

**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

**Konszolidált éves beszámoló
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolók szabványai (IFRS)
szerint
2008. december 31.
Független könyvvizsgálói jelentéssel**

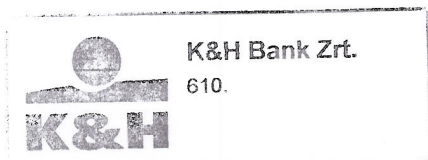
Kibocsátói nyilatkozat

A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseli: Marko Voljč vezérigazgató és Gombás Attila Pénzügyi és kockázatkezelési divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. 2008. évi Éves jelentése és az összevont (konszolidált) 2008. évi Éves jelentés az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült, és az azokban szereplő pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet mutatnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá az üzleti jelentés megbízható képet ad a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2009. április 30.


Marko Voljč
Vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügyi és kockázatkezelési divízió
vezetője



Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Independent Auditors' Report - This is a translation of the Hungarian Report

Konszolidált mérleg

Konszolidált eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Konszolidált üzleti jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdonosa részére

1.) Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2008. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 3 182 491 mFt a mérleg szerinti eredmény 25 983 mFt nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2007. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2008. március 6-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki figyelemfelhívó paragrafussal. A figyelem felhívás oka az volt, hogy a Bank csoport egyik tagjánál, a K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 2003-ban jelentős visszaélésekre derült fény, amelyekből származó veszteségek fedezetére a Bank csoport 20 879 millió forint céltartalékot képzett és a várt megtérülésekkel kapcsolatosan 8 352 millió forint eszközt számolt el. A jelentős bizonytalanságok miatt az ügy végső kimenetelét nem lehetett megítélni, és a tényleges veszteség jelentősen eltérhet a megképzett céltartalék és az elszámolt eszköz összegétől.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolónak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérések a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg,

amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

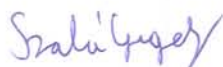
6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

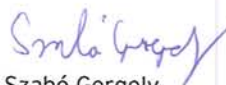
7.) A könyvvizsgálat során a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 25-ös pontjára. A Bank csoport egyik tagjánál, a K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 2003-ban jelentős visszaélésekre derült fény, amelyekből származó veszteségek fedezetére a Bank csoport 23 864 millió forint céltartalékot képzett és a várt megtérülésekkel kapcsolatosan 16 399 millió forint eszközt számolt el. Ezen felül a Társaság adó és jogi ügyekre 18 206 millió forint céltartalékok képzett. A jelentős bizonytalanságok miatt ezen ügyek végső kimenetelét jelenleg nem lehet megítélni, és a tényleges veszteség jelentősen eltérhet a megképzett céltartalékok és az elszámolt eszköz összegétől.

Budapest, 2009. március 24.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

This is a translation of the Hungarian Report
Independent Auditors' Report

To the Shareholder of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.) We have audited the accompanying 2008 consolidated annual financial statements of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("the Company"), which comprises the consolidated balance sheet as at 31 December 2008 - showing a balance sheet total of HUF 3,182,491 million and a profit for the year of HUF 25,983 million -, the related consolidated profit and loss account for the year then ended, changes in shareholder's equity, consolidated cash flows for the year then ended and the summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

2.) We issued an unqualified opinion with an emphasis of matter paragraph on the Company's consolidated annual financial statements prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by EU as at 31 December 2007 on 6 March, 2008. The emphasis of matter paragraph drew attention that in 2003 a significant fraud was discovered at K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaság, a member of the Group. As at 31 December 2007 the Group had a provision of HUF 20,879 million for its potential liability to clients as a result of the fraud, and an asset of HUF 8,352 million for the expected reimbursements. The ultimate outcome of this matter could not be determined and due to its fundamental uncertainty the actual loss incurred by the Group might be significantly different from the provision and the asset created.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

3.) Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by EU. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

4.) Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on the audit and to assess whether the consolidated business report is consistent with the consolidated financial statements. We conducted our audit in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

5.) An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements. Our work regarding the consolidated business report is restricted to assessing whether the consolidated business report is consistent with the consolidated financial statements and does not include reviewing other information originated from non-audited financial records.

6.) We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

7.) We have audited the elements of and disclosures in the consolidated annual financial statements, along with underlying records and supporting documentation, of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság in accordance with Hungarian National Auditing Standards and have gained sufficient and appropriate evidence that the consolidated annual financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by EU. In our opinion the consolidated annual financial statements give a true and fair view of the equity and financial position of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság as at 31 December 2008 and of the results of its operations for the year then ended. The consolidated business report corresponds to the disclosures in the consolidated financial statements.

8.) Without qualifying our opinion we draw attention to note 25 of these consolidated financial statements. In 2003 a significant fraud was discovered at K&H Equities, a member of the Group. As at 31 December 2008 the Group has a provision of HUF 23,864 million for its potential liability to clients as a result of the fraud, and an asset of HUF 16,399 million for expected reimbursements. In addition the Group has a provision of HUF 18,206 million for litigation and pending legal disputes. The ultimate outcome of these matters cannot presently be determined and due to its fundamental uncertainty the actual loss incurred by the Group might be significantly different from the provisions and the asset created.

