098	(155.803)
5 év felett	116.349	174.929	291.278	(1)	(34.159)	(34.160)	257.118	101.315
Összesen	643.587	518.738	1.162.325	(846.825)	(214.185)	(1.061.010)	101.315	-
Tartalékok/saját tőke	(17.440)	-	(17.440)	-	(83.875)	(83.875)	(101.315)	-
Mindösszesen	626.147	518.738	1.144.885	(846.825)	(298.060)	(1.144.885)	-	-

LEJÁRATI SZERKEZET (millió forint)	2000. december 31.							
	Hitelek	Egyéb eszközök	Eszközök összesen	Betéti és letéti jegyek	Egyéb források	Források összesen	Nettó fedezettség	Bruttó fedezettség
1-7 nap	42.017	98.765	140.782	(216.884)	(8.732)	(225.615)	(84.834)	(84.834)
1-2 hét	1.359	576	1.935	(37.551)	(625)	(38.176)	(36.241)	(121.074)
2-4 hét	13.516	1.813	15.329	(78.659)	(4.922)	(83.581)	(68.252)	(189.326)
1-3 hónap	21.213	7.119	28.332	(36.502)	(4.914)	(41.416)	(13.084)	(202.410)
4-6 hónap	45.294	5.382	50.676	(39.551)	(2.828)	(42.379)	8.297	(194.113)
7-12 hónap	54.519	5.377	59.896	(31.524)	(4.436)	(35.960)	23.936	(170.177)
1-2 év	38.003	8.234	46.237	(2.629)	(7.743)	(10.372)	35.865	(134.312)
2-5 év	83.269	43.659	126.928	(1.261)	(29.254)	(30.515)	96.413	(37.899)
5 év felett	63.834	99.241	163.075	(5)	(76.643)	(76.648)	86.427	48.528
Összesen	363.024	270.166	633.190	(444.565)	(140.097)	(584.662)	48.528	-
Tartalékok/saját tőke	(14.167)	-	(14.167)	-	(34.361)	(34.361)	(48.528)	-
Mindösszesen	348.857	270.166	619.023	(444.565)	(174.457)	(619.023)	-	-

Az ALCO rendszeresen áttekinti a csoport likviditási profilját: nyomon követi az eszközök és források lejáratára közötti eltéréseket, illetve különböző feltételezésekből kiindulva elemzi a forrásszükségletek jövőbeli szintjét, ideértve a befektetési és kereskedési pozíciók lezárhatóságát, valamint a piaci forrásszerzés lehetőségeit. A fenti táblázat azáltal mutatja meg az eszközök és források lejáratára közötti eltéréseket, hogy a megfelelő lejáratú kategóriákba sorolja őket a szerződés szerinti lejáratig hátralevő időtartam alapján, a látra szóló betétek állandó állományának kivételével. A látra szóló betétek 80%-a az a minimális betétállomány, amelyet a Bank folyamatosan fenntart, ezért ezeket 5 éven túli lejáratúnak minősítettük.

29. KIEGÉSZÍTÉS: VALÓS PIACI ÉRTÉK

Más pénzügyi intézetekkel szemben fennálló követelések: Az ilyen egyenlegek könyv szerinti értéke megközelíti a valós piaci értéket, mivel a más bankokkal szemben fennálló követelések piaci kamatozású rövid távú kihelyezések.

Ügyfeleknek nyújtott hitelek: Az ügyfeleknek nyújtott hitelek összértéke nem tartalmazza a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékot és általános tartalékot. A hitelek becsült piaci értéke a jövőben a hitelekből várható bevételek becsült értékével egyenlő, piaci diszkontálás alkalmazása mellett. Ésszerű mértékű idő- és költségráfordítás mellett a méltányos piaci érték nem határozható meg pontosan a gyakorlatban, de mivel a hitelek többsége negyedéves kamatarazási periódussal rendelkezik, ezért könyv szerinti értékük megközelíti a valós piaci értéket.

Befektetett eszközök: A befektetések közé elsősorban kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, illetve lejáratig tartott értékpapírok tartoznak.

A kereskedési célú értékpapírok és értékesíthető értékpapírok valós piaci értéken szerepelnek a könyvekben. A piaci érték általában az irányadó piaci ár alapján kerül megállapításra. Az értékesíthető konszolidációs kötvényeknek nincs értékelhető piaci ára, mivel azonban kamatozásukat tekintve a piaci kamatokot követik, névértékük megközelíti a valós piaci értéket.

