



**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság**

**KONSZOLIDÁLT ÉVES JELENTÉS**

**2015. december 31.**

K&H BANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES JELENTÉS  
2015. DECEMBER 31.

---

## TARTALOMJEGYZÉK

Kibocsátói nyilatkozat

Konszolidált éves beszámoló

    Független könyvvizsgálói jelentés

    Konszolidált eredménykimutatás

    Konszolidált mérleg

    Kiegészítő melléklet

Konszolidált vezetőségi jelentés

## Kibocsátói nyilatkozat

A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseli: Hendrik Scheerlinck vezérigazgató és Gombás Attila a Pénzügyi divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. 2015. évi Éves jelentése és az összevont (konszolidált) 2015. évi Éves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült, és az azokban szereplő pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet mutatnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá a Vezetőségi jelentés és az összevont (konszolidált) Vezetőségi jelentés megbízható képet adnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2016. április 29.



Hendrik Scheerlinck  
Vezérigazgató



Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT  
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI SZABVÁNYOK (IFRS) SZERINT**

**2015. DECEMBER 31.**

**FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEL**

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvényese részére

### A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2015. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.582.956 millió Ft, az adózott eredmény 37.863 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált cash flow kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

### A vezetés felelőssége a konszolidált éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó konszolidált éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált éves beszámoló elkészítése.

### A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a nemzetközi és a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a megbízható és valós képet nyújtó konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.


## Vélemény

6.) Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban.

## Egyéb jelentéstételi kötelezettség: a konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

7.) Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság mellékelt 2015. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar jogszabályi előírásokkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2015. évi konszolidált üzleti jelentése a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2015. évi konszolidált éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. április 12.



Virágh Gabriella  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 004245

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.****TARTALOMJEGYZÉK**

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS .....	4
KONSZOLIDÁLT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS .....	5
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA .....	7
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS .....	8
1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK .....	11
2 – SZÁMVITELI POLITIKA .....	11
2.1 A beszámoló készítésének alapja .....	11
2.1.1 Megfeleléségi nyilatkozat .....	11
2.1.2 A konszolidáció alapjai .....	11
2.2 Jelentős számvetési döntések és becslések .....	12
2.3 Változások a számvetési politikában .....	13
2.4 A számvetési politika jelentős pontjainak összefoglalása .....	15
2.4.1 Devizaátváltás .....	15
2.4.2 Pénzügyi instrumentumok .....	15
2.4.2.1 Kereskedési-napi és teljesítés-napi könyvelés .....	15
2.4.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok .....	15
2.4.2.3 Származékos ügyletek - derivatívák .....	16
2.4.2.4 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek .....	17
2.4.2.4.1 Hitelek és követelések .....	17
2.4.2.4.2 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek .....	17
2.4.2.4.3 Lejáratig tartott instrumentumok .....	17
2.4.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok .....	18
2.4.2.6 Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája .....	18
2.4.3 Napi eredmény .....	19
2.4.4 Repo és fordított repo megállapodások .....	19
2.4.5 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele .....	19
2.4.6 Pénzügyi eszközök értékvesztése .....	20
2.4.6.1 Amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközök .....	20
2.4.6.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök .....	21
2.4.6.3 Újratárgyalt hitelek .....	21
2.4.7 Beszámítás .....	22
2.4.8 Pénzügyi eszközök kivezetése .....	22
2.4.9 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése .....	22
2.4.10 Lízingügyletek .....	23
2.4.10.1 Csoport mint lízingbe vevő .....	23
2.4.10.2 Csoport mint lízingbe adó .....	23
2.4.11 Bevételek elszámolása .....	23
2.4.12 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés .....	24
2.4.13 Pénzeszközök .....	24
2.4.14 Befektetési célú ingatlanok .....	24
2.4.15 Tárgyi eszközök .....	24
2.4.16 Immateriális javak .....	25
2.4.17 Független kötelezettségek .....	25
2.4.18 Céltartalékok .....	26
2.4.19 Adózás .....	26
2.4.20 Letétkezelésre átvett eszközök .....	26
2.4.21 Törzsrészesvények osztaléka .....	26
2.4.22 Tőketartalékok .....	26
2.4.23 Részvény alapú juttatások .....	26
2.5 A számvetési politika jövőbeli változásai .....	27
2.6 Pénzügyi szervezetek különadói és illetékei .....	30
2.7 Visszamenőleges átsorolások és módosítások .....	31
2.8 Változások az alkalmazott becslésekben .....	32
3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ .....	33
4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL .....	36



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL .....	37
6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE ÉS DEVIZA ÁTÉRTÉKEELÉS .....	38
7 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE .....	38
8 – OSZTALÉK BEVÉTEL .....	38
9 – EGYÉB BEVÉTEL / (RÁFORDÍTÁS) .....	39
10 – A HITELEK ÉS KÖVETELÉSEK KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉNEK MÓDOSÍTÁSA A JÖVŐBELI CASH FLOW-K ÚJRABECSLÉSE MIATT .....	40
11 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK .....	43
12 – BANKADÓ .....	44
12 – BANKADÓ (folytatás) .....	45
13 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA .....	46
14 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás) .....	46
15 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE .....	47
16 – NYERESÉGADÓ .....	47
17 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY .....	49
18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA .....	50
19 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK .....	57
19 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (folytatás) .....	58
20 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁTSOROLÁSA .....	58
20 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁTSOROLÁSA (folytatás) .....	59
21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA .....	60
22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE .....	63
23 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK .....	70
24 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS .....	72
25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS .....	74
26 – ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS .....	79
27 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS .....	82
28 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS .....	82
29 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK .....	85
30 – EGYÉB ESZKÖZÖK .....	87
31 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG .....	88
32 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN .....	89
33 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK .....	91
34 – TÁRGYI ESZKÖZÖK .....	92
35 – IMMATERIÁLIS JAVAK .....	93
36 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE .....	94
37 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK .....	95
38 – JEGYZETT TŐKE .....	95
39 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK .....	96
40 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK .....	98
41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL .....	100
42 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA .....	105
43 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK .....	106
44 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK .....	106
45 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHASONLÍTÁSA .....	107
46 – KOCKÁZATKEZELÉS .....	108
46.1 Általános tudnivalók .....	108
46.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése .....	110
46.3 Piaci kockázat .....	114
46.4 Hitelezési kockázat .....	118
46.5 Hitelkockázat – átstrukturált hitelek (forbearance) .....	126
46.6 Működési kockázat .....	131
47 – TŐKE ÉS TÖKEMEGFELELÉS .....	132



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Adatok millió Ft-ban

	<u>Kiegészítő melléklet</u>	<u>2015</u>	<u>Átsorolt 2014</u>
Kamat és kamatjellegű bevételek		101 807	118 952
Kamat és kamatjellegű ráfordítások		(27 924)	(36 994)
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	3;4	73 883	81 958
Díj és jutalék bevételek		69 943	67 685
Díj és jutalék ráfordítások		(17 686)	(16 471)
Nettó díj és jutalék bevétel	3;5	52 257	51 214
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átvértékelés	3;6	17 785	17 121
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	3;7	665	3 982
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	3;9	18 130	(63 889)
Bevétel összesen		162 720	90 386
Működési költségek	3	(102 095)	(103 604)
személyi jellegű ráfordítások	13	(32 078)	(29 113)
általános adminisztratív költségek	11	(47 386)	(51 975)
tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése	34;35	(6 876)	(6 676)
bankadó	12	(15 755)	(15 840)
Értékvesztés	3;14	(13 090)	(15 105)
hitelekre és függő kötelezettségekre	28	(12 288)	(14 677)
egyéb eszközökre		(802)	(428)
Társult vállalkozások eredménye	3;15	-	41
Adózás előtti eredmény		47 535	(28 282)
Nyerésadó	3;16	(9 672)	(8)
Adózott eredmény		37 863	(28 290)
Egy részvényre jutó eredmény Ft-ban (alap)	17	0,2685738	(0,2006696)

Az alap és hígított részvényekre számolt egy részvényre jutó eredmény nem különbözik egymástól.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KONSZOLIDÁLT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS**

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2015	2014
Adózott eredmény		37 863	(28 290)
<b>Konszolidált egyéb átfogó jövedelemkimutatás</b>			
<b>Értékesíthető tőkeinstrumentumok</b>			
Későbbiekben az eredménybe átvzetendő tételek:			
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	18	4 349	-
Valós érték változásának halasztott adó hatása	31	(897)	-
<b>Átvzetés az átértékelési tartalékból az eredménybe</b>			
Értékesítés vesztesége	7	-	-
Halasztott adó	31	-	-
<b>Értékesíthető kötvények</b>			
Későbbiekben az eredménybe átvzetendő tételek:			
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	18	869	13 864
Valós érték változásának halasztott adó hatása	31	(179)	(2 859)
<b>Átvzetés az átértékelési tartalékból az eredménybe</b>			
Értékesítés vesztesége	7	(665)	(3 982)
Átsorolt eszközök amortizációja		(82)	2 269
Halasztott adó	31	154	353
<b>Cash flow fedezeti ügyletek elszámolása</b>			
Későbbiekben az eredménybe átvzetendő tételek:			
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)		607	12 968
Valós érték változásának halasztott adó hatása	31	(125)	(2 674)
<b>Átvzetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe</b>			
Nem hatékony rész	6,29	394	239
Realizált adó előtti eredmény	6,29	(675)	(5 575)
Halasztott adó	31	58	1 100
Konszolidált egyéb átfogó jövedelem összesen		3 808	15 703
Konszolidált átfogó jövedelem összesen		<u>41 671</u>	<u>(12 587)</u>

Az Igazgatóság 2016. április 12-én hagyta jóvá a beszámolót.



Hendrik Scheerlinck  
Vezérigazgató,  
az Igazgatóság tagja



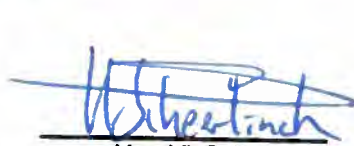
Gorbás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője


KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

ESZKÖZÖK	Kieg. mell.	Adatok millió Ft-ban	
		2015	Átsorolt 2014
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek		68 715	77 547
Pénzügyi eszközök	18	2 431 286	2 263 847
Kereskedési célú eszközök	29	81 735	99 529
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	23	-	2 571
Értékesíthető eszközök	27	163 245	126 579
Hitelak és követelések	25	1 746 912	1 602 485
Lejáratig tartott eszközök	18	428 371	421 915
Fedezeti célú származékos ügyletek	29	11 023	10 768
Adójellegű követelések		13 703	13 465
Nyereségadóból származó követelések		7 803	1 691
Halasztott adó követelés	31	5 900	11 774
Befektetések társult vállalkozásokban	32	542	542
Befektetési célú ingatlanok	33	740	850
Tárgyi eszközök	34	37 457	39 324
Immateriális javak	35	11 723	10 048
Egyéb eszközök	30	18 790	37 213
<b>Eszközök összesen</b>		<b>2 582 956</b>	<b>2 442 836</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
Pénzügyi kötelezettségek	18	2 286 854	2 176 854
Kereskedési célú kötelezettségek	29	35 859	46 142
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	23	216 315	196 709
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	18	2 034 669	1 933 865
Fedezeti célú származékos ügyletek	29	11	138
Fedezeti instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	29	3 164	1 236
Adójellegű kötelezettségek		15	12
Nyereségadóból származó kötelezettségek		15	12
Halasztott adó kötelezettség	31	-	-
Céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre	28,36	7 765	53 249
Egyéb kötelezettségek	37	63 771	31 769
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>2 361 569</b>	<b>2 263 120</b>
Saját tőke összesen	38,47	221 387	179 716
<b>Források összesen</b>		<b>2 582 956</b>	<b>2 442 836</b>

Az Igazgatóság 2016. április 12-én hagyta jóvá a beszámolót.

  
Hendrik Scheerlinck  
Vezérigazgató,  
az Igazgatóság tagja

  
Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője

Az eszközök és források hátralévő lejárat szerinti bontása a 26-os kiegészítő mellékletben található.

A 11–133. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.



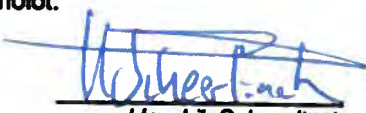
**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA**

Adatok millió Ft-ban

	Jegyzett tőke	Árszó	Általános tartalék	Értékesít- hető pü.instrum. átértékelési tartaléka	Cash flow fedezeti tartalék	Felhal- mozott eredmény	Összesen
<b>2014</b>							
Egyenleg az időszak elején	140 978	48 775	20 422	(983)	(2 051)	2 309	209 450
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	(28 290)	(28 290)
Konszolidált egyéb átfogó jövedelem (kieg. mell. 6;7)	-	-	-	9 645	6 058	-	15 703
Konszolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	9 645	6 058	(28 290)	(12 587)
Osztalék (kieg. mell. 47)	-	-	-	-	-	(17 147)	(17 147)
Általános tartalék felhasználás (kieg. mell. 47)	-	-	(14 881)	-	-	14 881	-
Változások összesen	-	-	(14 881)	9 645	6 058	(30 556)	(29 734)
Egyenleg az időszak végén	<b>140 978</b>	<b>48 775</b>	<b>5 541</b>	<b>8 662</b>	<b>4 007</b>	<b>(28 247)</b>	<b>179 716</b>
Ebből:							
kötvények átértékelési tartaléka (kieg. mell. 18)	-	-	-	8 662	-	-	-
<b>2015</b>							
Egyenleg az időszak elején	140 978	48 775	5 541	8 662	4 007	(28 247)	179 716
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	37 863	37 863
Konszolidált egyéb átfogó jövedelem (kieg. mell. 6;7)	-	-	-	3 549	259	-	3 808
Konszolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	3 549	259	37 863	41 671
Általános tartalék felhasználás (kieg. mell. 47)	-	-	3 208	-	-	(3 208)	-
Változások összesen	-	-	3 208	3 549	259	34 655	41 671
Egyenleg az időszak végén	<b>140 978</b>	<b>48 775</b>	<b>8 749</b>	<b>12 211</b>	<b>4 266</b>	<b>6 408</b>	<b>221 387</b>
Ebből:							
részvények átértékelési tartaléka (kieg. mell. 18)	-	-	-	3 452	-	-	-
kötvények átértékelési tartaléka (kieg. mell. 18)	-	-	-	8 759	-	-	-

2015-ben nem volt osztalékfizetés. (A törzsrészvények után fizetett osztalék 17 147 millió Ft – 0,121629 Ft/részvény volt 2014-ben). 2016-ban nincs törzsrészvények után javasolt osztalék.

Az Igazgatóság 2016. április 12-én hagyta jóvá a beszámolót.

  
Hendrik Scheerlinck  
Vezérigazgató,  
az Igazgatóság tagja

  
Gombás Áttila  
Pénzügyi divízió vezetője

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS**

	Kiegészítő melléklet	Adatok millió Ft-ban	
		2015	Átsorolt 2014
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW</b>			
Adózás előtti eredmény		47 535	(28 282)
Módosító tételek:			
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg	7	(747)	(1 713)
Cash flow fedezeti tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg	6	(281)	(5 336)
Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése	34;35	7 691	7 108
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye	9	(260)	15
Befektetési célú ingatlanok értékesítésének nettó realizált eredménye	9	(57)	(10)
Leányvállalatok értékesítésének nettó realizált eredménye	9	-	(644)
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre*	14;28	12 288	14 677
Egyéb céltartalékok változása	36	(9 109)	16 448
Nem realizált átértékelési nyereség	6	(17 694)	(30 038)
Társult vállalkozások eredménye	15	-	(41)
Adó előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt		39 366	(27 816)
Kereskedési célú eszközök változása		25 432	64 093
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása		2 513	(87)
Lejáratig tartott eszközök változása		1 829	(787)
Értékesíthető eszközök változása		(31 447)	349 711
Hitelek és követelések változása		(346 696)	(45 626)
Egyéb eszközök változása		12 319	(3 838)
Működési eszközök változása		(336 050)	363 466
Kereskedési célú kötelezettségek változása		(8 314)	17 446
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása		20 510	(22 106)
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása		203 812	(30 383)
Egyéb kötelezettségek változása		(3 937)	(47 475)
Működési kötelezettségek változása		212 071	(82 518)
Fizetett nyereségadó		(4 788)	(13 153)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		(89 401)	239 979

\*Tartalmazza a hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztést és céltartalékokot.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2015	Átsorolt 2014
<b>BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW</b>			
Lejáratig tartott eszközök beszerzése		(80 762)	(25 672)
Lejáratig tartott eszközök értékesítéséből befolyt összeg		20 000	25 000
Lejáratig tartott eszközök visszafizetéséből befolyó összeg az eszköz lejáratakor		52 477	48 521
Társult vállalkozásoktól kapott osztalék	8	-	-
Immateriális javak beszerzése	35	(4 368)	(3 241)
Tárgyi eszközök beszerzése	34	(3 607)	(3 398)
Társult vállalkozások értékesítéséből befolyó összeg	9	-	2 173
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg	34	894	830
Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow		(15 366)	44 213
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW</b>			
Fizetett osztalék*		-	(17 147)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow		-	(17 147)
<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA</b>			
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése) (újra megállapított)		(104 767)	267 045
Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete		7 439	2 986
Pénzeszközök állománya év elején		299 541	29 510
Pénzeszközök állománya év végén		202 213	299 541

\*A fizetett osztalékról további információ a konszolidált saját tőke változásában található.

**K&H BANK ZRT.****KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.****KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	<u>Kiegészítő melléklet</u>	<u>2015</u>	<u>Átsorolt 2014</u>
<b>MŰKÖDÉSI CASH FLOW KAMATOKBÓL ÉS OSZTALÉKOKBÓL</b>			
Kapott kamat	4	104 284	121 232
Fizetett kamat	4	(27 520)	(45 618)
<b>PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI</b>			
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek		68 715	77 547
Más hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek	18	190 927	382 432
Hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek	18	(57 429)	(160 438)
Pénzeszközök összesen		<u>202 213</u>	<u>299 541</u>

A kamat cash flow-k a Csoport banki tevékenységéből származnak, és a működési cash flow részei. További információ a 4-es számú kiegészítő mellékletben.

A más hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek a Hitelek és követelések között kerülnek elszámolásra a konszolidált mérlegben, a hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek pedig az amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek közé tartoznak. A Csoport a működési tevékenységből származó cash flow kimutatására az indirekt módszert alkalmazza.

Az Igazgatóság 2016. április 12-én hagyta jóvá a beszámolót.



Hendrik Scheerlinck  
Vezérigazgató,  
az Igazgatóság tagja



Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

---

**1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK**

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság („K&H Bank Zrt.” vagy a „Bank”) Magyarországon létrehozott és bejegyzett részvénytársaság. A K&H Bank és leányvállalatai (a továbbiakban a „Csoport”) a banki szolgáltatások teljes skáláját nyújtják a 209 fiókból álló országos hálózaton keresztül. A K&H Bank székhelye 2015. december 31-én: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

A K&H Bank anyavállalata a KBC Bank N.V., végső tulajdonosa pedig a KBC Group N.V.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA**

A pénzügyi beszámoló készítése során alkalmazott főbb számviteli alapelveket az alábbiakban foglaljuk össze.

***2.1 A beszámoló készítésének alapja***

A konszolidált beszámolóban az eszközök és források alapvetően bekerülési értéken szerepelnek, a kereskedési célú pénzügyi instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, az értékesíthető pénzügyi eszközök és a fedezeti célú származékos ügyletek kivételével, amelyek valós értéken kerülnek megjelenítésre. Valós érték fedezeti ügyletek esetén az eszközök és források könyv szerinti értéke, mely más esetben amortizált bekerülési érték lenne, korrigálásra kerül az instrumentum fedezett kockázatára vonatkozó valós értékében bekövetkező változásokkal.

A Csoport a Magyarországon hatályos kereskedelmi banki és pénzügyi jogszabályok előírásainak megfelelően vezetési számviteli nyilvántartásait és állítja össze főkönyvét. A Csoport magyar forintban („Ft”) vezetési könyveit. Amennyiben másképp nincs jelezve, az egyenlegek millió forintban („millió Ft”) kerültek feltüntetésre.

***2.1.1 Megfelelőségi nyilatkozat***

Ezen konszolidált pénzügyi beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolók Szabványai (IFRS), és annak minden, alkalmazható, és az EU által átvett szabályai szerint készült.

A magyar számviteli törvény 2005. január 1-jétől hatályos változása lehetővé teszi, hogy a Csoport a konszolidált pénzügyi beszámolóját az EU által is átvett IFRS szerint készítse. A beszámoló készítésekor az EU jóváhagyási eljárásának és a Csoport tevékenységének köszönhetően nincs különbség a Csoport által alkalmazott IFRS és az EU által átvett IFRS között.

Bizonyos, a törvény által előírt számviteli alapelvek különböznek az IFRS-től. Annak érdekében, hogy a Csoport pénzügyi helyzete és működési eredménye az IFRS szerint kerüljön bemutatásra, a Csoport magyar törvények szerinti konszolidált beszámolójában módosításokat kellett végrehajtani. A módosítások részletes leírása e kiegészítő melléklet 44-es fejezete alatt található meg.

***2.1.2 A konszolidáció alapjai***

A konszolidált pénzügyi beszámoló tartalmazza a Bank, valamint mindazon vállalkozások pénzügyi beszámolóit, amelyek felett a Bank a 2015. december 31-i állapot szerint kontrollt gyakorolt. A Bank és az irányítása alá tartozó vállalkozások együtt alkotják a „Csoport”-ot. Feltételezhető a kontrol megléte, ha a következő feltételek egyszerre teljesülnek:

- befolyása van a vállalkozás felett;
- valamilyen változó jövedelme származik a vállalkozással való kapcsolatából;
- a vállalkozás feletti befolyását fel tudja használni úgy, hogy az hatással legyen erre a változó jövedelemre.

A Bank kizárólagos kontrolja esetén valamennyi lényeges csoporton belüli tranzakció, valamint azok hatása eliminálásra kerül. A végelszámolás alatt lévő leányvállalatokat a Csoport equity módszerrel konszolidálja (lásd következő bekezdésben).

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

Társultnak számít az a vállalkozás, melyben a Bank közvetlenül vagy közvetve a szavazati jogok 20%-ot meghaladó hányadával rendelkezik, és a társaságban a Csoport jelentős, de többségi irányítást nem biztosító befolyással bír. A társult vállalkozások konszolidációja az equity módszerrel történik, azaz eredményüknek a Csoportra jutó arányos része szerepel a konszolidált eredménykimutatásban. Konszolidáció után a mérlegben a Csoport társult vállalkozásban lévő befektetésének könyv szerinti értéke a társult vállalkozás nettó eszközértékéből a Csoportra jutó részt testesíti meg.

Közös vezetésű vállalatok azok, amelyeket a Bank és egy másik fél közösen irányít. A közös kontrol esetén a Bank és a többi fél szerződéses alapon megegyezik a kontrol közös gyakorlásáról, azaz minden fél egyetértése szükséges a döntések meghozatalához. A közös vezetésű vállalatok konszolidálása tőkearányos módszerrel történik.

A Csoport leányvállalatai és társult vállalkozásai e kiegészítő melléklet 43-as fejezetében kerülnek bemutatásra.

**2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések**

A Csoport számviteli politikájának alkalmazása során a menedzsment döntéseire alapozva becsléseket használt a konszolidált beszámoló adatainak előállításához. Ezek közül a következők a legjelentősebbek:

**Üzletmenet folytonosság**

A Csoport vezetősége megvizsgálta, hogy a Csoport tudja-e biztosítani az üzletmenet folytonosságát és úgy találta, hogy a Csoport előreláthatóan elegendő forrással rendelkezik ehhez a jövőben. Továbbá, a vezetőség nem tud semmilyen lényeges bizonytalanságot okozó tényezőről, amely esetleg megzavarhatná a Csoport üzletmenetének folytonosságát. Mindezek alapján a konszolidált beszámoló az üzletmenet folytonosság meglétére alapozva készült.

**A pénzügyi instrumentumok valós értéke**

Amennyiben a konszolidált mérlegben kimutatott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értéke nem állapítható meg az aktív piac segítségével, a valós érték meghatározására különböző értékelési technikák alkalmazhatóak, mint például a matematikai modellek. Ezek a modellek az elérhető piaci információkon alapulnak, ha azonban nincsenek ilyen adatok, a valós érték megállapítása becsléssel történik. A becslés során a Csoport figyelembe vesz likviditási szempontokat és egyéb olyan változókat, mint korreláció és volatilitás.

**Hitelekre és követelésekre képzett értékvesztés, illetve függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék**

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja a hiteleket és a követeléseket, illetve a függő és jövőbeni kötelezettségeket az értékvesztés, illetve a céltartalék megállapítása céljából. A Csoport abban az esetben, amikor a hitelfelvevőnek pénzügyi nehézségei adódnak, és a hasonló hitelfelvevőkre vonatkozóan kevés múltbéli adat áll rendelkezésére, az értékvesztés, illetve a céltartalék összegének megállapításához saját döntési tapasztalataira támaszkodik. A Csoport becsléseket alkalmaz a jövőbeli cash flow-ra azokban az esetekben is, amikor bizonyos adóscsoportokra vonatkozóan változás történik azok fizetési képességében, hajlandóságában, az őket érintő gazdasági feltételekben, és ezek veszteséget okozhatnak a Csoport eszközeiben. A Vezetőség a múltbéli veszteségek tapasztalatai alapján végzi el a becslést a hitelek és követelések azon csoportjaira, amelyeknél az eszközök hitelkockázati jellemzője és az értékvesztés objektív bizonyítékai hasonlóak.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

Jogi ügyekre és követelésekre képzett céltartalék

A peres ügyekből és követelésekből származó veszteség fedezéséhez szükséges céltartalék összege szintén megemlítendő bizonytalansági tényezőként a konszolidált pénzügyi beszámolóban. Részletes információk a konszolidált pénzügyi beszámoló kiegészítő mellékletének 36-os fejezetében található.

Értékesíthető befektetésekre képzett értékvesztés

A Csoport akkor tekinti értékvesztettnek az értékesíthető befektetéseket, ha jelentős vagy hosszan tartó csökkenés következik be a valós értékükben (amellyel a befektetés értéke a beszerzési érték alá kerül), illetve ha egyéb olyan objektív külső tényező merül fel, amely szükségessé teszi értékvesztés képzését. A „jelentős” és „hosszan tartó” kifejezések meghatározása döntést igényel. A Csoport „jelentős” alatt általában a 15%-os vagy a feletti változást, a „hosszan tartó” alatt pedig az 1 évnél hosszabb időtartamot érti.

Halasztott adó követelések

Az elhatárolt veszteségekre a Csoport halasztott adó eszközt képez, figyelembe véve ezzel annak lehetőségét, hogy az elhatárolt veszteségek felhasználásra kerülhetnek, amennyiben a jövőben az adóalap pozitívvá válik. Jelentős becslésnek számít a vezetőség részéről a beállítható halasztott adó eszköz összegének meghatározása, melynek során meg kell becsülni a jövőbeli pozitív adóalap mértékét és ütemezését a jövőbeli adótervezési stratégiák figyelembe vételével.

**2.3 Változások a számviteli politikában**

*IFRS-ek változása*

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) több új számviteli szabványt bocsátott ki, és változásokat alkalmazott több számviteli szabványban, melyek 2015-ben léptek hatályba.

Ahol a szabvány lehetőséget ad a benne foglaltak korábbi évekre visszamenőleg történő alkalmazására, ott a Csoport nem él ezzel a lehetőséggel, azaz az új szabványokat, illetve a meglévő szabványok módosításait arra az üzleti évre alkalmazza először, amit a szabvány a hatályba lépés évének kijelöl.

*IAS 19 Munkavállalói juttatások (módosított)*

Az IAS 19 módosításának célja, hogy segítse gazdálkodó szervezeteket abban, hogy a járulékfizetés a szolgáltatás költségét csökkentse abban az időszakban, amelyben a szolgáltatást nyújtotta.

*Éves fejlesztések a 2010-2012 IFRS ciklushoz*

Az IFRS 2 Részvény alapú kifizetések szabvány miatt 2014 július 1-i kezdőnappal alkalmazott részvény alapú kifizetések tranzakciók kivételével, minden egyéb fejlesztés a 2014 július 1-én, vagy azután kezdődő beszámolási időszakról hatályos. Ezek az alábbiak:

*IFRS 2 Részvény alapú kifizetések*

A fejlesztés a jövőre nézve alkalmazandó, és tisztáz számos kérdést a teljesítés és a birtokba vételhez kapcsolódó szolgáltatások definíciói kapcsán.

*IFRS 3 Üzleti kombinációk*

A módosítás a jövőre nézve alkalmazandó és tisztázza, hogy az üzleti kombinációkból eredő minden kötelezettségként (vagy eszközként) kimutatott függő kompenzációs megállapodást utólag valós értéken kellene elszámolni az eredménnyel szemben attól függetlenül, hogy az IAS 39 hatálya alá esik-e az ügylet, vagy sem.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

*IFRS 8 Működési szegmensek*

A módosítások visszamenőleg alkalmazandóak, és tisztázzák a következőket:

- a gazdálkodó szervezeteknek közzé kell tenniük a menedzsment működési szegmensekre vonatkozó aggregálási kritériumok alkalmazásával kapcsolatos döntéseit az IFRS 8 12-es paragrafusa szerint, beleértve egy összefoglaló leírást a működési szegmensekről, amelyeket aggregáltak, és a gazdasági jellemzőkről (pl. eladás és bruttó árás), amelyek alapján eldöntötték, hogy a szegmensben szereplő elemek hasonlóak.
- a szegmens eszközök egyeztetését az összes eszközhöz csak abban az esetben kell közzétenni, ha az egyeztetést bemutatják a működéssel kapcsolatos döntések felelősének, hasonlóan a szegmens kötelezettségek közzétételi követelményeihez.

*IAS 16 Tárgyi eszközök és IAS 38 Immateriális javak*

A módosítás visszamenőleg alkalmazandó, és tisztázza az IAS 16 és IAS 38 szabványokban, hogy mérhető adatokra hivatkozva az eszközt újra lehet értékelni mind az eszköz bruttó értékének piaci értékre történő módosításával, mind a nettó érték piaci értékének meghatározásával, majd a bruttó érték arányos módosításával, ami által a kapott könyv szerinti érték megegyezik a piaci értékkel. A halmozott értékcsökkenés vagy amortizáció a különbség a bruttó és a könyv szerinti érték között.

*IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek*

A módosítás visszamenőleg alkalmazandó, és tisztázza a nyilvánosságra hozatali követelményeket a kulcspozícióban lévő személyek szolgáltatásairól, és módosítják a kapcsolt felek definícióját, amely így kiegészül azon gazdálkodó egységekkel vagy csoportok tagjaival, akik kulcspozícióban lévő menedzsment szolgáltatást nyújtanak. A gazdálkodó szervezetnek, amely menedzsment szolgáltatásokat vesz igénybe, közzé kell tennie az ehhez kapcsolódó költségeket.

*Éves fejlesztések a 2011-2013 IFRS ciklushoz*

Az alábbi fejlesztések 2014 július 1-től hatályosak:

*IFRS 3 Üzleti kombinációk*

A módosítás a jövőre nézve alkalmazandó, és tisztáz néhány kivételt a szabvány hatálya alól:

- a vegyes vállalkozáson kívül a közös megállapodás alapján irányított vállalkozás sem tartozik a szabvány hatókörébe;
- ez a kivétel csak a közös megállapodás alapján irányított vállalkozás saját beszámolójára vonatkozik.

*IFRS 13 Valós értéken történő értékelés*

A módosítás a jövőre nézve alkalmazandó, és tisztázza, hogy melyek a kivételek a valós értékelés alól a pénzügyi eszközök csoportjára, amelyek nem csak pénzügyi követelések és kötelezettségek lehetnek, hanem egyéb, az IAS 39 hatálya alá tartozó szerződések is.

*IAS 40 Befektetési célú ingatlanok*

A kiegészítő szolgáltatások leírása különbséget tesz befektetési célú és saját használatú ingatlanok között (tárgyi eszközök). A módosítás a jövőre nézve alkalmazandó, és tisztázza, hogy IFRS 3, nem pedig IAS 40 előírásait kell alkalmazni a kiegészítő szolgáltatások meghatározásakor, amennyiben a gazdasági esemény eszköz értékesítés, vagy üzleti kombináció.

A módosítások bevezetése nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.4 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása**

**2.4.1 Devizaátváltás**

A devizában meghatározott eszközök és források forintba való átváltása a Magyar Nemzeti Bank által a mérleg fordulónapjára vonatkozóan közzétett deviza-középfolyamon történik. A devizában felmerülő bevételek és kiadások az ügylet napján érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra. Az ebből adódó árfolyamnyereséget, illetve veszteséget a konszolidált eredménykimutatásban kell elszámolni.

**2.4.2 Pénzügyi instrumentumok**

A pénzügyi instrumentumok számviteli értékelése alapján a pénzügyi instrumentumok besorolhatók mint eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek, vagy értékesíthető pénzügyi instrumentumok. Megszerzéskor a nyilvántartásba vétel valós értéken történik, növelve - az eredményben átértékelt valós értéken tartott eszközök kivételével – a megszerzéskor felmerülő költségekkel. A pénzügyi instrumentumok kategorizálása megszerzéskor történik, és évente felülvizsgálatra kerül, amennyiben ez megengedett, illetve szükséges.

**2.4.2.1 Kereskedési-napi és teljesítés-napi könyvelés**

Minden „szabványos módon” vásárolt vagy eladott pénzügyi eszköz elszámolása a teljesítés napján történik, azaz amikor az eszköz a partner számára átadásra kerül. Szabványos vásárlásnak vagy eladásnak azok az ügyletek minősülnek, amelyek során az eszközt előírások vagy a piaci szokványok által meghatározott időn belül át kell adni.

**2.4.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok**

A menedzsment azokat a pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket sorolhatja bekerüléskor ebbe a kategóriába, melyek eleget tesznek az alábbi követelmények valamelyikének:

- az instrumentum valós értékre értékelése megszünteti vagy jelentős mértékben csökkenti az inkonzisztenciát, mely az eszköz vagy forrás más alapokon történő értékelésekor fellépne, vagy
- az eszköz vagy forrás része egy olyan pénzügyi eszközökből vagy forrásokból, esetleg mindkettőből álló csoportnak, melynek kezelése és eredményességének mérése valós értéken alapul, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban, vagy
- a pénzügyi instrumentum beágyazott derivatívát tartalmaz, kivéve, ha a beágyazott derivatíva nem gyakorol jelentős hatást a pénzáramra vagy elemzések elvégzése nélkül is egyértelmű, hogy nem lehetséges elkülönítetten kimutatni.

Ebbe a kategóriába tartoznak a kereskedési célú instrumentumok is. Kereskedési céllal tartott egy instrumentum, amennyiben beszerzése azzal a céllal történik, hogy rövid időn belül továbbértékesítésre kerüljön. A derivatívák kereskedési célúnak tekintendők, kivéve, ha előre megtervezett és hatékony fedezeti instrumentumok.

A bekerülést követően ezek az instrumentumok valós értéken értékelődnek, kamatozó instrumentumok esetén a valós érték és az amortizált bekerülési érték különbségének változása az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében kerül a konszolidált eredménykimutatásban elszámolásra. A kamatjellegű rész a kamatbevételek között az effektív kamat módszer alkalmazásával kerül elszámolásra. Nem kamatozó instrumentumok esetén a valós értékben bekövetkező változások kerülnek az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményébe.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.4.2.3 Származékos ügyletek - derivatívák**

A Csoport mind a devizapiacra, mind pedig a pénzpiacra köt származékos ügyleteket, ideértve a határidős kamatláb megállapodásokat (FRA), határidős devizaügyleteket, swap (betétcsere) ügyleteket valamint az opciókat. A származékos ügyletek valós értéken kerülnek nyilvántartásra. A származékos ügylet valós értéke megegyezik a származékos ügyletek - az érvényben lévő árfolyamok vagy belső árazási modellek alapján történő - piaci értékelése során kapott nem realizált nyereséggel vagy veszteséggel. A pozitív valós értékkel bíró (nem realizált nyereség) származékos ügyletek a konszolidált mérleg eszközoldalán, míg a negatív valós értéket képviselő (nem realizált veszteség) származékos ügyletek a forrásoldalon jelennek meg.

A derivatívák kereskedési, illetve fedezeti célúak lehetnek. Fedezeti könyvelés szempontjából a fedezeti ügyletek két kategóriába sorolhatók: (a) valós érték fedezeti ügyletek, amelyek egy létező eszköz vagy forrás valós értékében bekövetkező változás kockázatára nyújtanak fedezetet; illetve (b) „cash flow” fedezeti ügyletek, amelyek egy létező eszközzel vagy forrással kapcsolatos konkrét kockázatnak, vagy egy jövőbeni ügyletnek tulajdonítható pénzáram-ingadozás kockázatát hivatottak kivédeni.

A fedezeti kapcsolat kezdetekor a Csoport formális dokumentációt készít a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum közötti kapcsolatáról. A fedezeti dokumentáció tartalmazza a fedezett kockázat típusát, a fedezeti ügylet létrehozásának kockázatkezelési céljait és stratégiáját és a fedezeti hatékonyság mérésének a módszerét.

A fedezeti kapcsolat kezdetekor a Csoport formális értékeléssel biztosítja, hogy a fedezeti instrumentum várhatóan nagyon hatékonyan kiegyenlíti a fedezett tétel előrejelzett kockázatát. A fedezeti ügyletek formális értékelésére a fedezeti dokumentációban meghatározott gyakorisággal kerül sor. A fedezeti kapcsolat akkor tekinthető hatékonynak, ha a fedezeti kapcsolat fennállása során a fedezett tétel valós értékének, illetve cash flow-inak (a fedezett kockázat következtében bekövetkező) változását várhatóan a fedezeti instrumentum valós értékének, illetve cash flow-inak változása 80-125%-os határok között kiegyenlíti. Amennyiben a fedezett tétel egy előrejelzett ügylet, a Csoport meghatározza, hogy az ügylet mennyire valószínű és bemutatja a cash flow-k különböző variációit, amelyek hatása végül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

Az olyan valós érték fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz átértékeléséből adódó bármely nyereség vagy veszteség azonnal elszámolásra kerül az eredmény terhére. A fedezett tétel helyesbítésre kerül a fedezett kockázathoz kapcsolódó valós érték változásokkal, melynek elszámolása az eredményben történik.

Az olyan „cash flow” fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a hatékony fedezeti ügyletnek minősülő fedezeti ügyleten realizált nyereség vagy veszteség elkülönítetten, konszolidált egyéb átfogó jövedelemként kerül elszámolásra, míg a nem hatékony rész az eredményben. A hatékony „cash flow” fedezeti ügyletekből származó, korábban saját tőkeként elszámolt felhalmozott nyereség vagy veszteség, a későbbiekben átkerül annak az időszakra az eredményébe, amelyben a fedezett ügylet realizált eredménye is megmutatkozik, vagy bekerül annak a nem pénzügyi eszköznek vagy forrásnak a bekerülési értékébe, melynek kockázatát az említett ügylet fedezte. Az olyan fedezeti ügyletek esetében, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a fedezeti eszköz piaci értékében bekövetkező változásokból eredő nyereség vagy veszteség közvetlenül az adott időszakra vonatkozó eredményben kerül elszámolásra.

Beágyazott derivatívák esetén a Csoport a szerződéskötéskor eldönti, hogy a beágyazott derivatívát el kell-e különíteni az alapszerződéstől és elkülönült származékos ügyletként kell-e elszámolni. A későbbiekben nincs lehetőség a minősítés felülvizsgálatára.

A fedezeti ügyletekre vonatkozó könyvelés nem folytatható, ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra, felmondásra vagy lehívásra kerül, illetve ha a továbbiakban már nem elégíti ki a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli követelményeket. Ebben az időpontban a cash flow fedezeti ügyletre saját tőkeként elkönyvelt halmozott nyereség vagy veszteség továbbra is saját tőkeként kerül kimutatásra mindaddig, míg az alapügylet nem realizálódik. Az ügylet realizálódásakor a saját tőkeként elszámolt nettó halmozott nyereséget vagy veszteséget az adott időszakra vonatkozó eredményben kell elszámolni. Ekkor a valós érték fedezeti instrumentum átértékelése is megszűnik.