Budapest, 24 March 2009

Ernst & Young Kft.
Registration No. 001165

Szabó Gergely
Registered Auditor
Chamber membership No.: 005676

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	4
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	5
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA.....	6
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.....	14
2.4.1 Devizaátváltás.....	14
2.4.2 Pénzügyi instrumentumok.....	14
2.4.2.1 Kereskedési-napi és teljesítés-napi könyvelés.....	14
2.4.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok.....	14
2.4.2.3 Származékos ügyletek - derivatívák.....	15
2.4.2.4 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek.....	16
2.4.2.4.1 Hitelek és követelések.....	16
2.4.2.4.2 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségek.....	16
2.4.2.4.3 Lejáratig tartott instrumentumok.....	16
2.4.2.5 Értékesíthető pénzügyi instrumentumok.....	17
2.4.3 Repo és fordított repo megállapodások.....	17
2.4.4 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele.....	18
2.4.5 Pénzügyi eszközök értékvesztése.....	18
2.4.5.1 Amortizált bekerülési értéken szereplő pénzügyi eszközök.....	18
2.4.5.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök.....	19
2.4.5.3 Újratárgyalt hitelek.....	19
2.4.6 Beszámítás.....	19
2.4.7 Pénzügyi eszközök kivezetése.....	19
2.4.8 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése.....	20
2.4.9 Lízingügyletek.....	20
2.4.9.1 Csoport mint lízingbe vevő.....	20
2.4.9.2 Csoport mint lízingbe adó.....	20
2.4.10 Bevételek elszámolása.....	20
2.4.11 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye.....	21
2.4.12 Pénzeszközök.....	21
2.4.13 Tárgyi eszközök.....	21
2.4.14 Immateriális javak.....	21
2.4.15 Független kötelezettségek.....	22
2.4.16 Céltartalékok.....	22
2.4.17 Adózás.....	22
2.4.18 Letétkezelésre átvett eszközök.....	22
2.4.19 Törzsrészesvények osztaléka.....	22
2.4.20 Hitelbiztosítékként átvett eszközök.....	23
2.5 A számvetési politika jövőbeli változásai.....	23
2.6 Átsorolások.....	24
3 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL.....	28
4 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL.....	28
5 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE.....	29
6 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE.....	29
7 – OSZTALÉK BEVÉTEL.....	29
8 – EGYÉB BEVÉTEL.....	30
9 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY.....	30

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

10 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás).....	30
11 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE.....	31
12 – NYERESÉGADÓ	32
13 – EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY	33
14 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA	34
15 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE.....	41
16 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK.....	44
17 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS	46
18 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS	46
19 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK	48
20 – EGYÉB ESZKÖZÖK.....	49
21 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG.....	50
22 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN.....	51
23 – TÁRGYI ESZKÖZ	52
24 – IMMATERIÁLIS JAVAK.....	53
25 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE.....	54
26 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK.....	55
27 – JEGYZETT TŐKE.....	55
28 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	56
29 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK	58
30 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL.....	59
31 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA	62
32 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK	63
33 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	63
34 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHASONLÍTÁSA.....	64
35 – KOCKÁZATKEZELÉS.....	65
35.1 Általános tudnivalók.....	65
35.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése	67
35.3 Piaci kockázat.....	71
35.4 Hitelezési kockázat.....	74
35.5 Működési kockázat.....	85
36 – TŐKE ÉS TÖKEMEGFELELÉS.....	86

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.


**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.**


KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2008	Átsorolt 2007
Kamat és kamatjellegű bevételek		189 133	152 732
Kamat és kamatjellegű ráfordítások		(122 714)	(95 828)
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	3	66 419	56 904
Díj és jutalék bevételek		43 929	43 094
Díj és jutalék ráfordítások (átsorolt)		(17 135)	(14 515)
Nettó díj és jutalék bevétel	4	26 794	28 579
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	5	37 506	33 664
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	6	(49)	560
Osztalék bevétel	7	956	26
Egyéb bevétel	8	4 947	11 234
Bevétel összesen		136 573	130 967
Működési költségek		(87 678)	(70 101)
személyi jellegű ráfordítások		(32 169)	(31 735)
általános adminisztratív költségek (átsorolt)		(36 940)	(31 207)
tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése		(8 043)	(7 870)
céltartalék jövőbeli kötelezettségekre		(10 526)	711
Értékvesztés	10	(7 812)	(11 607)
hitelekre és függő kötelezettségekre		(7 759)	(10 838)
értékesíthető pénzügyi eszközökre		2	(209)
egyéb eszközökre		(55)	(560)
Társult vállalkozások eredménye	11	587	597
Adózás előtti eredmény		41 670	49 856
Nyereségadó	12	(15 687)	(13 309)
Adózott eredmény		25 983	36 547
Egy részvényre jutó eredmény (forintban)	13	0,39	0,67

A Vezetőség 2009. március 24-én hagyta jóvá a beszámolót.


 Marko Voljč
 vezérigazgató


 Gombás Attila
 Pénzügy és kockázat-
 kezelési divízió vezetője

A konszolidált eredménykimutatás bemutatásában bekövetkezett változások a 2-es számú kiegészítő mellékletben láthatók.

A 11–87. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.**

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok millió Ft-ban

	<u>Kiegészítő melléklet</u>	<u>2008</u>	<u>Átsorolt 2007</u>
ESZKÖZÖK			
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek		124 624	176 853
Pénzügyi eszközök	14	2 977 829	2 172 570
Kereskedési célú eszközök (átsorolt)	19	228 267	74 074
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök (átsorolt)	16	9 411	12 109
Értékesíthető eszközök (átsorolt)	17	884 326	361 308
Hitelek és követelések	18	1 854 786	1 723 167
Fedezeti célú származékos ügyletek	19	1 039	1 912
Adójellegű követelések		3 402	2 973
Nyerésadóból származó követelések		3 166	2 658
Halasztott adó követelés	21	236	315
Befektetések társult vállalkozásokban	22	2 212	2 065
Tárgyi eszközök	23	30 385	28 649
Immateriális javak	24	4 437	5 015
Egyéb eszközök	20	39 602	33 525
Eszközök összesen		<u>3 182 491</u>	<u>2 421 650</u>
FORRÁSOK			
Pénzügyi kötelezettségek	14	2 890 365	2 104 526
Kereskedési célú kötelezettségek	19	92 995	29 947
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	16	133 563	110 909
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek		2 660 790	1 963 509
Fedezeti célú származékos ügyletek	19	3 017	161
Adójellegű kötelezettségek		3 947	2 620
Nyerésadóból származó kötelezettségek		188	132
Halasztott adó kötelezettség	21	3 759	2 488
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	25;18	47 644	28 725
Egyéb kötelezettségek	26	47 039	78 569
Kötelezettségek összesen		<u>2 988 995</u>	<u>2 214 440</u>
Saját tőke összesen	27;36	193 496	207 210
Források összesen		<u>3 182 491</u>	<u>2 421 650</u>

A Vezetőség 2009. március 24-én hagyta jóvá a beszámolót.


Marko Voljč
vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügy és kockázat-
kezelési divízió vezetője

Az eszközök és források hátralévő lejárata szerinti bontása a 35.2-es kiegészítő mellékletben található.

A konszolidált mérleg bemutatásában bekövetkezett változások a 2-es számú kiegészítő mellékletben láthatók.