A lejáratig tartott kötvények és egyéb befektetések amortizációs költségen szerepelnek a könyvekben, kivéve az MNB által kibocsátott devizakötvényeket. Mivel az ilyen kötvényekhez kapcsolódó keresztdevizás kamat swap pozíciók piaci értéken értékelték (lásd 5. kiegészítés), ezek a kötvények is valós piaci értéken szerepelnek a kimutatásokban.

Betétek és betéti okiratok: A határozott lejárat nélküli betétek becsült piaci értéke egyenlő a beváltáskor fizetendő összeggel, vagyis a könyv szerinti értékkel. A lekötött fix kamatozású betétek könyv szerinti értéke megközelíti a valós piaci értéket, mivel a kamatlábak általában legfeljebb 3 hónapos periódusra rögzítettek.

Más pénzügyi intézetekkel szemben fennálló tartozások: Ezeknek az eszközöknek a könyv szerinti értéke is megközelíti a valós piaci értéket, mivel a bankoknál elhelyezett pénzeszközök piaci kamatozású rövid lejáratú kihelyezések.

Egyéb pénzügyi eszközök és források: Az egyéb pénzügyi eszközök és források (kamatkövetelések, értékesített értékpapírok visszavásárlási kötelezettsége, kamattartozások) könyv szerinti értéke megközelíti a valós piaci értéket.

Derivatívák valós piaci értéke: A kereskedési célú derivatív pénzügyi eszközöket – például határidős valuta- és deviza-swap és opciós ügyletek, határidős árfolyam-megállapodások, default swap ügyletek – a piaci értékelés módszere szerint tartják nyilván, a nemzetközi pénz- és tőkepiaci áraknak megfelelően. A valós piaci értékű hedge-ként használt derivatív pénzügyi eszközök – például kamat swap, keresztdevizás swap ügyletek – valós piaci értékét a diszkontált cash-flow módszerrel számítják a 2001. december 31-én érvényes piaci kamatok alapján (lásd 5. kiegészítés).

30. KIEGÉSZÍTÉS: HITELEZÉSI KOCKÁZAT

A hitelezési kockázat a vállalati hitelezéshez, a lakossági hitelezéshez, a vállalati befektetési tevékenységhez, illetve a treasury és bizományosi tevékenységhez kapcsolódik (ügyletkockázat). A hitelezési kockázat legnagyobb részét a vállalati hitelezési kockázat teszi ki. A lakossági hitelezés még nem túl jelentős összetevője a hitelállománynak, annak ellenére, hogy a lakossági hitelállomány folyamatosan gyarapszik. A lakossági hitelek jelenleg a teljes hitelállomány 8%-át teszik ki. Az egyesülés hatására a hitelezési kockázatokhoz kapcsolódó folyamatokat (döntési jogkörök, ügyfélminősítés, hitelminősítés, céltartalékolás, fedezetértékelés, egyéb irányelvek) harmonizálták, és a vonatkozó szabályzatokat 2001 első félévében kiadták. Ezek a folyamatok az összeolvadt bankok korábbi legjobb gyakorlatát az anyabankok normáival ötvözik. A hitelezési folyamatot a KBC irányelveinek megfelelően alakították ki.

A Bank hitelkockázati kitétsége zömében Magyarországon jelentkezik, ahol tevékenységének jelentős részét végzi, ezért az országhoz tartozó kockázat szerepe nem jelentős.

A Bank hitelezési politikájában szerepel a legjelentősebb magyar vállalatok és elismert nemzetközi nagyvállalatok leányvállalatainak bevonása hitelezett ügyfélkörébe, valamint hitelezési tevékenységének bővítése a magasszintű beruházás-

finanszírozás területén. Külön üzletág létesült a kis- és középvállalkozások hiteleinek kezelésére. A portfólió ágazati megoszlás és hitelezési kockázatok szerinti osztályozását a 3. kiegészítés tartalmazza.

A Bank működése hat főbb földrajzi térségre oszlik. Magyarországon kívül a Bankcsoport hitelkockázati kitétsége elsősorban az Európai Unió, illetve Nyugat-Európa országaihoz kapcsolódik. Tevékenysége valamennyi elsődleges üzletágra kiterjed.

ESZKÖZÖK, FORRÁSOK, ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA (millió forint)	2001. december 31.		
	Eszközök összesen	Források összesen	Kötelezettség- vállalások és függő kötelezettségek
Magyarország	1.014.168	989.593	244.235
Eurózána országai	90.847	33.754	4.879
Kelet-európai országok	1.613	15.318	30
Oroszország	10.602	10.347	33
Egyéb európai országok	16.324	40.191	914
Európán kívüli országok	11.331	55.682	439
Összesen	1.144.885	1.144.885	250.530

31. KIEGÉSZÍTÉS: PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING

Az új, integrált számítógépes rendszerek bevezetése jelenleg folyamatban van. A berendezések és szoftverek beszerzését a KBC Vendor Lease, a KBC csoport tagja végzi, a Bank pedig pénzügyi lízingszerződés keretében lízingeli azokat. A szerződésben rögzített kötelezettségvállalás összege 8 milliárd forint. Az új, integrált rendszer bevezetésének időpontja várhatóan 2003 eleje.