**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

A konszolidált cash flow kimutatásban a fedezeti tevékenységből eredő pénzáram a fedezett instrumentumhoz kapcsolódó pénzárammal megegyező sorban jelenik meg. Ha egy előrejelzett ügylet várhatóan mégsem következik be, a fedezeti instrumentum kumulált nyereségei és veszteségei közvetlenül a konszolidált eredménykimutatás Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés során jelennek meg.

**2.4.2.4 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek**

**2.4.2.4.1 Hitelek és követelések**

Azok a nem derivatív pénzügyi eszközök tartoznak ide, melyekhez rögzített vagy meghatározott kifizetések kapcsolódnak és nem rendelkeznek aktív piaccal. Ezek az eszközök a belső megtérülési ráta alkalmazásával számított amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Nyereségük, illetve veszteségük az eredményben az amortizáció során folyamatosan, illetve az eszköz nyilvántartásból való kivezetésekor vagy értékvesztésekor egy összegben kerülnek elszámolásra.

**2.4.2.4.2 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek**

A pénzügyi és ügyfélbetétek tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kerülnek nyilvántartásba. Ezt követően valamennyi kamatozó betét - a kereskedési célú kötelezettségek és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kivételével - a törlesztett összegekkel csökkentett, amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre. Az amortizált bekerülési érték kiszámításánál figyelembe kell venni a teljesítéskor felmerülő esetleges diszkontot, illetve prémiumot. A prémiumok, illetve diszkontok leírása belső megtérülési ráta alkalmazásával a betét lejáratáig rendszeresen történik, és a kamatráfordítások között jelenik meg. Az amortizált költségen nyilvántartott - fedezeti ügylettel nem érintett - kötelezettségek esetében a valós értékre értékelésből származó esetleges veszteséget vagy nyereséget a Csoport az adott kötelezettség megszűnésekor számolja el az eredményben.

**2.4.2.4.3 Lejáratig tartott instrumentumok**

A nem derivatív pénzügyi instrumentumok, melyekhez rögzített vagy meghatározott kifizetések tartoznak, és rögzített lejáratral rendelkeznek, lejáratig tartott instrumentumoknak minősülnek, amennyiben a Csoport szándéka és lehetősége szerint azt meg kívánja tartani lejáratig. Az instrumentum nem minősül lejáratig tartottnak, amennyiben a fenti feltételek nem állnak fenn. A lejáratig tartott instrumentumokat amortizált bekerülési értéken kell tartani. Az amortizált bekerülési érték az eredeti bekerülési érték csökkentve a tőketörlesztésekkel, csökkentve vagy növelve az eredeti bekerülési érték és a lejáratkor megtérülő tőkeösszeg különbözetének belső megtérülési rátájával kiszámított felhalmozott amortizációval. A számításban minden, az ügyletbe kapcsolódó kapott vagy fizetett díjat, költséget és egyéb prémiumot vagy diszkontot figyelembe kell venni, mely részét képezheti az instrumentum belső megtérülési rátájának. Az amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok nyereségét vagy veszteségét az eredményben az amortizáció során folyamatosan, illetve az instrumentum nyilvántartásból való kivezetésekor vagy értékvesztésekor egy összegben kell elszámolni.

A Csoport egyik pénzügyi eszközére sem alkalmazhatja a lejáratig tartott instrumentum kategóriáját az aktuális, illetve az azt követő két üzleti évben, amennyiben a teljes lejáratig tartott portfólió értékéhez viszonyítva jelentős értékű eszközt értékesít vagy átsorol azok lejáratára előtt, kivéve az értékesítés és az átsorolás következő eseteit:

- a pénzügyi eszköz lejáratára annyira közeli (például 3 hónappal a lejárat előtt), hogy a piaci kamatváltozások már nem befolyásolhatják jelentősen a pénzügyi eszközök valós értékét;
- azután következik be, hogy a tőkeösszeg lényegében teljes egészében realizálódott az addig teljesített tervezett kifizetéseken, vagy előzetes fizetéseken keresztül; vagy
- olyan elszigetelt, nem ismétlődő eseményeknek tulajdonítható a bekövetkezése, amelyek kontrollálására a Csoportnak nem volt lehetősége, illetve amelyet a Csoport ésszerűen nem láthatott előre.

A lejáratig tartott instrumentumokból való értékesítés akkor tekinthető nem jelentősnek éves szinten, ha az értékesítés nem haladja meg a pénzügyi év január 1-én meglévő lejáratig tartott állomány 5%-át.



**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.4.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok**

Értékesíthető pénzügyi instrumentumnak minősül minden nem derivatív pénzügyi instrumentum, melyet a Csoport ezzel a céllal szerez be, illetve melyek nem tartoznak a következő kategóriákba:

- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok
- hitelek és előlegek és amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek
- lejáratig tartott pénzügyi instrumentumok

Beszerzéskor az értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek a nyilvántartásokba, nyereségük, illetve veszteségük konszolidált egyéb átfogó jövedelemként elkülönítetten kerül kimutatásra, mindaddig, amíg az instrumentum kivezetésre vagy értékvesztésre nem kerül, ekkor a korábban tőkében elszámolt felhalmozott nyereséget vagy veszteséget a tárgyévi eredmény terhére kell elszámolni. A belső megtérülési ráta alapján kalkulált kamatjellegű eredmény elszámolása mindig az eredményben történik.

Azon instrumentumok valós értékének meghatározása, melyek forgalmazása szabványosított aktív pénzügyi piacon történik, a piacon jegyzett, a mérleg fordulónapja végén érvényes záróárfolyam alapján történik. Az aktív piaccal nem rendelkező instrumentumok valós értékének meghatározására egyéb értékelési technikák alkalmazhatók. Ezek közé tartozik a diszkontált cash flow elemzés, de az adott instrumentum valós értéke meghatározható más, hasonló kondíciókkal rendelkező instrumentum aktuális valós értéke alapján is.

Az értékesíthető befektetések közé tartoznak olyan tőkeinstrumentumok, melyek nem rendelkeznek aktív piacon jegyzett árfolyammal, valós értékük nem becsülhető megbízhatóan. Ezek a befektetések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek elszámolásra.

**2.4.2.6 Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája**

A valós érték számítási módszerek besorolásra kerülnek a valós érték hierarchiába, amelyben a valós érték kalkuláció alapjául szolgáló adatok jelentősége is visszatükröződik. Az egyes szintekre történő besorolás a valós érték meghatározásához alkalmazott alapadatok alapján történik a következők kritériumok szerint:

- |              |  |
|--------------|--|
| 1 - es szint | aktív piacokon jegyzett (korrigálatlan) ár az eszközökre vagy forrásokra vonatkozóan,  |
| 2 - es szint | az 1 - es szintben szereplő jegyzett áron kívüli, közvetlenül (pl. áruk) vagy közvetetten (pl. áraból származtatott) megfigyelhető alapadatok az eszközökre vagy forrásokra vonatkozóan, |
| 3 - as szint | az eszközökre vagy forrásokra vonatkozó olyan alapadatok, amelyek piacon meg nem figyelhető adatokon alapulnak.  |

A valós értékelési eljárások a legalacsonyabb szintű, jelentősnek minősülő alapadat alapján kerülnek besorolásra a valós érték hierarchia szintjeibe. Egy alapadat jelentősége a kapcsolódó portfólió valós értékéhez való viszonyításával kerül meghatározásra. Ha egy megfigyelhető adatokon alapuló valós értékelés eredménye jelentősen módosításra kerül a piacon meg nem figyelhető adatok alapján, akkor az értékelési módszer a 3 - as szintbe kerül besorolásra.

A Csoport a valós érték korrekció jelentőségét portfólió szinten határozza meg, a korrekciónak az érintett portfólióhoz történő viszonyításával. A Csoport akkor tekinti jelentősnek a valós érték korrekciót, ha az eléri az érintett portfólió névértékének legalább 5%-át.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

*Változások a valós érték besorolásában*

A pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiába történő besorolása nem statikus. A besorolás módosítása szükségessé válhat különböző okok miatt, például:

- piaci változások: A piac inaktívvá válhat. Ennek eredményeként a korábban a piacon megfigyelhető input paraméterek meg nem figyelhető paraméterekké válhatnak (esetleges áttérés az 1. szintről a 2. illetve 3. szintre).
- modell változás: Egy új modell alkalmazása, amely kifinomultabb, amelyik több, a piacon megfigyelhető input tényezőt vesz figyelembe, illetve csökkenti a meg nem figyelhető inputok hatását (esetleges áttérés a 3. szintről a 2. szintre).
- érzékenység változása: A teljes valós érték érzékenysége az értékelési input paraméterekre idővel változhat. Egy használt input paraméter hatása jelentőssé vagy éppen jelentéktelenné válhat. A valós érték hierarchia besorolása ennek következtében változhat a 3. szintről a 2. szintre illetve fordítva, a 2. szintről a 3. szintre.

A fenti példák mutatják, hogy a pénzügyi eszközök valós érték besorolását a változó piaci körülmények, a korszerűsített modellek és az input tényezők érzékenységének figyelembe vételével lehet csak elvégezni. Ebből következően egy-egy instrumentum típus valós érték besorolását rendszeresen időről-időre felülvizsgálja a Csoport.

**2.4.3 Napi eredmény**

A valós értéken tartott instrumentumok esetén a valós érték és a bekerülési érték közti különbség azonnal elszámolásra kerül a konszolidált eredménykimutatásban vagy konszolidált egyéb átfogó jövedelemként. A többi pénzügyi instrumentum esetén, ahol a bekerülési érték megállapítása valamilyen értékelési technikán alapul, a valós érték és a bekerülési érték különbsége amortizálásra kerül az eredményben az instrumentum futamideje alatt.

**2.4.4 Repo és fordított repo megállapodások**

Azon eszközök, melyeket egy későbbi időpontban való visszavásárlásra szóló megállapodás keretében (repo) értékesít a Csoport, nem kerülnek kivételre a nyilvántartásokból, értékelésükre a kereskedési, illetve a befektetési célú eszközökre vonatkozó számviteli előírások vonatkoznak, amennyiben a visszavásárlási ár nem egyenlő a visszavásárlás időpontjában érvényes piaci értékkel. A visszavásárlási kötelezettséget amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségként kell kimutatni a beszámolóban az értékesítésből származó bevétellel egyező összegben. Az eladási ár és a visszavásárlási ár közötti különbséget kamatráfordításként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni. Azon eszközök, melyek egy későbbi időpontban való újraértékesítésre szóló megállapodás keretében (fordított repo) kerülnek beszerzésre, nem szerepelnek a konszolidált mérlegben, mert a Csoportnak nincs rendelkezési joga ezen eszközök felett. Az ilyen megállapodásból eredő követelések a hitelek és követelések között jelenhetnek meg a konszolidált mérlegben a beszerzési értékkel egyező összegben. A beszerzési ár és a jövőbeni értékesítési ár közötti különbséget kamatbevételként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni.

**2.4.5 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele**

Az értékpapír kölcsönadási és kölcsönvételi ügyletek általában értékpapírral vagy készpénzzel fedezettek. Az értékpapírok elidegenítése csak akkor jelenik meg a konszolidált mérlegben, ha a tulajdonjoghoz kapcsolódó kockázatok és hasznok is átadásra kerülnek. A biztosítékként adott vagy kapott készpénz eszközként vagy forrásként kerül bemutatásra.

A kölcsönkapott értékpapírok nem kerülnek bemutatásra a konszolidált mérlegben, kivéve, ha azokat a Csoport harmadik fél részére értékesíti. Ebben az esetben az értékpapírok visszaadására vonatkozó kötelezettség mint Kereskedési célú kötelezettség jelenik meg a konszolidált mérlegben, értékelése valós értéken történik, a kapcsolódó nyereségek és veszteségek pedig az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében jelennek meg.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.4.6 Pénzügyi eszközök értékvesztése**

A Csoport minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja, hogy szükséges-e pénzügyi eszközeire értékvesztést elszámolnia. Egy pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportja akkor és csak akkor tekinthető értékvesztettnek, ha olyan objektív külső tényezők lépnek fel, amelyeket az eszköz beszerzése után bekövetkezett események váltanak ki, és amely eseménynek hatása van a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeli cash flow-jára, és ez megbízhatóan becsülhető.

Az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezők lehetnek a következő jelzések: a hitelfelvevőnek vagy a hitelfelvevők csoportjának jelentős pénzügyi nehézségei vannak, a kamat- vagy tőkefizetések késedelme vagy elmulasztása, valószínűsíthetően csődeljárás vagy egyéb pénzügyi átstrukturálás fog bekövetkezni, és ahol elérhető adatok mérhető csökkenést mutatnak a becsült jövőbeli cash flow-ban, mint például a fizetési elmaradások vagy olyan gazdasági feltételek, melyek a fizetéseképtelenséggel korrelálnak.

A pénzügyi eszközök értékvesztését az eszköz behajthatatlansága vagy a tulajdonjog átruházása miatt történő kivezetésekor kell felhasználni.

Tőkeinstrumentumok esetén az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezőnek számít, ha jelentős vagy hosszan tartó csökkenés következik be a valós értékükben (amellyel a befektetés értéke a beszerzési érték alá kerül). A Csoport „jelentős” alatt általában a 15%-os vagy a feletti változást, a „hosszan tartó” alatt pedig az 1 évnél hosszabb időtartamot érti.

A három hónapnál hosszabb ideje esedékes kamatok elhatárolása visszavételre kerül és a kamateredmény elszámolása az értékvesztés megállapításánál is használt módszerrel, a jövőbeli cash flow-k effektív kamatlábbal való diszkontálásával történik (diszkont hatás).

**2.4.6.1 Amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközök**

A Csoport először megvizsgálja, hogy objektív külső tényezők indokolják-e a pénzügyi eszközök értékvesztését.

Amennyiben objektív külső tényezők alapján a Csoport úgy ítéli meg, hogy egy egyedileg jelentős, amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközre értékvesztést kell elszámolni, az értékvesztés összegét az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeli cash flow-nak (mely nem tartalmazza a lehetséges, de még be nem következett jövőbeli veszteségeket) az eszköz eredeti belső megtérülési rátájával (az eszköz keletkezésekor kiszámított belső megtérülési ráta) diszkontált jelenértéke közötti különbözetként állapítja meg. Az értékvesztés az eszköz könyv szerinti értékétől elkülönítetten kerül elszámolásra, a veszteség leírása a tárgyévi eredményben történik.

A biztosítékkal fedezett eszközök esetében a becsült jövőbeni cash flow jelenértékének számításakor figyelembe kell venni a biztosíték értékesítéséből származó lehetséges bevételeket, csökkentve az értékesítéssel járó költségekkel, függetlenül attól, hogy az értékesítésre sor kerül-e vagy sem.

Amennyiben a Csoport objektív külső tényezők alapján úgy ítéli meg, hogy egy egyedileg nem jelentős, amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközre értékvesztést kell elszámolni, vagy ha nem léteznek ilyen objektív külső tényezők az értékvesztés elszámolására (akár jelentős, akár nem jelentős egyedileg az eszköz), akkor az eszközre más, hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökkel együttesen, csoportosan történik meg az értékvesztés képzése. Azok az eszközök, melyekre egyedileg megállapított értékvesztést számolt el a Csoport, nem képezhetik alapját a csoportos értékvesztésnek.

A csoportos értékvesztés képzés érdekében a pénzügyi eszközök a Csoport belső hitelminősítési rendszere alapján csoportosításra kerülnek. A csoportok kialakítása a hitelezési kockázat különböző jellemzőinek figyelembe vételével történik, mint például az eszköz típusa, a hitelfelvevő iparága, a földrajzi elhelyezkedés, a biztosíték típusa, az eszköz esedékessége és egyéb lényeges tényezők.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

A pénzügyi eszközök egy csoportjára csoportosan képzett értékvesztés számítása a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökre vonatkozó múltbéli veszteségek tapasztalatain alapul. A Csoport a múltbéli veszteségek tapasztalatait alkalmazza az aktuális objektív külső tényezőkre, hogy azok olyan aktuális kondíciók hatásait tükrözzék, melyek a múltban nem léteztek.

Ha egy, az értékvesztés elszámolása után bekövetkező esemény az értékvesztés visszaírását indokolja, akkor azt a tárgyévi eredmény javára kell elszámolni. Az eszköz nettó könyv szerinti értéke a visszaírást követően nem haladhatja meg az eszköznek az adott időpontra vonatkozó amortizált bekerülési értékét.

Ha egy hitel behajthatatlanná válik, leírásra kerül a rá képzett értékvesztéssel szemben. A hitelek a szükséges eljárások befejeztével kerülnek leírásra, miután a veszteség összege meghatározásra került. A korábbi leírásokhoz kapcsolódó esetleges megtérülések csökkentik az eredményben elszámolt hitelezési veszteség összegét.

**2.4.6.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök**

Ha egy értékesíthető eszköz értékvesztetté válik, akkor az amortizált bekerülési értéke és az aktuális valós érték közötti különbség csökkentve a korábban már az eredményben elszámolt értékvesztéssel átkerül a tőkéből a tárgyévi eredménybe. Az értékesíthető tőkeinstrumentumok értékvesztésének visszaírása nem számolható el az eredményben. A hitelt megtestesítő instrumentumok értékvesztésének visszaírása az eredményben kerül elszámolásra, amennyiben az adott eszköz valós értékében bekövetkező növekedés egy, az értékvesztés eredményben való elszámolását követően bekövetkező eseménynek köszönhető.

A kamatok elhatárolása az eszközök értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értéke és az eredeti effektív kamatláb alapján folytatódik, és a kamat és kamatjellegű eredményben kerülnek elszámolásra.

**2.4.6.3 Újratárgyalt hitelek**

Amennyiben lehetséges, a Csoport a hitelek újratárgyalására törekszik a biztosítékok birtokba vétele helyett.

A Csoport újratárgyaltnak tekinti az adós vagy a Csoport kezdeményezésére a - követelést keletkeztető eredeti - szerződés módosítása keretében újratárgyalt, átütemezett (prolongált), átstrukturált azon hiteleket, kölcsönöket, amelyek esetében a szerződésmódosításra a nem fizetés elkerülése érdekében azért került sor, mert az adós, pénzügyi pozíciójának, fizetőképességének jelentős romlása miatt, visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerinti nem tud eleget tenni. Az ilyen szerződésmódosítás az eredeti szerződés szerinti feltételeket - az azonos típusú, azonos feltételekkel kötött szerződésekre vonatkozó piaci feltételektől eltérően, az ügyfél számára lényegesen kedvezőbb módon és - jelentősen megváltoztatja.

A módosított szerződési feltételek vonatkozhatnak többek között a visszafizetések (kamat- és/vagy a tőketörlesztések) átmeneti időre (türelmi időre) történő elhalasztására, részletfizetésre, a kamatok mértékének megváltoztatására (átarazására például kamatkedvezmény formájában), a kamatok tőkésítésére, a devizanem megváltoztatására, a hitel futamidejének meghosszabbítására, a törlesztések átütemezésére, a megkövetelt fedezetek, biztosítékok mértékének csökkentésére, más fedezettel, biztosítékkal való kicserélésére, a fedezettől való eltekintésre (fedezetkiengedésre), újabb szerződéses feltételek kialakítására vagy az eredeti feltételek egy részének megszüntetésére. Továbbá sor kerülhet az adós és a Csoport, vagy az adós és az eredeti hitelező kapcsolt vállalkozása között olyan kiegészítő megállapodásra, vagy új szerződés megkötésére, amely a fel nem mondott eredeti szerződés miatt fennálló tartozások (tőke- és/vagy kamattartozások) törlesztése céljára nyújtott új hitelre, illetve a kockázat növekedésének elkerülését és a veszteség mérséklését szolgáló további kötelezettségvállalásra vonatkoznak. Ilyen esetben ezen kiegészítő megállapodások, illetve kapcsolódó új szerződések miatt a Csoportnál (beleértve az eredeti hitelező kapcsolt vállalkozásának minősülő pénzügyi intézményt is) keletkezett követelések is újratárgyalt hitelnek (követelésnek) minősülnek.

A Csoport nem tekinti újratárgyaltnak az olyan hiteleket, amelyek szerződésmódosítására a piaci feltételek változása miatt került sor, és amelynek során a felek a hasonló típusú szerződésekre vonatkozó piaci feltételekben állapodnak meg, továbbá az adós fizetőképessége azt igazolja, hogy képes lesz kötelezettségét a szerződés szerint teljesíteni.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**Újratárgyalt hitelek kivezetése**

Az újratárgyalt hitelek kivezetésére a Csoport a következő szabályokat alkalmazza. Az adósságinstrumentumok jelentősen eltérő feltételek melletti cseréjét a meglévő hitelező és az adós között az eredeti pénzügyi eszköz megszűnéseként és egy új pénzügyi eszköz megjelenítéseként számolja el a Csoport. Egy meglévő pénzügyi eszköz, vagy annak egy része feltételeinek jelentős módosítása az eredeti pénzügyi eszköz megszűnéseként és egy új pénzügyi eszköz megjelenítéseként kerül elszámolásra.

A feltételek abban az esetben mindenképpen lényegesen eltérőnek minősülnek, ha az új feltételek alapján a – kapott díjakkal csökkentett fizetett díjakat is tartalmazó – cash flow-k diszkontált jelenértéke az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva legalább 10 százalékkal eltér az eredeti pénzügyi eszköz még hátralévő cash flow-inak diszkontált jelenértékétől.

Ha az adósságinstrumentumok cseréje vagy a feltételek módosítása megszüntetésként kerül elszámolásra, akkor bármely felmerülő költséget vagy díjat az eszköz megszűnésével kapcsolatos nyereségként vagy veszteségként jelenít meg a Csoport. Ha a csere vagy a módosítás nem megszüntetésként kerül elszámolásra, akkor a felmerülő költségek vagy díjak az eszköz könyv szerinti értékét módosítják, és a módosított kölcsön hátralévő futamideje alatt kerülnek amortizálásra.

**2.4.7 Beszámítás**

A pénzügyi eszközök és források egymással szembeni kölcsönös beszámítására és azok nettó egyenlegének mérlegbeli megjelenítésére csak akkor kerülhet sor, ha az elismert összegek beszámítására törvényesen érvényesíthető jogosultság áll fenn és a Csoport vagy nettó módon kívánja rendezni az adott tételeket, vagy egyidejűleg akarja értékesíteni az eszközt és rendezni a kötelezettséget.

**2.4.8 Pénzügyi eszközök kivezetése**

A pénzügyi eszközök (esetleg azok egy része vagy hasonló pénzügyi eszközök csoportjának egy része) kivezetésre kerülnek, ha:

- az eszközből származó pénzáramok beszedésének joga megszűnik;
- a Csoport átruházza az eszközből származó pénzáramok szedésének jogát, vagy megállapodás keretében kötelezettséget vállal arra, hogy a megszerzett teljes pénzáramot haladéktalanul átadja egy harmadik félnek;
- vagy (a) a Csoport az eszközből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot átadja vagy (b) a Csoport nem adja át az eszközből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot, de átadja az eszköz feletti kontrollt.

Ha a Csoport átruházta az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó jogát, vagy megállapodást köt azok átadására, de sem az eszközből származó gazdasági előnyöket illetve kockázatokat, sem az eszköz feletti kontrollt nem adta át, akkor a Csoport az eszközt a folytatólágosság elvének megfelelően mutatja ki. A folytatólágosság ebben az esetben egy, az eszközre vonatkozó garancia formájában jelenik meg, melyet az eredeti bekerülési érték, illetve a Csoporttól követelhető maximum visszafizetés összege közül az alacsonyabbra kell értékelni.

**2.4.9 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése**

Egy pénzügyi kötelezettség akkor kerül kivezetésre, ha a kötelezettség kifizetésre vagy törlésre kerül, illetve lejár. Amennyiben egy meglévő pénzügyi kötelezettséget az adós egy másik, eltérő kondíciókkal rendelkező pénzügyi kötelezettséggel vált ki, esetleg egy meglévő kötelezettség kondíciói módosításra kerülnek, akkor az eredeti kötelezettség kivezetésre kerül, és egy újat kell rögzíteni, a kettő közti különbséget pedig a konszolidált eredménykimutatásban kell elszámolni.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.4.10 Lízingügyletek**

Annak meghatározása, hogy egy ügylet lízingnek minősül-e, az ügylet tartalmától függ. A megítélés azon alapul, hogy az ügylet teljesítése függ-e egy speciális eszköz használatától, illetve hogy az eszköz használati joga átadásra kerül-e.

**2.4.10.1 Csoport mint lízingbe vevő**

A pénzügyi lízingek, amelyek során a bérbe adott eszköz tulajdonjogából származó minden kockázat és haszon a Csoporté, a lízingidőszak kezdetén fizetendő minimum lízingdíjak jelenértékén kerülnek aktiválásra egy – az aktivált összeggel azonos mértékű – lízingkötelezettséggel szemben. A kifizetett lízingdíjak a lízingkötelezettség törlesztéseként és kamatjellegű ráfordításként, azaz finanszírozási költségként kerülnek megosztásra az ügylet belső megtérülési rátája alapján.

Az aktivált bérbevett eszközök értékcsökkenése az eszköz várható hasznos élettartama és a bérlet futamideje közül a rövidebb idő alatt kerül elszámolásra.

Az olyan lízingszerződések, amelyek során a bérbeadónál marad a bérbe adott eszköz összes kockázata és a belőle származó haszon, operatív lízingnek minősülnek. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjak a lízingidőszak során lineáris módszerrel költségként kerülnek elszámolásra az eredményben.

**2.4.10.2 Csoport mint lízingbe adó**

A pénzügyi lízingbe adott eszközök esetében a lízingdíjak és a nem garantált maradványérték jelenértéke lízing követelésként jelenik meg a beszámolóban. A követelés bruttó összegének és a követelés jelenértékének a különbsége a pénzügyi tevékenység meg nem szolgált bevételeként kerül elszámolásra.

A lízingbevétel a lízingidőszak során folyamatosan kerül be az eredménybe, így a követelés fennmaradó összegére rögzített kamatláb alkalmazható.

Az operatív lízingbe adott eszközök a konszolidált mérleg Tárgyi eszközök sorában szerepelnek, míg a kapott lízingdíjak az eredményben bevételként jelennek meg.

Gépjármű vagy egyéb berendezés vásárlás finanszírozása esetén a finanszírozás fő biztosítékát a vásárolt gépjármű, egyéb berendezés képezi, amelyre a banknak vételi joga van.

A gépjármű vagy egyéb berendezés finanszírozási szerződésének rendkívüli felmondása esetén a követelés fejében átvett készletek bekerülési értéke a gépjármű vagy az egyéb berendezés piaci értéke. Amennyiben az átvett eszközök értékelése során megállapított érték eltér az eszköz könyv szerinti értékétől értékvesztés kerül elszámolásra, illetve a már elszámolt értékvesztés részben vagy egészben visszaírásra kerül.

**2.4.11 Bevételek elszámolása**

A kamatbevétel és a pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó – egy összegben rendezett - díjak és jutalékok az instrumentum futamideje alatt kerülnek amortizálásra, az egyéb díjkövetelések (tranzakciók lebonyolításából vagy szolgáltatásnyújtásból) vagy kötelezettségek egy összegben, a megszolgáltatáskor kerülnek elszámolásra, azaz a tranzakció lebonyolításakor, vagy a szolgáltatás nyújtása után. Az osztalékbevétel elszámolása a jogosultság megállapításakor történik.



**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.4.12 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés**

Az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés” tartalmazza az összes valós értéken értékelt pénzügyi eszköz és kötelezettség (kivéve az értékesíthető pénzügyi eszközöket) vásárlásából és eladásából származó nettó realizált eredményt, a valós érték változását, valamint a deviza- és valutaügyletek hatását.

**2.4.13 Pénzeszközök**

A cash flow kimutatás céljából minden - a megszerzéstől számított - 90 napnál rövidebb eredeti lejáratú eszköz pénzeszköznek minősül, ideértve a készpénzállományt, az MNB-nél elhelyezett betéteket (ideértve a kötelező tartalékot), az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett betéteket, az egyéb hitelintézetekkel szembeni követeléseket, melyekből levonásra kerülnek a hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek.

**2.4.14 Befektetési célú ingatlanok**

Követelés kiegyenlítéseként kapott hitelfedezeti ingatlanok befektetési célú ingatlanként kerülnek besorolásra. A befektetési célú ingatlanok bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre, amelynek részét képezik a tranzakciós költségek is. Későbbi értékelés során a bekerülési érték csökkentésre kerül a halmozott értékcsökkenéssel, és ha szükséges, értékvesztéssel. A befektetési célú ingatlanok értékcsökkenése lineáris módszerrel kerül elszámolásra az eszköz hasznos élettartama alatt. A befektetési célú ingatlanok hasznos élettartama 33 év.

**2.4.15 Tárgyi eszközök**

Az ingatlanok, gépek és berendezések kezdetben bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba. Értékcsökkentésük lineáris módszerrel történik az eszközök becsült hasznos élettartama alatt, a földterületek kivételével, melyek élettartama korlátlan, ezért értékcsökkenés sem számolható el utánuk. Az ingatlanok, gépek és berendezések becsült hasznos élettartama a következőkben kerül bemutatásra:

Épületek	10-50 év
Bérleményen végzett átalakítások	5-20 év
Bútorok, berendezések és felszerelések	3-7 év
Rendszer szoftver	5 év
Vagyon értékű jogok	10-50 év

Az eszköz élettartamát meghosszabbító vagy állapotát jelentős mértékben javító cserék és korszerűsítések aktiválásra kerülnek. A javítási és karbantartási költségeket azok felmerülésekor az eredmény terhére kell elszámolni. A Csoport minden mérlegkészítéskor felülvizsgálja, hogy történt-e olyan esemény, mely az adott eszközre értékvesztés elszámolását teheti szükségessé. Amennyiben a körülmények azt indokolják, vagy egy adott eszköz értékvesztés tesztelése évente szükséges, a Csoport becslést készít az eszköz megtérülési értékére. Az eszköz megtérülési értéke a valós értéke, csökkentve az esetleges értékesítés költségeivel, és a használati értéke közül a magasabb, melyeket eszközönként egyedileg kell megállapítani, kivéve, ha az eszközön realizált gazdasági haszon más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó haszontól nem különíthető el. Amennyiben az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülési értékét, az eszközre értékvesztést kell elszámolni, úgy, hogy az új könyv szerinti érték a megtérülési érték legyen. A használati érték a becsült jövőbeli cash flow-k adóhatást nem tartalmazó diszkontrátával számított jelenértéke, amely a pénz időértékét és az adott eszközhöz kapcsolható kockázatot tükrözi az aktuális piaci körülmények között.



**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.4.16 Immateriális javak**

Az immateriális javak csak abban az esetben kerülnek megjelenítésre, ha valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható várható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a Bankhoz, valamint az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető. A saját előállítású immateriális eszköz bekerülési értéke magában foglalja az eszköznek a használatra alkalmassá válásához szükséges, az eszköz létrehozásához, elkészítéséhez és előkészítéséhez közvetlenül kapcsolódó költségeket. A saját előállítású szoftverek esetében a Bank jellemzően ilyennek tekinti a személyi jellegű ráfordításokat, valamint a szoftverfejlesztéshez szükséges infrastruktúrával kapcsolatos költségeket.

Az immateriális javak határozott vagy határozatlan hasznos élettartammal rendelkezhetnek. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékcsökkenése a hasznos gazdasági élettartam alatt mint „Általános adminisztratív költség” kerül elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékvesztésének meghatározása a tárgyi eszközökkel megegyező módon történik. A Csoport tulajdonában lévő immateriális javak határozott hasznos élettartammal rendelkeznek.

Az immateriális javak a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Az értékcsökkenés lineáris módszer alkalmazásával kerül kiszámításra, az eszközök becsült hasznos élettartamára vetítve:

Felhasználói szoftverek és egyéb immateriális javak	5 év
Banküzemi szoftverek	8 év

Alapvető banküzemi szoftverek alatt az olyan alkalmazásokat értjük, melyek tranzakciókat dolgoznak fel és megképzik az azokra vonatkozó könyvelési tételeket is, melyeket feladnak a főkönyvi rendszer felé. Alapvető banküzemi szoftvernek így jellemzően a számlavezető ill. hitelekkel kezelő alkalmazásokat tekintjük, melyek a főkönyvi, valamint a jelentésszolgálati alkalmazások felé is rendelkeznek kapcsolattal.

A Csoport számviteli politikája alapján a szoftverek elszámolása során

- a licencek és a sztenderd szoftverek minden esetben aktiválандók,
- a testre szabott és a saját előállítású szoftverek csak abban az esetben aktiválандók, ha a szoftver fejlesztésének költsége meghalad egy bizonyos összeghatárt. Ez a küszöbérték 2014-ben 140 millió forint volt, 2015-ben pedig 120 millió forint. A küszöbérték alatti fejlesztések költségként számolandók el a felmerüléskor.

**2.4.17 Fügő kötelezettségek**

A Csoport szokásos üzletmenete során mérlegen kívüli kötelezettségeket vállal, idetartoznak például a garanciák, hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalások, akkreditívek, kezességek valamint a pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek. Ezek a kötelezettségvállalások a pénzügyi beszámolóban csak akkor jelennek meg, amikor esedékessé válnak.

A pénzügyi garanciák bekerüléskor valós értéken kerülnek rögzítésre az „Egyéb kötelezettségek” között, mint kapott prémium. A bekerülést követően a Csoport a kötelezettséget átértékeli az amortizált prémium vagy a garanciához kapcsolódó pénzügyi kötelezettség teljesítéséhez szükséges becsült ráfordítás közül a magasabbra.

A pénzügyi garanciákból származó kötelezettség értékében bekövetkező növekedés a konszolidált eredménykimutatás „Hitelekre és fügő kötelezettségekre képzett értékvesztés” során jelenik meg. A kapott prémium lineáris módszer alkalmazásával a garancia futamideje alatt kerül elszámolásra a konszolidált eredményben mint „Nettó díj és jutalék bevétel”.

A fügő kötelezettségek veszteségeire olyan mértékű céltartalék kerül képzésre, amely a vezetés megítélése szerint elégséges ahhoz, hogy fedezze a jövőben esetlegesen felmerülő veszteséget. A tartalék megfelelőségét a vezetés az egyes tételek rendszeres áttekintése, a közelmúltban elszenvedett veszteségek, az aktuális gazdasági helyzet, az egyes ügyletkategóriák kockázati jellemzői és más kapcsolódó tényezők alapján határozza meg.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.4.18 Céltartalékok**

Céltartalékok akkor kerülnek elszámolásra, amikor egy múltbeli esemény következtében a Csoportnak a jelenben merül fel (törvényi vagy feltételezett) kötelezettsége, és fennáll annak a valószínűsége, hogy a kötelezettség rendezése érdekében gazdasági hasznot megtestesítő források kifizetésére lesz szükség és az ilyen kötelezettségek összege megbízhatóan becsülhető. A kereskedelmi tevékenységhez kapcsolódó követelésekből és jogi vitákból adódó működési veszteségekre képzett céltartalékok megtérülése egyéb bevételként / ráfordításként kerül elszámolásra, amikor az lényegileg biztossá válik.

**2.4.19 Adózás**

Az adójellegű követelések és kötelezettségek megállapítása Magyarország adórendeleteivel összhangban történik.

A halasztott adó követelés vagy kötelezettség megállapítása a Csoport magyar és nemzetközi számviteli alapelvek alapján összeállított konszolidált mérlegében mutatkozó átmeneti eltérések alapján történik. Az adó megállapításához a Csoport azt a jogszabályban meghatározott adókulcsot alkalmazza, mely az átmeneti eltérés megszűnésekor várhatóan érvényben lesz.

**2.4.20 Letétkezelésre átvett eszközök**

Az ügygondnoki vagy vagyonkezelői minőségben átvett eszközök nem a Csoport eszközei, és így nem jelennek meg jelen pénzügyi beszámolóban.

**2.4.21 Törzsrészcégek osztaléka**

A törzsrészcégek osztaléka kötelezettségként jelenik meg és a részvényesek jóváhagyásakor kerül levonásra a tőkéből. Az időközi osztalék levonása a tőkéből a bejelentéskor történik meg, amikor az osztalékfizetés ténye már nem számít banktitoknak.

**2.4.22 Tőketartalékok**

A Csoport konszolidált mérlegében szereplő tartalékok a következőket tartalmazzák:

- értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka, melyben az értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értékének változásai kerülnek elszámolásra;
- cash flow fedezeti tartalék, a cash flow fedezeti ügyletek nyereségéből illetve veszteségéből a hatékony rész elszámolására;
- általános tartalék, mely a Bank magyar Számviteli törvény szerint számolt eredményének 10%-a, és a jövőbeli veszteségek fedezésére kell megképezni.

**2.4.23 Részvény alapú juttatások**

A Csoport munkavállalóinak egy része jutalmát részvény alapú juttatás formájában kapja. A munkavállalók jogot szereznek a részvény értékére, melynek kiegyenlítése pénzeszközben történik. A pénzeszközben kiegyenlített részvény alapú kifizetések a jog átruházásának napján valós értékre értékelődnek a KBC részvényárfolyam alapján. A részvény alapú kifizetés a teljesítmény évében kerül elszámolásra a költségek és a kötelezettségek között. A kötelezettséget a Csoport év végén az érintett részvények aktuális záró árfolyamára értékeli. A kötelezettség a juttatás kifizetésének napján kerül kivezetésre.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.5 A számviteli politika jövőbeli változásai**

*A Csoport által még nem alkalmazott IAS, IFRS és IFRIC szabványok*

A Csoport a következő kibocsátott, de hatályban még nem lévő IAS, IFRS és IFRIC szabványokat nem alkalmazza:

*IAS 1 Közzététel (módosított)*

A módosítás azt magyarázza, hogy az információkat nem szabad elfedni nem lényeges információk szolgáltatásával vagy összevonásával. A lényegesség meghatározását az éves beszámoló minden részében alkalmazni kell.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni.

*Befektetési vállalkozások: A konszolidálás alóli kivétel alkalmazása (módosítások IFRS 10, IFRS 12, IAS 28 sztenderdekben)*

A módosítások megerősítik, hogy egy köztes anyavállalat mentesül a konszolidált éves beszámoló készítés alól, ha az anyavállalat leányvállalata egy befektetési vállalatnak, még akkor is, ha a befektetési vállalat valós értéken értékeli leányvállalatait.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni.

*IFRS 5 Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek*

Az értékesítésre tartott befektetett eszközökre (vagy elidegenítési csoportokra) vonatkozó szabályok érvényesek az olyan befektetett eszközökre (vagy elidegenítési csoportokra) is, amelyeket a tulajdonosok részére kiosztandó eszközként tartanak. A módosítás tisztázza, hogy az értékesítési mód változása nem tekinthető új értékesítési tervnek, hanem az az eredeti terv folytatása lesz. Az IFRS 5 alkalmazásában így nincs megszakítás. A módosítást folytatólagosan kell alkalmazni.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni.

*IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok közzétételei (módosított)*

Az IFRS 7 módosítása több közzétételekhez kapcsolódó módosítást tartalmaz az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok bevezetéséhez kapcsolódóan.

A módosítások ugyanabban az időszakban lépnek érvénybe, mint az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok szabvány.

A Csoport nem élt a korai alkalmazás lehetőségével a fent említett szabványok és értelmezések esetén.

*IAS 7 Cash flow-k kimutatása (módosított)*

A módosítás célja, hogy a gazdálkodó egységek számára olyan közzétételi kötelezettséget írjon elő, amely lehetővé teszi a pénzügyi kimutatások felhasználói számára a finanszírozási tevékenységekből származó kötelezettségek változásának elemzését. A módosítás meghatározza az új kimutatási kötelezettségek kitöltési módszerét, amely biztosítja a finanszírozási tevékenységből származó kötelezettségek nyitó és záró állományának összehasonlíthatóságát. A módosítás előírja, hogy a finanszírozási tevékenységekből származó kötelezettségek változásait az egyéb követelések és kötelezettségek változásaitól elkülönítve kell kimutatni.