A 11–87. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

	Adatok millió Ft-ban						
	<u>Jegyzett tőke</u>	<u>Ázsió</u>	<u>Általános tartalék</u>	<u>Értékesít- hető pü.instrum. átértékelési tartaléka</u>	<u>Cash flow fedezeti tartalék</u>	<u>Felhal- mozott eredmény</u>	<u>Összesen</u>
2007							
Egyenleg az időszak elején	52 507	48 775	6 118	449	1 189	59 854	168 892
Valós értékre értékelés eredménye adó előtt	-	-	-	(1 507)	1 440	-	(67)
Valós értékre értékelés halasztott adó hatása	-	-	-	326	(311)	-	15
Átvezetés az értékesíthető pü. instrum. átértékelési tartalékából a nettó eredménybe							
Értékvesztés	-	-	-	34	-	-	34
Értékesítésből származó nettó nyereség/veszteség	-	-	-	(290)	-	-	(290)
Halasztott adó hatás	-	-	-	46	-	-	46
Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékából a nettó eredménybe							
Adó előtti eredmény	-	-	-	-	(1 175)	-	(1 175)
Halasztott adó hatás	-	-	-	-	230	-	230
Közvetlenül a tőkében elszámolt eredmény összesen	-	-	-	(1 391)	184	-	(1 207)
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	36 547	36 547
Tőkeemelés	13 800	-	-	-	-	-	13 800
Fizetett osztalék	-	-	-	-	-	(10 822)	(10 822)
Általános tartalék képzés	-	-	3 240	-	-	(3 240)	-
Változások összesen	<u>13 800</u>	<u>-</u>	<u>3 240</u>	<u>(1 391)</u>	<u>184</u>	<u>22 485</u>	<u>38 318</u>
Egyenleg az időszak végén	<u>66 307</u>	<u>48 775</u>	<u>9 358</u>	<u>(942)</u>	<u>1 373</u>	<u>82 339</u>	<u>207 210</u>
Ebből:							
tőkeinstrumentumok átértékelési tartaléka	-	-	-	286	-	-	286
kötvények átértékelési tartaléka	-	-	-	(1 228)	-	-	(1 228)

A törzsrészesvények után fizetett osztalék 10 822 millió Ft - 0,145112 Ft/részesvény volt 2007-ben.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA (folytatás)

	Adatok millió Ft-ban						
	Jegyzett tőke	Ázsió	Általános tartalék	Értékesít- hető pü.instrum. átértékelési tartaléka	Cash flow fedezeti tartalék	Felhal- mozott eredmény	Összesen
2008							
Egyenleg az időszak elején	66 307	48 775	9 358	(942)	1 373	82 339	207 210
Valós értékre értékelés eredménye adó előtt	-	-	-	(10 358)	(1 273)	-	(11 631)
Valós értékre értékelés halasztott adó hatása	-	-	-	2 237	275	-	2 512
Átvezetés az értékesíthető pü. instrum. átértékelési tartalékából a nettó eredménybe							
Értékvesztés	-	-	-	-	-	-	-
Értékesítésből származó nettó nyereség/veszteség	-	-	-	(227)	-	-	(227)
Halasztott adó hatás	-	-	-	49	-	-	49
Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból a nettó eredménybe							
Adó előtti eredmény	-	-	-	-	(1 578)	-	(1 578)
Halasztott adó hatás	-	-	-	-	341	-	341
Közvetlenül a tőkében elszámolt eredmény összesen	-	-	-	(8 299)	(2 235)	-	(10 534)
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	25 983	25 983
Fizetett osztalék	-	-	-	-	-	(29 163)	(29 163)
Általános tartalék képzés	-	-	1 346	-	-	(1 346)	-
Változások összesen	-	-	1 346	(8 299)	(2 235)	(4 526)	(13 714)
Egyenleg az időszak végén	<u>66 307</u>	<u>48 775</u>	<u>10 704</u>	<u>(9 241)</u>	<u>(862)</u>	<u>77 813</u>	<u>193 496</u>
Ebből:							
tőkeinstrumentumok átértékelési tartaléka	-	-	-	(36)	-	-	(36)
kötvények átértékelési tartaléka	-	-	-	(9 205)	-	-	(9 205)

A törzsrészesvények után fizetett osztalék 29 163 millió Ft - 0,439816 Ft/részesvény volt 2008-ban.

A törzsrészesvények után javasolt osztalék a 36-os kiegészítő mellékletben kerül bemutatásra.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.****KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS**

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2008	Átsorolt 2007
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Adózás előtti eredmény		41 670	49 856
Módosító tételek:			
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg		(227)	(256)
Cash flow fedezeti tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg		(1 578)	(1 175)
Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése	23;24	8 096	8 639
Befektetések nettó realizált eredménye	8	-	(8 664)
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye	8	(178)	(158)
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre ¹	10;18	7 759	10 838
Egyéb céltartalékok változása	25	10 526	(1 034)
Nem realizált átértékelési nyereség	30	3 414	(570)
Társult vállalkozások eredménye	33	(587)	(597)
Adó előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt		68 895	56 879
Működési eszközök			
Kereskedési célú eszközök (átsorolt)		(93 533)	(36 557)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök (átsorolt)		903	(12 755)
Értékesíthető eszközök (átsorolt)		(533 602)	(228 954)
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök		-	127 442
Hitelek és követelések		(194 455)	(76 722)
Egyéb eszközök		7 305	5 660
Működési eszközök változása		(813 382)	(221 886)
Működési kötelezettségek			
Kereskedési célú kötelezettségek		(3 481)	(1 955)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek		27 420	111 636
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek		419 439	104 541
Egyéb kötelezettségek		(31 531)	20 454
Működési kötelezettségek változása		411 847	234 676
Fizetett nyereségadó ²	33	(11 435)	(11 706)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		<u>(344 075)</u>	<u>57 963</u>

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

2. Nem tartalmazza a halasztott adó ráfordítást.

A 11–86. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.****CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)**