OPERATÍV LÍZING (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
A lízingelt eszközök nettó könyv szerinti értéke a mérlegben		
Banki ingatlanok, berendezések, szoftverek	1.625	1.596
Banki ingatlanok, berendezések, szoftverek	371	-
Összesen	1.996	1.596
Pénzügyi lízingszerződések minimális lízingdíjfizetések		
Egy év alatt	641	768
1-5 év között	1.667	966
5 év felett	-	-
Összesen	2.308	1.734
A pénzügyi lízingszerződések jelenértékének lebontása:		
Egy év alatt	433	334
1-5 év között	1.163	795
5 év felett	-	-
Összesen	1.596	1.129

Az euróalapú lízingszerződés szerinti teljesítés 1999 szeptemberében kezdődött meg, az utolsó fizetés pedig 2004 augusztusában esedékes. A szerződéses kamat a szerződés tartamára vetítve átlagosan 6,81%. Ehhez a szerződéshez 2001. december 31-én 2070 millió forintnyi pénzügyi lízingtartozás kapcsolódott, szemben a 2000. december 31-én fennálló 1181 millióval (lásd 12. kiegészítés). A Bankcsoport eszközlízing-szerződéseket is kötött. A szerződések fennálló futamidejére ezekből származó kötelezettségvállalások az alábbiak:

OPERATÍV LÍZING (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
Visszavonhatatlan operatív lízing keretében vállalt jövőbeli minimális lízing-díjfizetések összértéke:		
Egy év alatt	1.425	1.508
1–5 év között	6.623	6.030
5 év felett	6.293	7.843
Összesen	14.341	15.381
A tárgyidőszak eredményében elismert, lízingből és viszontlízingből származóan teljesített fizetések		
minimális lízingdíjfizetések	3.991	2.203
viszontlízing-díjfizetések	(71)	(8)

Az egyéb források közé tartozik a jövőben a lízingszerződések tervezett felbontása kapcsán felmerülő, 1 476 millió forintos kiadásra 2001-ben képezett céltartalék. A Bank lízing-leányvállalatai a belföldi lízingpiac szereplőiként pénzügyi és operatív lízing termékeket egyaránt kínálnak ügyfeleiknek. A következő táblázatok a lízingtevékenység főbb mutatóit foglalják össze:

PÉNZÜGYI LÍZING (millió forint)	2001. december 31.	2000. december 31.
Lízinghez kapcsolódó bruttó befektetések összege:		
Egy év alatt	16.603	6.048
1–5 év között	20.519	6.667
5 év felett	95	41
Összesen	37.217	12.756
Minimális lízing követelések:		
Egy év alatt	13.623	4.986
1–5 év között	17.919	5.756
5 év felett	91	40
Összesen	31.633	10.782
Elmaradt pénzügyi bevétel	5.585	1.974
Nem garantált maradványérték	141	–
Behajthatatlan minimális lízingdíjak fedezetéül szolgáló halmozott tartalék	1.193	381

A szerződések futamideje 12 és 72 hónap közötti, a kamatlábak a BUBOR, EURIBOR vagy LIBOR feletti 4,58%-os tartományban mozognak.

OPERATÍV LÍZING (millió forint)	2001. december 31.
Az operatív lízing keretében lízingelt berendezések bruttó könyv szerinti értéke	5.936
Az operatív lízing keretében lízingelt berendezések halmozott értékcsökkenése	(1.858)
Összesen	4.078
A tárgyidőszak eredménye terhére elszámolt értékcsökkenés	1.151

Operatív lízing keretében gépek, egyéb berendezések, személy- és haszongépjárművek lízingjére van lehetőség. A szerződések időtartama általában 6 és 48 hónap között van, a kamatlábak a BUBOR, EURIBOR vagy LIBOR feletti 3,1–5,1%-os tartományban mozognak. Minden lízingszerződés visszavonhatatlan, és feltételhez kötött bérleti díjakat nem tartalmaz.