A módosításokat legkésőbb a 2017. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

*IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (új)*

Az IFRS 9 egy új szabvány, ami a pénzügyi instrumentumok könyvelésével foglalkozik. Az IFRS 9 szabvány az IASB-nek azon törekvését tükrözi, hogy lecserélje az IAS 39-es szabványt. A szabvány első fázisa a pénzügyi eszközök és kötelezettségek IAS 39 szerinti besorolására és értékelésére vonatkozik. A második fázis új értékvesztés módszertant vezet be a pénzügyi eszközökre vonatkozóan. A harmadik fázis felváltja az IAS 39 fedezeti elszámolásra vonatkozó szabály alapú követelményeit annak érdekében, hogy a számviteli elszámolás jobban igazodjon a kockázatkezelési tevékenységhez.

Az IFRS 9 szabvány hatályba lépésének dátuma 2018. január 1. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

*IFRS 11 Közös vezetésű vállalatban érdekeltség szerzése (módosítás)*

Az IFRS 11 módosítása előírja, hogy közös vezetésű vállalatban való érdekeltség szerzése esetében az IFRS 3 szabályban meghatározott üzleti kombinációkra vonatkozó elveket és a többi IFRS szabályt együttesen kell alkalmazni azon elvek kivételével, melyek ütköznek az IFRS 11 iránymutatásaival.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

*IAS 12 Nyereségadó: A nem realizált veszteségekre elszámolt halasztott adó követelés kimutatása*

A módosítás tisztázza a nem realizált veszteségekre elszámolt halasztott adó követelések kimutatását. A valós értéken vagy bekerülési értéken értékelt hitelt megtestesítő instrumentumokhoz kapcsolódó nem realizált veszteség adózási szempontból lehetőséget ad az átmeneti különbözet levonására, tekintet nélkül arra, hogy az instrumentum tulajdonosa a könyv szerinti érték megtérülését a hitelt megtestesítő instrumentum értékesítésétől vagy hasznaitól várja. A követelések könyv szerinti értéke nem korlátozza a jövőbeli pozitív adóalap becslését.

*IFRS 14 Szabályozói halasztott számlák (új)*

IFRS 14 szabályozói halasztott számlák szabály megengedi az IFRS-eket először alkalmazó gazdálkodó egységnek, hogy továbbra is figyelembe vegye néhány korlátozással a szabályozói halasztott számlaegyenlegeket összhangban mind az előző szabályozási környezettel mind az IFRS kezdeti alkalmazásakor és a követő pénzügyi kimutatások esetében. A szabályozói halasztott számlaegyenlegek és annak mozgásai külön kerülnek bemutatásra a pénzügyi kimutatásokban és a kiegészítő mellékletben.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

*IFRS 15 Szerződéses bevételek (új)*

IFRS 15 meghatározza, hogy hogyan és mikor szükséges az IFRS-ek alkalmazójának bemutatni a bevételeket, valamint előírja, hogy a gazdálkodó szervezetek a felhasználók számára informatívabb és relevánsabb információkat tegyenek közzé a pénzügyi kimutatásokban.

A módosításokat legkésőbb a 2018. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

*IFRS 16 Lízingek*

Az IFRS 16 új szabvány, amely a lízing ügyletek számviteli elszámolásával foglalkozik. Az IFRS 16 szabvány az IASB-nek azon törekvését tükrözi, hogy lecserélje az IAS 17-es szabványt.

Az IFRS 16 szerint a lízingbe vevő használati jog követelést, valamint lízing kötelezettséget mutat ki a nyilvántartásaiban. A használati jog követelést az egyéb nem pénzügyi eszközökhöz hasonlóan kell nyilvántartani, illetve az értékcsökkenést elszámolni. Ez a módszer jellemzően egy magas kezdeti költség profilt fog eredményezni, mivel a használati jog követelés lineáris értékcsökkenési leírását és a kötelezettségek után fizetendő kamatráfordítás csökkenését feltételezve, a módszer összességében a költségek csökkenését eredményezi a beszámolási időszak alatt.

A lízing kötelezettséget a lízingszerződés időtartama alatt fizetendő lízingdíjak jelenértékeként kell a nyilvántartásokban kimutatni, az ügylet belső megtérülési rátája alapján diszkontálva.

A lízingbe adó félnél a lízingbevétel a lízingidőszak során folyamatosan kerül be az eredménybe, így a követelés fennmaradó összegére rögzített kamatláb alkalmazható. Operatív lízing esetén a kapott lízingdíjak lineárisan kerülnek be az eredménybe.

Az IFRS 16 szabványt legkésőbb a 2019. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett, amennyiben az IFRS 15 szabványt is alkalmazzák.

*IAS 16 Tárgyi eszközök (módosított)*

Az IAS 16 módosítása tisztázza, hogy az az értékcsökkenési módszer nem megfelelő, amely olyan bevételen alapul, melyet az eszköz használatát is magába foglaló tevékenység generál. Ez azért van így, mert az ilyen módszerek az ahhoz az üzleti folyamathoz köthető gazdasági hasznok beáramlását tükrözik, amelyhez az eszközt használják, nem pedig azt a fogyasztási mintát, ami az eszköz jövőbeni gazdasági előnyeire kapcsolódik.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

*IAS 27 Tőke módszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban (módosított)*

A módosítások lehetővé teszik az gazdasági egység számára, hogy a befektetéseit a leányvállalataiban, közös vezetésű vállalataiban és társult vállalataiban bekerülési értéken értékelje összhangban az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés szabályával vagy az IAS 28 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések szabályban leírt tőke módszer alkalmazásával.

A módosítások tisztázzák, hogy ha az anyavállalat már nem befektetési gazdálkodó egység, vagy befektetési gazdálkodó egységgé válik, akkor a változást a bekövetkezést követően alkalmazni kell.

A módosításokat a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

*IAS 34 Évközi pénzügyi beszámolás (módosított)*

A módosítás tisztázza, hogy a szükséges évközi közzétételnek vagy benne kell lennie az évközi pénzügyi beszámolóban vagy hivatkozni kell az évközi pénzügyi beszámoló azon részére, amely tartalmazza a közzétételeket (például a menedzsment kommentárokból vagy a kockázatkezelési riportokból). Az évközi pénzügyi jelentés egyéb adatait az évközi beszámolóval egy időben, és azonos feltételekkel kell közzé tenni. A módosítást visszamenőlegesen kell alkalmazni.

A módosításokat a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

*IAS 38 Immateriális javak (módosított)*

Az IAS 38 módosítása bevezet egy megcáfолható feltételezést, hogy a bevétel-alapú amortizációs módszer immateriális javak esetében nem helyénvaló, ugyanazon okokból, mint az IAS 16 szabály esetében. Ugyanakkor a módosítás szerint vannak olyan korlátozott körülmények, amikor a vélelmet fel lehet oldani, ha az immateriális javak kifejezhetőek a bevételek mérésével, és ha bizonyítható, hogy a bevételek és az immateriális eszköz gazdasági hasznainak fogyasztása közt erős a korreláció.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

*IAS 16 és IAS 41 Mezőgazdaság: Termelésre szánt növények (módosított)*

A módosítás célja, hogy a termelésre szánt növényeket az IAS 41 hatálya alól áthelyezze az IAS 16 hatálya alá, ezzel lehetővé teszi a gazdálkodó szervezetek számára, hogy ezeket a növényeket bekerülési értéken értékelje mind a kezdeti, mind a követő és átértékelés esetében. A termelésre szánt növény definíciója mindkét standardba bekerül; azaz olyan élő növény, amelyet mezőgazdasági termelésre vagy ellátásra használnak, várhatóan több perióduson keresztül hasznosítják és csekély a valószínűsége, hogy mezőgazdasági terméként kerül majd eladásra, kivéve az esetleges hulladékként történő értékesítést.

Ennek alapján mindkét hatályos szabály módosításra került, azaz az IAS 41 hatálya alá tartoznak a termelésre szánt növények kivételével a biológiai eszközök. A termelésre szánt növények pedig az IAS 16 hatálya alá kerültek át.

A módosításokat legkésőbb a 2016. január 1-jén, vagy az után induló üzleti évektől kezdődően kell alkalmazni. A szabvány korábbi alkalmazása megengedett.

A Csoport nem él a korai alkalmazás lehetőségével a fenti szabványok és értelmezések esetén.

A Csoport úgy véli, hogy a fenti szabványok bevezetésének illetve módosításának nem lesz jelentős hatása a Csoport azon évi pénzügyi beszámolójára, amelyre vonatkozóan először alkalmazni kell őket. Az IFRS 9 szabvány bevezetésének hatása még nem becsülhető meg.

**2.6 Pénzügyi szervezetek különadói és illetékei**

A magyarországi hitel- és pénzügyintézetek 2010 óta ún. bankadó fizetésére kötelezettek (lásd 12-es kiegészítő melléklet).

A bankadót és annak visszairását abban az évben kell ráfordításként elszámolni, amelyre az törvényileg vonatkozik.

Mivel a bankadó a nem nettó bevételi értékeken alapszik, ezért nem elégíti ki a társasági adó feltételeit IFRS szerint, ezért működési költségként kell bemutatni a konszolidált beszámolóban.

Az IFRIC 21 illetékekről szóló értelmezés úgy azonosítja a fizetési kötelezettség megjelenítését keletkeztető eseményt, mint azon tevékenység, amely a vonatkozó jogszabály alapján kiváltja az illeték megfizetését. Az IFRIC 21 értelmezése alapján a bankadó év elején egy összegben kerül elszámolásra a Csoport pénzügyi beszámolójában.

2013-ban pénzügyi tranzakciós illeték került bevezetésre bizonyos tranzakció típusokra (készpénzes műveletek és átutalások). Az adó alanyi hatálya a pénzügyi szolgáltatást nyújtókra terjed ki (akik magyarországi székhellyel vagy fiókkal rendelkeznek).

A pénzügyi tranzakciós illeték az általános adminisztratív költségek között kerül elszámolásra a kapcsolódó gazdasági esemény felmerülésekor.

A 2014-ben alapított Szanálási Alapot a hitelintézetek és befektetési vállalkozások finanszírozzák, célja pedig, hogy a pénzügyi szektorban felmerülő problémák kezelésének költségeit a szektor viselje. Az alap a tagok által fizetett éves díjakból kerül feltöltésre. Az IFRIC 21-nek megfelelően a Csoport az alapnak fizetendő díjat a beszámolási időszak elején egy összegben elszámolja.



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.7 Visszamenőleges átsorolások és módosítások**

Az Magyar Nemzeti Banknál 2 hetes lejáratra elhelyezett betéteket a csoport a konszolidált mérlegében átsorolta a Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek sorról a Hitelek és követelések sorra, mivel nem tekinthetők készpénz helyettesítő eszköznek. Az alábbi táblázat a változásoknak a korábbi évek konszolidált mérlegeire gyakorolt hatását mutatja be.

A Csoportnak 2014. január 1 előtt nem volt 2 hetes lejáratra elhelyezett betéte, így nem szükséges három oszlopos beszámolót készíteni az adatok összehasonlíthatósága miatt.

	<b>Korábban jelentett 2014. december 31.</b>	<b>Átsorolás</b>	<b>Adatok millió Ft-ban Átsorolt 2014. december 31.</b>
Konszolidált mérleg			
Eszközök			
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	423 651	(346 104)	77 547
Hitelek és követelések	1 256 381	346 104	1 602 485

A Magyar Nemzeti Bankkal szembeni hitelek és követelések a konszolidált éves beszámoló 18-as kiegészítő mellékletében külön soron szerepelnek. Az előző időszak adatai átsorolásra kerültek.

*Hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt*

A csoport 2014 évi konszolidált éves beszámolójában a Hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt soron kimutatott, a Kúria törvény alkalmazásából adódó veszteségek átsorolásra kerültek az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés, valamint az Egyéb bevétel / (ráfordítás) sorokra. Ennek köszönhetően a fogyasztási hitelekhez kapcsolódó jogszabályi változásokból eredő teljes hatást azonos soron lehet kimutatni. További információkat a 10-es számú kiegészítő melléklet tartalmaz.

	<b>Korábban jelentett 2014</b>	<b>Átsorolás</b>	<b>Adatok millió Ft-ban Átsorolt 2014</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés	22 874	(5 753)	17 121
Hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt	(55 742)	55 742	-
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	(13 900)	(49 989)	(63 889)



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

---

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

A Konszolidált éves beszámoló néhány kiegészítő melléklete megváltozott az előző évihez képest. A kiegészítő mellékekben bemutatott átsorolt kategóriák az érintett mellékekben megjelölésre kerültek.

Az átsorolások a következő kiegészítő mellékeket érintették:

- Konszolidált mérleg
- Konszolidált cash-flow kimutatás
- 6 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés
- 9 Egyéb bevétel / (ráfordítás)
- 18 Pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfólió és termék szerinti bontása
- 22 Pénzügyi eszközök és források valós értéke
- 24 Pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfólió és földrajzi elhelyezkedés szerinti bontás
- 25 Pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfólió és minőség szerinti bontás
- 26 Eszközök és kötelezettségek – hátralévő lejárat szerinti bontás
- 46 Kockázatkezelés

*Újratárgyalt és átstrukturált hitelek*

Jelen konszolidált éves beszámolóban a Csoport áttért az „újratárgyalt” terminológiáról az „átstrukturált” fogalomra a 46 Kockázatkezelés kiegészítő mellékletben. Az Európai Bankhatóság által kiadott EBA/ITS/2013/03 számú technikai szabványában meghatározott „átstrukturált” fogalmát a Csoport először a Magyar Nemzeti Bank összevont felügyeleti jelentéseiben (Finrep jelentések) alkalmazta 2014 harmadik negyedévére vonatkozóan.

A vezetőség úgy gondolja, hogy a 2014-es évet érintő módosítások és átsorolások nincsenek jelentős hatással a konszolidált beszámoló egészére.

**2.8 Változások az alkalmazott becslésekben**

2015-ben a Csoport a derivatívák értékelésében bevezette az un. „funding valuation adjustment”-et (a kockázatmentes piaci értékelés kiegészítése a tranzakció forrás szükségletének költségével). Az értékelés változása 621 millió Ft veszteséget okozott 2015-ben.

**3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ**

A Vezetőség a források elosztásáról és a teljesítmény értékeléséről hozott döntéseihez külön vizsgálja az egyes üzletágak működési eredményét.

Az ügyfél szegmensek meghatározásai:

Lakosság: magánszemélyek, 2 000 millió Ft alatti éves forgalommal rendelkező vállalkozók és vállalatok. A Bank által nyújtott szolgáltatások: hitelek és finanszírozási termékek, betétek és egyéb megtakarítási termékek, tranzakcionális és lízing szolgáltatások, stb.

Vállalat: 2 000 millió Ft feletti éves forgalommal rendelkező vállalatok, önkormányzatok és kapcsolódó vállalatok, strukturált- és projekt finanszírozás és pénzügyi szektorba tartozó intézmények. Szolgáltatások: hitelek és egyéb hiteljellegű termékek, betétek és tranzakcionális szolgáltatások, lízing szolgáltatások, stb.

Piaci kereskedés: piac kiszolgálás.

Lízing: lakossági autó hitelek.

Általános igazgatás: minden olyan jövedelmet tartalmaz, ami nem osztható fel közvetlenül a fentiekben meghatározott szegmensek üzleti tevékenységére. Ide tartozik pl. az adó és kereskedelmi peres ügyekből származó eredmény (részletek a 36-os kiegészítő mellékletben), a fogyasztói kölcsönszerződésekhez kapcsolódó állami intézkedések hatása (Kúria törvény, lásd 9-es és 10-es kiegészítő melléklet), a bankadó, a stratégiai tőkebefektetések eredménye, továbbá az olyan, fedezeti céllal tartott származékos ügyletek valós érték változása, melyek nem felelnek meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

A szegmensek közti ügyletek olyan tranzakciók, melyek piaci feltételek mellett jönnek létre a szegmensek között. Ide tartoznak a lakossági ágazat által kezelt, de vállalati ügyfelekhez kapcsolható szolgáltatások és tranzakciók (melyeknek költsége a vállalati üzletágra terhelődnek a belső megállapodásban szereplő elszámolási áron).

A Csoport csak Magyarországon folytat tevékenységet (ezért az ügyfelekkel szemben elszámolt bevétel földrajzi bontása nem szolgál releváns információval).

A társult vállalkozásokban lévő részesedések, a halasztott adó követelések, a tárgyi eszközök és az immateriális javak (beleértve a beruházásokat is) az "Általános igazgatás" szegmensben található.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ (folytatás)**

Szegmens információ ügyfél szegmensek alapján 2015-re:

	Adatok millió Ft-ban					
	<u>Lakosság</u>	<u>Vállalat</u>	<u>Piaci kereskedés</u>	<u>Lízing</u>	<u>Általános igazgatás</u>	<u>Összesen</u>
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel / (ráfordítás)	47 585	17 955	2 134	722	5 487	73 883
Nettó díj és jutalék bevétel / (ráfordítás)	40 207	12 326	231	(116)	(391)	52 257
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átvértékelés	5 599	6 466	1 864	(53)	3 909	17 785
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	3	13	-	-	649	665
Osztalék bevétel	-	-	-	-	-	-
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	264	132	-	118	17 616	18 130
Bevétel / (ráfordítás) összesen	93 658	36 892	4 229	671	27 270	162 720
ebből:						
külső bevétel / (ráfordítás)	92 697	37 853	4 229	671	27 270	162 720
belső bevétel / (ráfordítás)	961	(961)	-	-	-	-
Működési költségek	(66 757)	(16 980)	(1 251)	(570)	(16 537)	(102 095)
Értékvesztés	(728)	(1 455)	-	345	(11 252)	(13 090)
Társult vállalkozások eredménye	-	-	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	26 173	18 457	2 978	446	(519)	47 535
Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)	(7 333)	(4 424)	(686)	(104)	2 875	(9 672)
Szegmens bevétel / (ráfordítás)	<u>18 840</u>	<u>14 033</u>	<u>2 292</u>	<u>342</u>	<u>2 356</u>	<u>37 863</u>
Eszközök összesen	703 301	539 011	191 681	16 920	1 132 043	2 582 956
Források összesen	1 477 714	858 379	11 221	1 354	234 288	2 582 956

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**3 – SZEGMENS INFORMÁCIÓ (folytatás)**

Szegmens információ ügyfél szegmensek alapján 2014-re:

Adatok millió Ft-ban

	<u>Lakosság</u>	<u>Vállalat</u>	<u>Piaci kereskedelem</u>	<u>Lízing</u>	<u>Átsorolt Általános igazgatás</u>	<u>Összesen</u>
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel / (ráfordítás)	55 141	21 054	4 966	1 339	(542)	81 958
Nettó díj és jutalék bevétel / (ráfordítás)	39 943	11 203	388	(132)	(188)	51 214
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés	6 059	5 123	(411)	262	6 088	17 121
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	91	92	-	-	3 799	3 982
Osztalék bevétel	-	-	-	-	-	-
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	(115)	191	-	167	(64 132)	(63 889)
Bevétel / (ráfordítás) összesen	101 119	37 663	4 943	1 636	(54 975)	90 386
ebből:						
külső bevétel / (ráfordítás)	100 860	37 922	4 943	1 636	(54 975)	90 386
belső bevétel / (ráfordítás)	259	(259)	-	-	-	-
Működési költségek	(65 911)	(19 139)	(1 974)	(800)	(15 780)	(103 604)
Értékvesztés	(9 675)	(3 841)	-	(1 575)	(14)	(15 105)
Társult vállalkozások eredménye	-	-	-	-	41	41
Adózás előtti eredmény	25 533	14 683	2 969	(739)	(70 728)	(28 282)
Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)	(6 021)	(3 228)	(621)	86	9 776	(8)
Szegmens bevétel / (ráfordítás)	<u>19 512</u>	<u>11 455</u>	<u>2 348</u>	<u>(653)</u>	<u>(60 952)</u>	<u>(28 290)</u>
Eszközök összesen	733 429	666 507	163 395	29 165	849 078	2 442 836
Források összesen	1 287 865	782 475	9 167	519	362 810	2 442 836

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL**

Adatok millió Ft-ban

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Hitelek és követelések	63 685	71 611
Lejáratig tartott eszközök	24 855	29 466
Értékesíthető pénzügyi eszközök	5 969	10 378
Eredménnyel szemben valós értékre nem értékelt pénzügyi eszközök kamat és kamatjellegű bevétele összesen	94 509	111 455
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	2 002	3 112
Eszköz/forrás menedzsment célú származékos ügyletek	1 312	831
Fedezeti célú származékos ügyletek	3 907	3 461
Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	77	93
Kamat és kamatjellegű bevétel összesen	101 807	118 952
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	(16 953)	(25 345)
Egyéb, eredménnyel szemben valós értékre nem értékelt kötelezettségek	(108)	(223)
Eredménnyel szemben valós értékre nem értékelt pénzügyi kötelezettségek kamat és kamatjellegű bevétele összesen	(17 061)	(25 568)
Kereskedési célú kötelezettségek	(64)	(121)
Eszköz/forrás menedzsment célú származékos ügyletek	(1 595)	(1 149)
Fedezeti célú származékos ügyletek	(1 532)	(611)
Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(7 672)	(9 545)
Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen	(27 924)	(36 994)
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel összesen	73 883	81 958

A Csoport 376 millió Ft kamatbevételt (diszkont hatás) számolt el az értékvesztett eszközökre 2015-ben (726 millió Ft-ot 2014-ben).

**K&H BANK ZRT.****KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Befektetési szolgáltatások	8 811	9 188
Letétkezelési szolgáltatások	6 256	5 625
Hitel és garancia díjak	3 216	3 170
Projekt finanszírozás	259	147
Pénzforgalom és számlavezetés	39 897	38 348
Bankkártya szolgáltatások	9 790	9 447
Egyéb	1 714	1 760
	<u>69 943</u>	<u>67 685</u>
Díj és jutalék bevétel összesen		
Befektetési szolgáltatások	(1 774)	(1 775)
Hitel és garancia díjak	(2 030)	(1 886)
Ügynöki jutalék	(112)	(59)
Struktúrált finanszírozás	(107)	-
Pénzforgalom és számlavezetés	(5 005)	(5 374)
Bankkártya szolgáltatások	(6 872)	(5 802)
Biztosítási szolgáltatások	(1 780)	(1 530)
Egyéb	(6)	(45)
	<u>(17 686)</u>	<u>(16 471)</u>
Díj és jutalék ráfordítás összesen		
Nettó díj és jutalék bevétel	<u><u>52 257</u></u>	<u><u>51 214</u></u>

A hitelezéshez kapcsolódó egyösszegű díjak részét képezik az effektív kamat módszer számításnak és a kamat és kamatjellegű bevételek és ráfordítások között kerülnek elszámolásra az érintett hitel, illetve követelés futamideje alatt.



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE ÉS DEVIZA ÁTÉRTÉKELÉS**

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>Átsorolt 2014</u>
Kereskedési célú értékpapírok	151	965
Származékos kamatügyletek (valós érték átértékelés és kamat)	2 169	8 742
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyéb pénzügyi instrumentumok és deviza átértékelés	856	(941)
Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos devizaügyletek valós érték átértékelését és kamatát)	14 328	3 019
Cash flow hedge ügyletek valós értékelése*	<u>281</u>	<u>5 336</u>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés	<u><u>17 785</u></u>	<u><u>17 121</u></u>

A Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos devizaügyletek valós érték átértékelését és kamatát) összehasonlító adatai a Kúria törvény miatti veszteség átsorolásának köszönhetően megváltoztak 2014-ben. További információk a 2.7-es kiegészítő mellékletben találhatóak.

\*Melyből 2015-ben 675 millió Ft nyereség került átvezetésre a cash flow hedge származékos ügyletek miatt a Konszolidált egyéb átfogó jövedelemből a Konszolidált eredménykimutatásba (2014-ben 5 575 millió Ft nyereség). A 2015-ös eredményben ezen kívül elszámolásra került 394 millió Ft veszteség (239 millió Ft veszteség 2014-ben) a nem hatékony cash flow fedezeti ügyletek valós érték átértékelése címén.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek valós érték változásából a hitelkockázatnak tulajdonítható veszteség 113 millió Ft volt 2015-ben (325 millió Ft 2014-ben), a felhalmozott eredmény pedig 25 millió Ft nyereség volt 2015. december 31-én (138 millió Ft nyereség 2014. december 31-én).

Azoknak az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumoknak a valós értékében bekövetkező változások, melyek valós érték számítása nem a piacon megfigyelhető paraméterek alapján történik, 5 millió Ft veszteséget tettek ki 2015-ben (13 millió Ft veszteség 2014-ben).

**7 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE**

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fix kamatozású értékpapírok	<u>665</u>	<u>3 982</u>
Értékesíthető pénzügyi eszközök nettó realizált eredménye	<u><u>665</u></u>	<u><u>3 982</u></u>

**8 – OSZTALÉK BEVÉTEL**

2014-ben és 2015-ben nem volt osztalék bevétel a Csoport konszolidált éves beszámolójában.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**9 – EGYÉB BEVÉTEL / (RÁFORDÍTÁS)**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>Átsorolt 2014</u>
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	317	(6)
Társult vállalkozások értékesítéséből származó nyereség	-	644
Közvetített szolgáltatások bevétele	680	763
Lejáratig tartott befektetések értékesítéséből származó nyereség/(veszteség)	139	260
Egyéb szolgáltatások bevétele	453	439
Működési kockázatból adódó nyereségek / (veszteségek)	2 208	1 786
Céltartalék a Kúria törvényhez kapcsolódóan várható veszteségre	(279)	(15 584)
Hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeni cash flow-k újrabecslése miatt	15 142	(49 989)
Egyéb	(530)	(2 202)
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	<u>18 130</u>	<u>(63 889)</u>

A „Céltartalék a Kúria törvényhez (2014-es XXXVIII. törvény) kapcsolódóan várható veszteségre” és a „Hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeni cash flow-k újrabecslése miatt” sorokkal kapcsolatban a 10-es kiegészítő mellékletben találhatóak részletes információk.

A társult vállalkozások értékesítéséből származó nyereség 2014-ben a Giro Elszámolásforgalmi Zrt. eladásából származó realizált eredményt tartalmazza. Eladáskor a befektetés könyv szerinti értéke 1 625 millió Ft volt (lásd 32-es kiegészítő melléklet). A befektetés eladási ára 2 173 millió Ft volt, amely pénzeszközben került kiegyenlítésre.

A 453 millió Ft bevétel az egyéb szolgáltatások bevétele soron 2015-ben (2014-ben 439 millió Ft) a Csoport által más KBC Csoporttagoknak (melyek Magyarországon működnek, de a konszolidációba nincsenek bevonva) nyújtott pénzügyi és számviteli, üzemgazdasági, műszaki, logisztikai és bankbiztonsági szolgáltatásokból adódik. 2015-ben a működési kockázatból adódó nyereség tartalmaz 3 018 millió Ft kompenzációs bevételt, mely a korábbi években elszámolt, működési kockázatból adódó veszteségek visszavételéből származik (724 millió Ft 2014-ben) (36-os kiegészítő melléklet).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**10 – A HITELEK ÉS KÖVETELÉSEK KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉNEK MÓDOSÍTÁSA A JÖVŐBELI CASH FLOW-K ÚJRABECSLÉSE MIATT**

Az alábbi tábla a Kúrai törvény miatt a konszolidált éves beszámolóban megjelenő veszteségeket mutatja 2014-ben és 2015-ben:

	Hivatkozási szám	Adatok millió Ft-ban	
		2015	2014
Várható veszteség visszaírása / (várható veszteség) a Kúria, Elszámolási és a Forintosítási törvényeknek megfelelően elszámolt forintosításból és elszámolásból	1	5 582	(49 989)
A 2015-ös CXLV. törvénynek megfelelően elszámolt realizált veszteség deviza autóhitelekéből és fogyasztói hitelekéből	2	(880)	-
A kivezetett és újbóli nyilvántartásba vett hitelek könyv szerinti értékének folytatólagos módosítása	3	10 440	-
A hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt	4=1+2+3	15 142	(49 989)
Céltartalék a Kúria törvény miatt várható veszteségekre	5	(279)	(15 584)
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	6=4+5	14 863	(65 573)

A Csoport a 2014. évi pénzügyi beszámolóban a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos elszámolási kötelezettségéhez kapcsolódóan 65 573 millió Ft (adózás előtti) veszteséget számolt el, amely egyrészt az árfolyamrés, másrészt az egyoldalú kamatmódosítások miatti fogyasztói követelések elszámolásából adódott (Kúria törvény: 2014. évi XXXVIII. törvény, Elszámolási törvény: 2014. évi XL. törvény, Forintosítási törvény: 2014. évi LXXVII. törvény), (hiv 6.).

A 65 573 millió Ft teljes veszteségből 49 989 millió Ft (hiv 4.) olyan ügyfelekkel kapcsolatban felmerült veszteség, akikkel szemben a Csoport hiteljellegű kitettséggel rendelkezett az elszámolás időpontjában (2015. február 1., lásd 9-es kiegészítő melléklet). Ezekben az esetekben a Csoport módosította a vonatkozó hitelek és követelések könyv szerinti értékét annak érdekében, hogy az az elszámolás jövőbeli cash-flow-k újrabecslésének hatását is tartalmazza (a fogyasztó számára történő visszatérítés a 2015. február 1-jei kitettségértéket csökkenti).

A 65 573 millió Ft teljes veszteségből 15 584 millió Ft veszteség (hiv 5.) a Konszolidált eredménykimutatásban egyéb céltartalékként került felvételre, mivel ez a kötelezettség olyan ügyfelekhez kapcsolódik, akikkel szemben a Csoport nem rendelkezett hitelköveteléssel 2015. február 1-jén (lásd 36-os kiegészítő melléklet).

A Csoport 2015-ben elszámolt 5 582 millió Ft nyereséget részben visszaírva a 2014-ben becsült veszteséget (hiv 1.). A devizás autóhitelek és fogyasztási hitelek elszámolásának és forintosításának feltételeit és szabályait előíró 2015-ös CXLV. törvénynek megfelelően a Csoport további 880 millió Ft veszteséget számolt el 2015-ben (hiv 2.). A kivezetett és újbóli nyilvántartásba vett hitelek könyv szerinti értékének folytatólagos módosításaként bemutatott 10 440 millió Ft nyereség (hiv 3.) a forintosított hitelek könyv szerinti értékének a hitelek minőségének javulásából származó növekedéséből ered.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

---

**10 – A HITELEK ÉS KÖVETELÉSEK KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉNEK MÓDOSÍTÁSA A JÖVŐBELI CASH FLOW-K ÚJRABECSLÉSE MIATT (folytatás)**

2015-ben további 279 millió Ft veszteség került elszámolásra a Kúria törvénnyel kapcsolatban, a 2014. december 31 előtt lejárt szerződéseknél felmerült visszafizetési kötelezettségek miatt (a „Céltartalék a Kúria törvény miatt várható veszteségekre” soron, az egyéb bevételek / (ráfordítások) részben).

A forintosításról szóló törvény 2015. február 1-jei hatállyal a Csoport számára előírta a deviza- és devizaalapú fogyasztói jelzáloghiteleinek forintalapú hitelekre történő kötelező átváltását. A konverziónál a következő árfolyamok kerültek alkalmazásra: 256,47 Ft a svájci frank, 308,97 Ft az euró és 2,163 Ft a japán jen szerződések esetében. Mivel a 2015. február 1-jei konverzió alapvető változást jelent a fogyasztóval kötött eredeti szerződés lényeges pontjaiban, a forintosítás hatálya alá eső kitétségek a konverzió megtörténtével egyidejűleg kivezetésre kerültek 2015-ben az IAS 39-nek megfelelően. A kivezetett hitelek piaci értéken kerültek újra nyilvántartásba vételre, mely a kivezetéskori, értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értékkel egyezik meg. A kivezetésnek és újbóli nyilvántartásba vételnek hatása van hitelek 25-ös, 28-as, 36-os, 46.4-es, 46.5-ös kiegészítő mellékletben bemutatott könyv szerinti értékére és értékvesztésére.

A fent bemutatott számviteli elszámolásnak megfelelően a Csoport 62 192 millió Ft értékvesztést vezetett ki a forintosításkor. Ez az értékvesztés állomány 52 148 millió Ft lenne 2015. december 31-én, ha a Csoport nem vezette volna ki, majd vette volna újra nyilvántartásba a hiteleket (a kivezetésnek és újbóli nyilvántartásba vételnek a 2015-ös számokra gyakorolt hatását a melléklet végén található tábla mutatja).

A forintosított értékvesztett hitelek és követelések esetén a jövőbeli cash flow-k becslésében a hitel minőség javulásának köszönhető későbbi növekedés „A hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecklése miatt” soron belül az Egyéb bevétel / (ráfordítás) részeként 10 440 millió Ft összegben került kimutatásra 2015-ben (hiv 3.). A jövőbeni pénzbefolyások becsült értékében a hitel minőség romlásának köszönhető későbbi csökkenés értékvesztésként kerül kimutatásra az összes hitelre és követelésre.

## KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2015. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**10 – A HITELEK ÉS KÖVETELÉSEK KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKÉNEK MÓDOSÍTÁSA A JÖVŐBELI CASH FLOW-K ÚJRABECSLÉSE MIATT (folytatás)**

Az alábbi tábla a Kúria törvény és az IAS 39 szabvány miatti kivezetés és újra nyilvántartásba vétel hitelekre és követelésekre gyakorolt hatását mutatja.

Adatok millió Ft-ban

	2015. december 31.						2014. december 31.		
	Kivezetés és újbóli nyilvántartásba vétel alkalmazásával, a beszámolóban bemutatott módon			Ahogy a beszámolóban bemutatásra kerülne a kivezetés és újbóli nyilvántartásba vétel alkalmazása nélkül			A beszámolóban bemutatott módon		
	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen
Teljesítő	-	1 676 155	1 676 155	-	1 676 155	1 676 155	-	1 514 353	1 514 353
Nem teljesítő	85 211	35 773	120 984	173 132	-	173 132	208 761	-	-
Értékvesztés	(46 666)	(3 561)	(50 227)	(98 814)	(3 561)	(102 375)	(115 440)	(5 189)	(120 629)
Hitelek és követelések összesen	38 545	1 708 367	1 746 912	74 318	1 672 594	1 746 912	93 321	1 509 164	1 602 485

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**11 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IT költségek	(9 642)	(11 044)
Bérleti díjak	(2 707)	(2 707)
Javítás és karbantartás	(1 150)	(1 217)
Marketing költségek	(1 532)	(1 521)
Szakértői díjak	(2 196)	(2 561)
Egyéb fenntartási költség	(4 351)	(4 264)
Kommunikációs költségek	(214)	(189)
Utazási költség	(92)	(72)
Oktatási költség	(307)	(475)
Munkavállalókkal kapcsolatos költségek	(260)	(263)
Pénzügyi tranzakciók illeték	(21 403)	(20 131)
Egyéb adminisztratív költségek	(3 955)	(7 159)
Egyéb céltartalékok	423	(372)
Általános adminisztratív költségek összesen	<u>(47 386)</u>	<u>(51 975)</u>

A IT költségek csökkenését az okozta, hogy a KBC Group N.V. magyarországi fiókjától a Csoporthoz kerültek át az IT munkatársak.



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**12 – BANKADÓ**

A Csoport 2015-ben 15 754 millió Ft bankadót fizetett (15 840 millió Ft 2014-ben). A pénzügyi szervezetek által fizetendő bankadó alapja és az adórata csoporttagonként változhat tevékenységüktől függően.

Az alábbi tábla a csoporttagok által 2015-ben és 2014-ben fizetett bankadót mutatja be.

<b>2015</b>	<b>Tevékenység</b>	<b>Adóalap</b>	Adatok millió Ft-ban	
			<b>Adórata</b> %	<b>Adó</b>
Csoporttagok:				
K&H Bank Zrt.	Hitelintézet	2 888 110	0.542*	15 648
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	Alapkezelő	211 992	0.050	106
Összesen		<u>3 100 102</u>	<u>0.508</u>	<u>15 754</u>
<b>2014</b>	<b>Tevékenység</b>	<b>Adóalap</b>	Adatok millió Ft-ban	
			<b>Adórata</b> %	<b>Adó</b>
Csoporttagok:				
K&H Bank Zrt.	Hitelintézet	2 888 110	0.542*	15 648
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	Alapkezelő	685 070	0.028	192
Összesen		<u>3 573 180</u>	<u>0.443</u>	<u>15 840</u>

\*Effektív ráta

A Csoporttagok által 2015-re fizetendő bankadó az alábbiak szerint került számszerűsítésre.

A hitelintézetek esetén az adóalap a teljes mérlegfőösszeg 2009. december 31-re vonatkozóan, csökkentve:

- magyar bankközi hitelek, beleértve a bankközi kihelyezéseket és a viszonteladási megállapodásokat is;
- magyar hitelintézetek, pénzügyi és befektetési szolgáltatók által kibocsátott kötvények és részvények;
- magyar hitelintézeteknek, pénzügy és befektetési szolgáltatóknak nyújtott hitelek és alárendelt kölcsöntőkének számító hitelek és hiteljellegű követelések (beleértve a velük kötött valódi penziós, óvadéki repo és sajátos szállítási repo ügyleteket is);
- Európai Unió bankközi hitelekből származó követelések, hitelintézetek által kibocsátott kötvények és részvények.

A 2015-ben és 2014-ben alkalmazandó adórata a hitelintézetek számára 0,15% az adóalap 50 000 millió Ft-ot meg nem haladó részére és 0,53% az 50 000 millió Ft-ot meghaladó részre.

2014-ben az alapkezelők által alkalmazandó adóalap a vállalkozás által 2009. december 31-én kezelt portfóliók teljes eszközértéke volt, csökkentve az azokhoz kapcsolódó kötelezettségekkel. Az alapkezelők számára előírt adórata 0,028% volt.

**12 – BANKADÓ (folytatás)**

2015-ben az alapkezelők által alkalmazandó fenti adószámítási módszer helyett új típusú adót kell alkalmazniuk a befektetési alapoknak. Az adó alapja a forgalmazó által ügyfelei részére vezetett értékpapír számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett – a vásárolt értékpapírok napi nettó eszközértékén számított, negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított – értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok értékét. Az alkalmazandó adórátája 0,05%.

Az új adót szabályozó törvény 2015. január 1-jével lépett hatályba.

A Csoport számára előírt bankadó 2016-ra vonatkozóan várhatóan 7 556 millió Ft lesz (amely tartalmazza az alapok által fizetendő adó becsült összegét is). A 2016-ban várható bankadó csökkenését az 50 000 millió Ft adóalapon 2015. december 31-ig alkalmazandó 0,53%-os adókulcs 0,24%-ra változása okozza.

A Bank 7 443 millió Ft adókötelezettsége 2016. január 1-jén keletkezik.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**13 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Szellemi dolgozók	3 327	3 136
Fizikai dolgozók	29	19
Vezetőség	180	177
	<u>3 536</u>	<u>3 332</u>

A foglalkoztatottak átlagos létszámának növekedését az okozta, hogy a KBC Group N.V. magyarországi fiókjától a Csoporthoz kerültek át az IT munkatársak.

**14 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás)**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék		
Hitelekre képzett specifikus értékvesztés	(12 564)	(15 392)
Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék	(1 515)	(1 076)
Portfólió alapon képzett értékvesztés és céltartalék	1 791	1 791
	<u>(12 288)</u>	<u>(14 677)</u>

Az értékvesztés eredmény változásáról további információ található a 28-as kiegészítő mellékletben.

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egyéb értékvesztés		
Immateriális javak	(8)	(22)
Követelés fejében átvett ingatlanok	(11)	(67)
Tárgyi eszközök	(777)	(366)
Egyéb	(6)	27
	<u>(802)</u>	<u>(428)</u>

## K&H BANK ZRT.

### KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2015. DECEMBER 31.

#### KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

#### 15 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Giro Elszámolásforgalmi ZRt.	-	42
K&H Lízingház Zrt. "v.a"	-	(1)
Társult vállalkozások eredménye	<u>-</u>	<u>41</u>

A HAGE Zrt. könyv szerinti értéke 542 millió Ft volt 2015. december 31-én (és 2014. december 31-én). A Vezetőség úgy gondolja, hogy ez a könyv szerinti érték reprezentálja legjobban a Csoport befektetésének értékét. Az előző évekhez hasonlóan a HAGE Zrt. teljes eredményének a Csoportra jutó része értékvesztésre került 2015-ben. A Csoport a HAGE ZRt. esetében 26 millió Ft értékvesztést képzett 2015-ben (2014-ben 118 millió Ft értékvesztést képzett). A társult vállalkozások tárgyévi eredménye és a rájuk képzett értékvesztés nettó módon került kimutatásra a konszolidált eredménykimutatás „Társult vállalkozások eredménye” során. (A társult vállalkozások főbb pénzügyi adatairól további információk a 32-es kiegészítő mellékletben találhatóak.)