		Adatok millió Ft-ban	
		<u>2008</u>	<u>Átsorolt 2007</u>
BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök lejáratakor befolyó összeg		-	5 210
Leányvállalat vagy tartós tőkebefektetés értékesítéséből származó nettó cash flow		-	9 112
Társult vállalkozások értékesítéséből befolyó összeg		42	-
Társult vállalkozásoktól kapott osztalék	7	398	600
Immateriális javak beszerzése	24	(2 010)	(1 855)
Immateriális javak értékesítéséből befolyó összeg		-	4
Tárgyi eszközök beszerzése	23	(8 256)	(8 045)
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg		1 192	947
		<u>(8 634)</u>	<u>5 973</u>
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW			
Tőkeemelés során befolyó összeg		-	13 800
Fizetett osztalék		(29 163)	(10 822)
		<u>(29 163)</u>	<u>2 978</u>
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA			
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)		(381 872)	66 914
Pénzeszközök állománya év elején		235 754	168 840
		<u>(146 118)</u>	<u>235 754</u>
TÁJÉKOZTATÓ ADATOK			
Kapott kamat	3	189 133	152 732
Fizetett kamat	3	(122 714)	(95 828)
Kapott osztalék		956	26
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI			
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek		124 624	176 853
Más hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek		59 776	111 575
Hitelintézetek által elhelyezett látraszóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek (átsorolt)		(330 518)	(52 674)
		<u>(146 118)</u>	<u>235 754</u>
Pénzeszközök összesen (átsorolt)*		<u>(146 118)</u>	<u>235 754</u>

*A pénzeszközök fogalmának változásai a konszolidált beszámoló 2.3 Változások a számviteli politikában című fejezetében kerülnek bemutatásra.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

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.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

A Kereskedelmi és Hitelbank Zrt. („Bank”) a Magyar Köztársaságban létrehozott és bejegyzett részvénytársaság. A K&H Bank és leányvállalatai (a továbbiakban a „Csoport”) a banki szolgáltatások teljes skáláját nyújtják a 231 fiókból álló országos hálózaton keresztül. A K&H Bank székhelye: Budapest, Vigadó tér 1.

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 vezeti számviteli nyilvántartásait és állítja össze főkönyvét. A Csoport magyar forintban („Ft”) vezeti 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 34-es fejezete alatt található meg.

2.1.2 A konszolidáció alapjai

A konszolidált pénzügyi beszámoló tartalmazza a Bank, valamint mindazon vállalkozások pénzügyi beszámolóit, amelyekben a Bank a 2008. december 31-i állapot szerint többségi irányítást biztosító befolyással rendelkezett. A Bank és az irányítása alá tartozó vállalkozások együtt alkotják a „Csoport”-ot. Többségi irányítást biztosító befolyásról akkor beszélünk, ha a Bank közvetlenül vagy közvetve a jegyzett tőke több mint 50%-át birtokolja, vagy a szavazati jogok több mint 50%-ával rendelkezik, vagy jogában áll az igazgatótanács tagjainak többségét kijelölni vagy eltávolítani. Valamennyi lényeges csoporton belüli tranzakció, valamint azok hatása eliminálásra kerül.

Társultnak számít az a vállalkozás, melyben a Bank közvetlenül vagy közvetve a szavazati jogok 20%-ot meghaladó, ám 50%-nál kisebb 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 az 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.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Közös vezetésű vállalatok azok, amelyeket a Bank és egy másik fél közösen irányít. A közös vezetésű vállalatok konszolidálása tőkearányos módszerrel történik.

A Csoport leányvállalatai és társult vállalkozásai e kiegészítő melléklet 32-es 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:

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 adócsoportokra vonatkozóan változás történik azok fizetési képességében, hajlandóságában, az őket érintő gazdasági feltételekben, és ezek veszteséget okozhatnak a Csoport eszközeiben. A Vezetőség a múltbeli veszteségek tapasztalatai alapján végzi el a becslést a hitelek és követelések azon csoportjaira, amelyeknél az eszközök hitelkockázati jellemzője és az értékvesztés objektív bizonyítékai hasonlóak.

Jogi ügyekre és követelésekre képzett céltartalék

A peres ügyekből és követelésekből származó veszteség fedezéséhez szükséges céltartalék összege szintén megemlíthető bizonytalansági tényezőként a konszolidált pénzügyi beszámolóban. Részletes információk a konszolidált pénzügyi beszámoló kiegészítő mellékletének 25-ös fejezetében találhatóak.

Értékesíthető befektetésekre képzett értékvesztés

A Csoport akkor tekinti értékvesztettnek az értékesíthető befektetéseket, ha jelentős és 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 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.3 Változások a számviteli politikában

Változások a pénzeszközök meghatározásában

A pénzeszközök fogalma megváltozott az előző évek konszolidált beszámolóiban használthoz képest. A 90 napon belül lejáró diszkont kincstárjegyek már nem képezik részét a pénzeszközöknek, a más bankoknál elhelyezett látra szóló betétek azonban csökkentik a pénzeszköz állományt. Ez a változtatás az anyavállalat beszámolójával való összehasonlíthatóságot és az IFRS 7 követelményeinek való megfelelést szolgálja.

IFRS-ek változása

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) új számviteli szabványokat vezetett be és több változtatást is eszközölt a már meglévő szabványokban, melyek 2008-ban léptek hatályba.

A számviteli politika változását a következő új vagy módosított szabványok eredményezik:

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel
IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés;
IFRIC 11 IFRS 2 - Csoport és saját részvény ügyletek;
IFRIC 12 Szolgáltatás engedményezési megállapodások;
IFRIC 14 IAS 19 - A meghatározott juttatási eszközök korlátai, minimális tőkekövetelmények és ezek összefüggései

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.

A szabványok módosításainak, illetve az új szabványok bevezetésének hatásai a következők:

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel
IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés;

A szabvány 2008. októberi módosítása bizonyos körülmények fennállása esetén lehetővé teszi nem származékos pénzügyi eszközök átsorolását az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriából. Szintén engedélyezett azon pénzügyi eszközök átsorolása az értékesíthető kategóriából, melyek eleget tesznek a hitelek és követelések definíciójának.

A szabvány módosítása nem gyakorolt jelentős hatást a konszolidált beszámolóra, mivel a Csoport nem élt az átsorolás lehetőségével, tekintettel a jelenlegi válság okozta körülményekre.

IFRIC 11 IFRS 2—Csoport és saját részvény ügyletek

A 11-es számú IFRIC értelmezés szerint, ha egy munkavállaló jogot biztosít a beszámolót készítő egységnek, hogy az általa kibocsátott, de a munkavállaló által tulajdonolt tőke instrumentumot sajátjaként mutassa ki, akkor a beszámolót készítő egység ezt csak akkor teheti meg, ha erről megállapodás születik.