32. KIEGÉSZÍTÉS: KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek közé az alábbiak tartoznak:

KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK (millió forint)	2001. december 31.		2000. december 31.	
	Összeg	Tartalék	Összeg	Tartalék
Hitelezési kötelezettségvállalás	173.978	47	70.816	46
Garanciák	69.107	499	17.918	307
Kereskedelemfinanszírozással kapcsolatos kötelezettségvállalások	3.098	–	3.443	–
Egyéb	4.347	–	–	–
Összesen	250.530	546	92.177	353

Rendes üzletmenete során a K&H Csoport ellen peres eljárások, illetve követelések érvényesítései vannak folyamatban. Ilyen esetekre, valamint a bírósági eljárások kapcsán felmerült esetleges veszteségekre 2001. december 31-ig 401 millió forint tartalékképzés történt, amelyeket az egyéb források között kell kimutatni (2000. december 31-én ez az érték 58 millió forint volt). A Bank vezetésének megítélése szerint az éves beszámoló elegendő tartalékokat tartalmaz az esetleges peres ügyekből származó veszteségekre. Egyes peresített követelések jelentős összegűek.

Az ABN AMRO Magyar Bank egyik leányvállalata terjesztési ügynökként érintett volt egy olyan nyilvános belföldi kötvénykibocsátásban, ahol a kibocsátó később csődöt jelentett. A leányvállalata ellen indított peres eljárásokból adódó esetleges veszteségek fedezetéül az ABN AMRO N.V. 2000 szeptemberében visszavonhatatlan fizetési garanciát bocsátott ki 3560 millió forint értékben az esetleges tartozások tekintetében. A per 2001-ben lezárult, és a bíróság határozatban kötelezte a Bankot a megfelelően dokumentált követelések megtérítésére. A Bank kötelezettségeinek pontos összegét és ütemezését nem lehet megbízhatóan megjósolni, de jelenlegi információink alapján a Bank vezetése úgy gondolja, hogy az ABN AMRO N.V.-től kapott garancia elegendő fedezetet nyújt az esetleges veszteségekre.

33. KIEGÉSZÍTÉS: EGYESÜLÉS

A Kereskedelmi és Hitelbank belga többségi tulajdonosa, a KBC Bank N.V., valamint az ABN AMRO Magyar Bank holland tulajdonosa, az ABN AMRO N.V. 2000. november 7-én jelentette be magyarországi leányvállalataik egyesítését.

A magyar Cégbíróság a K&H Bank és az ABN AMRO Magyar Bank egyesülését 2001. július 1-jén jegyezte be. Az egyesítés felvásárlásnak minősül, mivel a K&H Bank megszerezte az ABN AMRO Magyar Bank nettó eszközállománya és tevékenysége feletti ellenőrzést.

A KBC Bank N.V.-nek 59,09%-os, míg az ABN AMRO N.V.-nek 40,23%-os részesedése van az egyesült Bankban, míg a kisbefektetők a szavazatra jogosító részvények 0,68%-val rendelkeznek (lásd 13. kiegészítés).

A 2001. július 1-én bejegyzett akvizíció révén az ABN AMRO N.V. által a K&H Bank saját tőkéjéből szerzett 40,23%-os érdekelttség értéke 31 498 millió forint. Mivel 2001. július 1-jén az ABN AMRO Magyar Bank nettó eszközértéke 37 882 millió forint volt, a K&H Bank 6384 millió forint negatív cégértéket könyvelt el. Ez a negatív cégérték értékcsökkenés címén 2001-ben teljes mértékben leírásra került (lásd 22. kiegészítés).

AZ EGYESÜLÉS SORÁN ÁTVETT ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS PIACI ÉRTÉKE (millió forint)	2001. december 31.
Pénzeszközök	108.437
Más pénzintézetekkel szemben fennálló követelések	14.900
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	235.480
Forgatási és befektetési célú értékpapírok	106.815
Tárgyi és immateriális eszközök	19.996
Egyéb eszközök	39.965
Ügyfelek betétei	(331.451)
Más pénzintézetekkel szemben fennálló tartozások	(50.861)
Refinanszírozott hitelek	(8.671)
Alárendelt kölcsöntőke	(6.338)
Egyéb kötelezettségek	(90.390)
Eszközök valós piaci értéke összesen	37.882
Nettó vételár	31.498
Keletkezett negatív cégérték	6.384