#### 16 – NYERESÉGADÓ

A nyereségadó összetevői 2015. és 2014. december 31-re a következők:

		Adatok millió Ft-ban	
	<u>Kieg. mell.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Társasági adó ráfordítás		(1 376)	(9 450)
Társasági adó önrevízióból		(217)	(3)
Helyi adó		(3 195)	(3 700)
Halasztott adó (bevétel) / ráfordítás	31	<u>(4 884)</u>	<u>13 145</u>
Nyeréségadó ráfordítás / bevétel		<u>(9 672)</u>	<u>(8)</u>

Társasági adó ráfordítás

2015-ben és 2014-ben a társasági adó 10% az éves szinten 500 millió Ft-ot meg nem haladó nyereségre, 500 millió Ft-ot meghaladó nyereségre pedig 19%.

A helyi adók nem forgalmi jellegük miatt a nyereségadó részét képezik a konszolidált eredménykimutatásban. A helyi adó az iparüzési adót és az innovációs adót foglalja magába.

Magyarországon nem létezik az adók megállapítására vonatkozó jogerős megállapodás. Az adóhatóság az adóévet követő öt éven belül bármikor felülvizsgálhatja a számviteli nyilvántartásokat és módosíthatja a kivetett adót. Ennek megfelelően adóhatósági ellenőrzés esetén a Csoportnál is előfordulhat adómódosítás. Az adóhatóság a Bank társasági adóbevallásait 2013-ig bezárólag felülvizsgálta és lezárta, kivéve a 2011-es évet. A vezetésnek nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**16 – NYERESÉGADÓ (folytatás)**

Az Elszámolási törvény alapján a 2015. év után fizetendő társasági adó csökkentendő azzal az összeggel, amit a Csoport a kapcsolódó önrevízió eredményeképpen vonna le a fizetendő teljes adóból (amennyiben a levonható összeg meghaladja a 2015. év után fizetendő társasági adót a maradék adókülönböt az azt követő adóévek fizetendő adóját csökkentheti). A levonandó összeg a 2008-2014. adóévekre bevallott és megfizetett társasági adó, a helyi iparüzési adó, innovációs járulék, a pénzügyi szervezetek különadójának önellenőrzése alapján számolódik. A 2016-2018-ra vonatkozó pénzügyi tervek alapján, a Csoport a jogszabály által előírt módon számolt adóelőnyt 2018-ig a társasági adóban érvényesíteni fogja, így a konszolidált eredménykimutatásban 5 128 millió Ft elhatárolt adókövetelés került beállításra 2015. december 31-én.

A Csoport eredményében érvényesülő tényleges adókulcs a következő tételek miatt tér el a törvényileg előírttól:

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Adózás előtti eredmény	47 535	(28 282)
Társasági adó kulcs	19.00%	19.00%
Kalkulált társasági adó	(9 032)	5 374
Adóalap módosító tételek adóhatása:		
Nem átmeneti különbözetekekből adódó adóalap csökkentő tételek	1 629	807
Előző évekkkel kapcsolatos társasági adó korrekció	(217)	(3)
Helyi adók	(3 195)	(3 700)
Nem átmeneti különbözetekekből adódó adóalap növelő tételek	1 143	(3 975)
Egyéb	-	1 489
Adóalap módosító tételek adóhatása összesen	(640)	(5 382)
Nyereségadó ráfordítás (kalkulált társasági adó + adóalap módosító tételek adóhatása)	<u>(9 672)</u>	<u>(8)</u>

A tényleges adókulcs 2015-ben 20,35% (2014-ben 0,03%) volt.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

---

**17 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY**

Az egy részvényre jutó eredmény a részvényesek között felosztható tárgyévi eredmény osztva az adott időszak alatt forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos számával. A számításnál a visszavásárolt saját részvények figyelmen kívül hagyandók. 2015. és 2014. december 31-én más átváltoztatható értékpapír nem létezett. Az egy részvényre jutó hozam számításánál az alábbi összegek kerültek figyelembevételre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Részvényesek között felosztható tárgyévi eredmény (millió Ft)	37 863	(28 290)
Részvények súlyozott átlagos száma (millió)	140 978	140 978
Egy részvényre jutó eredmény Ft-ban (alap)	0,2685738	(0,2006696)

Az alap és hígított részvényekre számolt egy részvényre jutó eredmény nem különbözik egymástól.



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA**

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök 2015. december 31-én							
Hitelek és követelések központi bankokkal szemben*	-	-	-	523 338	-	-	523 338
Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben**	-	-	-	73 632	-	-	73 632
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben	-	-	-	1 133 989	-	-	1 133 989
Factoring	-	-	-	20 740	-	-	20 740
Fogyasztási hitel	-	-	-	21 094	-	-	21 094
Hitelkártya	-	-	-	4 884	-	-	4 884
Jelzáloghitel	-	-	-	432 627	-	-	432 627
Meghatározott időre szóló hitel	-	-	-	531 915	-	-	531 915
Pénzügyi lízing követelés	-	-	-	36 981	-	-	36 981
Folyószámla	-	-	-	84 910	-	-	84 910
Egyéb	-	-	-	838	-	-	838
Tőkeinstrumentumok	1 013	-	4 995	-	-	-	6 008
Hitelviszonyt megtestesítő állampapírok	40 555	-	158 250	15 953	428 371	-	643 129
Közintézmény által kibocsátott értékpapírok	40 555	-	158 250	1 430	428 371	-	628 606
Pénzügyi vállalkozások által kibocsátott értékpapírok	-	-	-	14 523	-	-	14 523
Származékos ügyletek	40 167	-	-	-	-	11 023	51 190
Könyv szerinti érték összesen	81 735	-	163 245	1 746 912	428 371	11 023	2 431 286

A közintézmények által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok magyar államkötvényeket és magyar önkormányzati kötvényeket tartalmaznak.

\*A központi bankokkal szembeni hitelek és követelések 90 napon belüli eredeti lejáratral rendelkeznek.

\*\*A hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szembeni hitelek és követelések teljes állományából 1 908 millió Ft látraszóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejáratral rendelkezik. A hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal, valamint ügyfelekkel szemben 13 413 millió Ft viszonteladási megállapodást tartalmaz.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Átsorolt Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Átsorolt Összesen
Pénzügyi eszközök 2014. december 31-én							
Hitelek és követelések központi bankokkal szemben*				346 104			346 104
Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben**	-	-	-	57 398	-	-	57 398
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben	-	-	-	1 196 590	-	-	1 196 590
Factoring	-	-	-	21 819	-	-	21 819
Fogyasztási hitel	-	-	-	19 598	-	-	19 598
Hitelkártya	-	-	-	4 708	-	-	4 708
Jelzáloghitel	-	-	-	420 921	-	-	420 921
Meghatározott időre szóló hitel	-	-	-	605 945	-	-	605 945
Pénzügyi lízing követelés	-	-	-	29 074	-	-	29 074
Folyószámla	-	-	-	93 763	-	-	93 763
Egyéb	-	-	-	762	-	-	762
Tőkeinstrumentumok	2 653	-	646	-	-	-	3 299
Közintézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő állampapírok	53 879	2 571	125 933	2 393	421 915	-	606 691
Származékos ügyletek	42 997	-	-	-	-	10 768	53 765
Könyv szerinti érték összesen	<u>99 529</u>	<u>2 571</u>	<u>126 579</u>	<u>1 602 485</u>	<u>421 915</u>	<u>10 768</u>	<u>2 263 847</u>

A közintézmények által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok magyar államkötvényeket és magyar önkormányzati kötvényeket tartalmaznak.

\* A központi bankokkal szembeni hitelek és követelések 90 napon belüli eredeti lejáratral rendelkeznek.

\*\*A hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szembeni hitelek és követelések teljes állományából 4 972 millió Ft látraszóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejáratral rendelkezik. A hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal, valamint ügyfelekkel szemben 4 815 millió Ft viszonteladási megállapodást tartalmaz.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerítési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek 2015. december 31-én					
Központi bankok által elhelyezett betétek	-	-	-	188 096	188 096
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek*	-	-	-	161 666	161 666
Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyfelekkel szemben	-	216 315	-	1 684 182	1 900 497
Betétek	-	209 820	-	1 655 800	1 865 620
Látraszóló	-	-	-	1 025 232	1 025 232
Meghatározott időre lekötött	-	209 820	-	354 045	563 865
Megtakarítási	-	-	-	276 523	276 523
Betét jellegű kötelezettségek	-	6 495	-	28 382	34 877
Betéti okirat	-	-	-	241	241
Nem átváltható kötvények	-	6 495	-	-	6 495
Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	28 141	28 141
Származékos ügyletek	25 971	-	11	-	25 982
Rövid pozíció	9 888	-	-	-	9 888
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	9 888	-	-	-	9 888
Egyéb	-	-	-	725	725
Könyv szerinti érték összesen	35 859	216 315	11	2 034 669	2 286 854

\*Melyből 57 429 millió Ft látraszóló.

A hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek 5 456 millió Ft visszavásárlási megállapodást tartalmaznak.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek 2014. december 31-én					
Központi bankok által elhelyezett betétek	-	-	-	151 363	151 363
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek*	-	-	-	298 344	298 344
Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyfelekkel szemben	-	196 709	-	1 483 511	1 680 220
Betétek	-	188 372	-	1 464 386	1 652 758
Látraszóló	-	-	-	724 233	724 233
Meghatározott időre lekötött	-	188 372	-	483 178	671 550
Megtakarítási	-	-	-	256 975	256 975
Betét jellegű kötelezettségek	-	8 337	-	19 125	27 462
Betéti okirat	-	-	-	244	244
Nem átváltható kötvények	-	8 337	-	-	8 337
Nem átváltható alárendelt kölcshűtőke	-	-	-	18 881	18 881
Származékos ügyletek	41 083	-	138	-	41 221
Rövid pozíció	5 059	-	-	-	5 059
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	5 059	-	-	-	5 059
Egyéb	-	-	-	647	647
Könyv szerinti érték összesen	46 142	196 709	138	1 933 865	2 176 854

\*Melyből 160 438 millió Ft látraszóló.

A hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek 5 570 millió Ft visszavásárlási megállapodást tartalmaznak.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)**
**Kötelezettségek és függő kötelezettségek fedezetül szolgáló eszközök**

	Adatok millió Ft-ban	
	2015	2014
Eszközök, melyek fedezetül szolgálnak az alábbi kötelezettségeknek:		
Repo kötelezettségek	5 407	5 091
EIB refinanszírozási hitelek	34 892	49 961
MNB növekedési program	196 500	160 160
Származékos ügyletek	14 738	16 164
Elszámolási ügyletek	53 865	-
Fedezetül szolgáló eszközök összesen	<u>305 402</u>	<u>231 376</u>

A repo kötelezettségek mögött álló fedezetekről a 19-es kiegészítő mellékletben található további információk.

A refinanszírozási hitelek, származékos ügyletek és egyéb elszámolások mögött álló fedezetek pénzeszközöket és értékpapírokat foglalnak magukban. Ezek az eszközök nem kerülnek átadásra a partnernek. A származékos ügyletek esetén a fedezetek elszámolására vonatkozó feltételek külön CSA-kban (Credit Support Annex) kerülnek rögzítésre a felek között. Az értékpapírok esetén a fedezeti követelmények meghatározása portfólió alapon történik és a központi elszámolóháznál (KELER) vezetett számlán elkülönítésre kerül.

A Csoport 2015-ben bevezetett egy új elszámolási rendszert a CLS-t. A rendszer biztonságos működtetéséhez a Csoport 53 865 millió Ft értékben zárolt értékpapírokat (a fenti táblázatban az Elszámolási ügyletek soron).

**Részletes információk a pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan**
**Tőkeinstrumentumok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

A tőkeinstrumentumok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bontását az alábbi tábla tartalmazza:

	Adatok millió Ft-ban	
	2015	2014
<u>Kereskedési célú értékpapírok</u>		
Magyar kincstárjegyek	558	16 995
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	38 545	25 519
Devizában kibocsátott magyar államkötvények	1 452	11 365
Tőzsdén jegyzett tőkeinstrumentumok	551	482
Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok	462	2 171
Kereskedési célú értékpapírok összesen	<u>41 568</u>	<u>56 532</u>

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)**

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Értékesíthető értékpapírok</u>		
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	147 437	122 994
Devizában kibocsátott magyar államkötvények	10 813	2 939
Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok	<u>4 995</u>	<u>646</u>
Értékesíthető értékpapírok összesen	<u>163 245</u>	<u>126 579</u>

A Visa Inc. a Visa Europe értékesítését tervezi 2016-ban. A Csoportnak 1,282% részesedése van a Visa Europe-ban, amit előző években bekerülési értéken tartott nyilván a konszolidált éves beszámolóban. A tervezett tranzakcióhoz kapcsolódó Visa Europe kommunikáció alapján a valós érték meghatározásához szükséges paraméterek elérhetővé váltak a Csoport számára.

A Csoport bekerülési értéken történő nyilvántartásról áttért a valós értékelésre a Visa Europe befektetéssel kapcsolatban 2015-ben. Az értékelés változása 4 349 millió Ft növekedést okozott az értékesítésre tartott tőkeinstrumentumok könyv szerinti értékében. A befektetés valós értékének módosítása konszolidált egyéb átfogó jövedelemként kerül elszámolásra. A 22-es kiegészítő melléklet további információkat tartalmaz a Visa Europe valós értékelésével kapcsolatban.

Az értékesíthető pénzügyi instrumentumok közé tartoznak tőzsdén nem jegyzett részesedések is, melyek könyv szerinti értéke 2015. év végén 646 millió Ft (646 millió Ft 2014. év végén) és amelyek valós értéke nem állapítható meg megbízhatóan. Ezen részesedéseknek nincs aktív piaca. A Vezetőség véleménye szerint a bekerülési értéken tartott befektetések könyv szerinti értéke megközelítően a valós értéküknek felel meg.

Ezek az értékesíthető pénzügyi instrumentumok hosszú távú befektetések olyan vállalkozásokban, melyekben a Csoportnak nincs befolyásoló részesedése, ezért nincsenek konszolidálva sem teljeskörűen, sem equity módszerrel.

A fent említett befektetések nettó könyv szerinti értékét a következő táblázat mutatja be:

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	640	640
SWIFT S.C.	<u>6</u>	<u>6</u>
	<u>646</u>	<u>646</u>

A Csoport 689 millió Ft adózott nyereséget számolt el egyéb átfogó jövedelemként az értékesíthető kötvények valós érték értékelésének eredményeként 2015-ben (11 005 millió Ft nyereség 2014-ben).

Az értékesíthető kötvények nem realizált, felhalmozott adózott eredménye 2015. december 31-én 8 759 millió Ft veszteség volt (8 662 millió veszteség 2014. december 31-én).



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Hitelek és követelések</u>		
Forintban kibocsátott önkormányzati kötvények	1 430	-
Devizában kibocsátott önkormányzati kötvények	-	2 393
Pénzintézetek által forintban kibocsátott kötvények	<u>14 523</u>	<u>-</u>
Hitelek és követelések összesen	<u><u>15 953</u></u>	<u><u>2 393</u></u>

A devizában kibocsátott önkormányzati kötvények forintosításra kerültek 2015-ben. A pénzintézetek által kibocsátott kötvényeket az Országos Betétbiztosítási Alap és a Befektető-védelmi Alap bocsátotta ki.

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Lejáratig tartott eszközök</u>		
Devizában kibocsátott magyar államkötvények	34 216	32 533
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	<u>394 155</u>	<u>389 382</u>
Lejáratig tartott eszközök összesen	<u><u>428 371</u></u>	<u><u>421 915</u></u>

**Refinanszírozási hitelek**

A Bank több refinanszírozási hitelkeret megállapodást is kötött különböző pénzintézetekkel (EIB, FHB – Jelzálogbank, MFB – Fejlesztési Bank; EXIM Bank) a Bank tevékenysége egy részének finanszírozása céljából. A jogosult kedvezményezettek meghatározását, valamint a végső hitelfelvevők, illetve a visszafizetési folyamat figyelemmel kísérését számos szerződéses előírás szabályozza. A végső hitelfelvevőhöz kapcsolódó összes hitelkockázatot minden esetben a Bank viseli és köteles biztosítani az összes kötelezettség betartását is.

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) új programot indított 2013-ban Növekedési Hitel Program néven. A program célja a kis- és középvállalkozások (KKV) refinanszírozása a magyar bankrendszeren keresztül. Az MNB átmeneti ideig és meghatározott összegig a piaci kamatlábnál alacsonyabb kamatozású forrást nyújt a programban résztvevő hitelintézeteknek. A hitelintézetek ezt a forrást arra használják, hogy hasonlóan kedvező kondíciójú hiteleket adjanak a KKV-knak meghatározott célokra. A refinanszírozási hitelek maximális lejáratát 10 év az induláskor és összhangban áll az ügyfélnek nyújtott hitel lejáratával.

A Menedzsment úgy gondolja, hogy a Bank 2015. december 31-én minden kötelezettségének megfelel. A konszolidált mérlegben a refinanszírozási hitelek amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként vannak nyilvántartva.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**18 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)**

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Refinanszírozási hitelek MNB Növekedési Program keretében	188 096	151 363
Egyéb refinanszírozási hitelek	98 800	125 359
Refinanszírozási hitelek összesen	<u>286 896</u>	<u>276 722</u>

**Alárendelt kölcsöntőke**

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Alárendelt kölcsöntőke a KBC csoporttól	28 141	18 881
	<u>28 141</u>	<u>18 881</u>

2006 júniusában a Csoport 60 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőkét vett fel a KBC Bank N.V. Dublintól, a KBC Csoport tagjától. 2014-ben az alárendelt kölcsöntőkét a KBC Bank N.V. átvette fióktelepétől. A hitel eredeti lejáratát (2016. június 30.) 10 évvel meghosszabbították 2015 márciusában. A hitel változó kamatozású, amelynek mértékét a 3 hónapos EURIBOR plusz 2,70% éves kamatban állapították meg.

A Csoport további 30 millió euró összegű kölcsöntőkét vett fel 10 éves futamidőre a KBC Bank N.V.-től 2015 szeptemberében 3 hónapos EURIBOR plusz 3,05% éves kamattal.

Az alárendelt kölcsöntőke amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként jelenik meg a konszolidált mérlegben.

**19 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

Az alábbi táblázat azokat az átadott pénzügyi eszközöket tartalmazza, melyeket a Csoport teljes egészében a mérlegében mutat ki.

	Adatok millió Ft-ban			
	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Átadott eszköz könyv szerinti értéke</u>	<u>A kapcsolódó kötelezettség könyv szerinti értéke</u>	<u>Átadott eszköz könyv szerinti értéke</u>	<u>A kapcsolódó kötelezettség könyv szerinti értéke</u>
Kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4 674	4 717	-	-
Értékesíthető hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	596	601
Lejáratig tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	733	739	4 495	4 969
Átadott eszközök és kapcsolódó kötelezettségek összesen	<u>5 407</u>	<u>5 456</u>	<u>5 091</u>	<u>5 570</u>

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**19 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (folytatás)**

*Repo és fordított repo megállapodások*

A fordított repo megállapodások keretében a Csoport tulajdonjogot szerez az érintett fedezetet illetően, tehát lehetősége van a fedezetet felhasználni. Mindemellett kötelezettséget vállal arra, hogy a fedezetet visszaszolgáltatja a kölcsönt felvevőnek az ügylet lejáratakor. A keletkező kötelezettség amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként kerül rögzítésre. A fordított repo megállapodás keretében fedezetként elfogadott értékpapírok valós értéke 2015. december 31-én 13 233 millió Ft volt, melyből 9 888 millió Ft (amely rövid pozíció címen kerül elszámolásra a konszolidált mérlegben) tényleges eladás keretében továbbértékesítésre került (2014. december 31-én ebben a sorrendben 6 434 és 5 059 millió Ft).

A repo és fordított repo megállapodások 3 hónapon belüli futamidővel rendelkeznek, az ügyletek kamatlába a bankközi forint kamathoz igazodik (BUBOR).

A Csoportnak nincs olyan, átadott eszökhöz kapcsolódó kötelezettsége, amely kizárólag az eszökre szóló visszkereseti jogot testesítene meg.

**20 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁTSOROLÁSA**

A Csoport a devizában kibocsátott önkormányzati kötvényeket átsorolta az Értékesíthető eszökökből a Hitelek és követelések közé, megszüntetve ezzel a tőkének az eszökök valós értékének változásából adódó ingadozását. A kötvények az átsorolás napján (2011. július 1) megfeleltek a hitelek és követelések definíciójának és a Csoportnak szándékában állt és lehetősége volt megtartani az eszököket a belátható jövőben azok lejártáig.

Az értékesíthető eszökök kategóriájából kivezetett és a hitelek és követelések közé átsorolt eszökök könyv szerinti és valós értéke 49 376 millió Ft volt 2011. július 1-én.

Az alábbi táblázatok a kötvények könyv szerinti értékét mutatják be 2015. december 31-re és 2014. december 31-re vonatkozóan úgy, ahogyan azok a konszolidált beszámolóban szerepelnek és úgy, ahogyan szerepelnének, ha nem kerültek volna átsorolásra.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Átsorolás után</u>	<u>Átsorolás nélkül</u>
Könyv szerinti érték 2015. december 31-én	1 430	1 417
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	-	(12)
Adózás előtti eredmény	-	-

Adatok millió Ft-ban

	<u>Átsorolás után</u>	<u>Átsorolás nélkül</u>
Könyv szerinti érték 2014. december 31-én	2 393	2 330
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	-	(54)
Adózás előtti eredmény	438	-

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

---

**20 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÁTSOROLÁSA (folytatás)**

A valós érték átértékelésből származó nyereség, melyet a Csoport elszámolt volna egyéb átfogó jövedelemként, amennyiben az eszközöket nem sorolja át 42 millió Ft nyereség volt 2015-ben (1 023 millió Ft nyereség 2014-ben).

Az átsorolt kötvények átsorolás után amortizált bekerülési értéken értékelődnek, az átsorolás napján közvetlenül a tőkében rögzített valós érték átértékelés, mely a könyv szerinti értéknek is része, amortizálásra kerül az eredménnyel szemben.

Átsorolás nélkül a kötvények valós értéken értékelődnének, a valós érték változásai konszolidált egyéb átfogó jövedelemként kerülnének elszámolásra.

2011. július 1-jén a Csoport az átsorolt eszközökből a következő pénzáramot várta:

	Adatok millió Ft-ban
	<u>Jövőbeli pénzáram</u>
Három hónapon belül	363
Három hónap és egy év között	1 513
Egy éven túl és öt éven belül	21 294
Öt éven túl	<u>48 270</u>
Összesen	<u><u>71 440</u></u>

Az eszközök átlagos megtérülési rátája 5,21% volt 2011. július 1-jén.

A hitelek és követelések portfólióba sorolt önkormányzati kötvények egy részét névértéken átvállalta a Magyar Állam 2014. február 28-án. Az átvállalt kötvények névértéke 21 066 millió Ft volt 2014-ben. A Csoport 18 344 millió Ft könyv szerinti értéket vezetett ki és 2 309 millió Ft-tal csökkentette az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt veszteséget. Az átvállalás eredményhatása 413 millió forint nyereség volt 2014-ben, mely a kamatbevételben került elszámolásra.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA**

Az alábbi táblázatok azokat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket mutatják be, melyek tárgyát képezik valamilyen érvényesíthető, elsődleges nettósítási megállapodásnak 2015. december 31-én:

	Mérlegben szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben			
	Pénzügyi eszközök bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Pénzügyi eszközök nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Kapott fedezetek - pénzeszközök	Kapott értékpapír fedezetek	Nettó érték
Származékos ügyletek	51 190	-	51 190	21 573	14 311	-	15 306
Fordított visszavásárlási megállapodások	13 413	-	13 413	-	-	13 233	180
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi eszközök összesen	<u>64 603</u>	<u>-</u>	<u>64 603</u>	<u>21 573</u>	<u>14 311</u>	<u>13 233</u>	<u>15 486</u>
	Mérlegben szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben			
	Pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi eszközök bruttó értéke	Pénzügyi kötelezettségek nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Adott fedezetek - pénzeszközök	Adott értékpapír fedezetek	Nettó érték
Származékos ügyletek	25 982	-	25 982	21 573	2 811	11	1 587
Visszavásárlási megállapodások	5 456	-	5 456	-	-	5 407	49
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>31 438</u>	<u>-</u>	<u>31 438</u>	<u>21 573</u>	<u>2 811</u>	<u>5 418</u>	<u>1 636</u>

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA (folytatás)**

Az alábbi táblázatok azokat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket mutatják be, melyek tárgyát képezik valamilyen érvényesíthető, elsődleges nettósítási megállapodásnak 2014. december 31-én:

	Mérlegben szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben			
	Pénzügyi eszközök bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Pénzügyi eszközök nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Kapott fedezetek - pénzeszközök	Kapott értékpapír fedezetek	Nettó érték
Származékos ügyletek	53 765	-	53 765	35 495	588	1	17 681
Fordított visszavásárlási megállapodások	6 470	-	6 470	-	-	6 434	36
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi eszközök összesen	<u>60 235</u>	<u>-</u>	<u>60 235</u>	<u>35 495</u>	<u>588</u>	<u>6 435</u>	<u>17 717</u>
	Mérlegben szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben			
	Pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi eszközök bruttó értéke	Pénzügyi kötelezettségek nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Adott fedezetek - pénzeszközök	Adott értékpapír fedezetek	Nettó érték
Származékos ügyletek	41 221	-	41 221	35 495	4 700	7	1 019
Visszavásárlási megállapodások	5 570	-	5 570	-	-	5 091	479
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>46 791</u>	<u>-</u>	<u>46 791</u>	<u>35 495</u>	<u>4 700</u>	<u>5 098</u>	<u>1 498</u>



**21 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA (folytatás)**

A származékos ügyletek, visszavásárlási megállapodások és fordított visszavásárlási megállapodások különböző nettósítási megállapodások tárgyát képezik, mint pl. ISDA (International Swaps and Derivatives Association) megállapodások, CSA-k (Credit Support Annex) és GMRA-k (Global Master Repurchase Agreement) intézményi ügyfelekkel kötött ügyletek esetén (hitelintézetek és befektetési szolgáltatást végző intézmények), illetve treasury limitek a vállalati ügyfelekkel kötött ügyletek esetén.

Az elsődleges nettósítási megállapodások tárgyát képező pénzügyi eszközök és kötelezettségek nem kerülnek egymással szemben beszámításra a konszolidált mérlegben, mivel a Csoportnak a szokásos üzletmenetben nem áll szándékában ezeket az instrumentumokat nettó módon elszámolni.

A pénzeszközök közé tartozó adott fedezetek a Hitelek és követelések portfólióban hitelintézetekkel és befektetési szolgáltatást végző intézményekkel szembeni látraszóló követelésként vannak nyilvántartva. A pénzeszköz típusú kapott fedezetek az amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek között, mint hitelintézetek és befektetési szolgáltatást végző intézmények által elhelyezett látraszóló betétek jelennek meg.

A kapott értékpapír fedezetek nem jelennek meg a konszolidált mérlegben. Az adott értékpapír fedezetek a konszolidált mérlegben a megfelelő portfólióban vannak nyilvántartva (és a kötelezettségek és függő kötelezettségek fedezetéül szolgáló eszközökként bemutatásra kerülnek a 18-as kiegészítő mellékletben).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE**

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2015-ös évre vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	Valós érték		Valós érték összesen	Könyv- szerinti érték összesen	El nem számolt nyereség - (veszteség)	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség	Eredményben elszámolt - nem piaci adatokon alapuló*
	Jegyzett piaci ár	Értékelési technika - piaci adatokon alapuló					
Kézpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	33 148	35 567	-	68 715	68 715	-	-
Pénzügyi eszközök	526 685	810 409	1 135 821	2 472 915	2 431 286	41 629	6 376
Kereskedési célú eszközök	39 986	39 369	2 380	81 735	81 735	-	2 027
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	-	-	-	-	-	-	-
Értékesíthető eszközök	127 535	30 715	4 995	163 245	163 245	-	4 349
Hitelek és követelések	-	623 027	1 128 446	1 751 473	1 746 912	4 561	-
Lejáratig tartott eszközök	359 164	106 275	-	465 439	428 371	37 068	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	11 023	-	11 023	11 023	-	-
Kézpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek és pénzügyi eszközök összesen	<u>559 833</u>	<u>845 976</u>	<u>1 135 821</u>	<u>2 541 630</u>	<u>2 500 001</u>	<u>41 629</u>	<u>6 376</u>
Pénzügyi kötelezettségek							
Kereskedési célú kötelezettségek	9 899	23 580	2 380	35 859	35 859	-	(2 032)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	-	216 315	-	216 315	216 315	-	-
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	-	118 492	1 920 172	2 038 664	2 034 669	(3 995)	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	11	-	11	11	-	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>9 899</u>	<u>358 398</u>	<u>1 922 552</u>	<u>2 290 849</u>	<u>2 286 854</u>	<u>(3 995)</u>	<u>(2 032)</u>

\*A konszolidált eredménykimutatásban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés soron kerül kimutatásra.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)**

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2014-es évre vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	<b>Valós érték</b>						
	<b>Jegyzett piaci ár</b>	<b>Átsorolt Értékelési technika - piaci adatokon alapuló</b>	<b>Értékelési technika - nem piaci adatokon alapuló</b>	<b>Átsorolt Valós érték összesen</b>	<b>Könyv- szerinti érték összesen</b>	<b>EI nem számolt nyereség - (veszteség)</b>	<b>Eredményben elszámolt - nem piaci adatokon alapuló*</b>
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	28 651	48 896	-	77 547	77 547	-	-
Pénzügyi eszközök	520 431	564 389	1 226 212	2 311 032	2 263 847	47 185	1 808
Kereskedési célú eszközök	47 957	49 550	2 022	99 529	99 529	-	1 824
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	-	-	2 571	2 571	2 571	-	(16)
Értékesíthető eszközök	94 772	31 161	646	126 579	126 579	-	-
Hitelek és követelések	-	384 121	1 220 973	1 605 094	1 602 485	2 609	-
Lejáratig tartott eszközök	377 702	88 789	-	466 491	421 915	44 576	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	10 768	-	10 768	10 768	-	-
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek és pénzügyi eszközök összesen	<u>549 082</u>	<u>613 285</u>	<u>1 226 212</u>	<u>2 388 579</u>	<u>2 341 394</u>	<u>47 185</u>	<u>1 808</u>
Pénzügyi kötelezettségek							
Kereskedési célú kötelezettségek	5 059	39 077	2 006	46 142	46 142	-	(1 837)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	-	196 709	-	196 709	196 709	-	-
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	-	224 778	1 711 523	1 936 301	1 933 865	(2 436)	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	138	-	138	138	-	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>5 059</u>	<u>460 702</u>	<u>1 713 529</u>	<u>2 179 290</u>	<u>2 176 854</u>	<u>(2 436)</u>	<u>(1 837)</u>

\*A konszolidált eredménykimutatásban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés soron kerül kimutatásra.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)**

A nem piaci adatokon alapuló értékelési technikával értékelt Hitelek és követelések és Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek piaci értéke változtak az előző év Konszolidált éves beszámolójában bemutatott számokhoz képest (a Hitelek és követelések esetén 1 218 135 millió Ft valós érték és 229 millió Ft el nem számolt veszteség, Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek esetén pedig 1 705 456 millió Ft valós érték és 3 631 millió Ft el nem számolt nyereség). A változást a refinanszírozási forrásból nyújtott hitelek és a refinanszírozási források valós értékének újraszámolása okozta, annak érdekében, hogy a becslt valós érték kalkulációja konzisztensebb legyen a Csoport értékelési politikájával.

A magyar államkötvényeknek van tőzsdén jegyzett árfolyama, kivéve a 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáratúakat, melyeknél az értékelés alapját a 3 hónapos BUBOR hozamgörbe képezi. A kötvények értékelésében emiatt bekövetkező változás hatására a kereskedési célú kötvények esetén 2015-ben 50 millió Ft (4 566 millió Ft 2014-ben) került át a jegyzett piaci árú kategóriából a piaci adatokon alapuló értékelési technikával értékelt kategóriába.

A következőkben bemutatásra kerül azon pénzügyi instrumentumok valós értékének változása, melyeknél az értékelés nem piaci adatokon alapul.

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú derivatívák	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt államkötvények	Értékesítésre tartott tőke instrumentumok	Összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>				
Egyenleg 2014. december 31-én	2 022	2 571	-	4 593
Nettó nyereség / (veszteség) az eredményben elszámolva	778	(127)	-	651
az egyéb átfogó eredményben elszámolva	-	-	4 349	4 349
Elszámolás	(420)	(2 444)	-	(2 864)
Egyenleg 2015. december 31-én	2 380	-	4 349	6 729

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú derivatívák	Eredményel szemben valós értéken értékelt vállalati és államkötvények	Összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>			
Egyenleg 2013. december 31-én	1 269	2 505	3 774
Nettó nyereség / (veszteség) az eredményben elszámolva	1 087	66	1 153
Elszámolás	(334)	-	(334)
Egyenleg 2014. december 31-én	2 022	2 571	4 593

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú derivatívák
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	
Egyenleg 2014. december 31-én	2 006
Nettó (nyereség) / veszteség az eredményben elszámolva	646
Elszámolás	(272)
Egyenleg 2015. december 31-én	2 380

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú derivatívák
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	
Egyenleg 2013. december 31-én	998
Nettó (nyereség) / veszteség az eredményben elszámolva Elszámolás	1 174 (166)
Egyenleg 2014. december 31-én	2 006

*Valós érték**Valós értékre értékelt pénzügyi instrumentumok*

A kereskedési célú instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, az értékesíthető instrumentumok és a fedezeti célú származékos ügyletek nyilvántartása valós értéken történik.

Piaci árfolyamon kerülnek értékelésre azok a pénzügyi eszközök, melyek számára létezik aktív piac rendszeresen nyilvánosságra hozott, jegyzett árakkal. Ebbe a kategóriába tartoznak a kincstárjegyek, magyar államkötvények, egyéb tőzsdén jegyzett kötvények és tőkeinstrumentumok, kivéve a forintban denominált 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáráttal rendelkező állampapírokat, az euróban denominált prémium magyar államkötvényeket, a forintban denominált bónusz magyar államkötvényeket, valamint néhány kincstárjegyet. A forintban denominált 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáráttal rendelkező állampapírokra nincs piaci árjegyzés ezért ezek értékelése 3 hónapos BUBOR hozamgörbe alapján történik. A prémium magyar államkötvényeknek nincs aktív másodpiaca, ezért ezek a kibocsátáskor jegyzett áron kerülnek értékelésre. Mivel az állam ezeknek a kötvényeknek a visszavásárlását a kibocsátáskor érvényes áron garantálja, ezért a vezetőség úgy gondolja, hogy a kötvények könyv szerinti értéke megközelítőleg a valós értékük is.

Amennyiben a pénzügyi instrumentumnak nincs aktív piaca, illetve jegyzett ára, akkor piaci adatokon alapuló értékelési technikát alkalmaz a Csoport, mint például a jövőbeli cash flow-k diszkontálása vagy opció árazási modellek. A forintban denominált bónusz magyar államkötvények, a valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek és a származékos ügyletek nagy része ide tartozik, például a deviza forwardok és swapok, deviza és kamatláb opciók, keresztdevizás- és kamatláb swapok és a határidős kamatláb megállapodások.



**22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)**

Ha nincsenek rendelkezésre álló piaci paraméterek, akkor a Csoport a lehető legpontosabb feltételezéseit és becslését használja fel azoknak a befolyásoló körülményeknek a megállapítására, amelyekkel számolni kell a modell értékelés során. Nem áll rendelkezésre megfigyelhető piaci adat a kereskedési célú exotikus származékos ügyletek esetében.

Az egzotikus származtatott termékeket elsősorban a belső pozícióvezető rendszer beépített modelljei értékelik ki piaci paraméterek felhasználásával. Azon termékekre, amelyekre nincs ilyen modell, kétféle megoldást alkalmaz a Csoport: (1) azokat a pozíciókat, amelyek tökéletesen fedezve vannak, a Csoport elfogadja a fedező bank által számolt árakat (amennyiben a fedező bank az értékelő ügynök szerepét is betölti), vagy (2) az értékelés belső modelleken alapuló legjobb közelítő becslés elve alapján határozódik meg (pl. az önkormányzati kötvények beágyazott swaptionjeinek értékelése esetén).

A Csoport az exotikus származékos ügyletek esetén nem hagy nyitott pozíciót, ennek megfelelően a kereskedési célú exotikus származékos ügyleteken immateriális eredmény kerül kimutatásra a konszolidált eredménykimutatásban.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt japán yenben denominált magyar államkötvények értékeléséhez a Csoport belső árazási technikát alkalmazott, melyhez az alapgörbék az euróban kibocsátott magyar államkötvények hozamgörbéjéből származtak. A japán yenben denominált magyar államkötvények 2015-ben lejártak.

A Csoport bekerülési értéken történő nyilvántartásról áttért a valós értékelésre a Visa Europe befektetés esetén 2015-ben, mert elérhetővé váltak a valós érték meghatározásához szükséges paraméterek. A Visa Europe 2015-ben tájékoztatta a legfontosabb tagjait arról, hogy 2016-ban a VISA Inc. várhatóan megvásárolja a Visa Europ-ot. A kiadott nyilatkozatban a Visa Europe megadott egy előzetes ellenértéket, ami két részből tevődik össze, készpénz (ami nem piaci adatokon alapuló komponens a befektetés értékelése során) és a Visa Inc.-ben lévő elsőbbségi részvények. Az előzetes kalkuláció alapja a tagok hozzájárulása a Visa Europe bevételehez, a tagsághoz tartozó jogosult entitások száma és a tagok hozzájárulásának alapját képező befizetett díjak felhalmozott összege. A Visa Europe a számítható a Visa Inc. A osztályú részvényének 30 kereskedési napos átlagfolyamatát és átlagos euro/dollár árfolyamot használt. A Csoport a Visa Europe-ban lévő részesedésének valós értékét a Visa Europe által közölt egyszeri kompenzációs összeg alapján határozta meg.

A fenti pénzügyi instrumentumok valós értéke és bekerülési értéke közötti különbség, mely még nem került elszámolásra az eredményben immateriális volt az év elején és végén 2015-ben és 2014-ben.

A következőkben leírásra kerülnek azok a módszerek és feltételezések, melyeknek segítségével sor került azon pénzügyi eszközök valós értékének számszerűsítésére, melyek jelenleg még nincsenek valós értéken tartva a konszolidált beszámolóban.

***Értékesíthető eszközök***

Az értékesíthető pénzügyi instrumentumok közé tartoznak részesedések is, melyek könyv szerinti értéke 2015. év végén 646 millió Ft (646 millió Ft 2014. év végén) és amelyek valós értéke nem állapítható meg megbízhatóan.

A Vezetőség véleménye szerint az értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartott befektetések könyv szerinti értéke megközelítően a valós értéküknek felel meg (további információ a 18-as számú kiegészítő mellékletben).

**22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)**

A valós érték meghatározása mögött az a feltételezés áll, hogy a Csoport egy folyamatosan működő vállalkozás, és tevékenységét nem áll szándékában jelentősen korlátozni vagy bármilyen ügyletet hátrányos feltételek mellett megkötni, és erre nem is kötelezik.

*Lejáratig tartott eszközök*

A lejáratig tartott eszközök magyar államkötvényeket tartalmaznak. Ezeknek az instrumentumoknak a jelen kiegészítő mellékletben bemutatott valós értéke rendszeresen jegyzett piaci árakon alapszik, mivel az instrumentumoknak aktív piaca van. Kivételt képeznek a forintban denominált 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáratú magyar államkötvények, melyek értékelésének alapját a 3 hónapos BUBOR hozamgörbe képezi. Az euróban kibocsátott magyar államkötvényeknek aktív piaca van ezért értékelésük rendszeresen jegyzett piaci árakon alapszik.