Az értelmezés hatályba lépése nem gyakorolt jelentős hatást a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 12 Szolgáltatás engedményezési megállapodások

A 12-es számú IFRIC értelmezés javaslatot tesz a közszférának nyújtott szolgáltatásokból eredő szerződéses megállapodások kezelésére. A javaslat szerint a szolgáltatást nyújtó félnek a szükséges infrastruktúrát nem tárgyi eszközökként kellene kimutatnia, hanem pénzügyi eszközökként és/vagy immateriális javakként.

Mivel a Csoport nem nyújt szolgáltatásokat a közszférának, ezért az értelmezés hatályba lépése nem gyakorolt jelentős hatást a konszolidált beszámolóra.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

IFRIC 14 IAS 19 -A meghatározott juttatási eszközök korlátai, minimális tőkekövetelmények és ezek összefüggései

A 14-es számú IFRIC értelmezés részletes leírást ad a munkaviszony megszűnése után fizetendő és egyéb hosszútávra megtervezett munkavállalói juttatások kezelésére vonatkozóan.

Az értelmezés hatályba lépése nem gyakorolt jelentős hatást a konszolidált beszámolóra.

2.4 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása

2.4.1 Devizaátváltás

A devizában meghatározott eszközök és források forintra való átváltása a Magyar Nemzeti Bank által a mérleg fordulónapjára vonatkozóan közzétett középárfolyamon történik. A devizában felmerülő bevételek és kiadások az ügylet napján érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra. Az ebből adódó árfolyamnyereséget, illetve veszteséget az 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.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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 az 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.

2.4.2.3 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 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 kapcsolatról. 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 havonta 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 flowk különböző variációit, amelyek hatása végül az 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, közvetlenül a saját tőkében 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 időszaknak 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.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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.

A 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 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 vagy értékvesztésekor 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 ügyletkezeléshez 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.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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 gazdálkodó egységnek nem volt lehetősége, illetve amelyet a gazdálkodó egység ésszerűen nem láthatott előre.

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

Beszerezéskor az értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek a nyilvántartásokba, nyereségük, illetve veszteségük közvetlenül a saját tőkében 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 a nyilvánosan forgalmazott befektetési célú értékpapírokon kívül olyan tőkeinstrumentumok, melyek nem rendelkeznek aktív piacon jegyzett árfolyammal, valós értékük nem becsülhető megbízhatóan. Ezek a befektetések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek elszámolásra.

2.4.3 Repo és fordított repo megállapodások

Azon eszközök, melyeket egy későbbi időpontban való visszavásárlásra szóló megállapodás keretében (repo) értékesít a Csoport, nem kerülnek kivezetésre 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 különbözetet 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 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 különbözetet kamatbevételeként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.4 Értékpapírok kölcsönadása és kölcsönvétele

Az értékpapír kölcsönadási és kölcsönvételi ügyletek általában értékpapírral vagy készpénzzel fedezettek. Az értékpapírok elidegenítése csak akkor jelenik meg a 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 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 mérlegben, értékelése valós értéken történik, a kapcsolódó nyereségek és veszteségek pedig az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében jelennek meg.

2.4.5 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.

Tőkeinstrumentumok esetén az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezőnek számít, ha jelentős és 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.

2.4.5.1 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.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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.

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 visszairását indokolja, akkor azt a tárgyévi eredmény javára kell elszámolni. Az eszköz nettó könyv szerinti értéke a visszairást 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.

2.4.5.2 Értékesíthető pénzügyi eszközök

Ha egy értékesíthető eszköz értékvesztetté válik, akkor az amortizált bekerülési értéke és az aktuális valós értéke közötti különbség csökkentve a korábban már az eredményben elszámolt értékvesztéssel átkeül a tőkéből a tárgyévi eredménybe. Az értékesíthető tőkeinstrumentumok értékvesztésének visszairása nem számolható el az eredményben. A hitelt megtestesítő instrumentumok értékvesztésének visszairása 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.

2.4.5.3 Újratárgyalt hitelek

Amennyiben lehetséges, a Csoport a hitelek átstrukturálására törekszik a biztosítékok birtokba vétele helyett. Az újratárgyalt lejáratú hitelek a továbbiakban nem tartoznak az esedékes hitelek közé.

2.4.6 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.

2.4.7 Pénzügyi eszközök kivezetése

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

- az eszközökből származó pénzáramok beszedésének joga megszűnik;
- a Csoport átruházza az eszközökből 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 eszközökből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot átadja vagy (b) a Csoport nem adja át az eszközökből származó összes gazdasági előnyt, illetve kockázatot, de átadja az eszköz feletti kontrollt.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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.

2.4.8 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.

2.4.9 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.

2.4.9.1 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.

2.4.9.2 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 mérleg Tárgyi eszközök sorában szerepelnek, míg a kapott lízingdíjak az eredményben bevételként jelennek meg.

2.4.10 Bevételek elszámolása

A kamatbevétel és a pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó – egy összegben rendezett - díjak és jutalékok az instrumentum futamideje alatt kerülnek amortizálásra, az egyéb díjkövetelések vagy kötelezettségek egy összegben, kifizetéskor kerülnek elszámolásra. Az osztalékbevétel elszámolása a jogosultság megállapításakor történik.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.11 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye

Az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye” 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.

2.4.12 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.

2.4.13 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
Vagyoni 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 flowk adóhatást nem tartalmazó diszkontrátával számított jelenértéke, amely a pénz időértékét és az adott eszközhöz kapcsolható kockázatot tükrözi az aktuális piaci körülmények között.

2.4.14 Immateriális javak

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
---	------

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.15 Függő 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 „Értékvesztés és céltartalék képzés hitelekre, függő kötelezettségekre és jogi, peres ügyekre” 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 függő 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.

2.4.16 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.

2.4.17 Adózás

Az adójellegű követelések és kötelezettségek megállapítása a Magyar Köztársaság adórendeleteivel összhangban történik.

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

2.4.18 Letétkezelésre átvett eszközök

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

2.4.19 Törzsrészcények osztaléka

A törzsrészcények 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.

Az adott évre vonatkozó, de a mérleg fordulónapja után jóváhagyott osztalék mint „Mérlegfordulónap utáni esemény” kerül bemutatásra a kiegészítő mellékletben.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

2.4.20 Hitelbiztosítékként átvett eszközök

A Csoport bizonyos hitelek és előlegek kiegyenlítéseként ingatlanokra tehet szert. Az ingatlanok a hitelek és előlegek nettó megtérülési értékén, illetve - amennyiben az alacsonyabb - az adott eszközök mindenkor piaci értékén kerülnek nyilvántartásba. Az értékesítés során realizált nyereséget vagy veszteséget, illetve az átértékelés nyomán keletkező nem realizált veszteséget az eredményben kell elszámolni.