34. KIEGÉSZÍTÉS: LEÁNYVÁLLALATOK ÉS ÉRDEKELTSÉGEK

LEÁNYVÁLLALATOK ÉS ÉRDEKELTSÉGEK (millió forint)	2001. december 31.		2000. december 31.	
	Alaptőke	Részesedés	Alaptőke	Részesedés
TELJESKÖRŰEN KONSZOLIDÁLT LEÁNYVÁLLALATOK				
K&H Lízing Rt.	25	100%	25	100%
K&H Lízingház Rt.	20	100%	20	100%
K&H Alkusz Kft.	5	100%	5	100%
Trambulín 2000 Kft.	60	100%	1.476	100%
K&H Befektetési Rt.	2.520	100%	2.520	100%
Pannonlízing Rt.*	200	100%		
Eszközfinanszírozó Kft.*	50	100%		
Lízingadminisztrációs Rt.*	1.301	100%		
K&H Vagyonkezelési Holding Kft.*	887	100%		
Vagyonkezelő Rt.*	850	100%		
Pénztárszolgáltató Kft.*	34	100%		
Alapkezelő Rt.*	20	100%		
Beruházó Kft.*	1.336	100%		
Gondnok Kft.*	10.204	100%		
Talentum Rt.*	400	100%		
Work Out Kft.*	10	100%		
KONSZOLIDÁCIÓBA ARÁNYOSAN BEVONT LEÁNYVÁLLALATOK				
Equities Rt.*	637	50%		
Magyar Factor Rt.*	400	50%		
EQUITY MÓDSZERREL KONSZOLIDÁLT LEÁNYVÁLLALATOK				
International Treasury Szolgáltató Kft.*	6	49%		
K&H Életbiztosító Rt.	1.200	50%	1.200	50%
EGYÉB ÉRDEKELTSÉGEK				
Kvantum Követeléskezelő és Befektetési Rt.**	650	100%	650	100%
Fordat Kft.**	6	100%	6	100%
Optimum Rt.**	1.204	100%	1.204	100%
Softteam Rt.**	66	100%	66	100%
K&H Communication Rt.**	15	100%	15	100%

* Az ABN AMRO Magyar Bank volt leányvállalatai, amelyek a K&H Bank és az ABN AMRO Magyar Bank 2001. július 1-jei egyesülése kapcsán kerültek be a konszolidálandó leányvállalatok körébe.

** Végelszámolás alatt.

A leányvállalatok mindegyike Magyarországon szabályszerűen bejegyzett társaság.

35. KIEGÉSZÍTÉS: TULAJDONOSI HOZZÁJÁRULÁS

Az ABN AMRO N.V., a Bank kisebbségi tulajdonosa 2001. december 28-án 1 652 millió forinttal járult hozzá a Bank saját tőkéjéhez. Mivel a tranzakció nem járt tőkeemeléssel, ez az összeg ázsióként szerepel az éves beszámolóban.

36. KIEGÉSZÍTÉS: A MÉRLEGKÉSZÍTÉSIG BEKÖVETKEZETT TOVÁBBI GAZDASÁGI ESEMÉNYEK

A továbbiakban említésre méltó gazdasági esemény nem történt.

37. KIEGÉSZÍTÉS: A NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK (IAS) SZERINTI BESZÁMOLÓ EGYENLEGEINEK EGYEZTETÉSE A MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK (HAS) SZERINTI BESZÁMOLÓ EGYENLEGEIHEZ

LEÁNYVÁLLALATOK ÉS ÉRDEKELTSÉGEK (millió forint)	Tárgyévi eredmény	Felhalmozott eredmény a tárgyévi ered- mény nélkül	Eszközök	Alárendelt kölcshöz és források
A K&H Bank magyar számviteli alapelvek szerint elkészített beszámolója	4.051	(73.795)	1.130.451	(1.060.707)
IAS SZERINTI MÓDOSÍTÁSOK				
Devizaműveletek veszteségeire képzett céltartalékok visszavezetése	89	(89)	-	-
Kiegészítő értékcsökkenés	(592)	1.086	(494)	-
Áfa aktiválása	164	(429)	265	-
Pénzügyi lízing aktiválása	5	(535)	2.126	(1.596)
Halasztott fizetéssel értékesített befektetések elhatárolása	-	2	(2)	-
Országkockázatra képzett céltartalék visszavezetése	277	(277)	-	-
Hitelezési kockázatokra képzett általános céltartalék	1.437	(6.097)	(3.554)	8.214
Ingtatlanok átértékelése	(2.331)	2.331	-	-
A kereskedési célú értékpapír-állomány és derivatívák mark-to-market értékelése	(1.374)	(648)	8.571	(6.549)
Negatív cégérték amortizációja	(6.384)	6.384	-	-
ABN AMRO N.V. hozzájárulása	1.652	(1.652)	-	-
Halasztott adófizetés	(252)	(63)	315	-
Egyéb	-	-	(34)	34
K&H Bank önálló beszámolójának IAS korrekciói	(7.309)	13	7.193	103
Leányvállalatok HAS beszámolója	2.383	(21.907)	109.337	(89.813)
IAS SZERINTI MÓDOSÍTÁSOK				
Pénzbírságokra képzett céltartalék	(95)	95	-	-
Pénzügyi lízing	(89)	(913)	(401)	1.403
A kereskedési célú értékpapír-állomány mark-to-market értékelése	(11)	(19)	30	-
Halasztott adófizetés	31	144	(175)	-
Leányvállalatok önálló IAS módosításai	(164)	(639)	(546)	1.403
Konzolidációval kapcsolatos módosítások	(2.749)	20.526	(101.550)	83.773
IAS beszámoló szerinti mérleg egyenlege	(3.788)	(75.856)	1.144.885	(1.065.241)



dr. Szalkai István

Tisztség: az Igazgatóság elnöke

Tagságának kezdete: 2000. április 26.