Az euróban denominált prémium magyar államkötvényeknek nincs aktív másodpiaca, ezért ezek a lejáratig tartott prémium magyar államkötvények a kibocsátáskor jegyzett áron kerülnek a konszolidált mérlegbe. Mivel az állam ezeknek a kötvényeknek a visszavásárlását az eladási ár 98%-án garantálja, ezért a Csoport ezen eladási ár alapján határozza meg a valós értéket.

A forintban denominált bónusz magyar államkötvények valós értékének megállapításához értékelési technikát használ a Csoport, melynek során a jövőbeli cash flow-k asset swap és illikviditási résekkel korrigált IRS görbékkel kerülnek diszkontálásra. Habár az illikviditási rés nem a piacon megfigyelhető paraméter, tekintettel arra, hogy az eszköz teljes valós értékéhez hozzáadott értéke immateriális, ezért a kötvény a valós érték hierarchiában a piaci adatokon alapuló értékelési technikával értékelt eszközök közé került besorolásra.

*Hitelek és követelések, amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek*

A likvid vagy rövid hátralévő futamidővel (1 éven belüli) rendelkező eszközök és források esetén a Csoport azzal a feltételezéssel él, hogy a könyv szerinti érték megközelítően a valós érték. Ez a feltételezés alkalmazandó a látraszóló, a meghatározott lejáratú nem rendelkező megtakarítási, és a változó kamatozású eszközökre és forrásokra is. A fix vagy változó kamatozású refinanszírozási forrásból nyújtott hitelek és refinanszírozási források valós érték különbségei a hitelek és követelések, valamint az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek nem realizált nyereségében / (vesztésében) kerül bemutatásra.

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejáratú források (a refinanszírozási forrásokat is beleértve) becsült valós értékének meghatározása az aktuális, a hátralévő futamidőnek megfelelő bankközi piaci hozamgörbe alapján, diszkontált cash flow számítással történik.

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejáratú eszközök (a refinanszírozott eszközöket is beleértve) valós értékének meghatározása az eszköz becsült piaci hozamgörbéjével diszkontált cash flow számítással történik, ahol az aktuális, a hátralévő futamidőnek megfelelő bankközi piaci hozamgörbe módosításra kerül a Csoport lakossági és vállalati hitel portfóliójának átlagos kamatmarzával.

A Csoport úgy gondolja, hogy az értékvesztett hitelek könyv szerinti értéke a legjobb megközelítése a valós értéküknek és ezért az értékvesztett hitelekre és hiteljellegű követelésekre nem mutat be nem realizált nyereséget illetve veszteséget ebben a kiegészítő mellékletben.

A hitelek és hiteljellegű követelések portfólióban nyilvántartott önkormányzati kötvényeket eredetileg HUF-ban bocsátották ki. A kötvény egyik tulajdonsága, hogy a futamidő alatt bármely időpontban a kötvény devizanemét az átváltás napján érvényes spot árfolyamon EUR-ra, és CHF-re lehet változtatni. Mindazonáltal a referencia kamatot meghaladó kamat margin mértéke változatlan marad.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**22 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)**

Mindez a Csoport szempontjából egy eladott, halasztott díjfizetésű amerikai többdevizás swaptionnak tekinthető. Az ilyen jellegű deviza swaptionre nincs elérhető piaci ár, de belső értéke a rendelkezésre álló piaci paraméterekből kiszámolható. A swaption értéke nem jelentős.

Az önkormányzati kötvény két összetevőre bontható, amelyek valós értékének összege adja a kötvény teljes valós értékét. A két instrumentum a 1) kötvény és a 2) swaption. A kötvény piaci értéke a jövőbeni cash-flow-k diszkontált jelenértékéből számítható. A kötvény jövőbeni pénzáramlása az alapértelmezett pénzügyi hozamgörbével kerül előrejelzésre.

Az önkormányzati kötvények forintosításra kerültek 2015-ben.

A kötvényeknek nincs aktív piaca, ahonnan az árazáshoz szükséges paramétereket meg lehetne figyelni, különösen érvényes ez a magyar államkötvények árán felüli kockázatra vonatkozó hitelfelárra. A Csoport az értékelési modell alátámasztására lehetséges alternatív feltételezésként növelte az alkalmazott hitelfelárat.

**23 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</u>		
Devizában kibocsátott magyar államkötvények	-	2 571
	-	2 571

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</u>		
Lekötött betétek:		
- lakosság	7 432	4 052
- vállalat	9 425	3 682
- befektetési alap	192 963	180 638
Egyéb kibocsátott kötvények	6 495	8 337
	<u>216 315</u>	<u>196 709</u>

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között rögzített kamatozású magyar államkötvények és egy vállalati ügyfélnek nyújtott hitel szerepeltek 2014-ben, amelyet a Csoport a megszerzéstől kezdve származékos kamatügylettel fedez.

A Csoport nem számolt el eredményt a hitelkockázat miatt az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek valós értékének tárgyévben elszámolt változása miatt 2015-ben (és 2014-ben sem).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitel könyv szerinti értéke nulla volt 2014. december 31-én. A hitelnek nem volt hitelkockázata 2014. december 31-én. A hitelt 2015-ben a Csoport leírta.

**23 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)**

A Csoport 2007-ben kötvénykibocsátási programba kezdett. A Csoport nyilvános körben bocsát ki dematerializált kötvényeket. A kötvények devizaneme HUF, EUR és USD lehet, melyek lejáratára 60 nap és 20 év között mozog, a kötvények kamatlába pedig lehet fix vagy változó, kapcsolódhat valamilyen részvény-, deviza-, vagy áruindexhez vagy hitelhez.

A kötvények a bekerüléstől kezdve Eredménnyel szemben valós értéken értékelt forrásként kerültek kimutatásra, mivel a kibocsátott kötvényeket a Csoport származékos ügyletekkel fedezte, melyek nem felelnek meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között deviza opciókkal kombinált lakossági és vállalati lekötött betétek is szerepelnek. A Csoport ezeket az opciókat beágyazott derivatívaként kezeli, a betét és az opció valós értéke nem kerül elkülönítésre.

A Csoport treasury politikájának megfelelően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között szereplő hosszú lejáratú, fix kamatozású befektetési alapoktól származó betéteit származékos kamatügyletekkel fedezte, melyek nem felelnek meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

Lejáratkor a Csoport által a szerződések szerint kifizetendő összeg 6 152 millió Ft-tal magasabb a betétek és a kibocsátott kötvények valós értékénél (2014-ben 8 109 millió Ft-tal magasabb).

## KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2015. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**24 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS**

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2015. december 31-én:

	Adatok millió Ft-ban							
	Kereskedési célú pénzügyi instrumentu- mok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származé- kos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrument- umok	Összesen
Pénzügyi eszközök								
Magyarország	56 654	-	158 798	1 667 813	428 371	-	-	2 311 636
EMU országok	23 534	-	88	55 652	-	10 867	-	90 141
Kelet-európai országok	9	-	-	4 695	-	-	-	4 704
Oroszország	-	-	-	9 041	-	-	-	9 041
Egyéb európai országok	1 538	-	4 359	4 572	-	156	-	10 625
Nem európai országok	-	-	-	5 139	-	-	-	5 139
Összesen	<u>81 735</u>	<u>-</u>	<u>163 245</u>	<u>1 746 912</u>	<u>428 371</u>	<u>11 023</u>	<u>-</u>	<u>2 431 286</u>
Pénzügyi források								
Magyarország	15 992	215 700	-	-	-	-	1 865 173	2 096 865
EMU országok	16 890	30	-	-	-	4	151 875	168 799
Kelet-európai országok	1 019	55	-	-	-	-	4 237	5 311
Oroszország	-	-	-	-	-	-	4 808	4 808
Egyéb európai országok	1 958	160	-	-	-	7	3 917	6 042
Nem európai országok	-	370	-	-	-	-	4 659	5 029
Összesen	<u>35 859</u>	<u>216 315</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>2 034 669</u>	<u>2 286 854</u>

## KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2015. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**24 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)**

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2014. december 31-én:

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentu- mok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Átsorolt Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származé- kos ügyletek	Adatok millió Ft-ban Amortizált bekerülési értéken tartott instrument- umok	Átsorolt Összesen
Pénzügyi eszközök								
Magyarország	74 755	2 571	126 573	1 543 067	421 915	-	-	2 168 881
EMU országok	22 604	-	6	22 996	-	10 637	-	56 243
Kelet-európai országok	58	-	-	12 988	-	-	-	13 046
Oroszország	-	-	-	10 538	-	-	-	10 538
Egyéb európai országok	2 112	-	-	2 867	-	131	-	5 110
Nem európai országok	-	-	-	10 029	-	-	-	10 029
Összesen	99 529	2 571	126 579	1 602 485	421 915	10 768	-	2 263 847
Pénzügyi források								
Magyarország	9 800	196 472	-	-	-	-	1 630 844	1 837 116
EMU országok	33 585	237	-	-	-	138	266 230	300 190
Kelet-európai országok	62	-	-	-	-	-	11 599	11 661
Oroszország	-	-	-	-	-	-	15 069	15 069
Egyéb európai országok	2 695	-	-	-	-	-	4 934	7 629
Nem európai országok	-	-	-	-	-	-	5 189	5 189
Összesen	46 142	196 709	-	-	-	138	1 933 865	2 176 854

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS**
**Hitelminőség pénzügyi eszköz osztályonként**

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2015. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Nem értékvesztett eszközök	81 634	-	163 245	1 676 155	428 371	11 023	2 360 428
Értékvesztett eszközök	101	-	-	120 984	-	-	121 085
Értékvesztés	-	-	-	(50 227)	-	-	(50 227)
Könyv szerinti érték összesen	<u>81 735</u>	<u>-</u>	<u>163 245</u>	<u>1 746 912</u>	<u>428 371</u>	<u>11 023</u>	<u>2 431 286</u>



## KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2015. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)**

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2014. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Átsorolt Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Átsorolt Összesen
Nem értékvesztett eszközök	99 434	2 571	126 579	1 514 353	421 915	10 768	2 175 620
Értékvesztett eszközök	95	-	-	208 761	-	-	208 856
Értékvesztés	-	-	-	(120 629)	-	-	(120 629)
Könyv szerinti érték összesen	<u>99 529</u>	<u>2 571</u>	<u>126 579</u>	<u>1 602 485</u>	<u>421 915</u>	<u>10 768</u>	<u>2 263 847</u>

A nem teljesítő eszközök értékvesztésének és könyv szerinti értékének a Kúria törvény miatti változásáról több információ a 10-es kiegészítő mellékletben található.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS**  
**(folytatás)**

Az egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök, függő és jövőbeli kötelezettségek 2015. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblában kerülnek bemutatásra.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Értékesíthető eszközök</u>	<u>Hitelek és követelések</u>	<u>Függő és jövőbeli kötelezettségek</u>	<u>Összesen</u>
Egyedileg értékvesztett eszközök	-	32 412	12 345	44 757
Egyedi értékvesztés	-	(29 890)	(5 960)	(35 850)
Összesen	-	2 522	6 385	8 907

Az egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök, függő és jövőbeli kötelezettségek 2014. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblában kerülnek bemutatásra.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Értékesíthető eszközök</u>	<u>Hitelek és követelések</u>	<u>Függő és jövőbeli kötelezettségek</u>	<u>Összesen</u>
Egyedileg értékvesztett eszközök	-	57 438	11 714	69 152
Egyedi értékvesztés	-	(42 395)	(4 465)	(46 860)
Összesen	-	15 043	7 249	22 292

**Késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése**

A késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2015. december 31-re vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	<u>30 napon belül</u>	<u>30 – 90 napon belül</u>	<u>Összesen</u>
Ügyfeleknek nyújtott hitelek			
- Vállalat	2 675	297	2 972
- Lakosság	30 719	8 351	39 070
Összesen	33 394	8 648	42 042

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)**

A késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2014. december 31-re vonatkozóan:

	Adatok millió Ft-ban		
	30 napon belül	30 – 90 napon belül	Összesen
Ügyfeleknek nyújtott hitelek			
- Vállalat	2 529	1 121	3 650
- Lakosság	40 513	8 613	49 126
Összesen	<u>43 042</u>	<u>9 734</u>	<u>52 776</u>

A késedelmes hitelek azokat az eszközöket tartalmazzák, amelyeket az ügyfél nem egyenlített ki annak esedékességekor (akkor is, ha a késedelem csak egy nap).

Az értékvesztett vagy késett pénzügyi eszközök mögött álló fedezetek 139 308 millió Ft-ot tettek ki 2015. december 31-én (183 319 millió Ft-ot 2014. december 31-én). A fedezetek értéke az indexált vagy felülvizsgált fedezeti értéket tartalmazza a kapcsolódó követelés erejéig.

**Maximális hitelkockázati kitétség a hitelbiztosítékok és hitelminőség javítások nélkül**

Az alábbi táblázat a konszolidált mérleg egyes elemeire vonatkozóan – a derivatív pénzügyi eszközöket is ideértve – mutatja be a maximális hitelkockázati kitétséget. A maximális kitétség bruttó összegben jelenik meg, nettósítás és a biztosítéki megállapodások kockázatmérés-kló hatása nélkül.

	Adatok millió Ft-ban	
	2015	2014
Tőkeinstrumentumok*	6 008	3 299
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	643 129	606 691
Hitelek*	1 799 674	1 677 639
Származékos ügyletek*	51 190	53 765
Egyéb eszközök	18 790	37 213
Eszközök összesen	<u>2 518 791</u>	<u>2 378 607</u>
Hitelkeretek	373 190	311 553
Garanciák	148 037	137 291
Akkreditívek	11 752	10 592
Függő kötelezettségek összesen	<u>532 979</u>	<u>459 436</u>
Hitelkockázati kitétség összesen	<u>3 051 770</u>	<u>2 838 043</u>

\*További információk a 18-as kiegészítő mellékletben.

A fenti összegek a jelenlegi hitelezési kockázatot mutatják, amely idővel változhat az egyes értékek (derivatív pénzügyi eszközök, befektetési célú értékpapírok stb.) és a devizaárfolyamok változása következtében (a külföldi pénznemben történő hitelezés miatt). A hitelbiztosítékok és egyéb kockázatcsökkentési módszerek hatása a 46.4-es fejezetben kerül bemutatásra.

**K&H BANK ZRT.**

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

---

**25 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS**  
**(folytatás)**

*Maximális hitelkockázati kitettség koncentrációja*

A Csoport a kockázat koncentrációját ügyfelek/ügyfélcsoportok, valamint iparágak szerint kezeli. Az egyes ügyfelekre vonatkozó maximális hitelkockázati kitettség 2015. december 31-én 25 180 millió Ft (2014. december 31-én 36 759 millió Ft) volt a hitelbiztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**26 – ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS**

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket várható hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2015. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	<b>Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok</b>	<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok</b>	<b>Értékesíthető pénzügyi instrumentumok</b>	<b>Hitelek és követelések</b>	<b>Lejáratig tartott eszközök</b>	<b>Fedezeti célú szárma- zékos ügyletek</b>	<b>Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok</b>	<b>Összesen</b>
Pénzügyi eszközök								
1 éven belüli	14 626	-	2 880	938 844	88 113	60	-	1 044 523
1 – 5 év	47 898	-	69 664	437 980	207 374	5 678	-	768 594
5 éven túli	18 198	-	85 706	370 088	132 884	5 285	-	612 161
Lejárat nélkül	1 013	-	4 995	-	-	-	-	6 008
<b>Összesen</b>	<b>81 735</b>	<b>-</b>	<b>163 245</b>	<b>1 746 912</b>	<b>428 371</b>	<b>11 023</b>	<b>-</b>	<b>2 431 286</b>
Pénzügyi kötelezettségek								
1 éven belüli	17 770	79 812	-	-	-	-	1 703 785	1 801 367
1 – 5 év	8 138	132 186	-	-	-	7	241 003	381 334
5 éven túli	9 951	4 317	-	-	-	4	89 881	104 153
Lejárat nélkül	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>35 859</b>	<b>216 315</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>2 034 669</b>	<b>2 286 854</b>

A látraszóló pénzügyi eszközök és kötelezettségek az 1 éven belüli kategóriába kerültek.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**26 – ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS (folytatás)**

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket várható hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2014. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	<b>Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok</b>	<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok</b>	<b>Értékesíthető pénzügyi instrumentumok</b>	<b>Átsorolt Hitelek és követelések</b>	<b>Lejáratig tartott eszközök</b>	<b>Fedezeti célú szárma- zékos ügyletek</b>	<b>Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok</b>	<b>Átsorolt Összesen</b>
Pénzügyi eszközök								
1 éven belüli	46 273	2 571	2 251	790 938	65 443	-	-	907 476
1 – 5 év	35 133	-	15 341	442 633	221 857	966	-	715 930
5 éven túli	15 470	-	108 341	368 914	134 615	9 802	-	637 142
Lejárat nélkül	2 653	-	646	-	-	-	-	3 299
<b>Összesen</b>	<b>99 529</b>	<b>2 571</b>	<b>126 579</b>	<b>1 602 485</b>	<b>421 915</b>	<b>10 768</b>	<b>-</b>	<b>2 263 847</b>
Pénzügyi kötelezettségek								
1 éven belüli	24 740	60 237	-	-	-	-	1 649 029	1 734 006
1 – 5 év	9 359	132 190	-	-	-	47	223 032	364 628
5 éven túli	12 043	4 282	-	-	-	91	61 804	78 220
Lejárat nélkül	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>46 142</b>	<b>196 709</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>1 933 865</b>	<b>2 176 854</b>

A látraszóló pénzügyi eszközök és kötelezettségek az 1 éven belüli kategóriába kerültek.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**26 – ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS (folytatás)**

A nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek hátralévő lejáratát 2015. december 31-re vonatkozóan az alábbi tábla tartalmazza.

	Adatok millió Ft-ban		
	<u>&lt; 1 év</u>	<u>&gt; 1 év</u>	<u>Összesen</u>
Adójellegű követelések	13 603	100	13 703
Befektetések társult vállalkozásokban	-	542	542
Befektetési célú ingatlanok	740	-	740
Tárgyi eszközök	4 926	32 531	37 457
Immateriális javak	2 676	9 047	11 723
Egyéb eszközök	18 790	-	18 790
<b>Eszközök összesen</b>	<b>40 735</b>	<b>42 220</b>	<b>82 955</b>
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	3 164	-	3 164
Adójellegű kötelezettségek	15	-	15
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	7 292	473	7 765
Egyéb kötelezettségek	63 771	-	63 771
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>74 242</b>	<b>473</b>	<b>74 715</b>

A nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek hátralévő lejáratát 2014. december 31-re vonatkozóan az alábbi tábla tartalmazza.

	Adatok millió Ft-ban		
	<u>&lt; 1 év</u>	<u>&gt; 1 év</u>	<u>Összesen</u>
Adójellegű követelések	8 194	5 271	13 465
Befektetések társult vállalkozásokban	-	542	542
Befektetési célú ingatlanok	850	-	850
Tárgyi eszközök	4 641	34 683	39 324
Immateriális javak	2 275	7 773	10 048
Egyéb eszközök	14 003	23 210	37 213
<b>Eszközök összesen</b>	<b>29 963</b>	<b>71 479</b>	<b>101 442</b>
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	1 236	-	1 236
Adójellegű kötelezettségek	12	-	12
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	20 669	32 580	53 270
Egyéb kötelezettségek	31 769	-	31 769
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>53 686</b>	<b>32 580</b>	<b>86 266</b>



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**27 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS**

A Csoport nem tartott nyilván értékesítésre tartott eszközöket 2014-ben és 2015-ben.

**28 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS**

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Értékvesztés típusa		
Hitelekre képzett specifikus értékvesztés	46 666	115 438
Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék	5 960	4 465
Portfolió alapú értékvesztés és céltartalék	<u>3 813</u>	<u>5 385</u>
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen	<u><u>56 439</u></u>	<u><u>125 288</u></u>
		Adatok millió Ft-ban
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ügyfél szerinti bontás		
Ügyfelekkel szemben fennálló hitelekre képzett értékvesztés (bankok nélkül)	50 227	120 628
Önkormányzati kötvényekre képzett értékvesztés	-	1
Függő kötelezettségekre képzett specifikus és portfolió alapú céltartalék	<u>6 212</u>	<u>4 659</u>
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen	<u><u>56 439</u></u>	<u><u>125 288</u></u>

A Kúrai törvénynek a hitelek és követelések értékvesztésére gyakorolt hatását a 10-es kiegészítő melléklet részletezi.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**28 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Hitelekre képzett értékvesztés	Függő kötelezettségekre képzett céltartalék	Portfolió alapú értékvesztés és céltartalék	Összesen
Nyitó egyenleg 2015. január 1-én	115 438	4 465	5 385	125 288
Eredményt érintő változások				
Képzés	36 183	2 702	9 841	48 726
Felszabadítás	(23 619)	(1 186)	(11 633)	(36 438)
Diszkont hatás	(376)	7	-	(369)
Eredményt nem érintő változások				
Felhasználás	(18 874)	-	-	(18 874)
Egyéb	(62 086)	(28)	220	(61 894)
Záró egyenleg 2015. december 31-én	46 666	5 960	3 813	56 439

Az Elszámolási törvény változásainak következtében (lásd 10-es kiegészítő melléklet) a gyűjtőszámla konstrukció megszűnt 2015. február 1-jétől (a gyűjtőszámlára 2013. december 31-én elszámolt 439 millió Ft jelenérték hatás visszavételre került az eredményben 2014-ben).

További 62 086 millió Ft hitelekre és követelésekre képzett értékvesztés mozgást eredményezett a Kúria törvényhez kapcsolódó forintosítás, amely a bruttó könyv szerinti érték és az értékvesztés állománya között történt a forintosítás napján (lásd 10-es kiegészítő melléklet).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**28 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Hitelekre képzett értékvesztés	Függő kötelezettségekre képzett céltartalék	Portfólió alapú értékvesztés és céltartalék	Összesen
Nyitó egyenleg 2014. január 1-én	111 329	3 196	6 968	121 493
Eredményt érintő változások				
Képzés és visszaírás	59 078	1 659	11 301	72 038
Felszabadítás	(43 685)	(584)	(13 092)	(57 361)
Diszkont hatás	(726)	6	-	(720)
Eredményt nem érintő változások				
Felhasználás	(14 311)	-	-	(14 311)
Egyéb	3 753	188	208	4 149
Záró egyenleg 2014. december 31-én	<u>115 438</u>	<u>4 465</u>	<u>5 385</u>	<u>125 288</u>

A Csoport 7 198 millió Ft veszteséget realizált hitelek és hiteljellegű követelések értékesítésén (6 244 millió Ft veszteséget 2014-ben). Ez a veszteség Felhasználás címén került bemutatásra a fenti táblázatokban.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**29 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK**

	2015. december 31.				2014. december 31.			
	Névérték Eszközök	Névérték Források	Pozitív valós érték Eszközök	Negatív valós érték Források	Névérték Eszközök	Névérték Források	Pozitív valós érték Eszközök	Negatív valós érték Források
Kereskedési célú származékos ügyletek								
Származékos devizaügyletek								
Deviza határidős ügyletek	91 803	93 077	299	(1 079)	91 071	91 478	672	(653)
Deviza future ügyletek	21 229	21 223	16	(11)	26 016	26 050	8	(7)
Deviza betétcsere ügyletek	448 177	448 455	1 538	(1 977)	473 408	473 316	3 472	(3 179)
Deviza opciók	194 555	194 555	3 036	(3 110)	159 180	159 180	3 527	(3 489)
Származékos devizaügyletek összesen	755 764	757 310	4 889	(6 177)	749 675	750 024	7 679	(7 328)
Származékos kamatügyletek								
Kamatcsere ügyletek	525 241	525 241	32 016	(15 962)	514 779	514 779	32 444	(18 446)
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	268 360	268 068	1 917	(2 456)	338 525	350 135	2 258	(14 610)
Opciók kamatügyletek	51 730	51 730	299	(299)	59 235	59 235	513	(531)
Határidős kamatláb megállapodások	51 312	-	-	(29)	30 000	-	-	(24)
Származékos kamatügyletek összesen	896 643	845 039	34 232	(18 792)	942 539	924 149	35 215	(33 611)
Részvényindex opciók		448		(2)	-	1 364	-	(80)
Árucseré ügyletek	7 802	7 802	833	(833)	4 825	4 825	103	(64)
Árucseré opciók	3 780	3 780	213	(213)				
Kereskedési célú származékos ügyletek összesen	<u>1 663 989</u>	<u>1 614 379</u>	<u>40 167</u>	<u>(25 971)</u>	<u>1 697 039</u>	<u>1 680 362</u>	<u>42 997</u>	<u>(41 083)</u>
Cash flow fedezeti ügyletek								
Kamatcsere ügyletek	86 878	86 878	6 482	-	120 616	120 616	8 860	-
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek								
Kamatcsere ügyletek	158 100	158 100	4 541	(11)	104 100	104 100	1 908	(138)
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	<u>244 978</u>	<u>244 978</u>	<u>11 023</u>	<u>(11)</u>	<u>224 716</u>	<u>224 716</u>	<u>10 768</u>	<u>(138)</u>
Származékos ügyletek összesen	<u>1 908 967</u>	<u>1 859 357</u>	<u>51 190</u>	<u>(25 982)</u>	<u>1 921 755</u>	<u>1 905 078</u>	<u>53 765</u>	<u>(41 221)</u>

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**29 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)**
**Opciók**

A Csoport működési szabályzatának megfelelően a vásárolt és az eladott opciók megbízható hitelképességű partnerekkel kötött ellenirányú ügyletekkel párban állnak. Azok kockázata fedezi egymást, bár a Csoport nem alkalmaz rájuk fedezeti elszámolást.

A Csoport fedezeti elszámolást indított néhány Eszköz – Forrás Menedzsment alatt kötött származékos ügyletére.

**Kamatkockázat cash flow fedezete**

A cash flow fedezet felállításának célja bizonyos eszköz és forrás csoportok cash flow-inak fedezése a kamatban és devizaárfolyamokban bekövetkező változások miatt. A fedezeti instrumentumok euró és forint kamatcsere ügyletek voltak 2015. december 31-én (euró és forint kamatcsere ügyletek 2014. december 31-én).

A fedezeti kapcsolatokra előreutató és visszatekintő hatékonyságvizsgálatok készülnek. A fedezeti instrumentum valós érték változásából a hatékony rész az Egyéb átfogó jövedelemkimutatásban kerül elszámolásra és a cash flow fedezeti tartalékban halmozódik fel. Mivel a fedezett eszközök és források deviza átértékelése Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelésként kerül elszámolásra, a fedezeti keresztdevizás kamatcsere ügyletek Egyéb átfogó jövedelemként elszámolt deviza átértékelése is azonnal átvezetésre került a Konszolidált eredménykimutatásba.

A Csoport 536 millió Ft nyereséget vezetett át 2015-ben az egyéb átfogó jövedelemből az adózott eredménybe a nem hatékony rész nélkül (5 575 millió Ft nyereséget 2014-ban). 2015-ben a Csoport 131 millió Ft veszteséget vezetett az adózott eredménybe nem hatékony rész címén (239 millió Ft nyereséget vezetett át 2014-ben).

Az opciókból származó cash flow-k a következő időszakokban várhatók:

Adatok millió Ft-ban

	2015		2014	
	Várható cash flow		Várható cash flow	
	Bejövő	Kimenő	Bejövő	Kimenő
< 3 hónap	208	(213)	217	(130)
3-6 hónap	206	(83)	343	(131)
6 hónap - 1 év	1 191	(276)	972	(329)
1-2 év	1 697	(557)	1 648	(612)
2-5 év	4 605	(2 324)	4 416	(2 157)
> 5 év	971	(572)	2 484	(1 485)
Összesen	8 878	(4 025)	10 080	(4 844)

A fenti táblázatban szereplő összehasonlító számok változtak az előző évi Konszolidált éves beszámoló kiegészítő mellékletében bemutatott számokhoz képest. A változtatás a bejövő és kimenő cash flow-k számszerűsítése során elkövetett kalkulációs hiba miatt volt szükséges.

A Csoport 2015. december 31-én úgy prognosztizálta, hogy a jövőbeli cash flow-k közül nincs olyan tranzakció, amely várhatóan nem realizálódik, habár ezekre korábban fedezeti elszámolást alkalmazott (2014. december 31-én 293 millió Ft).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****29 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)****Kamatkockázat portfólió valós érték fedezete**

A Csoport valós érték fedezeti kapcsolatot létesített 2014-ben. A fedezett kockázat kamatkockázat, mely a lejárat nélküli betétek portfóliójának valós érték változásából származik. A fedezeti ügyletek forint kamatcsere ügyletek.

Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan elkülönítve kerül kimutatásra a konszolidált mérlegben, ami 3 164 millió Ft veszteség 2015-ben (1 236 millió veszteség 2014-ben). A fedezett instrumentumon keletkező veszteséget kompenzálja a fedezeti ügyleten elért nyereség. A fedezett instrumentum és a fedezeti ügylet valós érték változása eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza ártértékelésként kerül elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban.

**Értékesíthető fix kamatozású kötvények egyedi valós érték fedezete**

A Csoport a szükséges likvid eszközök szintjét általában értékesíthető államkötvények vásárlásával biztosítja. A Csoport fedezendő kamatkockázatként az értékesíthető kötvények valós értéke és a kockázat nélküli (kamatswap) hozamgörbe változása közti eltérést azonosította. A fedezeti ügyletek fix kamatot fizető és változó kamatot (BUBOR 3M-6M) beszedő kamatswapok.

Az értékesíthető államkötvények és a kamatswapok valós értékének a kamatkockázatból eredő változásai a konszolidált eredménykimutatásban kiütik egymást. A kötvények fedezetlen hitelfelára továbbra is a konszolidált egyéb átfogó jövedelem soron került kimutatásra.

**30 – EGYÉB ESZKÖZÖK**

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Előlegek	3 141	1 528
Vevők	649	555
Munkavállalókkal szembeni követelések	15	16
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	4 521	4 413
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	550	1 017
Kompenzáció miatti követelések (lásd 36-os kiegészítő melléklet)	30	23 212
Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások	53	51
Egyéb bevételek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 365	3 656
Készletek	4 916	2 340
Egyéb	550	425
	<u>18 790</u>	<u>37 213</u>

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**31 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG**

Halasztott adó

A konszolidált mérlegben kimutatott halasztott adó állománya és annak változása a következőképpen alakult:

2015. december 31.

	Adatok millió Ft-ban			
	<u>Eszköz</u>	<u>Kötelezettségek</u>	<u>Eredmény- kimutatás</u>	<u>Saját tőke</u>
Munkavállalói juttatások	-	-	-	-
Elhatárolt veszteség	26	-	(75)	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	1 468	-	(113)	-
Céltartalék a Kúria törvényhez kapcsolódóan várható veszteségre és a hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt	5 128	-	(4 246)	-
Egyéb céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre	151	-	2 546	-
Hitelekre képzett értékvesztés	204	-	37	-
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	2 890	-	344	-
Értékesíthető instrumentumok	(3 172)	-	-	(922)
Cash flow hedge ügyletek	(1 109)	-	-	(68)
Egyéb*	314	-	(3 377)	-
<b>Összesen</b>	<b>5 900</b>	<b>-</b>	<b>(4 884)</b>	<b>(990)</b>

2014. december 31.

	Adatok millió Ft-ban			
	<u>Eszköz</u>	<u>Kötelezett- ségek</u>	<u>Eredmény- kimutatás</u>	<u>Saját tőke</u>
Munkavállalói juttatások	-	-	-	-
Elhatárolt veszteség	101	-	(19)	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	1 581	-	4	-
Céltartalék a Kúria törvényhez kapcsolódóan várható veszteségre és a hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt	9 374	-	9 374	-
Egyéb céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre	(2 395)	-	(2 559)	-
Hitelekre képzett értékvesztés	167	-	(151)	-
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	2 546	-	1 977	-
Értékesíthető instrumentumok	(2 250)	-	-	(2 505)
Cash flow hedge ügyletek	(1 041)	-	-	(1 574)
Egyéb*	3 691	-	4 519	-
<b>Összesen</b>	<b>11 774</b>	<b>-</b>	<b>13 145</b>	<b>(4 079)</b>

\*Az Egyéb sor a magyar és nemzetközi számviteli sztenderdek eltéréseiből adódó átmeneti különbözetre beállított halasztott adó eszközt és kötelezettséget tartalmazza, melyek a hitelnyújtásból eredő díjbevételek amortizációjához,



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****31 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG (folytatás)**

az értékvesztett eszközök kamatbevételének függővé tételéhez, a pénzügyi lízingekhez és az értékpapírok eltérő könyv szerinti értékéhez kapcsolódnak.

2015-ben és 2014-ben a halasztott adó számításának alapját a magyar és nemzetközi számviteli előírások szerint összeállított konszolidált mérlegben szereplő eszközök és források közötti átmeneti különbözetekek képezték. Az alkalmazott adókulcs 20,62% (19% társasági adó és 1,62% helyi adó).

A Csoport abban az esetben számol halasztott adót az elhatárolt veszteségre, ha valószínűsíthető, hogy azt az adott leányvállalat adózási szempontból fel tudja használni. A 2015. január 1-je előtt felmerült veszteségekre képzett adót a felmerülés évétől számított 10 éven belül lehet felhasználni. A 2015. január 1-jén vagy az után induló üzleti években elhatárolt veszteségeket 5 évig lehet felhasználni.

A Csoport a 2015. december 31-én fennálló 1 308 millió Ft elhatárolt veszteségéből (1 804 millió Ft 2014. december 31-én) 1 171 millió Ft-ra (1 272 millió Ft 2014. december 31-én) nem képzett halasztott adó eszközt, mivel ez az elhatárolt veszteség nagy valószínűséggel nem kerül felhasználásra adóalap módosító tételként a jövőben. A fennmaradó 137 millió Ft részét képezi a halasztott adó számításnak 2015-ben (532 millió Ft 2014. december 31-én).

A csoporttagok üzleti tervei alapján a vezetőség úgy gondolja, hogy az elhatárolt veszteség, melyre halasztott adó lett elszámolva a konszolidált beszámolóban, a jövőben felhasználható lesz, mint adóalap csökkentő tétel.

**32 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
HAGE Zrt.	542	542
Összesen	<u>542</u>	<u>542</u>

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nyitó egyenleg	542	2 142
- Befektetések értékesítése	-	(1 625)
- Könyv szerinti érték, kivezetés, végelszámolás	-	(16)
- Tárgyévben elszámolt eredmény	-	41
Záró egyenleg	<u>542</u>	<u>542</u>

A Csoport eladta befektetését a Giro Elszámolásforgalmi Zrt.-ben 2014-ben. Az értékesítésen realizált eredmény egyéb bevételként került elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban (lásd 9-es kiegészítő melléklet).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

---

**32 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN (folytatás)**

A Csoport társult vállalkozásainak nincs olyan függő kötelezettsége 2015. december 31-én, melyért a Csoport és a társult vállalkozás többi tulajdonosa közösen felelne.

Az alábbi táblázat a társult vállalkozások pénzügyi adatait tartalmazza 2015. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Összes eszköz</u>	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u>	<u>Adózott eredmény</u>
HAGE Zrt.	10 852	7 437	169

A táblázat előzetes adatokat tartalmaz.

Az alábbi táblázat a társult vállalkozások pénzügyi adatait tartalmazza 2014. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Összes eszköz</u>	<u>Értékesítés nettó árbevétele</u>	<u>Adózott eredmény</u>
HAGE Zrt.	10 825	7 499	435

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

---

**33 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK**

Adatok millió Ft-ban

	<b>Befektetési célu ingatlanok</b>
<b>2013. december 31</b>	
Bruttó érték	629
Felhalmozott értékcsökkenés	(36)
Nettó könyv szerinti érték	<u>593</u>
<b>Változások 2014. év során</b>	
Beszerzés	720
Értékesítés - nettó	(391)
Értékvesztés	(67)
Értékcsökkenés	<u>(5)</u>
<b>2014. december 31</b>	
Bruttó érték	900
Felhalmozott értékcsökkenés	(50)
Nettó könyv szerinti érték	<u><u>850</u></u>
<b>Változások 2015. év során</b>	
Beszerzés	156
Értékesítés - nettó	(242)
Értékvesztés	(11)
Értékcsökkenés	(13)
<b>2015. december 31</b>	
Bruttó érték	798
Felhalmozott értékcsökkenés	(58)
Nettó könyv szerinti érték	<u><u>740</u></u>

A befektetési célú ingatlanok a követelések fejében átvett ingatlanokat tartalmazza. A Csoport szándéka belátható időn belül értékesíteni az ingatlanokat.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**33 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (folytatás)**

2015. december 31-én és 2014. december 31-én az eszközök valós értéke és könyv szerinti értéke közötti különbség immateriális volt.

A Csoport úgy ítéli meg, hogy a befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéküket (mely 3-as szintbe sorolandó a valós érték hierarchiában).

**34 – TÁRGYI ESZKÖZÖK**

	Adatok millió Ft-ban				
	<u>Ingotlanok</u>	<u>IT felszerelések</u>	<u>Irodai felszerelések</u>	<u>Egyéb</u>	<u>Összesen</u>
<b>2014. január 1.</b>					
Bruttó érték	48 961	16 126	9 933	3 571	78 591
Halmazott értékcsökkenés	<u>(14 755)</u>	<u>(12 838)</u>	<u>(7 535)</u>	<u>(1 531)</u>	<u>(36 659)</u>
Nettó könyv szerinti érték	34 206	3 288	2 398	2 040	41 932
<b>Változások 2014. év során</b>					
Beszerzés (külső)	914	1 146	313	305	2 678
Értékesítés - nettó	-	-	(1)	(418)	(419)
Értékvesztés	(223)	(17)	(35)	(91)	(366)
Értékcsökkenés	(2 304)	(1 032)	(761)	(376)	(4 473)
Egyéb	<u>(7)</u>	<u>10</u>	<u>115</u>	<u>(146)</u>	<u>(28)</u>
<b>2014. december 31.</b>					
Bruttó érték	49 109	14 797	9 793	2 685	76 384
Halmazott értékcsökkenés	<u>(16 523)</u>	<u>(11 402)</u>	<u>(7 764)</u>	<u>(1 371)</u>	<u>(37 060)</u>
Nettó könyv szerinti érték	32 586	3 395	2 029	1 314	39 324
<b>Változások 2015. év során</b>					
Beszerzés (külső)	1 923	404	558	566	3 451
Értékesítés - nettó	(17)	(1)	-	(330)	(348)
Értékvesztés	(690)	(3)	(13)	(71)	(777)
Értékcsökkenés	(2 278)	(981)	(648)	(284)	(4 191)
Egyéb	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>
<b>2015. december 31.</b>					
Bruttó érték	47 895	11 424	9 824	2 616	71 759
Halmazott értékcsökkenés	<u>(16 371)</u>	<u>(8 612)</u>	<u>(7 898)</u>	<u>(1 421)</u>	<u>(34 302)</u>
Nettó könyv szerinti érték	<u>31 524</u>	<u>2 812</u>	<u>1 926</u>	<u>1 195</u>	<u>37 457</u>

A beruházások értéke 2015. december 31-én 4 259 millió Ft volt (4 195 millió Ft 2014. december 31-én).