2.5 A számviteli politika jövőbeli változásai

A Csoport által még nem alkalmazott IFRS és IFRIC szabványok

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

IFRS 2 módosítása – Részvény alapú kifizetés

A szabvány módosítása a kedvezményekre szóló jog engedélyezésének feltételeire és törlésére vonatkozik. Alkalmazandó a 2009. január 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre.

IFRS 3 Üzleti kombinációk (felülvizsgált)

A szabvány célja javítani a beszámolóban az üzleti kombinációkról és azok hatásairól közölt adatok relevanciáját, megbízhatóságát és összehasonlíthatóságát. Alkalmazandó azokra az üzleti kombinációkra, melyeknél a felvásárlás dátuma a 2009. július 1. vagy azután kezdődő üzleti év kezdete, vagy azt követő időpont. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IFRS 8 Működési szegmensek

Az IFRS 8-as szabvány követelményeket fogalmaz meg, hogy a beszámolót készítő egységnek milyen információkat kell bemutatnia működési szegmenseiről, termékeiről, szolgáltatásairól, azokról a földrajzi területekről amelyekben működését végzi, valamint főbb ügyfeleiről. A szabvány a 2009. január 1-én vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. Ez az új szabvány hatálytalanítja az IAS 14 Szegmens jelentés szabványt és a szegmens kimutatásokat menedzsment szempontokra helyezi.

IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása (felülvizsgált)

Az IAS 1-es szabvány átfogó követelményeket állít fel a pénzügyi beszámoló bemutatására, útmutatót ad azok szerkezetére vonatkozóan és követelményeket fogalmaz meg a minimális tartalommal illetően. A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) fő célja a szabvány felülvizsgálatával az volt, hogy a pénzügyi beszámolóknak bemutatott információkat a közös jellemzők alapján összesítsék. A felülvizsgált szabvány a 2009. január 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IAS 23 Hitelfelvételi költségek (felülvizsgált)

2007 márciusában kibocsátásra került az IAS 23 Hitelfelvételi költségek felülvizsgált verziója, amely a 2009. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A felülvizsgált szabvány megköveteli azon hitelfelvételi költségek aktiválását, amelyek minősített eszközökhöz kapcsolódnak. A minősített eszköz olyan eszköz, amelynek a tervezett használatra vagy értékesítésre kész állapotba hozása szükségszerűen jelentős időt vesz igénybe. A szabvány átmenetre vonatkozó rendelkezései szerint a Bank (Csoport) visszamenőleges hatállyal nem alkalmazza szabványt. Ennek megfelelően a minősített eszközökhöz kapcsolódó hitelfelvételi költségek 2009. január 1-je utáni kezdőnapkal kerülnek aktiválásra. Az ezen dátum előtt felmerült, a ráfordítások között elszámolt hitelfelvételi költségek esetében módosításra nem fog sor kerülni.

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

IAS 27 módosítása – Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások

A szabványt 2008-ban módosították az üzleti kombinációk projekt második fázisaként. A szabvány elsősorban a kontrollt nem biztosító részesedések könyvelésére valamint a leányvállalat feletti kontrol elvesztésére vonatkozik. A módosítás a 2009. július 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IAS 32 és IAS 1 módosítása – Visszaadható pénzügyi eszközök és végelszámolás során keletkező kötelezettségek

Az IASB 2008 februárjában módosította az IAS 32 és IAS 1 szabványokat, melynek következtében bizonyos pénzügyi instrumentumok, melyek eleget tesznek a pénzügyi kötelezettség definíciójának átsorolandók a tőkébe. Alkalmazandó a 2009. január 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IFRS 1 és IAS 27 módosítása – Leányvállalatban, közös vezetésű vállalkozásban vagy társult vállalkozásban meglévő befektetés bekerülési értéke

A módosítást 2008 májusában bocsátották ki. Alkalmazandó a 2009. január 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IFRIC 13 Ügyfél hűségprogramok

A 13-as számú IFRIC értelmezés speciális útmutatást ad a beszámolót készítő által az ügyfelek számára hűségprogramok keretében biztosított kedvezmények számviteli kezeléséről. A beszámoló készítőjének arra vonatkozó kötelezettségvállalását, hogy az ügyfeleknek ingyenes vagy kedvezményes árú javakat vagy szolgáltatásokat biztosítanak, a könyvekben oly módon kell szerepeltetni és értékelni, hogy az eredeti értékesítési tranzakció és a benne nyújtott kedvezmény elkülönüljön egymástól. Az értékesítési tranzakció ellenértékének vagy az abból származó követelésnek egy részét a jutalomjogosultságra kell osztani a bevétel elhatárolásával. Alkalmazandó a 2008. július 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre.

IFRIC 15 Ingatlan építésére vonatkozó megállapodások

Azon beszámolót készítő egységeknek kell ezt az értelmezést alkalmazniuk bevételeik és kapcsolódó ráfordításaik igazolását illetően, melyek közvetlenül, vagy alvállalkozókon keresztül ingatlan építésébe kezdenek. Alkalmazandó a 2009. január 1-én vagy azután kezdődő üzleti évre. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IFRIC 16 Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügylet

Az értelmezést azon beszámolót készítőknél kell alkalmaznia, akik a külföldi érdekeltségeikben meglévő befektetéseikből származó deviza kockázatot fedezik és ezt az IAS 39-nek megfelelően fedezeti elszámolásként kívánják kezelni. Alkalmazandó a 2008. október 1-én vagy azután kezdődő üzleti évekre. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A Csoport úgy véli, hogy a fenti szabványok bevezetésének nem lesz jelentős hatása a Csoport azon évi pénzügyi beszámolójára, amelyre vonatkozóan először alkalmazni kell őket.

2.6 Átsorolások

Bizonyos összehasonlító adatok prezentációs céllal átsorolásra kerültek a konszolidált beszámolóban.

Átsorolások a konszolidált mérlegben

A konszolidált mérleget érintő átsorolások célja a KBC csoport egységes beszámolási előírásainak való megfelelés volt. A konszolidált mérleg korábbi beszámolóikban közzétett formája és a jelenlegi forma közti kapcsolat az alábbi táblázatban kerül bemutatásra (millió Ft-ban).