Tanulmányait a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán és a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. 1985-1987 között a Nemzetközi Valuta Alap (IMF) közigazdája Washingtonban, 1988-1989 között az MNB elnökhelyettese, 1992-ben az IMF tanácsadója és a Magyar Hitelbank Igazgatóságának elnöke, 1993-1996 között az IMF rezidens missziójának vezetője Üzbegisztánban és Belorussziában, 1989 óta a Nemzetközi Bankárképző Központ tanára, tanácsadója és 1998-1999-ben vezérigazgatója, 1999-2000-ben az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet elnöke. 2000 óta az Eastconsult Kft. ügyvezetője és az üzbég kormány bankprivatizációs tanácsadója a világbanki hitelprogram keretében.



Herman Agneessens

Tisztség: az Igazgatóság tagja

Tagságának kezdete: 1999. január 27.

A Leuveni Katolikus Egyetemen 1971-ben jogi diplomát szerzett. 1971-től a Kredietbankban dolgozott, majd 1989-től a Kredietbank Nemzetközi Igazgatóságának vezetője, 1995 januárjától ügyvezető igazgató. 1998 óta ügyvezető igazgató és a KBC Bank valamint a KBC Bank and Insurance Holding Company Vezetői Bizottságának tagja. Jelenleg több más feladata mellett a bank nemzetközi tevékenységeiért felel, különös tekintettel Közép-Európára.



Rejtő E. Tibor

Tisztség: az Igazgatóság tagja

Tagságának kezdete: 1999. április 22.

A Budapesti Műszaki Egyetemen vegyész mérnök és Vancouverben a University of British Columbián Business Administration diplomát szerzett. 1973-1988 között a Royal Bank of Canada nemzetközi, majd hitelezési, projektfinanszírozási és vállalati banki területein dolgozott Kanadában, Párizsban és Londonban. 1988 óta Magyarországon dolgozik, először mint a Citibank vezérigazgató-helyettese, utána 1991-1999 között az ING Bank vezérigazgatója, majd 1999 áprilisától a Kereskedelmi és Hitelbank vezérigazgatója.



I.H.J.M. (Igno) van Waesberghe

Tisztség: az Igazgatóság tagja

Tagságának kezdete: 2001. február 5.

1970-ben szerzett jogi diplomát a Leydeni Egyetemen. 1975 óta az ABN AMRO Bank munkatársa. Igazgató-helyettes Hongkongban, majd igazgató Tokióban. Később területi igazgató Eindhovenben, és régióigazgató Észak-Kelet-Ázsiában. 1995-2000 között országfelelős (Egyesült Királyság). 2001 óta üzletmanager a gépjármű, fogyasztási és egyéb iparágak területén.

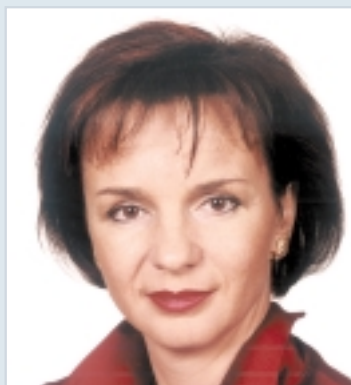


dr. László Csaba

Tisztség: az Igazgatóság tagja

Tagságának kezdete: 2001. február 5.

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen tanult. Közgazdász, okleveles könyvvizsgáló. 1986-1999 között a Pénzügyminisztériumban dolgozott: 1993-1994 között a külgazdasági főosztály főosztályvezető-helyettese, 1995-ben az államháztartási reform titkárság főosztályvezetője, 1995. márciustól 1998. júniusig helyettes államtitkár, 1998. júniustól 1999. júliusig közigazgatási államtitkár. 1999. november 1-jétől a KELER Rt. gazdasági vezérigazgató-helyettese. 2000. júniustól az ABN AMRO Magyar Bank vezérigazgató-helyettese, igazgatósági tagja, majd a Kereskedelmi és Hitelbank integrációért felelős vezérigazgató-helyettese.