Azoknak a tárgyi eszközöknek a bruttó könyv szerinti értéke, melyek teljesen leírásra kerültek, de továbbra is használatban maradtak 15 278 millió Ft volt 2015. december 31-én (17 042 millió Ft 2014. december 31-én).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**35 – IMMATERIÁLIS JAVAK**

	Adatok millió Ft-ban		
	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Összesen
<b>2014. január 1.</b>			
Bruttó érték	34 114	90	34 204
Halmazott értékcsökkenés	(24 868)	(51)	(24 919)
Nettó könyv szerinti érték	9 246	39	9 285
<b>Változások 2014. év során</b>			
Beszerezés (külső)	3 241	-	3 241
Értékvesztés	(22)	-	(22)
Értékcsökkenés	(2 306)	-	(2 306)
Egyéb	(113)	(37)	(150)
<b>2014. december 31.</b>			
Bruttó érték	37 179	6	37 185
Halmazott értékcsökkenés	(27 133)	(4)	(27 137)
Nettó könyv szerinti érték	10 046	2	10 048
<b>Változások 2015. év során</b>			
Beszerezés (külső)	4 368	-	4 368
Értékvesztés	(8)	-	(8)
Értékcsökkenés	(2 685)	-	(2 685)
<b>2015. december 31.</b>			
Bruttó érték	41 453	6	41 459
Halmazott értékcsökkenés	(29 732)	(4)	(29 736)
Nettó könyv szerinti érték	11 721	2	11 723

Azoknak az immateriális javaknak a bruttó könyv szerinti értéke, melyek teljesen leírásra kerültek, de továbbra is használatban maradtak 23 459 millió Ft volt 2015. december 31-én (23 547 millió Ft 2014. december 31-én).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**36 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE**

Adatok millió Ft-ban

	Átszervezésre képzett céltartalék	Céltartalék adó és jogi ügyekre	Egyéb céltartalék	Összesen
<b>Egyenleg 2014. január 1-én</b>	69	33 431	15	33 515
Képzés	-	698	16 012	16 710
Felhasználás	(14)	(1 503)	-	(1 517)
Visszaírás	-	(257)	(4)	(261)
Diszkont hatás	-	216	-	216
Egyéb (deviza ártértékelés)	-	-	(73)	(73)
<b>Egyenleg 2014. december 31-én</b>	55	32 585	15 950	48 590
Képzés	-	1 002	713	1 715
Felhasználás	(31)	(21 933)	(16 065)	(38 029)
Visszaírás	-	(10 820)	(3)	(10 823)
Diszkont hatás	-	100	-	100
Egyéb (deviza ártértékelés)	-	-	(1)	(1)
<b>Egyenleg 2015. december 31-én</b>	24	934	594	1 552

2014-ben az egyéb céltartalékon 15 511 millió Ft a Kúria törvénynek megfelelően a 2014. december 31. előtt lejárt hitelekhez kapcsolódó ügyfélkifizetések során várható veszteségek miatt került elszámolásra (lásd 9-es és 10-es kiegészítő melléklet). A Csoport 2015-ben további 279 millió Ft céltartalékot képzett a 2015-ös törvényi változások miatt várható veszteségekre. A Kúria törvény miatt realizált teljes veszteség 15 639 millió Ft volt 2015-ben, amely a fenti táblázat felhasználás során jelenik meg.

Az adó és jogi ügyekre képzett összesen 32 585 millió Ft céltartalékból 31 795 millió Ft 2014. év végén a K&H Equities-nél 2003-ban és azelőtt történt visszaélésekből fakadó ügyfélkövetelésekre képzett céltartalék. 2003-ban a Bank két tulajdonosa, a KBC Bank N.V. és az ABN Amro Bank N.V. kötelezettségvállalási nyilatkozatot bocsátott ki, mely szerint biztosítják a Bank törvényileg előírt minimális tőkeszükségletét. A Bank szintén kibocsátott egy kötelezettségvállalási nyilatkozatot, mely szerint biztosítja a K&H Equities törvényileg előírt minimális tőkeszükségletét.

2006-ban az ABN Amro Bank N.V. kötelezettségvállalási nyilatkozatát egy a KBC Bank N.V., az ABN Amro Bank N.V., a K&H Bank és a K&H Equities között létrejött jóvátételi megállapodás váltotta ki. Ennek a megállapodásnak az értelmében az ABN Amro Bank az ügyfeleknek bírósági döntés alapján kifizetett összeg 40%-át kifizeti a Csoportnak. A 2008-ban aláírásra került biztosítói megállapodás értelmében a biztosító a Csoportnak az ügyfélkifizetésekre részbeni kártérítést teljesít.

A fenti megállapodásokból eredő 23 210 millió Ft kompenzációt a Csoport az ABN Amro Bankkal és a biztosítóval szembeni követelésként állította be a konszolidált mérlegbe 2014. december 31-re vonatkozóan.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****36 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE (folytatás)**

A Csoport által realizált veszteség 21 802 millió Ft volt 2015-ben, ami a fenti táblázat Felhasználás során jelenik meg. A további 10 094 millió Ft céltartalék, és az előzőleg várt 7 076 millió Ft kompenzáció összegét az Egyéb bevételek / (Ráfordítások) soron a Csoport 2015-ben visszaírta. (lásd 9-es kiegészítő melléklet)

A Csoport érintett a szokásos üzleti tevékenysége során felmerülő jogi ügyekben, illetve követelésekben is. Az adó és jogi ügyekre képzett céltartalékból 934 millió Ft 2015. december 31-én ezekre a jogi ügyekre lett megképezve (2014. december 31-én 790 millió Ft a kereskedelmi jellegű jogi ügyekkel kapcsolatban felmerülő esetleges veszteségekre került megképezésre, amelyek az ügyfeleknek a múltban értékesített befektetési termékekhez kapcsolódtak). A vezetőség úgy ítéli meg, hogy a jelenleg ismert jogi ügyekre megképzett céltartalék megfelelő mértékű a még fennmaradt lehetséges veszteségek fedezésére.

A függő kötelezettségekre 2015. december 31-re vonatkozóan megképzett 6 213 millió Ft (4 659 millió Ft 2014. december 31-re) céltartalék a kiegészítő melléklet 28-as fejezetében kerül bemutatásra. A 1 552 millió Ft jövőbeni kötelezettségre képzett céltartalék és a 6 213 millió Ft függő kötelezettségre képzett céltartalék összege 7 765 millió Ft (53 249 millió Ft 2014-ben)

**37 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Szállítók	11 522	8 032
Lízing kötelezettségek	510	514
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	33 876	7 738
Hitelezéssel kapcsolatos elszámolások	675	228
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	2 500	2 032
Egyéb	14 688	13 225
Egyéb kötelezettségek összesen	<u>63 771</u>	<u>31 769</u>

Az Egyéb sor forgalmi adó kötelezettségeket, szociális hozzájárulásokat, tranzakciós adóból származó még be nem fizetett kötelezettséget, munkavállalókkal szembeni kötelezettségeket és egyéb aktív költség és halasztott bevétel elhatárolásokat tartalmaz, melyek a normál üzletmenet során merülnek fel és általános adminisztratív költségként kerülnek elszámolásra a Konszolidált eredménykimutatásban.

**38 – JEGYZETT TŐKE**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészesvények	<u>140 978</u>	<u>140 978</u>

A kibocsátott és 2015. december 31-én forgalomban lévő törzsrészesvények névértéke részesvényenként 1 Ft (2014. december 31-én szintén 1 Ft volt a névérték).



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****38 – JEGYZETT TŐKE (folytatás)**

A Bank részvényesei:

	<b>2015 Tulajdoni hányad %</b>	<b>2014 Tulajdoni hányad %</b>
KBC Bank N. V.	100,00%	100,00%
	100,00%	100,00%

**39 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK**

A Csoport szokásos üzletmenete során üzletet köt hitelekhez kapcsolódó olyan pénzügyi instrumentumokra, amelyek mérlegen kívüli kockázatot hordoznak. Idetartoznak a hitelkeretek, a pénzügyi garanciák, és az akkreditívek. Ezek az instrumentumok a konszolidált mérlegben megjelenő összegeket meghaladó hitelkockázati elemeket tartalmaznak.

A mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok hitelkockázata a pénzügyi instrumentumban érintett bármely másik fél nem szerződészerű teljesítése miatt keletkező veszteség lehetőségét jelenti. A függő kötelezettségek tekintetében a Csoport ugyanazt a hitelezési politikát követi, mint a mérlegbeli pénzügyi instrumentumok esetében, a jóváhagyási eljárásoktól kezdve a kockázatkezelési limiteken keresztül egészen a nyomon követési folyamatokig.

A hitelkeretek hitelnyújtásra vonatkozó szerződéses megállapodások, rendszerint rögzített, vagy más módon meghatározott lejáráttal, illetve díjfizetési kötelezettséggel. A lehetséges hitelezési veszteség kisebb, mint a fel nem használt keretek összege, mivel a legtöbb hitelkeret esetében a hitelnyújtás attól függ, hogy az ügyfél megfelel-e a teljesítendő feltételeknek. Mivel számos hitelkeret várhatóan a hitel tényleges lehívása nélkül jár le, a kötelezettségvállalások összege nem szükségszerűen tükrözi a jövőbeni készpénzszükségletet.

A kibocsátott pénzügyi garanciák olyan függő kötelezettségvállalások, amelyekkel a Csoport valamely ügyfele teljesítését garantálja egy harmadik fél felé. A garancia kibocsátásában rejlő hitelezési kockázat lényegében ugyanaz, mint az egyéb ügyfelek részére történő hitelnyújtásé. A garanciából eredő esetleges veszteség valószínűségének meghatározása során a Csoport ugyanazon elveket alkalmazza, mint az egyéb hitelkeretek esetleges veszteségére képzendő céltartalék megállapításánál.

Az akkreditívek olyan finanszírozási ügyletek a Csoport és ügyfele között, ahol az ügyfél általában az áru vevője/importőre, a kedvezményezett pedig jellemzően az eladó/exportőr. A hitelezési kockázat korlátozott, hiszen a leszállított áru a tranzakció biztosítékként szolgál.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**39 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)**

A Csoport hitelezéshez kapcsolódó függő követelései és függő kötelezettségvállalásai a következők:

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Hitelkeretek – le nem hívott összeg		
Kapott	25 069	10 373
Adott		
Visszavonhatatlan	213 433	176 330
Visszavonható	160 091	135 537
Adott hitelkeretek összesen	<u>373 524</u>	<u>311 867</u>
Biztosítékok		
Adott	153 748	141 637
Kapott		
Értékvesztett vagy esedékes eszközök mögött álló		
Nem pénzügyi eszköz	228 334	327 389
Pénzügyi eszköz	2 204	11 797
Nem értékvesztett és nem esedékes eszközök mögött álló		
Nem pénzügyi eszköz	1 180 957	1 245 860
Pénzügyi eszköz	298 018	237 537
Kapott garanciák és biztosítékok összesen	<u>1 709 513</u>	<u>1 822 583</u>
Egyéb adott mérlegen kívüli kötelezettségek	<u>11 920</u>	<u>10 592</u>

A fedezeteken az indexált, illetve a felülvizsgált fedezeti érték szerepel.

2015. december 31-én a maximális hitel kivettség csökkentésére kapott biztosítékok összege (amibe az alábbiakban leírt fedezetérték kerül be a kapcsolódó követelés erejéig) 829 696 millió Ft volt (2014. december 31-én 913 252 millió Ft). Pénzügyi instrumentumok esetén ez a valós értéket jelenti, lakossági jelzálogok esetén pedig a hitel indexált hitelfedezeti értékét, mely a folyósításkor érvényes hitelfedezeti érték, korrigálva az ingatlan árindexével. A vállalati nem pénzügyi fedezetek a rendszeresen felülvizsgált hitelfedezeti értékükön szerepelnek a számokban.

Jogi, peres ügyek

Üzleti jellegéből adódóan a hitelintézeti tevékenység velejárói a peres eljárások. A Csoportnak kialakított eljárásrendje van az ilyen ügyek kezelésére. A szakértői vélemény birtokában és a várható veszteség alátámasztott becslése után, a Csoport elvégzi azokkal a követelésekkel kapcsolatos módosításokat, melyek a pénzügyi helyzetére negatív hatást gyakorolhatnak. Év végén a Csoportnak 5 192 millió Ft értékben (5 791 millió Ft 2014. december 31-én) voltak olyan megoldatlan jogi ügyei, melyek esetében a Csoport jogi tanácsadóinak állásfoglalása szerint lehetséges, de nem valószínű, hogy a perek a Csoport számára negatív kimenettel zárulnak, ennek megfelelően a Csoport ezekre a követelésekre nem képzett céltartalékot.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**40 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK**
**Csoport mint lízingbe adó**

A Csoport a hazai lízingpiacon működik, pénzügyi és operatív lízing termékeket is kínál. A magyar számviteli szabályok szerint operatív lízingnek minősülő szerződések bizonyos esetekben az IFRS terminológia alapján pénzügyi lízingnek tekintendők.

A Csoport elsősorban személyautókat és tehergépjárműveket ad lízingbe. Pénzügyi lízing esetén a lízingbe vevő kiválasztja a lízingelt eszközt, melyet a Csoport megvásárol és a lízingbe vevőnek adja. A Csoport így megfinanszírozza a lízingbe vett eszközt. A lízingbe vevő a lízing futamideje alatt használja az eszközt, fizeti a javítási és karbantartási költségeket, valamint az eszköz biztosítását. A lízing időtartama alatt az eszköz tulajdonosa jogilag a Csoport, aki kamatot kap a lízingbe vevőtől, továbbá a felmerülő költségek nagy részét továbbterheli a lízingbe vevőre. A tulajdonjogból származó kockázatok és előnyök egy része a lízingbe vevőt terheli, illetve illeti meg. A lízingbe vevőnek opciós joga van a tulajdonjog megvásárlására a névleges áron, ami a visszavásárlási ár.

Az alábbi táblázatok e tevékenység főbb számadatait mutatják be.

**Pénzügyi lízing**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttó lízingbefektetés összesen:		
1 évnél rövidebb	15 968	15 886
1 és 5 év közötti	26 317	20 688
5 évnél hosszabb	5 709	277
	<u>47 994</u>	<u>36 851</u>
Minimális lízingdíj követelések jelenértéke*:		
1 évnél rövidebb	12 244	12 724
1 és 5 év közötti	22 739	16 114
5 évnél hosszabb	1 998	237
	<u>36 981</u>	<u>29 075</u>
Meg nem szolgáltat bevétel	11 013	7 776
Bevételként elszámolt eseti díjak - bruttó	1 143	1 472
Nem garantált maradványérték	11 896	6 932

\*Értékvesztéssel csökkentett.

A pénzügyi lízing követelésekre elszámolt értékvesztés 2 926 millió Ft volt 2015. december 31-én (4 232 millió Ft 2014. december 31-én).

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**40 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK (folytatás)**

A Csoport külső ügyfelekkel kötött autó-bérelti szerződése, melyek IFRS szerint nem felelnek meg a pénzügyi lízing definíciójának, a konszolidált beszámolóban operatív lízingként szerepelnek:

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Minimális lízingdíj követelések: 1 évnél rövidebb	<u>31</u>	<u>568</u>
	<u>31</u>	<u>568</u>
Bevételeként elszámolt eseti díjak - bruttó	32	175

Az operatív lízing céljára tartott tárgyi eszközök nettó könyv szerinti értéke az alábbiakban kerül bemutatásra:

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egyéb berendezések	<u>1 668</u>	<u>1 946</u>
Halmazott értékcsökkenés	59	235

**Csoport mint lízingbe vevő**

A Csoport ingatlan lízing-megállapodásokat is kötött, amelyek elszámolása operatív lízingként történik. A Csoportot a szerződések hátralévő futamideje alatt a következő kötelezettségvállalások terhelik:

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fel nem mondható operatív lízingek keretében fizetendő minimális jövőbeni lízingdíjak összesen:		
1 évnél rövidebb	1 002	857
1 és 5 év közötti	7 595	7 883
5 évnél hosszabb	<u>1 323</u>	<u>2 514</u>
	<u>9 920</u>	<u>11 254</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ráfordításként elszámolt minimum bérelti díj	3 732	3 696

A Csoport nem vár a jövőben haszonbérelti díjbevételeket.

A jövőbeni lízingdíjak fele a Csoport új székházának a Csoport által nem tulajdonolt részéhez kapcsolódó, meghosszabbítható szerződésből adódik.

**41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL**

Ebben a beszámolóban a kapcsolt fél fogalma magába foglal minden olyan vállalkozást, mely közvetlenül vagy közvetett módon a Bank befolyása alatt áll, befolyással rendelkezik a Bank felett, vagy akikkel a Bank közös irányítás alatt áll (azaz az anyavállalatot és azok leányvállalatait és a Bank saját leányvállalatait), valamint a társult vállalkozásokat és a Csoport vezetőségét.

*Anyavállalat:*

A KBC Bank N.V. tulajdonában van a Bank törzsrészesvényeinek 100,00%-a (2014-ben 100,00%-a). A Csoport végső tulajdonosa a KBC Group N.V.

*Leányvállalatok:*

A leányvállalatok a kiegészítő melléklet 43-as fejezetében kerülnek bemutatásra.

*Társult vállalkozások:*

A társult vállalkozások a kiegészítő melléklet 43-as fejezetében kerülnek bemutatásra.

*A KBC Csoport tagjai és egyéb kapcsolt felek:*

CBC Banque SA  
Československa Obchodni Banka a.s.  
Československa Obchodna Banka a.s.  
KBC Bank Ireland Plc.  
KBC Asset Management Ltd  
KBC Asset Management N.V.  
KBC Fund Management Limited  
KBC Groep N.V.  
KBC Securities N.V.  
K&H Biztosító Zrt.  
KBC Lease N.V. (2015-ben beolvadt a KBC Bank N.V.-be)  
Omnia N.V.

*Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt felek*

Amennyiben a Csoport vezetőségének közvetlenül vagy közvetetten felhatalmazása vagy felelőssége van más, a KBC Csoporton kívüli cégek tevékenységének tervezésében, irányításában vagy ellenőrzésében, abban az esetben az adott cég egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt félként kerül bemutatásra. A hitelintézeti tevékenységből eredő ügyletek kapcsolt felekkel normál piaci kondíciókkal kötött hitelek és betétek, melyekre a Csoport nem képzett értékvesztést, illetve céltartalékot.

**K&H BANK ZRT.**

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)**

A kapcsolt felekkel kötött ügyletek állománya év végén és az azokból származó bevételek és ráfordítások a következőképpen alakultak:

	Adatok millió Ft-ban				
	<u>Anyavállalat</u>	<u>Társult vállalkozás</u>	<u>Egyéb vállalatok (KBC Csoport)</u>	<u>Egyéb – a vezetésén keresztül – kapcsolt felek</u>	<u>Összesen</u>
2015. December 31-én					
Eszközök					
Hitelek	47 406	271	2 372	6 814	56 863
Folyószámla	774	-	2 372	8	3 154
Meghatározott időre szóló hitel	46 632	271	-	6 806	53 709
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-
Egyéb követelés	13	-	627	-	640
<b>Eszközök összesen</b>	<b>47 419</b>	<b>271</b>	<b>2 999</b>	<b>6 814</b>	<b>57 503</b>
Kötelezettségek					
Betétek	47 001	46	20 562	1 905	69 514
Látraszóló	14 951	46	18 681	1 390	35 068
Meghatározott időre lekötött	32 050	-	1 881	515	34 446
Alárendelt kölcsöntőke	28 141	-	-	-	28 141
Egyéb kötelezettség	354	-	947	-	1 301
<b>Kötelezettség összesen</b>	<b>75 496</b>	<b>46</b>	<b>21 509</b>	<b>1 905</b>	<b>98 956</b>
Eredmény					
Nettó kamat bevétel	(380)	14	(129)	189	(306)
Kamatbevétel	151	14	3	192	360
Kamatráfordítás	(531)	-	(132)	(3)	(666)
Nettó díjbevétel	(472)	4	628	303	463
Díjbevétel	365	4	2 300	359	3 028
Díjráfordítás	(837)	-	(1 672)	(56)	(2 565)
Egyéb nettó eredmény	(96)	-	(3 198)	-	(3 294)
Egyéb bevétel	41	-	936	-	977
Egyéb ráfordítás	(137)	-	(4 134)	-	(4 271)
<b>Eredmény összesen</b>	<b>(948)</b>	<b>18</b>	<b>(2 699)</b>	<b>492</b>	<b>(3 137)</b>
Mérlegen kívüli tételek					
Függő kötelezettségek	30 977	-	5 227	154	36 358
Kapott garanciák	23 126	-	-	252	23 378
Származékos ügyletek névértéken	970 134	-	6 900	-	977 034

A táblában nem szerepel a derivatívák valós értéke.

**K&H BANK ZRT.**

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	<u>Anyavállalat</u>	<u>Társult vállalkozás</u>	<u>Egyéb vállalatok (KBC Csoport)</u>	<u>Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolatok</u>	<u>Összesen</u>
2014. December 31-én					
Eszközök					
Hitelek	4 701	362	4 308	4 616	13 987
Folyószámla	4 543	-	4 308	4	8 855
Meghatározott időre szóló hitel	158	362	-	4 612	5 132
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-
Egyéb követelés	-	-	516	-	516
<b>Eszközök összesen</b>	<b>4 701</b>	<b>362</b>	<b>4 824</b>	<b>4 616</b>	<b>14 503</b>
Kötelezettségek					
Betétek	150 834	45	16 623	746	168 248
Látraszóló	3 466	45	12 459	736	16 706
Meghatározott időre lekötött	147 368	-	4 164	10	151 542
Alárendelt kölcsöntőke	18 881	-	-	-	18 881
Egyéb kötelezettség	361	-	1 168	-	1 529
<b>Kötelezettség összesen</b>	<b>170 076</b>	<b>45</b>	<b>17 791</b>	<b>746</b>	<b>188 658</b>
Eredmény					
Nettó kamat bevétel	(376)	22	(256)	129	(481)
Kamatbevétel	63	22	2	130	217
Kamatráfordítás	(439)	-	(258)	(1)	(698)
Nettó díjbevétel	(730)	29	851	200	350
Díjbevétel	167	29	2 437	237	2 870
Díjrátfordítás	(897)	-	(1 586)	(37)	(2 520)
Egyéb nettó eredmény	(139)	-	(5 661)	-	(5 800)
Egyéb bevétel	4	-	867	-	871
Egyéb ráfordítás	(143)	-	(6 528)	-	(6 671)
<b>Eredmény összesen</b>	<b>(1 245)</b>	<b>51</b>	<b>(5 066)</b>	<b>329</b>	<b>(5 931)</b>
Mérlegen kívüli tételek					
Függő kötelezettségek	28 574	-	4 983	168	33 725
Kapott garanciák	34 843	-	-	214	35 057
Származékos ügyletek névértéken	1 007 542	-	7 372	-	1 014 914

A táblában nem szerepel a derivatívák valós értéke.



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)****A Csoport vezetőségének tagjaival kötött ügyletek**

A Csoport vezetősége az Igazgatóság tagjait, a szenior ügyvezető igazgatókat és az ügyvezető igazgatókat foglalja magába.

*Hitelek*

A Csoport belső szabályzata lehetővé teszi a munkavállalók és a vezetőség számára nem kamatozó vagy kedvező kondíciójú hitelek felvételét. Nem kamatozó hitel csak az idevonatkozó törvényi előírásoknak megfelelően adható, meghatározott célra (lakásvásárlásra, amennyiben a hitelfelvevő és az ingatlan is megfelel az előírt követelményeknek). A kedvező kondíciók alatt a kezelési díj alóli mentesülés és a piacinál alacsonyabb kamatláb értendő.

A vezetőség fennálló hosszú lejáratú (15-20 év) lakásvásárlási célú hitelállománya 2015. december 31-én 410 millió Ft (2014. december 31-én 355 millió Ft) volt.

*Betétek*

A Csoport belső szabályzata szerint a Csoport minden munkavállalója – így a vezetőség tagjai is – jogosult a legalább 4000 alkalmazottal rendelkező vállalkozásoknak ajánlott K&H 4000+ számlavezetési csomag kondíciói szerint folyó- illetve értékpapír számlát nyitni a Banknál. A csomag feltételei alapján a számlák után fizetett kamat az MNB alapkamata -3,25%, de ha az így kapott kamatláb negatív, akkor a K&H látraszóló betét kamata.

A 2015. december 31-én fennálló betétállomány 659 millió Ft (2014. december 31-én 685 millió Ft) volt, melyre a Bank 4 millió Ft kamatot fizetett (2014-ban 10 millió Ft-ot).

2014-ben és 2013-ban a vezetőség a következő juttatásokban részesült:

<b>Juttatás fajtája</b>	<b>Adatok millió Ft-ban</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Rövid lejáratú juttatások	2 012	1 997
Hosszú lejáratú juttatások	57	54
Részvény alapú kifizetések (pénzeszközben kiegyenlített)	91	104
Juttatások összesen	<u>2 160</u>	<u>2 155</u>

A részvény alapú kifizetésekből származó 336 millió Ft (335 millió Ft 2014-ben) kötelezettség egyéb kötelezettségként került rögzítésre a konszolidált mérlegben.

*Részvény alapú kifizetések*

A Csoport specifikus szabályokat alkalmaz a Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók esetében. A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítmény-alapú javadalmazása olyan módon kerül kifizetésre, ami figyelembe vesz kockázatkezelési szempontokat is és nem ösztönöz a túlzott kockázatvállalásra. Ezt az alábbi specifikus szabályok biztosítják a Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók változó javadalmazása esetében:

- A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak ítélt változó javadalmazás minimum 40%-a nem fizethető ki azonnal, hanem a kifizetés egy három éves időszakra kerül elosztásra;

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)**

- A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak ítélt változó javadalmazás fele nem készpénz eszköz (fantom részvény) formájában kerül kifizetésre egy egy éves visszatartási időszakot követően;
- Nincs lehetőség a változó javadalmazás gyorsított kifizetésére és visszafizettetés/visszatartás kerülhet alkalmazásra (az alábbi esetekben: bizonyítható az adott munkavállaló helytelen magatartása vagy jelentős hibája; a Csoport eredményének lényeges visszaesése; elégtelen kockázatkezelés; a Csoport gazdasági vagy szabályozott tőkehelyzetének jelentős megváltozása).

Azon Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók, ahol a változó javadalmazás kevesebb, mint a Javadalmazási politikában meghatározott összeg, mentesített Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak minősülnek. (Ebben az esetben a változó javadalmazásra nem alkalmazandó a három éves halasztás és a nem pénzügyi eszközben történő kifizetés, hanem a változó javadalmazás 100%-a azonnal, készpénzben kerül kiegyenlítésre.) Azon munkavállalók, akik esetében a változó javadalmazásra alkalmazandó a halasztás és a nem pénzügyi eszközben történő kifizetés, materiális Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak minősülnek.

A materiális Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók 2015 évi változó javadalmazási struktúrája

A 2015-es teljesítményév után megítélt változó javadalmazása

	Azonnali rész		Halasztott rész	
Általános halasztási szabály	(a jutalom 60%-a)		(a jutalom 40%-a)	
A Vezérigazgató esetében, amennyiben a változó bér nem éri el a Javadalmazási politikában előírt határértéket	(a jutalom 50%-a)		(a jutalom 50%-a)	
Olyan Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók esetében akiknek a változó bére eléri vagy meghaladja a Javadalmazási politikában előírt határértéket	(a jutalom 40%-a)		(a jutalom 60%-a)	
	Készpénz (az Azonnali rész 50%-a)	Nem készpénz eszköz (az Azonnali rész 50%-a)	Készpénz (a Halasztott rész 50%-a)	Nem készpénz eszköz (a Halasztott rész 50%-a)
Birtokba vétel időzítése	birtokba kerül az odaítéléskor (2016 áprilisa)	birtokba kerül az odaítéléskor (2016 áprilisa)	3 megegyező birtokba kerülési részlet (2017, 2018, 2019 áprilisa)	3 megegyező birtokba kerülési részlet (2017, 2018, 2019 áprilisa)
Visszatartási időszak		a visszatartási időszak véget ér 2017 áprilisában		a visszatartási időszak véget ér a birtokba kerülést követő egy év múlva (2018, 2019, 2020 áprilisa)

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**41 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)**

A készpénz a birtokba vételt követően kerül kifizetésre. A nem készpénz eszköz a visszatartási időszakot követően kerül kifizetésre.

A Csoport a KBC részvényeknek a jutalomszámítás alapját képező évet követő év első három hónapja alapján kalkulált átlagos árfolyamát használja arra, hogy megállapítsa a részvények darabszámát az összes kulcsfontosságú személynek járó jutalomra vonatkozóan. A fantom részvények a kifizetés évének első három havi átlagos KBC részvény árfolyama alapján kerülnek kifizetésre.

	2015		2014	
	Részvény darabszám	Súlyozott átlagos részvény árfolyam* Ft/részvény	Részvény darabszám	Súlyozott átlagos részvény árfolyam* Ft/részvény
Állomány az időszak elején	19 553	10 069	18 654	6 932
Új részvények kiosztása	4 037	15 936	9 017	13 711
Lehívott részvények	(8 360)	10 043	(8 118)	7 254
Transzferált részvények**	(178)	10 043	-	-
Állomány az időszak végén	<u>15 052</u>	<u>11 748</u>	<u>19 553</u>	<u>10 069</u>

\*A kiosztás napján érvényes részvény árfolyam súlyozva az átruházás napján meglévő részvények darabszámával.

\*\*A KBC csoporttagok között év közben mozgó munkavállalóknak kiosztott részvények növelhetik/csökkenthetik a Csoport által lehívható illetve kifizethető részvények számát. Ezek a változások a transzferált részvények soron jelennek meg.

2015. december 31-én a fantom részvények árfolyama a KBC részvények záró árfolyama alapján 17 385 Ft/részvény volt (13 337 Ft/részvény 2014. december 31-én).

2015. december 31-én és 2014. december 31-én a meglévő részvényállományban nem voltak lehívható részvények.

A kifizetett részvények súlyozott átlagos árfolyama az átváltás napján 15 936 Ft/részvény volt 2015-ben (13 711 Ft/részvény 2014-ben).

A 2015. december 31-én meglévő fantom részvények súlyozott átlagos hátralévő futamideje 13 hónap (14 hónap 2014. december 31-én).

A Csoport folytatja a részvény alapú kifizetések alkalmazását a 2015-ös teljesítmények kompenzálására is.

2015. december 31-én a 2015-ös teljesítmény után járó fantom részvények darabszáma nem ismert, mivel az első átruházás 2016 áprilisában történik meg.

A kiosztás napjától kezdve a Csoport a fantom részvényeket a KBC részvények jegyzett piaci árfolyama alapján értékeli. Belső érték nem kerül könyvelésre.

**42 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA**

2015-ben a Csoport 209 millió Ft ráfordítást számolt el az Ernst & Young Audit Kft.-vel szemben éves audit szolgáltatás címén (2014-ben 192 millió Ft). További 5 millió Ft került kifizetésre vagy elhatárolásra egyéb szolgáltatások címén, mint megállapodás szerinti vizsgálat a vezetőség belső kontrol hatékonyságáról tett állításáról (2014-ben 3 millió Ft).

## K&H BANK ZRT.

### KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2015. DECEMBER 31.

#### KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

#### 43 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK

	<u>Főtevékenység</u>	<u>Tulajdoni hányad 2015</u>	<u>Tulajdoni hányad 2014</u>
<b>Teljeskörűen konszolidált leányvállalatok</b>		<b>%</b>	<b>%</b>
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing	100	100
K&H Eszközlízing Kft.	Operatív lízing	100	100
K&H Alkusz Kft. „v.a.”	Biztosítási alkusz	100	100
K&H Lízing Zrt. „v.a.”	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Ingatlanlízing Zrt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	Alapkezelő	100	100
K&H Csoportszolgáltató Kft.	Csoportszolgáltató központ	100	100
K&H Equities Zrt.	Befektetési szolgáltatás	100	100
K&H Faktor Zrt.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás	100	100
<b>Kontrol alatt álló, de nem konszolidált befektetések</b>			
K&H csúcstámadás zártkörű alap	Befektetési alap	91	91
<b>Equity módszerrel konszolidált társult vállalkozások</b>			
HAGE Zrt.	Húsfeldolgozás	25	25

A Csoport a K&H csúcstámadás zártkörű alap 91%-át tulajdonolja. Mivel az alapot a Bank egyik leányvállalata, a K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. kezeli, ezért a Csoport kontrollt gyakorol az alap felett. Az alap a kerekedési célú tőkeinstrumentumként szerepel a konszolidált beszámolóban és valós értéken értékelődik. A Csoport nem konszolidálja az alapot tekintettel arra, hogy az értékelés megváltoztatásának (konszolidációba való bevonás valós értékre értékelés helyett) immateriális hatása lenne a Konszolidált éves beszámolóban szereplő számokra.

A táblázatban felsorolt vállalatok üzleti tevékenységüket Magyarországon folytatják.

#### 44 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A konszolidált beszámoló jóváhagyásáig nem történt mérlegfordulónapi esemény.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**45 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHOSONLÍTÁSA**

	<b>Tárgyévi nyereség</b>	<b>Saját tőke <sup>1</sup></b>	<b>Eszközök</b>	<b>Adatok millió Ft-ban Alárendelt kölcsonntőke és kötelezettségek</b>
A Bank magyar számviteli törvény szerint összeállított egyedi beszámolója	32 081	179 414	2 607 217	2 395 722
<b><u>IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások</u></b>				
ÁFA és a pénzügyi lízingek aktiválása, az ingatlanok átértékelése	201	(3 394)	(2 683)	510
Portfólió alapon képzett értékvesztés	286	(1 907)	(1 368)	253
Specifikus értékvesztés	(569)	1 691	850	(272)
Értékpapírok könyv szerinti értéke <sup>2</sup>	622	(3 221)	(6 348)	(3 749)
Pénzügyi instrumentumok valós értékre értékelése (az értékesíthető értékpapírok és a cash flow fedezeti ügyletek kivételével)	(1 344)	(7 059)	2 818	11 221
Értékesíthető értékpapírok átértékelése	(118)	15 261	15 143	-
Cash flow fedezeti ügyletek	(327)	327	-	-
MNB növekedési program	-	-	(12 604)	(12 604)
Hitelekhez kapcsolódó díjak amortizációja	1 228	(383)	924	79
A hitelek és követelések könyv szerinti értékének módosítása a jövőbeli cash flow-k újrabecslése miatt	9 993	(10 028)	(51)	(16)
Társasági adó	(4 874)	10 447	5 848	275
Bank egyedi beszámolója IFRS módosítások után	<u>37 179</u>	<u>181 133</u>	<u>2 609 746</u>	<u>2 391 434</u>
Leányvállalatok magyar számviteli törvény szerinti egyedi beszámolóit	6 084	4 972	55 049	43 993
<b><u>IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások</u></b>				
Portfólió alapon képzett értékvesztés	20	(31)	(9)	2
Pénzügyi lízing	(266)	66	(70)	130
Specifikus értékvesztés	1	-	-	(1)
Leányvállalatok egyedi beszámolóit IFRS módosítások után	<u>5 843</u>	<u>5 060</u>	<u>55 028</u>	<u>44 125</u>
Konszolidáció	(5 159)	(2 669)	(81 818)	(73 990)
Konszolidált IFRS beszámoló	<u><u>37 863</u></u>	<u><u>183 524</u></u>	<u><u>2 582 956</u></u>	<u><u>2 361 569</u></u>

<sup>1</sup> A tárgyévi nyereség nélkül.

<sup>2</sup> Az értékpapírok könyv szerinti értéke eltér a magyar és a nemzetközi számviteli szabványok szerint. Az eltérés a szállítási repo ügyletek múltbeli eltérő számviteli kezeléséből adódik.

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS**

***46.1 Általános tudnivalók***

A Csoport nem csupán univerzális kereskedelmi bank és a magyar piac meghatározó szereplője, hanem a KBC nemzetközi banki és biztosítási csoport tagja is. Ennek megfelelően a Csoport tevékenységei széleskörűek, a lakossági, vállalati és szakértői pénzügyi szegmensekre egyaránt kiterjednek. Pénzügyi közvetítői szerepében a Csoport különböző bizonytalansági tényezőkkel néz szembe, amelyek egyszerre jelentenek kockázatot és lehetőséget. A vezetés számára a kihívást annak meghatározása jelenti, hogy milyen mértékű bizonytalanságot fogadhat el, miközben a Csoport részvényesi értéke növelésére törekszik.

A kockázatkezelés teszi lehetővé a felső vezetés számára, az említett bizonytalanság és a hozzá kapcsolódó kockázatok és lehetőségek hatékony kezelését, egyúttal emelve a Csoport értéktermelő képességét. Ennek megfelelően mind a KBC Csoportnál, mind K&H Csoportnál az érték- és a kockázatkezelés a következő alapelvekre épül:

- Az érték-, kockázat- és tőkekezelés elválaszthatatlanul összekapcsolódik.
- A kockázatkezelés kérdését átfogó, vállalkozás-szintű szemszögből kell megközelíteni figyelembe véve valamennyi kockázatot, amelynek egy társaság ki van téve és az általa végzett valamennyi tevékenységet.
- Az érték- és kockázatkezeléshez kapcsolódó felelősség elsődlegesen az üzletági vezetőségé, azonban a Tőke és Kockázat Felügyeleti Szolgáltatás területen belül külön – az üzletági vezetéstől független – Érték és Kockázatkezelési Osztály lát el tanácsadói, támogatói és felügyeleti szerepet.
- Minden jelentős leányvállalat köteles az anyavállalat kockázatirányítási modelljét követni.

A Csoport kockázatkezelési tevékenysége elsősorban a nemzetközi sztenderdekkel és a KBC Csoport alapelveivel összhangban álló tőke megfelelés belső értékelésének folyamatán alapszik, amely tárgyát képezi a felügyeleti felülvizsgálat és értékelési folyamatnak (SREP), melyet az anyavállalat országának felügyelete és a helyi felügyelet irányít az Egységes Tőke Döntés keretében.

A Csoport a helyi felügyelet irányelvei alapján Helyreállítási Tervet készített.

***Kockázatkezelési irányítási modell***

Az érték- és kockázatkezelési irányítási modell az egyes szervezeteken belül határozza meg a különböző testületek és személyek felelősségi köreit és feladatait azzal a céllal, hogy biztosítsa az értékteremtés megbízható irányítását, és a kapcsolódó, a banki és biztosítási tevékenységet érintő kockázatok kezelését. A Csoport kockázatirányítási modellje három vonalra épül:

- Az átfogó társasági és kockázati bizottságok az Igazgatóság, az Audit Bizottság, a Kockázat és Compliance Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Ország Csapat és a Tőke és Kockázati Felügyelő Bizottság. E bizottságok átfogó kockázatkezeléssel és az értéktermelés nyomon követésével foglalkoznak.
- A speciális kockázati tanácsok (a Hitelkockázati Tanács, a Kereskedési Kockázati Tanács, a Működési Kockázati Tanácsok) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan vezessenek be csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatot. A kockázati tanácsok tagjai az üzletágak vezetésének és az illetékes Érték és Kockázatkezelés osztályok a képviselői.
- Az üzletági vezetés és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték- és kockázatkezelésért operatív szinten. Az Érték és Kockázatkezelési osztály méri a kockázatokat, a gazdasági tőkét és az értékteremtést valamennyi érintett üzleti vállalkozásra vonatkozóan és az eredményekről közvetlenül az üzletág-vezetésnek és az egyes tevékenységekért felelős bizottságoknak számol be.
- Az Tőke és Kockázat Felügyeleti Szolgáltatás területen belül újonnan felállt Integrált Érték- és Kockázatkezelés Igazgatóság feladata a három meglévő kompetenciaközpont eredményeinek átfogása, a munkamegosztás koordinálása és jelentés a kockázatokról, tőkéről és az értékteremtésről a felső vezetés felé.

Az Igazgatóság és a Kockázat és Compliance Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatirányításban. A Kockázat és Compliance Bizottságnak történő rendszeres beszámolókat biztosítják, hogy mindenre kiterjedő információ jusson el az Igazgatóság megfelelő tagjaihoz az év folyamán. Emellett a teljes Igazgatóságnak az éves kockázati limitek jóváhagyásába történő bevonása révén az Igazgatóság képes teljes körű információkon alapuló döntéseket hozni arról, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport számára elfogadhatónak, és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés szerkezetét.