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Mérleg formája 2007. december 31-én	Készpénz és a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	Kereskedési célú értékpapírok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Más bankokkal szembeni követelések	Derivatív pénzügyi eszközök	Ügyfeleknek nyújtott hitelek	Befektetési célú értékpapírok	Visszavásárlási megállapodás mellett eladott értékpapírok	Egyéb eszközök	Adójellegű követelések	Halasztott adó követelés	Befektetések társult vállalkozásokban	Immateriális javak	Tárgyi eszközök	Eszközök összesen
Mérleg formája 2008. december 31-én															
ESZKÖZÖK															
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	176 853														176 853
Pénzügyi eszközök															2 172 570
kereskedési célú eszközök		42 177			27 885										70 062
eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök			11 065												11 065
értékesíthető eszközök							335 370	30 994							366 364
Hitelek és követelések				194 495		1 528 672									1 723 167
fedezeti célú származékos ügyletek					1 912										1 912
Adójellegű követelések															2 973
nyereségadóból származó követelések										2 658					2 658
halasztott adó követelés											315				315
Befektetések társult vállalkozásokban												2 065			2 065
Tárgyi eszközök														28 649	28 649
Immateriális javak													5 015		5 015
Egyéb eszközök									33 525						33 525
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	176 853	42 177	11 065	194 495	29 797	1 528 672	335 370	30 994	33 525	2 658	315	2 065	5 015	28 649	2 421 650

A 11–86. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Mérleg formája 2007. december 31-én	Kereskedési célú kötelezettségek	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben	Derivatív pénzügyi források	Ügyfélbetétek és betéti okiratok	Refinanszírozási hitelek	Egyéb kötelezettségek	Adójellegű kötelezettségek	Halasztott adó kötelezettség	Céltartalékok	Alarendelt kölcsöntőke	Jegyzett tőke	Árszió	Általános tartalék	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	Cash flow fedezeti tartalék	Felhalmozott eredmény	Források összesen
Mérleg formája 2008. december 31-én																		
FORRÁSOK																		
Pénzügyi kötelezettségek																		2 104 526
kereskedési célú kötelezettségek	5 824			24 123														29 947
eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek		110 909																110 909
amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek			390 767		1 361 294	191 593					19 855							1 963 509
fedezeti célú származékos ügyletek				161														161
Adójellegű kötelezettségek																		2 620
nyereségadóból származó kötelezettségek								132										132
halasztott adó kötelezettség									2 488									2 488
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre										28 725								28 725
Egyéb kötelezettségek							78 569											78 569
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN																		2 214 440
Saját tőke																		
												66 307	48 775	9 358	(942)	1 373	82 339	207 210
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5 824	110 909	390 767	24 284	1 361 294	191 593	78 569	132	2 488	28 725	19 855	66 307	48 775	9 358	(942)	1 373	82 339	2 421 650

A 11–86. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

Átsorolások a konszolidált mérlegben (folytatás)

A korábban értékesíthető pénzügyi eszközként bemutatott és értékelt fix kamatozású vállalati kötvények és tőzsdén jegyzett tőkeinstrumentumok a KBC csoport szinten egységes treasury politikának megfelelően átsorolásra kerültek a kereskedési célú, illetve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé. Az összehasonlíthatóság érdekében a tárgyévét megelőző év mérleg adatai a következőképpen módosulnak:

	Adatok millió Ft-ban			
	<u>Korábban jelentett 2007</u>	<u>Fix kamatozású vállalati kötvények átsorolása</u>	<u>Tőzsdén jegyzett tőke- instrumentumok átsorolása</u>	<u>Átsorolt 2007</u>
Pénzügyi eszközök				
kereskedési célú eszközök eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	70 602	-	4 012	74 074
értékesíthető eszközök	11 065	1 044	-	12 109
	366 364	(1 044)	(4 012)	361 308

Mivel a fenti átsorolások konszolidált eredményre gyakorolt hatása nem materiális és nem akadályozza az összehasonlíthatóságot, ezért a megelőző év eredménykimutatásában szereplő adatok nem kerültek módosításra.

Átsorolások a konszolidált eredménykimutatásban

A bank 2008 folyamán bizonyos kiadásokat, amelyeket korábban az általános adminisztratív költségek között számolt el, átsorolt a díj és jutalékráfordítások közé. Az érintett jogcímenek 2007-ben 1 456 millió Ft, 2008-ban 2 407 millió Ft került elszámolásra.

Átsorolások a pénzeszközök fogalmában bekövetkező változások miatt

A pénzeszközök fogalmának változásai a konszolidált beszámoló 2.3 Változások a számviteli politikában című fejezetében kerülnek bemutatásra.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

3 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Hitelek és követelések	142 766	126 360
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	-	1 234
Értékesíthető pénzügyi eszközök	<u>36 770</u>	<u>22 500</u>
Eredménnyel szemben valós értékre nem értékelt pénzügyi eszközök kamat és kamatjellegű bevétele összesen	179 536	150 094
<i>Ebből: értékvesztett pénzügyi eszközök kamat és kamatjellegű bevétele</i>	<i>600</i>	<i>515</i>
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	8 766	2 064
Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	<u>831</u>	<u>574</u>
Kamat és kamatjellegű bevétel összesen	<u>189 133</u>	<u>152 732</u>
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	(113 396)	(89 323)
Kereskedési célú kötelezettségek	(30)	(209)
Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	<u>(9 288)</u>	<u>(6 296)</u>
Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen	<u>(122 714)</u>	<u>(95 828)</u>
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel összesen	<u><u>66 419</u></u>	<u><u>56 904</u></u>

4 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>Átsorolt 2007</u>
Befektetési szolgáltatások	670	882
Letétkezelési szolgáltatások	6 876	6 979
Hitel és garancia díjak	4 318	4 136
Strukturált finanszírozás	271	582
Pénzforgalom és számlavezetés	20 153	19 851
Bankkártya szolgáltatások	10 708	9 655
Egyéb	<u>933</u>	<u>1 009</u>
Díj és jutalék bevétel összesen	<u>43 929</u>	<u>43 094</u>
Befektetési szolgáltatások	(640)	(536)
Hitel és garancia díjak	(1 628)	(1 417)
Ügynöki jutalék	(234)	(482)
Pénzforgalom és számlavezetés (átsorolt)	(5 754)	(4 607)
Bankkártya szolgáltatások (átsorolt)	(5 987)	(5 135)
Biztosítási szolgáltatások	(2 022)	(1 616)
Egyéb (átsorolt)	<u>(870)</u>	<u>(722)</u>
Díj és jutalék ráfordítás összesen	<u>(17 135)</u>	<u>(14 515)</u>
Nettó díj és jutalék bevétel	<u><u>26 794</u></u>	<u><u>28 579</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.