Várkonyi Edit

Tisztség: az Igazgatóság tagja
Tagságának kezdete: 1999. július 29.

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett okleveles közgazdász diplomát. 1991-1997 között a Budapest Bank munkatársa, főosztályvezető a bankkártya főosztályon, majd lakossági üzletág igazgató. 1997-1999 között az OTP Bank Rt. ügyvezető igazgatója (lakossági divízió, privát bank és bankkártya). 1999 júniusától a Kereskedelmi és Hitelbank vezérigazgató-helyettese (lakossági szolgáltatások).



Dirk Mampaey

Tisztség: az Igazgatóság tagja
Tagságának kezdete: 2001. február 5.

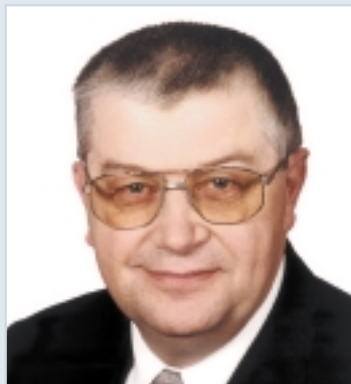
1983-1988 között a Brüsszeli Szabadegyetemen tanult kereskedelmi mérnöki szakon. Az Union Bank of Switzerland és a Corestates Bank szervezésében nemzetközi bankár képzésen vett részt. 1995-1999 között a Kredietbank munkatársa, mint senior ügyfélmanager, majd senior területi manager. 1999-2000 között a KBC Közép-kelet-európai Divíziójának vezérigazgató-helyettese, 2000 óta vezérigazgató-helyettes és a közép-európai koordináció vezetője.



Jan Peter Schmittmann

Tisztség: az Igazgatóság tagja
Tagságának kezdete: 2001. február 5.

1983 óta az ABN AMRO Bank munkatársa. Ügyfélkapcsolati manager, vállalati finanszírozási tanácsadó, majd területi igazgató Szingapúrban, megbízott alelnök a különleges hitelek területén és európai projektvezető. Jelenleg senior ügyvezető alelnökként a magánszemélyek részére végzett vagyonkezelés és a lakossági és vállalati ügyfelek számára nyújtott szolgáltatások irányítója Európában.



Francois Louise (Frans) Florquin

Tisztség: az Igazgatóság tagja
Tagságának kezdete: 2001. április 27.

A Leuveni Katolikus Egyetemen végezte közgazdasági tanulmányait. 1972-1992 között a CERA bankban dolgozott vezető ellenőrként, igazgatóként majd társasági titkárként. 1992. december 1-jétől az Igazgatóság és a Vezetői Bizottság tagja. 1998 óta a KBC Bank and Insurance Holding ügyvezető igazgatója.



Conraad Hendrik Adolph (Dolf) Collee

Tisztség: az Igazgatóság tagja
Tagságának kezdete: 2001. július 1.

Tanulmányait 1972-1980 között az Erasmus Egyetemen (Rotterdam) végezte, ahol jogi diplomát szerzett. 1980-tól dolgozik az ABN AMRO Banknál. Ügyfélmanager, később fiókvezető, majd régióvezető. 1996-tól szenior alelnök a holland divízió kereskedelmi részlegén. 2000 óta a Vezetői Testület tagja.

2001-BEN AZ IGAZGATÓSÁG TAGJA VOLT :

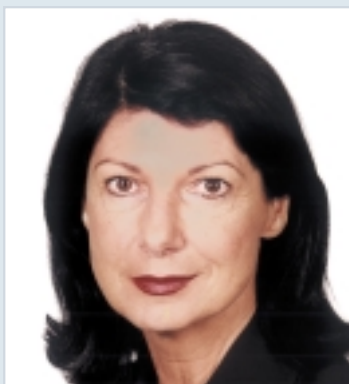
Király Júlia – 2001. január 1-ig, **Luc Flamée** – 2001. február 5-ig, **Gerry Danaher** – 2001. február 5-ig, **Brian McConnell** – 2001. február 5-ig, **Halasi Márton** – 2001. február 5-ig, **Zarnóczi Tibor** – 2001. február 5-ig, **Rudy Broeckart** – 2001. április 27-ig, **Bernard Yoncourt** – 2001. február 5-től július 1-ig, **dr. Draskovics Tibor** – 2001. február 5-től szeptember 13-ig.



Jean Paul Van Keirsbilck

Tisztség: a Felügyelőbizottság elnöke
Tagságának kezdete: (1997. november 28.), 2001. április 27.