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

*Kockázatmérés és monitoring*

A kockázatmérés és a monitoring általában a következő folyamatokat foglalja magában:

- Kockázatok azonosítása: lényeges kockázatok feltérképezésének és meghatározásának folyamata, amelyek pozitív vagy negatív hatással lehetnek a Csoport pénzügyi helyzetére. A kockázatok azonosítását az egyes üzleti területeken Új és Aktív Termékek Folyamata (New and Active Products Process, NAPP) is biztosítja.
- Kockázatmérés: a kockázatoknak való kitettség minőségi és mennyiségi felmérése. A Csoport az itt felsorolt lényeges kockázattípusokra többek között az alábbi kockázati mérőszámokat alkalmazza:
  - Hitelbedőlés és migrációs kockázat: nominális pozíciók (kintlévőség/kitettség), PD (hitelbedőlés valószínűsége), LGD/EL (nem-teljesítéskori veszteségráta/várható veszteség), hitelkoncentrációs ráták, hitel nem-fizetési ráták, átstrukturált hitel ráták, hitel veszteség ráták, kockázattal súlyozott eszközérték, stressz teszt eredmények.
  - Kereskedési kockázat: BPV (bázispont érték), historikus kockázatot érték (hVaR), stressz teszt eredmények.
  - ALM (eszköz-forrás kezelési) kockázat: BPV, kamatjövedelmi nyomástereszt eredmények, paraméteres VaR
  - Működési kockázat: KRI (kulcsfontosságú kockázati) mutatók, kockázati önértékelés eredményei, a Csoportszabályzatoknak való megfelelés szintje, krízis kezelő tervek elérhetősége.
  - Likviditási kockázat: likviditási rés, hitel/betét arány, likviditás fedezettség mutató, nettó stabil forrás arány, likviditási koncentráció ráták, stressz teszt eredmények
- Limitek meghatározása: a kockázatvállalás egyes formái jóváhagyásának egyik módja. A limit jelzi, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport maximálisan elfogadhatónak egy portfólióra vagy portfólió-szegmensre vonatkozóan. A limitek tükrözik az általános kockázati hajlandóságot is, amelyet az Igazgatóság határoz meg. Ez az általános kockázati hajlandóság bomlik konkrét kockázati limitekra vagy toleranciákra, amelyek tükrözik, a célkitűzésektől való elfogadható eltérések mértékét. A kockázati limiteket az Igazgatóság fogadja el.
- Jelentés: a kockázatmérések eredményeire és a limitek betartására (a kockázati kitettségek a kockázati limitekkel történő összevetésére) vonatkozó, strukturált formában történő beszámolás a döntéshozóknak (a megfelelő kockázati bizottságok) részére. A Csoportban alkalmazott legfontosabb jelentések a következők:
  - a legfontosabb kockázattípusoknak való kitettség
  - kulcs kockázati mutatók
  - limit túllépések
  - veszteségek
  - a Kockázatkezelési igazgatóság javaslatai a kockázati lépésekre.

A helyi érték- és kockázatkezelési osztályok kettős jelentési rendszert alkalmaznak: hierarchikus jelentést a helyi kockázati bizottságokon keresztül a helyi Vezetői Bizottság felé és funkcionális jelentést a KBC Csoportszintű érték- és kockázatkezelésen keresztül a csoportszintű kockázati bizottságok és a KBC Csoportszintű Vezetői Bizottsága részére.

- Monitoring és a hiányosságokra való reagálás: a kockázatokra történő reagálás célja az, hogy korlátozzuk a fenyegetettséget és kihasználjuk a lehetőségeket. A vezetőségnek (vagy a megfelelő döntéshozóknak) a kockázatokra megfelelő választ kell kidolgozniuk, és kontroll-eszközöket kell meghatározniuk, bevezetniük és alkalmazniuk a Csoport kockázati limitjeinek megfelelő maradvány kockázati szint elérése érdekében.

A következőkben az egyes lényeges kockázati típusokról lesz szó részletesebben.



**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

***46.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése***

A likviditás a Csoport azon képessége, hogy az eszközökben történő növekedést finanszírozza és kötelezettségeit azok esedékességekor teljesítse anélkül, hogy elfogadhatatlan veszteségek merülnének fel. A Bank azon alapvető szerepe, hogy a rövid-távú betétek és a hosszú-távú hitelek közt lejáratát átalakítást hajt végre maga után vonja a Bank likviditási kockázatnak való kitettségét mind intézmény-specifikus, mind a piac egészét érintő jelleggel. A likviditási kockázatkezelés fontossága rendkívül jelentős, mivel egyetlen intézmény likviditáshiánya az egész rendszerre kihathat. Az elmúlt évtized pénzügyi piaci fejleményei tovább fokozták a likviditási kockázat és e kockázat kezelésének komplexitását.

A likviditási kockázatkezelési rendszer célja a likviditási kockázatok korlátozása a megfelelő finanszírozási szint, a Bank potenciális növekedése, valamint a likviditási sokkok figyelembe vételével a Csoport pénzügyi kötelezettségei teljesítéséhez szükséges cash flow rendelkezésre állásának biztosítása:

- normál üzleti körülmények között
- extrém körülmények között (esetleges sokk esetén)
- és különböző időtávokra vonatkozóan (rövid-, közép- és hosszú távon)

A Csoport a következő likviditási kockázati tényezőket vizsgálja:

- A rövid-távú likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy a Bank nem képes fizetési kötelezettségei egészének teljesítésére vagy nem képes fizetési kötelezettségeit időben teljesíteni. A rövid-távú likviditási kockázat maximum 30-90 munkanapos időtávra vonatkozik.
- A hosszú-távú likviditási kockázat annak kockázata, hogy további refinanszírozási források csak magasabb piaci kamatláb mellett lesznek hozzáférhetők. A hosszú-távú likviditási kockázat legalább 1 éves időtávra vonatkozik.
- Koncentrációs likviditási kockázat akkor jelentkezik, ha a Bank egy betétesnek, egy betéti instrumentumnak, egy piaci szegmensnek vagy egy devizának rendkívüli mértékben van kitéve elsősorban a források oldalán. Koncentrációs likviditási kockázatot okozhat azonban egy a mérlegben szereplő vagy mérlegben kívüli instrumentum koncentrációja is, amely a várható cash flow mértékét jelentős módon megváltoztathatja.
- A piacképes eszköz kockázat azt a kockázatot jelenti, hogy a Bank bizonyos eszközöket csak piaci ár alatt lesz képes eladni.

A likviditási tartalék a Csoport likviditási forrása. A Csoport folyamatosan megfelelő mértékű likviditási forrást tart fenn összeg, lejárat és minőség szempontjából egyaránt annak érdekében, hogy továbbra is eleget tudjon tenni kötelezettségeinek azok esedékességekor normál körülmények között ugyanúgy, mint rendkívüli helyzetekben.

A likviditási tartalék szerkezete tükrözi a Csoport piaci helyzetét, a tulajdonosi szerkezetből eredő előnyöket, valamint a különböző belső és külső prudenciális elvárásokat, mint például:

- jelentős források bevonása (mind vállalati, mind lakossági) ügyfelektől;
- a nemzetközi tőkepiacokhoz való (közvetett) hozzáférés, KBC csoport (anyavállalat) által nyújtott források;
- a finanszírozási költségek minimális szinten tartása a versenyképesség fenntartása mellett (az áraknak összhangban kell állniuk a piac többi fontos szereplője által alkalmazott árakkal);
- az agresszív árazással bevonható instabil betétekre való támaszkodás elkerülése, amennyire ez lehetséges;
- teljes körű szolgáltatások nyújtása az ügyfeleknek, a pénzügyi termékek lehető legszélesebb körével.

A Csoportnak a Magyar Nemzeti Banknál és külföldi levelező bankjainál vezetett számlákon lévő egyenlege lehetővé teszi kötelezettségeinek folyamatos teljesítését.



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az alábbi táblák a pénzügyi kötelezettségek, valamint a függő és jövőbeli kötelezettségek jövőbeli nem diszkontált pénzáramát mutatják be a szerződéses hátralévő lejárat alapján 2015. december 31-re vonatkozóan. A kereskedési célú származékos ügyletek esetén a táblázatok a valós értéket tartalmazzák.

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú származékos ügyletek	Kereskedési célú rövid kötvény pozíciók	Eredményel szemben valós értéken értékel kötelezettségek	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek						
Látra szóló	-	-	41	-	1 364 741	1 364 782
3 hónapon belüli	2 851	9 824	24 761	-	244 494	281 930
3 hónapon túli és 1 éven belüli	5 031	-	55 864	1 038	109 548	171 481
1 éven túli és 5 éven belüli	8 138	-	138 219	3 416	247 748	397 521
5 éven túli	9 951	-	3 568	399	99 164	113 082
Összesen	<u>25 971</u>	<u>9 824</u>	<u>222 453</u>	<u>4 853</u>	<u>2 065 695</u>	<u>2 328 796</u>

Adatok millió Ft-ban

	Hitelkeretek	Garanciák	Akkreditívek	Összesen
Függő és jövőbeli kötelezettségek				
Látra szóló	373 524	153 748	11 752	539 024
3 hónapon belüli	-	-	-	-
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	-	-	-
1 éven túli és 5 éven belüli	-	-	-	-
5 éven túli	-	-	-	-
Összesen	<u>373 524</u>	<u>153 748</u>	<u>11 752</u>	<u>539 024</u>

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az alábbi táblák a pénzügyi kötelezettségek, valamint a függő és jövőbeni kötelezettségek jövőbeni nem diszkontált pénzáramát mutatják be a szerződéses hátralévő lejárat alapján 2014. december 31-re vonatkozóan. A kereskedési célú származékos ügyletek esetén a táblázatok a valós értéket tartalmazzák.

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú származékos ügyletek	Kereskedési célú rövid kötvény pozíciók	Eredménnyel szemben valós értéken értékeit kötelezettségek	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek						
Látra szóló	-	-	158	-	1 156 611	1 156 769
3 hónapon belüli	4 397	4 938	20 281	88	365 854	395 558
3 hónapon túli és 1 éven belüli	15 284	-	40 597	855	142 797	199 533
1 éven túli és 5 éven belüli	9 359	-	140 093	3 294	229 126	381 872
5 éven túli	12 043	-	3 827	999	64 748	81 617
Összesen	41 083	4 938	204 956	5 236	1 959 136	2 215 349

Adatok millió Ft-ban

	Hitelkeretek	Garanciák	Akkreditívek	Összesen
Függő és jövőbeni kötelezettségek				
Látra szóló	311 866	141 637	10 592	464 095
3 hónapon belüli	-	-	-	-
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	-	-	-
1 éven túli és 5 éven belüli	-	-	-	-
5 éven túli	-	-	-	-
Összesen	311 866	141 637	10 592	464 095

A Csoport esetén immateriális az a kockázat, hogy a pénzeszközök vagy egyéb pénzügyi eszközök kiáramlása sokkal korábban, vagy jelentősen más összegben történik meg, mint ahogy az a fenti táblázatok adatai alapján várható.

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A Csoport különböző mutatókat használ a pénzügyi közvetítésből eredő likviditási kockázat mérésére és korlátozására. Az operatív likviditás monitoringja a fedezetlen likviditási résekre, stressz tesztre és a „Basel III” és hazai felügyeleti likviditási mutatókra vonatkozó limiten alapul. A strukturális likviditás szempontjából a Bank az egész Csoportra vonatkozó stabil finanszírozási mutatót használja. A Csoport ezen felül likviditási stressz teszt eredményeket is elemez.

Az operatív likviditást a fedezetlen likviditási résekre vonatkozó limit méri. Az operatív likviditási rés egy meghatározott időtávban (5 és 30 nap) várható készpénz be- és kiáramlások különbsége. A Csoport belső limiteket határoz meg annak érdekében, hogy ezen réseket a Magyar Nemzeti Banknál elfogadható biztosítékok fedezzék. A Csoportnál 2015-ben és 2014-ben az operatív likviditási rés megfelelően fedezett volt annak következményeként, hogy a Bank a 2015-ös év során növekvő mértékben támaszkodott a folyószámla termékekre.

**Likviditási stressz teszt**

A Csoport a vészhelyzeti likviditási kockázatot különböző likviditási stressz eshetőségek (szcenáriók) alapján méri. A stressz teszt célja annak mérése, hogy a Csoport likviditási tartaléka miként alakul stressz-helyzetekben. A likviditási tartalék – az egyes időtávokra vonatkozó likviditási többlet – alakulását minden eshetőségre kiszámítják. A likviditási többlet a rendelkezésre álló készpénz azon összege, amelyet a Csoportnak nem kell rövidtávon lejáró kötelezettségek teljesítésére felhasználnia. A szimulált likviditási tartaléknak két összetevője van: a készpénzállomány várható alakulása az egyes stressz-helyzetekben, valamint az ilyen helyzetben várható likviditásnövelő intézkedések. Lényegében, négy különböző típusú stressz teszt van: K&H specifikus empirikus, 2013-as ciprusi banki krízis által inspirált empirikus scenárió, kombinált közép-európai és globális scenárió és fordított stressz scenárió. A Csoport mind a négy vonatkozásban képes a belsőleg meghatározott 1 hónapos túlélési időszak teljesítésére.

**Basel III és Felügyeleti mutatók**

A Basel III-as szabályozásból eredő nettó stabil forrásarány (NSFR) és likviditás fedezeti mutatókat (LCR) a Csoport rendszeresen kiszámítja és jelenti a likviditási kockázat kitüntetett mutatóiként a hivatalos 2015-ös illetve 2018-as életbe lépésük előtt is. Az LCR 2015-től került bevezetésre 60%-os küszöbértékkel, majd 2016 januárjától 70%, 2016 áprilisától 100%-os minimum követelmény került meghatározásra. A Csoport LCR mutatója 2015. december 31-én 125%-on állt (2014. december 31-én 81%-on) - az elvárt minimum szint felett a futamidő teljes hossza alatt. Az NSFR 2018-tól alkalmazandó 100% küszöbértékkel. A Csoport mutatója 2015 végén 158%-on állt, míg 2014 végén 103%-on.

A felügyeleti szervek által előírt Mérlegfedezeti, Devizafedezeti és Devizafinanszírozás Megfelelőségi Mutató (DMM) havonta kerül kiszámításra és riportálásra a teljes megfelelés elérése érdekében.

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

**46.3 Piaci kockázat**

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a pénzügyi instrumentumok valós értéke vagy az azokból származó jövőbeni cash flow olyan piaci változók eredményeként ingadozik, mint a kamatlábak illetve devizaárfolyamok. A Csoport a piaci kockázatnak való kitettséget kereskedési és nem-kereskedési célú állományok szerint osztályozza.

**Piaci kockázat – kereskedés**

A Csoport a Bank dealing room-jának kereskedési könyvein és a leányvállalatok devizakockázatán keresztül van kitéve piaci kockázatnak. A Csoport limiteket határoz meg a piaci kockázatok elfogadható mértékére. A Csoport a VaR módszert alkalmazza a piaci kockázati pozíciók értékelésére, valamint a potenciális gazdasági veszteség becslésére különböző paraméterek és a piaci feltételek változásaira vonatkozó feltételezések alapján. A VaR a definíció szerint annak az összegnek a becsült mértéke, amelyet egy adott portfólión a piaci kockázat miatt egy meghatározott időszak alatt és adott megbízhatósági szinten el lehet veszíteni. Ez a mérés csak az aktuális portfólióval kapcsolatos piaci kockázatot veszi figyelembe; nem célja, hogy rámutasson a további kereskedésből, fedezeti ügyletekből, a partnerek nem-teljesítéséből vagy működési veszteségekből eredő lehetséges veszteségekre.

A gyakorlatban a tényleges kereskedési eredmények gyakran eltérnek a VaR számítások értékétől és nem ad megfelelő képet a módszer a nyomott piaci körülmények esetén esetlegesen felmerülő nyereségre vagy veszteségre vonatkozóan. A VaR modellek megbízhatóságának megállapítása érdekében, a tényleges eredményeket rendszeresen vizsgálják a feltételezések helytállóságát ellenőrizendő. A piaci kockázati pozíciókat rendszeres stressz teszteknek is alávetjük annak felmérésére, hogy a Bank ellen tud-e állni a piaci sokkoknak.

A bankszektoron belül számos megközelítés létezik a VaR érték kiszámítására, melyek mindegyike különböző mértékben alkalmazható a különböző méretű és típusú portfóliókra. A Csoport a historikus VaR (hVaR) módszer alkalmazását választotta a kereskedési könyvben megjelenő piaci kockázatok mérésére és kezelésére.

A hVaR módszer a tényleges múltbeli piaci teljesítmény segítségével szimulálja a lehetséges jövőbeni piaci eseményeket. A módszer nem támaszkodik az áringadozásokra vagy korrelációkra vonatkozó feltételezésekre, hanem az előző két év tapasztalatain alapuló sémákra épül (500 db scenárió dátum). A Csoport által alkalmazott hVaR egy becslés – 99%-os megbízhatóság szint és tíznapos tartási időszak mellett. A 99%-os megbízhatósági szint azt jelenti, hogy egynapos időtávon belül a VaR értéket meghaladó mértékű veszteség száznaponta egyszer jelentkezhet. A módszer azonban nem adja meg, hogy ezen a napon mekkora veszteség jelentkezik, csak azt, hogy az várhatóan egy meghatározott összeg feletti lesz. A hVaR módszer gyorsan vált a nagy, nemzetközi tevékenységet folytató bankok általános VaR módszerévé, annál is inkább, mivel a hVaR sokkal jobban illeszkedik az egyre nagyobb hangsúlyt kapó scenárió alapú kockázatkezelés kereteibe, amely stressz tesztek is alkalmaz.

A historikus VaR számítások és a stressz tesztek mellett a kockázati koncentrációt másodlagos limitek segítségével is figyeli a Csoport: az FX koncentráció limitek a konkrét devizapozíciókból eredő devizakockázatot, míg a BPV (bázis pont érték) limitek a kamatkockázatot korlátozzák. A BPV limiteket devizanemenként és időtávonként határozzuk meg.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A VaR táblázat értékei a következőképpen alakultak:

Adatok millió Ft-ban

	<u>Deviza VAR</u>	<u>Kamatláb VAR</u>	<u>Teljes VAR</u>
2015 – december 31.	69	260	263
2015 – napi átlag	157	285	361
2015 – legmagasabb	696	507	767
2015 – legalacsonyabb	28	136	150
2014 – december 31.	542	204	626
2014 – napi átlag	110	246	275
2014 – legmagasabb	1 846	698	1 887
2014 – legalacsonyabb	-	98	98

A Csoport historikus VaR kitettsége jóval a Csoport hVaR limit alatt volt.

A Csoportnak nincs közvetlen részvénytársasági kitettsége. A K&H alapok hozamvédett zárt és nyílt végű jegyeinek visszavásárolt része a Kereskedési könyv részeként biztosít másodpiacot ezen befektetési jegyek számára. Minden hozamvédett alap mögött egy betéti ügylet és valamilyen opciós struktúra van. A kereskedési könyvben a befektetési jegyeket alaptermékekre bontják és az opciós pozíciókat tökéletesen fedezik a limitek betartásával. 5 millió euró nettó névleges limit van megszabva a kereskedési könyvben tartható befektetési jegyekre vonatkozóan, és 1 év fölött minden kockázat teljes mértékben fedezve van.

**Piaci kockázat – nem kereskedési**

Az értékkeremtést, a lejárat transzformációt és a banki könyv piaci kockázatát a Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság ellenőrzi. A kockázati tolerancia szinteket a KBC Csoport határozza meg, és a K&H Igazgatósága hagyja jóvá.

A Csoport eszköz-forrás gazdálkodási kockázatának túlnyomó része kamatkockázat, így a tolerancia szintet bázispont érték (10 bázispontos, felfelé történő párhuzamos hozamgörbe eltolás hatása a nettó jelenértékre: BPV) szerint korlátozzuk. A kamatkockázatot szcenárió-elemzésekkel is mérjük (stressz tesztek is alkalmazva). 2015 decemberében új pillér 2-es ALM tőke modellt (ALM CM) vezettünk be. Ez az új modell szolgál a banki könyvi tőkekövetelmény meghatározására. A modell a pillér 1 alatt rendelkezésre álló tőke változását méri extrém események esetén. Kizárólag a tőkére ható kockázatok képezik a részét, pl.: kockázatok, amelyek csökkenést okoznak a szavatoló tőkében. A banki könyvben megjelenő kockázatok a kamat-, inflációs- és részvénykockázat, melyek mindegyikét a Csoport egységes módszertana szerint mérjük és nyomon követjük. A deviza-, vagy ingatlan kockázat nem jelenik meg a banki könyvben.

Az alábbi BPV táblázat a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékét befolyásoló tényezők lehetséges változásának az eredményre és a tőkére gyakorolt hatását mutatja 2015. és 2014. december 31-re vonatkozóan. A változtatások a következők: 10, 100 és 200 bázispontnak megfelelő hozamgörbe eltolódás. A banki könyvre bázis pont értékben meghatározott belső limite van a Csoportnak. A 2014-es eredmények a származtatott termékek hatását is tartalmazzák.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

Hozamgörbe emelkedés, 2015. December 31	Denomináció	Tőke érzékenysége	Eredmény érzékenysége	
			Eredmény érzékenysége	Érzékenység összesen
+10 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	(168)	(56)	(224)
	HUF	(800)	(35)	(834)
	USD	-	(2)	(2)
+10 bázispont összesen		(968)	(93)	(1 060)
+100 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	(1 637)	(548)	(2 184)
	HUF	(7 740)	(337)	(8 077)
	USD	-	(22)	(22)
+100 bázispont összesen		(9 377)	(907)	(10 283)
+200 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	(3 183)	(1 066)	(4 250)
	HUF	(14 943)	(653)	(15 597)
	USD	-	(44)	(44)
+200 bázispont összesen		(18 126)	(1 763)	(19 891)
<b>Hozamgörbe csökkenés, 2015. December 31</b>	<b>Denomináció</b>	<b>Tőke érzékenysége</b>	<b>Eredmény érzékenysége</b>	<b>Érzékenység összesen</b>
-10 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	169	56	225
	HUF	805	35	840
	USD	-	2	2
-10 bázispont összesen		974	93	1 067
-100 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	1 374	578	2 312
	HUF	8 327	359	8 686
	USD	-	22	22
-100 bázispont összesen		9 701	959	11 020
-200 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	3 573	1 189	4 762
	HUF	17 295	742	18 037
	USD	-	44	44
-200 bázispont összesen		20 868	1 975	22 843

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Hozamgörbe emelkedés, 2014. December 31	Denomináció	Adatok millió Ft-ban		
		Tőke érzékenysége	Eredmény érzékenysége	Érzékenység összesen
+10 bázispont	CHF	-	28	28
	EUR	(109)	(98)	(207)
	HUF	(1 273)	(108)	(1 381)
	USD	-	(2)	(2)
+10 bázispont összesen		(1 382)	(179)	(1 562)
+100 bázispont	CHF	-	284	284
	EUR	(1 067)	(936)	(2 004)
	HUF	(12 304)	(1 064)	(13 368)
	USD	-	(24)	(24)
+100 bázispont összesen		(13 371)	(1 740)	(15 111)
+200 bázispont	CHF	-	568	568
	EUR	(2 081)	(1 791)	( 3 872)
	HUF	(23 711)	(2 099)	(25 810)
	USD	-	(48)	(48)
+200 bázispont összesen		(25 792)	(3 370)	(29 162)
<b>Hozamgörbe csökkenés, 2014. December 31</b>	<b>Denomináció</b>	<b>Tőke érzékenysége</b>	<b>Eredmény érzékenysége</b>	<b>Érzékenység összesen</b>
-10 bázispont	CHF	-	(28)	(28)
	EUR	110	98	208
	HUF	1 283	108	1 391
	USD	-	2	2
-10 bázispont összesen		1 393	180	1 573
-100 bázispont	CHF	-	(285)	(285)
	EUR	1 124	1 026	2 150
	HUF	13 286	1 096	14 382
	USD	-	24	24
-100 bázispont összesen		14 410	1 860	16 271
-200 bázispont	CHF	-	(570)	(570)
	EUR	2 309	2 148	4 458
	HUF	27 651	2 225	29 876
	USD	-	48	48
-200 bázispont összesen		29 960	3 851	33 811

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

**Devizakockázat**

A devizakockázat alapvetően a Csoport eszközeinek és forrásainak eltérő deviza-szerkezetéből adódik. A pozíciókat napi rendszerességgel ellenőrzik, és a Csoport fedezeti stratégiája a banki könyvben lévő összes lényeges FX pozíció zárásán alapul, ennek következtében a devizakockázatot kizárólag a kereskedési könyvben kezeli. A kereskedési devizakockázat kezelése a kereskedési limiten, vagyis a Csoport globális hVaR limitjén keresztül történik. Részletesebb információ a „Piaci kockázat – kereskedési könyv” fejezetben található.

**Valós értékelés**

A megfelelő piaci kockázatkezelés egyik alkotóeleme a valós értéken szerepeltetett pozíciók körültekintő értékelése. Ez vonatkozik a *kereskedési célú pénzügyi instrumentumokra* (átértékelésük hatással van az eredményre), a *valós érték opciós pénzügyi instrumentumokra* (átértékelésük hatással van az eredményre) és az *értékesíthető pénzügyi instrumentumokra* (átértékelésük hatással van a tőkére).

A Csoport általános értékelési rendje előírja, hogy – amennyiben lehetséges – a valós érték meghatározásához elismert, aktív piacokról származó közzétett, független árak alkalmazandók. Az inaktív piacok esetén más értékelési módszerhez (a modellel történő „mark-to-model”) értékelés) módszeréhez kell folyamodni a reális valós érték becslés érdekében.

A leírtaknak megfelelően a Treasury Middle Office napi szinten végzi el a front-office pozíciók független értékelését. Az értékelés során alkalmazott, piacon megfigyelt árakat a Piaci és likviditási kockázatok főosztály rendszeresen ellenőrzi egy formális paraméter-felülvizsgálati eljárás keretében. A piaci paraméterek mellett az értékelési technikák/modellek szintén a Piaci és likviditási kockázatok főosztály általi független felülvizsgálaton esnek át.

**46.4 Hitelezési kockázat**

A hitelezési kockázat arra vonatkozik, hogy valamely kötelezett (hitelfelvevő, kezes, professzionális üzleti partner vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátója) nem fizet vagy nem teljesít, és ebből eredően a várt összegnél kevesebb érkezik be. Ennek oka lehet az, hogy a partner vagy kötelezett nem képes vagy hajlandó fizetni, vagy az, hogy valamely ország politikai és monetáris hatóságai a teljesítést/fizetést megakadályozó intézkedést hoztak. Ez az utóbbi kockázat az ún. országkockázat.

A derivatív (származékos) pénzügyi eszközökből eredő, egy adott időpontban fennálló hitelkockázat csak a mérlegadatokat szerinti pozitív valós értékű eszközök esetében merülhet fel. A Csoport garanciákat nyújt ügyfeleinek, amelyek alapján fizetési kötelezettsége keletkezhet az ügyfelek miatt. Ezeket az összegeket az ügyfelektől hitelszerződésük feltételei alapján szedjük be. A garanciák kockázata, amelyet a Csoport visel, hasonló a hitelekéhez, és ezt a kockázatot ugyanazok az ellenőrzési és szabályozási eljárások csökkentik.



## KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2015. DECEMBER 31.

### KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

#### 46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A hitelkockázatot mind az adott ügylet, mind pedig a portfólió szintjén kezeljük. Az ügylet szintű hitelkockázat-kezelés azt jelenti, hogy megfelelő eljárási rendek, folyamatok és alkalmazások segítségével becsüljük fel a kockázatot, az egyes hitelkötettségek elfogadása előtt és utána is. A portfóliószintű kockázatkezelés során rendszeres jelentések készülnek a konszolidált hitelportfólióról (vagy annak egyes részeiről), valamint figyelemmel kísérjük a limitek betartását és a specifikus portfóliókezelési funkciót.

#### Hitelminőség pénzügyi instrumentumonként

A pénzügyi eszközök hitelminőségét a Csoport belső (ügyletekre és követelésekre alkalmazott) hitelminősítési kategóriák segítségével határozza meg. A Csoport politikája értelmében pontos és következetes kockázati minősítéseket kell alkalmazni a teljes hitelportfólióra vonatkozóan. A belső kockázati minősítések különböző kategóriákhoz igazítottak, és azok a Csoport minősítési szabályzatának megfelelően kerülnek kiszámításra. A Csoport irányadó ügyfélminősítésnek az úgynevezett bedőléssel korrigált PD (bedőlési valószínűség) minősítést tekinti. A bedőléssel korrigált PD számítás az alább felsorolt nem-teljesítési fogalom egyes szempontjainak a belső banki rendszerekben elérhető adatok alapján történő automatikus kalkulációja. Ezáltal valósul meg a részlegesen automatizált default felismerés az aktív kötelezettségvállalással rendelkező ügyfelek körében. A Csoport eszközeit az alábbi vállalati és kis- és középvállalati ügyfelekre (KKV) vonatkozó Basel III PD minősítései szerint, a lízing és a lakossági ügyfelekre a táblázatban szereplő követelésminősítések alapján sorolja be.

(PD) adósmínősítési kategória	IFRS7 eszköz-osztály kategória	Követelésminősítési kategória
1	Magas minősítés	Problémamentes, alacsony kockázatú
2		
3	Átlagos minősítés	Problémamentes, közepes kockázatú
4		
5	Átlag alatti minősítés	Problémamentes, magas kockázatú
6		
7		Figyelendő
8		
9		
10	Nem teljesítő	Figyelendő
		Átlag alatti
11		Kétes
12		Rossz

#### Hitelkockázat-kezelés ügylet szinten

*Befogadás:* A hitel-előterjesztéseket az üzleti egységek nyújtják be írásban. Az anyagokat hiteltanácsadó vizsgálja meg és véleményezi (kivéve, ha kis összegről vagy alacsony kockázatról van szó). Az alapelv az, hogy a jelentős hiteldöntéseket két vagy több vezető hozza meg. A döntések szintjét több paramétert tartalmazó mátrixok határozzák meg; ilyen paraméter pl. a teljes csoportkockázat, a kockázati kategória, az ügyfél jellege (magánszemély, cég stb.), a nemteljesítés-kori veszteségráta stb. A teljes csoportkockázat azoknak a hiteleknek és limiteknek az összege, amelyek a KBC Csoport valamennyi tagjától a hitelfelvevő vagy partner összes csoporttagja rendelkezésére állnak, vagy amelyeket a csoporttagok kérelmeztek. A kockázati kategória a kockázat megítélését jelzi, és főleg saját fejlesztésű minősítési modelleken alapul.

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

*Felügyelet és monitoring:* Egy adott hitel monitoringjának módját elsősorban a kockázati kategória határozza meg, amely pedig az ügyfél bedőlési valószínűségén (Probability of Default, PD) alapul. A normál hitelportfóliót 1 (legalacsonyabb kockázat) és 9 (teljesítő ügyfélhez kapcsolódó legmagasabb kockázat) közti belső PD-minősítési kategóriákra osztjuk. Az ebben a portfólióban szereplő, kis- és középvállalkozásoknak valamint nagyvállalatoknak nyújtott hitelek rendszeresen, vagyis legalább évente egyszer felülvizsgáljuk. Kockázatra utaló jelek (pl. a kockázati kategória jelentős változása) esetén viszont gyakrabban is kezdeményezünk ún. ad-hoc monitoring-eljárást. Az úgynevezett ex-post monitoring folyamat keretében nem csak magát a hitelt kísérjük figyelemmel, hanem a hiteldöntéseket is, vagyis egy hitelbizottsági tag felügyeli az eggyel alacsonyabb szinten hozott döntéseket, ellenőrizve azt, hogy a döntés összhangban van-e a hitelpolitikával. A PD8-9 minősítésű ügyfelekhez kapcsolódó kitétségre a szokásosnál szigorúbb monitoring előírások vonatkoznak.

A nem-teljesítő kötelezetteket a PD 10., 11. vagy 12. osztályba soroljuk. A PD 10. osztály esetében a „nem-teljesítés” alábbi definíciójának legalább egy feltétele teljesül, ugyanakkor a PD 11. és 12. osztályokra vonatkozó feltételek nem teljesülnek:

- Specifikus céltartalékot képeztünk az ügyfélre (legalább egy kitétségi elem vonatkozásában), vagy az ügyfél kitétségének egy része egy éven belül leírására került.
- A hitelintézet hozzájárul a hiteltartozás kényszer-újrátárgyalásához, amelynek eredményeként a pénzügyi kötelezettség mértéke csökken a tőke, kamatok vagy – adott esetben – díjak jelentős mértékű elengedése vagy halasztása következtében.
- az Európai Bankhatóság szabályainak megfelelő átstrukturált kitétség.
- A K&H Csoport vagy a KBC Csoport egy másik banki tagja felfüggesztette az ügyfél egy vagy több hitelkeretét, vagy egy adott hitelkeret folyamatos lehívását, vagy a K&H Bank hivatalos értesítést kap arról, hogy bármely másik, az ügyféllel kapcsolatban álló pénzügyi intézmény felfüggesztette az ügyfél egy vagy több hitelkeretét, vagy egy adott hitelkeret folyamatos lehívását.

A 11. osztályba soroljuk azokat a hitelfelvevőket, amelyeknél jelentős összegű, a KBC Csoport bármely tagjával szembeni több mint 90 napja lejárt tartozás áll fenn. Folyószámlahitelek esetén nem-teljesítés akkor merül fel, ha az ügyfél egy előírt korlátozást nem tart be vagy engedély nélkül hív le hitelt a keretből, és az érintett összeg jelentős. Hitelkártya-tartozás esetén a késedelem első napjának a minimális törlesztési kötelezettség esedékességét kell tekinteni.

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A 12. osztályba soroljuk a hitelfelvevőket, amennyiben:

- a KBC Csoport bármely tagja részben vagy egészében felmondta az ügyfélhez kapcsolódó bármely kitettséget;
- az ügyfél ellen felszámolási eljárás indult, vagy a Csoport kezdeményezte az ügyfél felszámolását.

**Hitelkockázat-kezelés portfólió szinten**

A portfólió alapján is végzünk monitoringot, többek közt a konszolidált hitelportfólióra vonatkozó rendszeres jelentések segítségével. Emellett a legnagyobb kockázati koncentrációkat rendszeres jelentések útján kísérik figyelemmel. Az egyes hitelfelvevők és partnerek szintjén, és bizonyos tevékenységekre vonatkozóan is limitek vannak érvényben. Egyes limitek alapja a névleges összeg, de egyre szélesebb körben alkalmazunk más, fejlettebb koncepciókat (pl. a súlyozott eszközön, a várható veszteségen (EL) vagy nemteljesítéskori veszteségrátán (LGD) alapuló módszert) is. A 2015-ös és 2014-es év során egyre nagyobb hangsúlyt kaptak a kiemelt kockázattal bíró, vagy új portfóliók külön monitoringja (például Funding for Growth portfólió).

**A banki ügyletek országkockázata**

Az országkockázatot az egyes országokra és lejáratokra felállított limitek segítségével kezeljük. A kockázat szintjét minden ország esetében egyedileg, konzervatív módon számítjuk ki. Az országlimitek felállítására vagy módosításra vonatkozó javaslatokat a KBC központilag bírálja el, miután azokat független hiteltanácsadó véleményezte, és a megfelelő döntéshozatali szintre előterjesztették. Új ügyletek megkötése előtt ellenőrizzük, hogy az ügylet túllépi-e az országlimitet (és az esetleges rá vonatkozó al-limitet).

A következő kockázatokat vesszük figyelembe:

- hitelkockázat (beleértve az ún. közép- és hosszúlejáratú exporthiteleket, az IFC „B” hiteleket, valamint a teljesítési kockázatokat);
- a befektetési portfólióban szereplő kötvények és részvények kockázata;
- a kihelyezések és más, szakmai ügyfelek közti ügyletek – pl. devizaügyletek és swapok – (súlyozott) kockázata;
- az éven belüli kereskedelmi ügyletek (pl. okmányos meghitelezés és export előfinanszírozás) kockázata.

Az alapelv az, hogy az egyes ügyleteket a következő szabályok szerint soroljuk be az országlimitek alá:

- a teljes értékű kezességek esetében az országkockázatra a kezes országlimitje vonatkozik;
- ha az ügyletet olyan vállalat kirendeltségével vagy fióktelepével végezzük, amely központja más országban van, akkor a kockázat annak az országnak a limitét terheli, ahol az adott kirendeltség/fióktelep működik, kivéve ha a központ országának minősítése alacsonyabb. Ez utóbbi esetben a kockázatot a központ országának kockázata határozza meg;
- az országkockázat szempontjából nem vesszük figyelembe a partner országa pénznemében denominált kitettségeket, valamint az euro-övezet országaihoz kapcsolódó kockázatokat; ezekről külön jelentés készül.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az ügyfeleknek nyújtott hitelek iparág szerinti bontását az alábbi táblázat mutatja be:

	<u>2015</u>	<u>Adatok millió Ft-ban</u> <u>2014</u>
<u>Iparág</u>		
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat	81 008	88 389
Bányászat, kőfejtés	1 106	26 501
Feldolgozóipar	188 088	188 384
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	12 876	35 023
Vízellátás	10 331	12 321
Építőipar	16 877	17 434
Kereskedelem, gépjárműjavítás	112 213	116 847
Szállítás, raktározás	53 540	52 259
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	23 936	23 325
Információ, kommunikáció	4 595	23 529
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	40 989	4 264
Ingyanügyletek	49 904	63 040
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	33 529	25 250
Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	6 355	6 663
Közigazgatás, védelem; kötelező társadalombiztosítás	1	14
Oktatás	741	458
Humán-egészségügyi, szociális ellátás	2 915	3 469
Művészet, szórakoztatás, szabad idő	467	186
Magyar Nemzeti Bank	523 338	346 104
Lakosság	512 123	558 995
Központi költségvetés	16 166	53 503
Önkormányzatok	9 803	10 898
Hitelintézetek	73 636	57 365
Egyéb szolgáltatás	6 649	6 500
	<u>1 781 186</u>	<u>1 720 721</u>
Hitelek és követelések bruttó értéke		
Portfólió alapú értékvesztés	(3 561)	(5 191)
Specifikus értékvesztés	(46 666)	(115 438)
	<u>(50 227)</u>	<u>(120 629)</u>
Hitelek és követelésekre képzett értékvesztések összesen (lásd 27-es kiegészítő melléklet)		
Hitelek és követelések összesen	<u><u>1 730 959</u></u>	<u><u>1 600 092</u></u>

Részletes információk a Kúria törvény okozta hitelekre képzett értékvesztés változásokról a 10-es kiegészítő mellékletben találhatóak.

***Biztosítékok és egyéb hitelminőség javítók***

Az üzleti politikának megfelelően a Csoport rendszerint nem nyújt biztosíték-alapú hitelt (vagyis olyan hitelt, amely nem az ügyfél hitel-visszafizetési képességén alapul), ez alól a szabály alól egyetlen speciális terméktípus esetén van kivétel, ebben az esetben készpénz óvadék áll a követelés mögött. A Csoport számára a hitel-visszafizetés elsődleges – közvetlen – forrását a hitelfelvevő cash flow-ja jelenti.

Bármilyen jellegű fedezet bevonásához az ügyfél/hitelfelvevő szolvenciájának vizsgálata szükséges, melynek során a felajánlott eszközöket a vonatkozó belső szabályzatoknak megfelelően kell értékelni.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A legfontosabb biztosíték típusok a következők:

- lakossági hitelek esetében lakóingatlant terhelő jelzálog;
- vállalati hitelek esetén, ingatlant (kereskedelmi- és lakóingatlant egyaránt) terhelő jelzálog, készleteket terhelő zálogjog, állami és intézményi garanciák vagy követelések átruházása;
- értékpapírkölcsönök esetén készpénz vagy értékpapír óvadékok.

A Csoport emellett figyelembe veszi anyavállalatok leányvállalataik hiteleiért várt kezességét is.

A biztosítékok valós értékének monitoringja az ügyfél-kapcsolattartó feladata, amelyhez az érintett biztosítékok rendszeres felülvizsgálatát, és – amennyiben szükséges – további biztosítékok bevonását kéri az ügylet mögé. A nem teljesítő ügyfelek esetén a biztosítékokat alapos vizsgálatnak vetik alá a várható megtérülés becslése érdekében az értékvesztés szükséges mértékének megállapításához.

A Csoport a követeléseik mögött álló fedezetekből befektetési célú ingatlanokat és egyéb eszközöket vett át 2015-ben 261 millió Ft értékben (741 millió Ft 2014-ben).

A Csoport a követelések fejében átvett fedezeteket értékesíti, és nem használja fel saját tevékenységéhez.

**Nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerint**

A nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerinti megbontását 2015. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Magas	65 795	-	158 250	179 021	428 371	10 870	842 307
Átlagos	2 938	-	4 995	1 053 477	-	-	1 061 410
Átlag alatti	12 901	-	-	437 388	-	153	450 442
Nem teljesítő	101	-	-	10 174	-	-	10 275
Könyv szerinti érték összesen	<u>81 735</u>	<u>-</u>	<u>163 245</u>	<u>1 680 060</u>	<u>428 371</u>	<u>11 023</u>	<u>2 364 434</u>

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerinti megbontását 2014. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Átsorolt Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Átsorolt Összesen
Magas	78 550	2 571	125 933	21 368	421 915	10 636	660 973
Átlagos	2 838	-	646	1 048 017	-	-	1 051 501
Átlag alatti	18 046	-	-	392 192	-	132	410 370
Könyv szerinti érték összesen	<u>99 434</u>	<u>2 571</u>	<u>126 579</u>	<u>1 461 577</u>	<u>421 915</u>	<u>10 768</u>	<u>2 122 844</u>

**A belső kockázati minősítéseknek megfelelő hitelkockázati kitettség**

Az alábbi táblázat az ügyfeleknek és más bankoknak nyújtott hitelek (a pénzügyi pozíciók nélkül), valamint az ezekhez tartozó függő és jövőbeli kötelezettségeket tartalmazza. Az esedékes és nem értékvesztett eszközök felosztásra kerültek a megfelelő hitelminőségi kategóriák között.

Adatok millió Ft-ban

	Múltbeli bedőlési arány* 2015	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2015	Összesen 2015	Múltbeli bedőlési arány* 2014	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2014	Összesen 2014
	%	%		%	%	
Magas minősítés	0.00	65.18	299 428	0.00	52.62	181 376
Átlagos minősítés	0.20	55.19	567 105	0.32	64.99	696 043
Átlag alatti minősítés	2.39	38.28	617 247	5.93	34.12	746 094
Értékvesztett	100.00	23.88	177 070	100.00	32.81	238 731
Összesen			<u>1 660 851</u>			<u>1 862 244</u>

\* Értékvesztett portfólió minősítési kategóriák szerint összehasonlítva az előző év teljes nem értékvesztett portfóliójával.

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

**Értékvesztés meghatározása**

A hitelek értékvesztés-meghatározásának fő szempontjai, hogy van-e késedelmes tőke- vagy kamattörlesztés, van-e tudomásunk cash flow problémákról az ügyfélnél, romlott-e az ügyfél hitelminősítése vagy került-e sor a szerződés eredeti feltételeinek megsértésére. A Csoport az értékvesztés meghatározásával két ponton foglalkozik:

- egyedileg képzett értékvesztés
- csoportosan képzett értékvesztés

**Csoportosan képzett értékvesztés**

**Portfólió alapú értékvesztés**

A Csoport a hitelek, előlegek és hitelezési kötelezettségek veszteségeire összevontan, portfólió alapon határozza meg az értékvesztés mértékét, ha nincs arra vonatkozó objektív bizonyíték, hogy az ügyleteknél egyedi értékvesztésre került sor (PD1-9 teljesítő). E hitelek esetében portfólió alapon számolunk el értékvesztést, az „IRB fejlett modellben” meghatározott képlet szerint. A módszertan rendszeresen felülvizsgálatra és finomításra kerül.

**Statisztikai módszerrel képzett értékvesztés**

A Csoport a hitelek és előlegek statisztikai módszerrel, portfólió alapon határozza meg az értékvesztés mértékét, ha objektív bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy értékvesztés következett be (PD10-12 nem teljesítő), de a hitelek és előlegek önállóan nem jelentős mértékűek (ideértve a hitelkártyákat, a lakóingatlant terhelő jelzálogot és a fedezetlen lakossági hiteleket)

**Egyedileg képzett értékvesztés**

A Csoport az egyénileg is jelentős mértékű hitelekre (> EUR 1,25 millió), előlegekre és hitelezési kötelezettségekre egyénileg képez értékvesztést, ha objektív bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy értékvesztés következett be (PD10-12).

A Csoport az értékvesztés összegének meghatározásakor figyelembe veszi az ügyfél üzleti terveinek fenntarthatóságát, az ügyfél azon képességét, hogy pénzügyi nehézségek esetén növelni tudja a teljesítményét, a tervezett fizetéseket, az egyéb pénzügyi támogatás elérhetőségét, a biztosítékok realizálható értékét és a pénzbefolyások várható időpontjait. Az értékvesztés minden beszámolási időszak végén felülvizsgálatra kerül, hacsak előre nem látható körülmények miatt szükségessé nem válik a fokozottabb elővigyázatosság. A Csoport a behajtható összeg nettó jelenértékének becslése alapján számol el értékvesztést.

A függő és a jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék képzése, valamint a konszolidált mérlegben szereplő (ügyfelekkel szembeni) követelésekre történő értékvesztés elszámolása a helyzet reális értékelésén alapul, biztosítva, hogy a céltartalék és az értékvesztés értéke nem haladja meg a várható jövőbeli veszteség mértékét.

A konszolidált éves beszámolóban néhány esetben nem jelenik meg értékvesztés a nem teljesítő hitelekre és követelésekre. Az IAS 39 előírásai alapján a Kúria törvény miatt forintosított hitelek és követelések kivezetésre, majd újból felvételre kerültek a nyilvántartásokba. A hitel minőség romlásból eredő, konverzió előtti értékvesztés a hitel értékvesztést nem tartalmazó könyv szerinti értékének módosításaként került könyvelésre, értékvesztés könyvelése helyett.

A statisztikai módszerrel és az egyedileg képzett értékvesztésre együtt, mint specifikus értékvesztésre hivatkozunk a Csoport konszolidált beszámolójában.



**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

**Belső hitelkockázati modellek és a Bázeli III rendszer**

A hitelkockázatok számszerűsítése érdekében a Csoport különböző minősítési modelleket dolgozott ki, egyrészt az ügyfelek hitelképességének felmérése, másrészt az egyes ügylettípusok várt veszteségének felbecslése céljából. E modellek a hitelkockázat-kezelést olyan területeken támogatják, mint az árképzés, a hitelezési folyamat (befogadás és monitoring), valamint a portfólióalapú értékvesztés meghatározása. Számos modellt csoportszinten egységesen alkalmazunk (például a kormányokra, bankokra, nemzetközi nagyvállalatokra és a projektfinanszírozásra vonatkozó modelleket). Más modelleket ezzel szemben az egyes szegmensekre szabottan alakítottunk ki (kis- és középvállalkozások, magánszemélyek stb.). Az egész KBC Csoportban ugyanazt a belső minősítési skálát alkalmazzuk.

2011-től a fenti modellek alapján, az ún. belső minősítés-alapú (IRB) módszer szerint számítjuk ki a hitelkockázatból eredő, a szabályozó szervek által előírt tőkekövetelményeket. 2015 harmadik negyedévéig az IRB alap módszerét („Foundation Approach”) használtuk; amikor a felügyelet jóváhagyta a fejlett („Advanced”) modell használatát.

A minősítési modellek bevezetése a fiókhálózatban nem csak a kockázattudatosságra van ösztönző hatással, hanem azzal is jár, hogy magukat a modelleket állandóan összevetjük a piaci fejleményekkel. A minősítési modellek frissítése valójában ugyanolyan fontos, mint kidolgozásuk, ezért a kockázati modellek életciklusának irányítására megfelelő rendszerünk van, amelyen belül a modellek felelőse (a hitelezési funkció) elkülönül azok jóváhagyójától (az Érték- és kockázatkezelési igazgatóságtól). A KBC Csoport szintjén egy központi értékelési egység, helyi szinten pedig az Érték- és Kockázatkezelési Divízió vezetője felelős a modellek végleges jóváhagyásáért.

**46.5 Hitelkockázat – átstrukturált hitelek (forbearance)**

Az új adósságkönnyítési politika (átstrukturált hitelek és lízing) az Európai Bankhatóság (EBA) által kiadott, az adósságkönnyítési politika és a problémás hitelek definícióját az EU-ban 2014/09/30-tól kezdődően egységesítő direktíván alapul.

Az adósságkönnyítés hasonlít a nehéz helyzetbe került adóssal történő újratárgyaláshoz, amikor a bank hajlandó a meglévő szerződések és kötelezettségek újratárgyalására a nehéz helyzetbe került hitelfelvevővel annak érdekében, hogy elkerülhető legyen a hitel bedőlése (pl. hogy elkerülje a késedelmi kamat, késedelmes bérleti díj-, tőke- és/vagy banki költségek fizetését).

Az adósságkönnyítés azt jelenti, hogy engedményeket teszünk az adósnak, akinek nehézséget okoz, vagy a közeljövőben nehézséget fog okozni fizetési kötelezettségeinek teljesítése.

Az engedmény a következők valamelyikét jelenti:

- a) a meglévő szerződés feltételeinek módosítása, minthogy az adós a megítélés szerint pénzügyi nehézségei miatt nem képes a szerződés feltételeinek teljesítésére, amennyiben a módosítást elvileg nem engedélyeztük volna, ha az adós nem került volna szorult pénzügyi helyzetbe;
- b) valamely problémás hitel teljes vagy részleges kiváltása új hitellel, kizárólag arra való tekintettel, hogy az adós a pénzügyi nehézségei miatt nem képes a problémás hitel feltételeinek teljesítésére.

A fentiek azt jelentik, hogy valamely kitétséget adósság-könnyítettnek kell tekinteni, ha két feltétel teljesül:

- a) a bank engedményt tett a hitelfelvevőnek, azért mert
- b) a hitelfelvevőnek pénzügyi nehézségei vannak.



**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az átstrukturált megjelölés a továbbiakban nem alkalmazandó, amennyiben a lenti feltételek teljesülnek:

- a szerződés teljesítővé válik, abban az esetben is, ha korábban nem teljesítő volt, de az időközben elvégzett hitelminősítés alapján a továbbiakban nem tekinthető nem teljesítőnek;
- az átstrukturált hitel teljesítővé válása után eltelik egy legalább 2 éves próbaidőszak;
- legalább a próbaidő felében történtek rendszeres törlesztések a tőke és kamat egy meghatározott kumulált minimum összege felett;
- a próbaidő alatt egyszer sem rendelkezik 30 napnál nagyobb késedelemmel.

A nemteljesítő kitétségek az átstrukturálást követő legalább 1 éven keresztül nem kerülhetnek át teljesítő kategóriába.

Az ügyfél értékelési kategóriája nem javulhat az átstrukturálásnak köszönhetően. A Csoport az átstrukturált ügyleteket legfeljebb PD9-es kategóriába sorolja. A következő esetekben az átstrukturált hitelek nem teljesítő státuszt kapnak (Legalább PD10):

- a próbaidőszak alatt bekövetkezett második adósságkönnyítés esetén;
- a próbaidőszak alatt bekövetkezett 30 napnál hosszabb jelentős összegű (összkitettségek 2%-át vagy 250 000 Ft-ot meghaladó) fizetési késedelem esetén;
- részleges és/vagy teljes adósság elengedés esetén.

Az átstrukturált besorolást a hitel (nem a teljes kitétség) és hitelfelvevő (nem a teljes csoport) szintjén szükséges jelenteni.

Az alábbi táblázat az átstrukturált és nem átstrukturált hitelek, hitelkeretek és garanciák állományát mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

	2015		2014	
	<u>Átstrukturált</u>	<u>Nem átstrukturált</u>	<u>Átstrukturált</u>	<u>Nem átstrukturált</u>
Hitelek bruttó értéke	35 276	1 756 719	64 602	1 304 774
Specifikus értékvesztés	(9 129)	(37 537)	(22 708)	(92 730)
Portfólió alapú értékvesztés	(108)	(3 477)	(101)	(5 088)
Hitelek és követelések összesen	<u>26 039</u>	<u>1 715 705</u>	<u>41 793</u>	<u>1 206 956</u>

Részletes információk a Kúria törvény okozta, átstrukturált hitelekre képzett értékvesztés változásokról a 10-es kiegészítő mellékletben találhatóak.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Összehasonlító információk a 28-as kiegészítő mellékletben.

Adatok millió Ft-ban

	2015		2014	
	Átstrukturált	Nem átstrukturált	Átstrukturált	Nem átstrukturált
Hitelkeretek és garanciák	187	539 004	264	463 829
Specifikus értékvesztés	(77)	(5 883)	(84)	(4 381)
Portfólió alapú értékvesztés	-	(252)	-	(194)
Hitelkeretek és garanciák összesen	110	532 869	180	459 256

A tábla a vállalati ügyfeleknek adott és átstrukturált hitelkereteket és garanciákat tartalmazza. Azoknak a hitelkereteknek és garanciáknak az állománya, melyekre specifikus értékvesztés lett képezve 187 millió Ft volt 2015. december 31-én (211 millió Ft 2014. december 31-én).

Az alábbi táblázat az átstrukturált hitelek állományának változását mutatja be 2015-ben.

Adatok millió Ft-ban

	2015
Állomány az időszak elején	41 793
Növekedés	5 187
Csökkenés	(561)
Diszkont hatás	(19 924)
Tárgyévben elszámolt értékvesztés	416
Deviza átértékelés	(872)
Állomány az időszak végén	26 039

Az alábbi táblázat az átstrukturált hitelkeretek és garanciák állományának változását mutatja be 2015-ben.

Adatok millió Ft-ban

	2015
Állomány az időszak elején	180
Csökkenés	(52)
Hitelkeretek és garanciák változása	7
Egyéb	(25)
Állomány az időszak végén	110

Az EBA technikai standardoknak megfelelő átstrukturált fogalmat a Csoport először a 2014 harmadik negyedévről szóló összevont felügyeleti riportjaiban (Finrep riportok) alkalmazta, ezért az átstrukturált hitelek, hitelkeretek és garanciák állományának változásáról szóló táblázatokhoz nem állnak rendelkezésre összehasonlító adatok.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A Csoport 1 406 millió Ft kamatbevételt számolt el az átstrukturált hitelekre 2015-ben (4 565 millió Ft-ot 2014-ben).

A Csoport 2014-ben nem vezetett ki a könyveiből átstrukturált hiteleket.

Az alábbi táblában az átstrukturált hitelek hitelminőség szerinti bontása látható 2015. december 31-én.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Értékvesztett</u>	<u>Esedékes, de nem értékvesztett</u>	<u>Nem esedékes és nem értékvesztett</u>	<u>Összesen</u>
Hitelek bruttó értéke	17 653	5 762	11 861	35 276
Specifikus értékvesztés	(9 129)	-	-	(9 129)
Portfólió alapú értékvesztés	-	(11)	(97)	(108)
Átstrukturált hitelek és követelések összesen	<u>8 524</u>	<u>5 751</u>	<u>11 764</u>	<u>26 039</u>

Az következő táblázatban az átstrukturált hitelek hitelminőség szerinti bontása látható 2014. december 31-én.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Értékvesztett</u>	<u>Esedékes, de nem értékvesztett</u>	<u>Nem esedékes és nem értékvesztett</u>	<u>Összesen</u>
Hitelek bruttó értéke	60 756	20	3 826	64 602
Specifikus értékvesztés	(22 708)	-	-	(22 708)
Portfólió alapú értékvesztés	-	(3)	(98)	(101)
Átstrukturált hitelek és követelések összesen	<u>38 048</u>	<u>17</u>	<u>3 728</u>	<u>41 793</u>

A teljes hitelportfólióra vonatkozó összehasonlító adatok a 25-ös kiegészítő mellékletben találhatóak.

Az átstrukturált hitelek szegmensek szerinti bontása (értékvesztéssel csökkentett érték) az alábbiakban kerül bemutatásra.

Adatok millió Ft-ban

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Lakosság	17 679	24 758
Vállalat	8 360	17 035
Átstrukturált hitelek és követelések összesen	<u>26 039</u>	<u>41 793</u>

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ  
2015. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az átstrukturált hitelek iparágak szerinti bontása az alábbi táblázatban kerül bemutatásra.

Iparág	Adatok millió Ft-ban	
	2015	2014
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat	805	1 150
Feldolgozóipar	102	477
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	6 088	6 458
Építőipar	2 068	2 252
Kereskedelem, kiskereskedelem	887	2 939
Szállítás, raktározás	20	58
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	2 230	2 712
Információ, kommunikáció	26	6
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	-	1
Ingtalanügyletek	3 225	14 274
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	-	7
Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	1	13
Humán-egészségügyi, szociális ellátás	-	2
Lakosság	19 824	34 253
Átstrukturált hitelek és követelések bruttó értéke	35 276	64 602
Portfólió alapú értékvesztés	(108)	(101)
Specifikus értékvesztés	(9 129)	(22 708)
Átstrukturált hitelekre és követelésekre képzett értékvesztések összesen	(9 237)	(22 809)
Átstrukturált hitelek és követelések összesen	26 039	41 793

A teljes hitelportfólióra vonatkozó összehasonlító adatok a 46-os kiegészítő melléklet Hitelezési kockázat alpontjában található.

Az alábbi táblázat az átstrukturált hitelek földrajzi elhelyezkedés szerinti bontását mutatja be.

	Adatok millió Ft-ban	
	2015	2014
Magyarország	35 276	51 876
Kelet-európai országok	-	12 726
Átstrukturált hitelek és követelések összesen	35 276	64 602

A teljes hitelportfólióra vonatkozó összehasonlító adatok a 24-es kiegészítő mellékletben található.

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

**46.6 Működési kockázat**

A KBC Csoporttal összhangban, a „működési kockázatok” és a „működési kockázatkezelés” tekintetében a K&H Csoport is a Bázeli hivatalos definícióját alkalmazza. Ennek megfelelően a működési kockázat az emberek, belső folyamatok és rendszerek nem megfelelő vagy hibás működése, illetve külső tényezők által előidézett veszteségek kockázatát jelenti. Ez magában foglalja a jogi és adó kockázatot, nem tartalmazza viszont a stratégiai és a szisztematikus kockázatot. A Csoport bizonyos mértékben figyelembe veszi a reputációs kockázatot is. Ha a kontrollok nem működnek megfelelően a működési kockázatok pénzügyi és reputációs veszteséghez vezethetnek, jogi és hatósági következményekkel járhatnak. A működési kockázatok nem szüntethetők meg teljesen, azonban átgondolt kontroll rendszer alkalmazásával elfogadható szintre csökkenthetők.

A jelentési feladatok teljesítése céljából általános/egységes folyamatokat és kockázati eseményeket alkalmazunk. A Csoport a folyamatok, kockázati esemény típusok, kockázatcsökkentő/mérő eljárások, és egy eszközrendszer egységes használatát vezette be a működési kockázatok kezelésére.

A működési kockázat kezelés eszközrendszerének első eleme a *csoport sztenderdek* használata. A sztenderdeket egy kompetencia-központ dolgozza ki a legfontosabb kockázatok kontrollja és csökkentése céljából. A csoport sztenderdek betartását egy felmérés – a csoport sztenderd-értékelés – segítségével ellenőrzik, amely során a csoport sztenderdek előírásai és a helyi gyakorlat közti eltéréseket mérik fel. A felmérés eredményeként kidolgozott intézkedési terveket folyamatosan ellenőrzik, és azokról jelentést tesznek a Tőke- és kockázati felügyeleti bizottság illetőleg a Működési kockázati tanács(ok) felé. A helyi üzletági vezetés felelős a csoport sztenderdek helyi folyamatokká történő alakításáért, és az intézkedési tervek időben történő és pontos megvalósításáért.

A *kockázati önértékelések* azt a célt szolgálják, hogy a helyi üzletági vezetés azonosítsa és felmérje a lényeges termékekben, tevékenységekben, folyamatokban és rendszerekben rejlő működési kockázatokat.

Az *esettanulmány értékelés* során a Csoport az egymásra épülő kontroll rétegek közti rések azonosításával teszteli a fennálló kontrollkörnyezet védelmi szintjét olyan súlyos működési kockázati eseményekkel szemben, amelyek a banki és a biztosítási iparágban ténylegesen felmerültek.

**46 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A KBC irányelveinek megfelelően a Csoport egy egységes és integrált adatbázisban gyűjti a *működési veszteséget okozó eseményeket*, amelyet a jelentési feladatok ellátására is használ.

A KRI (kulcsfontosságú kockázati mutatók) módszerét és kereteit 2009-ben vezette be a Csoport. Ezek olyan mérhető értékek vagy mutatók, amelyek segítik a szervezetet bizonyos kulcsfontosságú kockázatok önmagában rejlő, illetve maradvány kitétségének monitorolásában, és ötvözik a kockázat mérését annak kezelésével. A kockázati kitétség változását a Csoport kockázatviselési toleranciájával szemben az egyes KRI-okhoz beállított figyelmeztetési és hibálimitek mérik.

Mindezek mellett a három legfontosabb üzletág, az Információ biztonság és az Információ Technológia legfontosabb nem pénzügyi kockázatainak rendszeres elemzésére (risk scan) úgynevezett „top-down”, tehát felülről lefelé haladó módszerrel kerül sor.

A kritikus üzleti tevékenységek folytonosságának biztosítására a Csoport egy kiterjedt üzletfolytonossági keretszabályzatot hozott létre, mely tartalmaz üzletfolytonossági terveket a fő tevékenységekre és ezeknek a terveknek a tesztjét is előírja, hogy a Csoport felkészülhessen egy lehetséges krízishelyzetre.

2015 során a Csoport megerősítette belső kontrollkörnyezetét a beépített kontrollok körének szélesítésével és bizonyos folyamatoknál a kiválasztott kulcskontrollok hatékonyságának és helytállóságának visszamérésével.

**47 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS**

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvénynek és a bankokkal és befektetési vállalkozásokkal szembeni prudenciális követelményekről szóló 575/2013 EU rendeletnek (CRR) megfelelően a Csoportnak meghatározott szintű szavatoló tőkével kell rendelkeznie. A Csoport negyedévente jelenti a tőkemegfelelési helyzetét a Magyar Nemzeti Banknak (MNB), valamint előrejelzések készülnek a tőkemegfelelés várható alakulásával kapcsolatosan a Csoport Tőke- és kockázati felügyeleti bizottsága (CROC) számára. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tőkeemelés, hátrасorolt kötelezettség emelés, osztalékfizetés stb.), a Csoport vezetői bizottsága hoz döntést, és javasolja a szükséges lépéseket a tulajdonosnak.

A Csoport a tőkemegfelelési mutatók számításánál 2014-től kezdődően a konszolidált IFRS beszámoló adatait vette figyelembe, így a lenti táblázat mindkét bemutatott periódusra konszolidált IFRS beszámoló szerinti adatokat tartalmaz (a korábbi években a Tőke és tőkemegfelelés kiegészítő melléklet a magyar Számviteli Törvény szerint készült egyedi banki beszámoló adatain alapult).

K&H BANK ZRT.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2015. DECEMBER 31.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**47 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS (folytatás)**

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Alapvető tőke elemek	207 489	163 363
Prudenciális szűrők miatti kijáratások	(4 299)	(4 150)
Egyéb átmeneti kijáratások	(17 033)	(5 756)
Alapvető tőke összesen	<u>186 157</u>	<u>153 457</u>
Járuilékos tőke elemek	28 181	11 411
Egyéb átmeneti kijáratások	(643)	(2 482)
Járuilékos tőke összesen	<u>27 538</u>	<u>8 929</u>
Szavatoló tőke	<u>213 695</u>	<u>162 386</u>

A magyar tőke megfelelési szabályok szerint a Csoport tőke megfelelési mutatója (tier 1 + tier 2; utóbbi tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkét) 13,90% volt 2015. december 31-én (2014. december 31-ére vonatkozóan 11,62%). A Csoport a 2015-ös és 2014-es év folyamán, valamint 2015. december 31-én és 2014. december 31-én megfelelt az MNB tőke megfelelési követelményének.

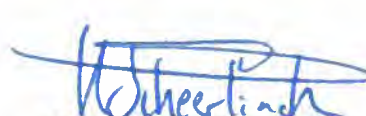
A Bank a magyar számviteli szabványoknak megfelelően kiszámolt nyereségének 10%-át köteles későbbi veszteségekkel szemben általános tartalékként megképezni. 2015. december 31-én e tartalék egyenlege 8 749 millió Ft (2014. december 31-én 5 541 millió Ft) volt.


A magyar társasági és banki jogszabályok értelmében csak a Bank önálló, magyar számviteli alapelvek alapján elkészített pénzügyi beszámolójában szereplő mérleg szerinti eredmény és eredménytartalék osztható fel a részvényesek között. Erre is csak akkor kerülhet sor, ha a Csoport az adott évben már megképezte az előírt kötelező általános tartalékokat.

Ennek megfelelően a Bank 2015. december 31-én 38 588 millió Ft felosztható tartalékkal rendelkezett (2014. december 31-én ez az összeg 9 715 millió Ft volt).

2015-ben nincs törzsrészvények után javasolt osztalék.

Az Igazgatóság 2016. április 12-én hagyta jóvá a beszámolót.

  
Hendrik Scheerlinck  
Vezérigazgató,  
az Igazgatóság tagja

  
Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője



**K&H Bank Zrt.**

**Vezetőségi jelentés (konszolidált)**

**2015. december 31.**



A K&H Bankcsoport (továbbiakban: Csoport) konszolidált mérlegfőösszege 2 583 milliárd Ft volt 2015. december 31-én. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyintézetként a Csoport országos szinten 209 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

## 1. Gazdasági környezet

A 2014-es év 3,7%-os GDP bővülését követően a magyar gazdaság növekedése 2,9%-ra lassult 2015-ben. A lakossági fogyasztás egyre nagyobb mértékben járult hozzá a gazdaság teljesítményéhez, míg a beruházások az év egészében visszafogottan alakultak, amely további lassulást vetít előre 2016-ra. A gazdaság belső és külső egyensúlyi pozíciója továbbra is kedvező maradt. Tovább csökkent az ország külső eladósodottsága, valamint javult a deviza összetétele, amely kedvez az ország megítélésének. Két hitelminősítő is pozitív kilátást rendelt az ország adósság osztályzata mellé 2015-ben, amely azt sugallja, hogy 2016-ban Magyarország visszakaphatja a befektetésre ajánlott kategóriát.

	2014 tény	2015 előzetes
GDP növekedés	+3,7%	+2,9%
Infláció (átlag)	-0,2%	-0,1%
Háztartások tényleges fogyasztása	+1,5%	+2,6%
Beruházások növekedése	+11,3%	+0,5%
Munkanélküliségi ráta	7,1%	6,2%
Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg) (GDP %-ban)	-2,6%	-2,0%
Adósság/GDP ráta	76,2%	75,8%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban)	+2,3%	+4,7%

Forrás: MNB, KSH, K&H

Miközben az Európai Központi Bank a gazdaság élénkítése miatt intenzívebb monetáris lazításba kezdett (kamatcsökkentés, kötvénycsereprogram elindítása), az amerikai jegybank szerepét betöltő FED befejezte a mennyiségi lazítást, sőt decemberben 10 év után először kamatot emelt, köszönhetően az amerikai gazdaság kedvező teljesítményének. A Magyar Nemzeti Bank márciusban újraindította a kamatcsökkentési ciklust, amelynek során a jegybank 15 bázispontos csökkentésekkel 2,1%-ról 1,35%-ra mérsékelte az alapkamatot július végéig és év végéig ezen a szinten maradt. 2015-ben folytatódott az MNB Önfelfinanszírozási programja is, többek között a kétéves betéti eszköz további korlátozására került sor a bankok állampapír-piac felé terelése érdekében.

## 2. A Csoport stratégiai célkitűzései

A K&H Bankcsoport egy univerzális bankbiztosító, amely kereskedelmi banki, lízing-, alapkezelői és biztosítási szolgáltatásokat nyújt magánszemélyek és vállalati ügyfelek (elsősorban kis- és középvállalkozások) számára.

Annak érdekében, hogy tulajdonosaink és ügyfeleink elvárásainak megfeleljünk:

- a nemzetközi tudást és gyakorlatot helyi ismeretekkel ötvözzük;
- minden ügyfelünknek modern banki és biztosítási szolgáltatásokat nyújtunk, amelyek az ügyfelek igényeiből indulnak ki, és versenyképes áron biztosított szolgáltatásokat jelentenek.

### Ügyfelekre vonatkozó stratégia:

Lakossági ügyfélkör: ügyfeleinket a különböző szegmensek speciális igényeihez igazodva szolgáljuk ki a legmegfelelőbb banki és biztosítási termékekkel kiemelkedő ügyfélményt nyújtva.

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

Termékekre vonatkozó stratégia:

Magánszemélyek:

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

Kis- és középvállalkozások (kkv):

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

Vállalatok:

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

Disztribúciós csatornákra vonatkozó stratégia:

Többszintű disztribúciós megoldás az alábbiak hatékony kombinációjával:

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

Egyedi ügyfélélményt szeretnénk nyújtani a piacvezető csatornáink révén, melyek zökkenőmentesen összehangoltak és ezáltal egyszerű és könnyű utat biztosítanak az ügyfélnek az első érdeklődéstől a termék igénylésén és a szerződéskötésen át a használatáig.

A Bankcsoport legfontosabb megkülönböztető jegyei:

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

### 3. A Csoport konszolidált tevékenységének jellemzői

A Csoport mérlegfőösszege 2015-ben 5,7%-kal növekedett.

Milliárd Ft	2014. december 31.	2015. december 31.	Változás
Mérlegfőösszeg	2 442,8	2 583,0	+5,7%
Hitelek és követelések	1 602,5	1 746,9	+9,0%
Ügyfélbetétek	1 652,8	1 865,6	+12,9%
Saját tőke	179,7	221,4	+23,2%

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- A *hitelek és követelések* állománya 9,0%-kal növekedett, elsősorban a hitelintézetekkel szembeni követeléseknek (MNB-nél elhelyezett betéteknek) köszönhetően. Miközben a kkv szegmens hitelállománya 2015-ben 6%-kal bővült, a vállalati hitelállomány néhány egyedi ügylet előtörlesztéséhez és az általánosan kedvezőtlen piaci környezethez kapcsolódóan 11%-kal csökkent. A lakossági jelzáloghitel-állomány közel 3%-kal bővült, köszönhetően az erősödő hitelkeresletnek és azon belül is a K&H tovább növekvő piaci részesedésének.
- Az *ügyfélbetétek állománya* 12,9%-kal növekedett az év során, ezen belül minden üzleti szegmens (lakosság, kkv, vállalat) betétállománya növekedett, beleértve a K&H Alapkezelő által kezelt befektetési alapok által elhelyezett betéteket is.
- A *saját tőke* 41,7 milliárd Ft-os növekedése a 2015-ös év adózás utáni eredményéből (+37,9 milliárd Ft), a cash-flow fedezeti tartalékból (+0,3 milliárd Ft) és az értékesíthető pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó átértékelési tartalék növekedéséből (+3,5 milliárd Ft) tevődik össze. Tulajdonosi döntés alapján a 2015-ös eredmény után nem lesz osztalékfizetés.

Milliárd Ft	2014. december 31.	2015. december 31.
Adózás utáni eredmény	-28,3	+37,9

2015-ben a Csoport 37,9 milliárd Ft adózás utáni eredményt ért el, ami jelentős javulás az előző éves eredményhez képest (a 2014. évi eredmény 65,6 milliárd Ft adózás előtti veszteséget tartalmaz a lakossági hitelezés tárgyában hozott új jogszabálynak az árfolyamrésre és az egyoldalú szerződésmódosításra vonatkozó rendelkezéseinek várható hatásához kapcsolódóan).

A főbb eredménytétel alakulása:

- Az előző évhez képest a *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* közel 10%-kal csökkent (2015: 73,9 milliárd Ft, 2014: 82,0 milliárd Ft), melynek legfőbb oka a lakossági hitelezéshez kapcsolódó elszámolás és forintosítás eredményeképpen kialakult alacsonyabb hitelmarzsok és állományok.
- A nettó jutalék- és díjbevétel 2%-os növekedése (2015: 52,3 milliárd Ft, 2014: 51,2 milliárd Ft) elsősorban a tranzakciós bevételekhez (magnövekedett tranzakciós forgalom), másrészt a befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódik (a befektetési alapok értékesítéséből és forgalmazásából származó jutalék növekedett).
- Az *eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményének* növekedése (2015: 17,8 milliárd Ft, 2014: 17,1 milliárd Ft) Treasury-hez kapcsolódó kereskedési tevékenységhez kapcsolódik.
- Az *egyéb bevétel* sor tartalmazza a fogyasztói kölcsönszerződésekre vonatkozó elszámolási kötelezettség egyszeri eredményhatását<sup>1</sup>:
  - 2014-ben a Csoport 65,6 milliárd Ft veszteséget számolt el a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos elszámolási kötelezettség várható veszteségére vonatkozóan
  - 2015-ben a Csoport 14,9 milliárd Ft nyereséget mutatott ki, amely három részből tevődik össze:
    - 0,9 milliárd Ft veszteség a forintosítással (elsősorban autó lízing ügyletek) kapcsolatos 2015. decemberi jogszabályokra vonatkozóan
    - 5,3 milliárd Ft visszaírás (a 2015-ben realizált veszteség és a 2014-ben várt veszteség különbségeként)
    - 10,4 milliárd Ft nyereség a forintosított hitelek kivezetésének és újbóli nyilvántartásba vételének IAS 39 szerinti valós érték különbözetéhez kapcsolódóan.

<sup>1</sup> A tételek a konszolidált beszámoló kiegészítői mellékletének 10-es pontjában kerülnek részletes bemutatásra.

- A Csoport 2015. évi *működési költsége* 102,1 milliárd Ft (2014: 103,6 milliárd Ft). A bankadó és a tranzakciós illeték nélküli működési költség 1%-kal nőtt az előző évhez képest.

2015-ben 12,3 milliárd Ft hitelezéshez kapcsolódó értékvesztést számolt el a Csoport (2014: 14,7 milliárd Ft). A lakossági portfólió minőségére és a hitelezési költségekre pozitív hatást gyakoroltak a fizetési nehézségekkel küzdő adósok hiteleihez kapcsolódó banki saját és kormányzati adóskönnyítő intézkedések. A vállalati és a kkv portfólió minősége és a portfólióhoz kapcsolódó hitelkockázati költség továbbra is kedvezően alakult a 2015-ös év során.

Nem teljesítő hitelek	2014. december 31.	2015. december 31.
Lakosság	26,1%	24,9%
Vállalat	6,4%	4,2%
Lakossági gépjármű finanszírozás	39,1%	51,9%
Összesen	14,7%	13,3%

A pénzügyi instrumentumok értékelésével a konszolidált éves beszámoló részletesen foglalkozik (a kiegészítő melléklet következő pontjai: 18-25, 29), míg a kockázatkezelési témakörre vonatkozó kiegészítő információt a konszolidált éves beszámoló 46. pontja tartalmazza.

A Csoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

millió Ft	2014.	2015.	változás
Költség / bevétel hányados	114,6%	62,7%	-51,9%
Költség / bevétel hányados *	56,3%	54,8%	-1,5%
Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel *	47,4%	53,1%	+5,6%
Jutalékeredmény / összes bevétel *	32,8%	33,2%	+0,3%
Működési bevétel* / átlagos létszám (millió Ft)	46,8	44,5	-4,8%
Működési költség */ átlagos létszám (millió Ft)	26,3	24,4	-7,3%
Működési eredmény * / átlagos létszám (millió Ft)	20,5	20,1	-1,7%
Hitelköltség mutató	0,94%	0,12%	-0,82%
Nem teljesítő hitelek	14,7%	13,3%	-1,4%
Hitel / betét hányados	62,0%	44,5%	-17,5%
Hitel / betét hányados**	79,7%	66,3%	-13,4%
Tőke ***/ összes forrás	8,1%	9,7%	+1,6%
Tőkemegfelelési mutató (csoport)	11,6%	13,9%	+2,3%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)	-14,7%	19,4%	+34,1%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)****	14,5%	15,7%	+1,2%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)	-1,1%	1,5%	+2,6%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)****	1,1%	1,2%	+0,1%

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

\*\* ügyfél hitelek: bruttó könyv szerinti érték, betét: refinanszírozási forrás nélkül

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

\*\*\*\* a lakossági hitelekre vonatkozó 2014-es jogszabály alapján képzett céltartalék nélkül

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

#### 4. A stratégiaileg fontos leányvállalatok bemutatása

##### Lízingcsoport

A Lízingcsoportot 2015. december 31-én 3 aktív gazdasági társaság alkotta a Bank által közvetlenül folytatott lízingtevékenység mellett (a korábbi években 3 társaság beolvadt a K&H Bank Zrt.-be). 2 társaság cégbírósági törlés alatt állt 2015 év végén.

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

A K&H Lízingcsoport portfóliója 2015. december 31-én 45,3 milliárd Ft volt, amely 4,1%-os csökkenést jelent az előző év végéhez képest. A csökkenés kizárólag a lakossági személygépjármű finanszírozási portfólióhoz kapcsolódik (10,6 milliárd Ft, 56%-os csökkenés 2014 végéhez képest), míg a tehergépjármű, ingatlan, gép, berendezés és flotta finanszírozási portfólió összességében 8,7 milliárd Ft-tal (30%-kal) nőtt 2014. december végéhez képest.

##### K&H Alapkezelő Zrt.

A K&H Alapkezelő Zrt. a K&H Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata. Az alapokban kezelt vagyon 873 milliárd forintról 1 012 milliárd Ft-ra, míg a teljes kezelt vagyon 1 012 milliárd Ft-ról 1 164 milliárd forintra nőtt 2015-ben. A teljes kezelt vagyon mértéke alapján az egyik legmagasabb piaci részesedést jelenti a magyar alapkezelők között.

A csökkenő kamatkörnyezet továbbra is az alapok felé fordítja az ügyfelek figyelmét. A pénzügyi és kötvénialapok hozama számára is kihívást jelentő kamatkörnyezetet érintő változások miatt az ügyfelek körében az esetlegesen magasabb megtérüléssel kecsegtető vegyes alapok kaptak nagyobb hangsúlyt. 2015-ben 19 új alapunk indult, 16 strukturált, 2 vegyes és 1 abszolút hozamú.

Az intézményi portfóliókezelte vagyon 138 milliárd forintról 152 milliárd forintra nőtt.

##### K&H Csoportszolgáltató Kft.

A Csoport - a K&H Csoportszolgáltató Kft. (KHCSK) 100%-os tulajdonosának, a K&H Banknak a vezetésével - 2005-ben csoportszolgáltató központ megalakítása mellett döntött, amelynek célja az egyes, csoporton belüli, az alaptévékenységhez szorosan kötődő kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt. A Bankcsoport számára teljeskörűen végzett szolgáltatói tevékenységek: ingatlangazdálkodás, logisztika- és bankbiztonsági feladatok, üzemgazdasági feladatok (vevő, szállító, tárgyi eszköz, könyvelés, adó, bérszámfejtés).

A Társaság szolgáltatási szintű megállapodásokat, ill. szerződéseket köt az egyes csoporttagokkal minden egyes szolgáltatásra vonatkozóan. 2007-től a KHCSK által nyújtott szolgáltatásokat a K&H Biztosító és a K&H Lízingcsoport vállalatai is igénybe veszik. Jelenleg 10 társaság – K&H Bankot is beleértve – csoportszolgáltató központja a KHCSK. 2008. május 1-jétől a KHCSK a KBC Global Services N.V. (KBC GSC) magyarországi fióktelepének pénzügyi-számviteli feladatait, valamint üzemeltetési szolgáltatásait is ellátja. 2008. január 1-jén alakult a Pályázati igazgatóság, melynek feladata az EU pályázatokkal kapcsolatos tanácsadás és támogatás. 2009-től a K&H Bank 100%-os tulajdonában lévő K&H Faktor Zrt. pénzügyi-számviteli szolgáltatásainak ellátásával bővült a társaság tevékenysége. 2012. január elsejével kezdte meg működését a KHCSK SZÉP kártya üzletága, melynek a feladata a cafeteria kártyarendszer operatív működtetése. Az EU pályázatokkal foglalkozó terület 2016. január 1-jétől a K&H Bank keretein belül folytatja a tevékenységét.

**K&H Faktor Zrt.**

A K&H Faktor Zrt. fő tevékenységként egyéb hitelnyújtási szolgáltatást végez (követelések megvásárlása, megelőlegezése, leszámítása). A társaság üzleti tevékenységét 2010-ben kezdte meg, azóta az üzleti (faktorálási) forgalma folyamatosan növekszik (2010: 5,9 milliárd Ft, 2011: 22,3 milliárd Ft, 2012: 54,5 milliárd Ft, 2013: 72,6 milliárd Ft, 2014: 75,8 milliárd, 2015: 96,9 milliárd Ft). A társaság ügyfelekkel szembeni követelése 10,7 milliárd Ft volt 2015. december 31-én. A társaság adózott eredménye a 2015. évben elérte a 128,6 millió Ft-ot.

Budapest, 2016. április 29.



**Hendrik Scheerlinck**  
Vezérigazgató



**Gombás Attila**  
Pénzügyi divízió vezetője