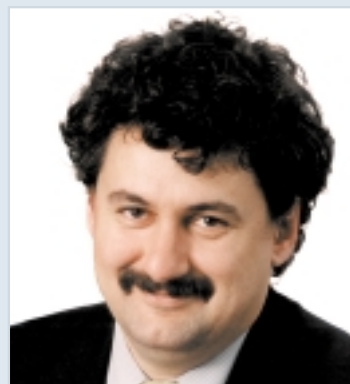
Tanulmányait a Genti Egyetemen és a franciaországi Insead Intézményben végezte. Villamos és gépészmérnök szakképesítést kapott, illetve üzleti menedzsmentet tanult. 1975-1980 között a belgiumi Citibank munkatársa, számlavezető tisztviselő. 1980-1998 között a Kredietbankban (Belgium) dolgozik, fiókvezető, üzletág igazgató, számítógépes és adatfeldolgozó ügyvezető igazgató, belső ellenőr. 1998-tól a KBC vezető belső ellenőre, ügyvezető igazgató.



Dr. Hitesy Ágnes

Tisztség: a Felügyelőbizottság tagja
Tagságának kezdete: 1998. december 17.

A Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen külkereskedelmi szakon tanult, majd 1979-ben közgazdasági egyetemi doktorátust szerzett. 1986-1990 között Magyarországon Brüsszeli Kereskedelmi Kirendeltségének titkára. 1994-ben az International Bankers' Schoolban Belgiumban bankárképzésen vett részt. 1995-től bejegyzett vezetési tanácsadó. 1994-2000 között a Kredietbank (KBC Bank N.V.) Magyarországi Képviselőtársaság vezetője. A Hitesy és Bartucz Üzleti Tanácsadó Iroda ügyvezető igazgatója.



Négyesi János

Tisztség: a Felügyelőbizottság tagja
Tagságának kezdete: 2000. április 26.

1983-1987 között a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen tanult, okleveles közgazda. 1990 óta a Kereskedelmi és Hitelbank munkatársa (osztályvezető, főosztályvezető majd ügyvezető igazgató hitelezési, termékfejlesztési, értékesítési menedzsment területeken). A vállalati üzletágat képviselve az integrációs iroda programmenedzsere, a K2 projekt teamvezetője.



Jos Motzheim

Tisztség: a Felügyelőbizottság tagja
Tagságának kezdete: 2001. július 1.

A holland NIVRA intézetben szerzett bejegyzett könyvvizsgálói oklevelet, majd az Institute of Internal Auditors hallgatójaként folytatott belső ellenőrzési tanulmányokat. 1982-1989 között a Holland Pénzügyminisztérium munkatársa (adózási audit osztály). 1989-től az ABN AMRO Bank Belső Ellenőrzési részlegénél tevékenykedik, különböző beosztásokban. 2001. januártól 2002. júniusig a fogyasztási és kereskedelmi üzletági tevékenység vezető belső ellenőre. 2002. júniusától a banksoport vállalati üzletágért felelős belső ellenőrzésének vezetője.



Paul Johannes Scholten

Tisztség: a Felügyelőbizottság tagja
Tagságának kezdete: 2001. július 1.

Az utrechti Rijks University jogi karán folytatott tanulmányai után a delfti egyetemen szerzett MBA diplomát. 1984 januárjától dolgozik az ABN AMRO-nál, különböző területeken: 1985-1988 között Párizsban osztályvezető, 1988-1992 között Bahrainban kirendeltségvezető, 1992-1996 között Tokióban területi igazgató-helyettes, 1996-2001 között Taipei-ben területi igazgató, 2001. áprilistól pedig ismét Amszterdamba kerül, mint ügyvezető igazgató.



Samák Lajos

Tisztség: a Felügyelőbizottság tagja
Tagságának kezdete: 2001. július 1.

A Kandó Kálmán Híradástechnikai Technikumban híradás-technikusi oklevelet szerzett. 1960-tól a Magyar Televíziónál dolgozott először technikusként, majd a Kivitelezési Osztály vezetőjeként. 1988-ban került a Magyar Hitelbank Rt.-hez. Itt műszaki szakértő, illetve osztályvezető volt, majd 1993-tól függetlenített szakszervezeti titkár. 1992-től felügyelőbizottsági tag volt, 1993-ban pedig a Központi Üzemi Tanács elnökévé választották. 1989 óta a Bankok, Biztosítók Dolgozói Szakszervezeti Szövetségének elnökségi tagja, ill. alelnöke. 2001. július 1-től a K&H szakszervezeti titkára.

2001-BEN A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG TAGJA VOLT :

Gerry Hunt – 2001. július 1-ig, Windhelm József – 2001. július 1-ig, Johan De Decker – 2001. július 1-ig.