A 11–86. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

5 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Kereskedési célú értékpapírok	1 694	415
Származékos kamatügyletek (valós érték átértékelés és kamat)	6 097	5 503
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyéb pénzügyi instrumentumok	136	77
Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos devizaügyletek valós érték átértékelését és kamatát)	28 880	26 494
Cash flow hedge ügyletek valós értékelése*	<u>699</u>	<u>1 175</u>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	<u>37 506</u>	<u>33 664</u>

*Melyből 2008-ban 1 578 millió Ft nyereség a micro cash flow hedge származékos ügyletek realizált eredménye (2007-ben 1 175 millió Ft nyereség). A 2008-as eredményben ezen kívül elszámolásra került 879 millió Ft veszteség a nem hatékony cash flow fedezeti ügyletek valós érték átértékelése címén.

A konszolidált eredménykimutatásban itt kerül elszámolásra a valós értékben bekövetkező változás és nettó realizált eredmény a következő instrumentumokra vonatkozóan:

- származékos ügyletek
- kereskedési célú állampapírok, diszkont kincstárjegyek és jegyzett tőkeinstrumentumok
- egyéb eredménnyel szemben valós értékre értékelt pénzügyi instrumentumok (lásd 16-os kiegészítő melléklet),

valamint a származékos ügyletek kamata és a devizaátértékelésből származó nem realizált átértékelési eredmény.

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 1 510 millió Ft volt 2008-ban (nem materiális 2007-ben).

6 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fix kamatozású értékpapírok	(27)	255
Változó kamatozású értékpapírok	<u>(22)</u>	<u>305</u>
Értékesíthető pénzügyi eszközök nettó realizált eredménye	<u>(49)</u>	<u>560</u>

2007-ben a fix kamatozású értékpapírok nettó realizált eredménye tartalmaz 271 millió Ft nyereséget, mely a korábban lejáratig tartott pénzügyi eszközként kimutatott állampapírok eladásából származik.

7 – OSZTALÉK BEVÉTEL

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Értékesíthető részvények*	<u>956</u>	<u>26</u>

*Melyből 954 millió Ft a VISA Europe Limited-től származik.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

8 – EGYÉB BEVÉTEL

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	169	158
Közvetített szolgáltatások bevétele	1 342	1 096
Befektetések értékesítésének eredménye	864	8 664
Egyéb szolgáltatások bevétele	847	935
Egyéb	1 725	381
Egyéb bevétel	<u>4 947</u>	<u>11 234</u>

A Bank 2007. január 8-án megállapodást írt alá a GIRO Bankkártya Zrt-ben lévő 75%-os részesedése eladására. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének jóváhagyását követően, 2007. július 2-án a Bank eladta részesedését, melynek következtében a vállalkozás feletti többségi irányító befolyás is átkerült az új tulajdonosokhoz. A könyv szerinti érték (556 millió Ft) és az eladási ár (9 223 millió Ft) nettó módon kerül kimutatásra a Részesedés csökkenés leányvállalatokban között. Az eladáshoz kapcsolódó pénzügyi teljesítés 2007-ben megtörtént és kizárólag a Csoport pénzeszközeit érintette.

2008-ban a Bank 907 millió Ft-ért értékesítette a Mastercard International-ben meglévő részvényeit, mely a befektetések értékesítésének eredményében került elszámolásra.

A K&H Csoportszolgáltató Kft. által nyújtott szolgáltatások ellenértéke az egyéb szolgáltatások bevételében található. Az egyéb bevétel tartalmaz 965 millió Ft kompenzációs bevételt, mely a K&H Equities-nél történt visszaélések rendezésének járulékos költségeit fedezi (kivéve az ügyfeleknek történő kifizetéseket).

9 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Szellemi dolgozók	3 868	3 902
Fizikai dolgozók	6	6
Vezetőség	6	6
Foglalkoztatottak átlagos létszáma összesen	<u>3 880</u>	<u>3 914</u>

10 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás)

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék		
Hitelekre képzett specifikus értékvesztés	(12 700)	(9 811)
Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék	2 640	(3 511)
Portfólió alapon képzett értékvesztés és céltartalék	2 301	2 484
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen	<u>(7 759)</u>	<u>(10 838)</u>

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

10 – ÉRTÉKVESZTÉS (eredménykimutatás) (folytatás)

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Egyéb értékesíthető pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés	<u>2</u>	<u>(209)</u>

2007-ben az egyéb értékesíthető pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés tartalmaz 212 millió Ft értékvesztést a fix kamatozású vállalati kötvényekre, melyek 2008-ban átsorolásra kerültek az eredményben valós értékre értékelt pénzügyi eszközök közé (lásd 2-es számú kiegészítő melléklet).

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Egyéb értékvesztés		
Tárgyi eszközök	(51)	(7)
Egyéb	<u>(4)</u>	<u>(553)</u>
Egyéb értékvesztés összesen	<u>(55)</u>	<u>(560)</u>

A 2007-ben egyéb értékvesztés címén elszámolt összeg a konszolidált mérlegben egyéb eszközként kimutatott egyéb követelésekre lett képezve.

11 – TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK EREDMÉNYE

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Giro Elszámolásforgalmi ZRt.	552	455
Budatrend III. Ingatlanhasznosító ZRt.	2	145
HAGE Zrt.	33	-
K&H ITS Kft.	<u>-</u>	<u>(3)</u>
Társult vállalkozások eredménye	<u>587</u>	<u>597</u>

A Csoport a HAGE ZRt. esetében 24 millió Ft nyereséget számolt el értékvesztés címén (2007-ben 93 millió Ft veszteséget). A társult vállalkozások tárgyévi eredménye és a rájuk képzett értékvesztés nettó módon került kimutatásra a konszolidált eredménykimutatás „Társult vállalkozások eredménye” során.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

12 – NYERESÉGADÓ

A nyereségadó összetevői 2008 és 2007 december 31-re a következők:

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Társasági adó ráfordítás	(6 848)	(7 979)
Helyi adó	(4 586)	(3 727)
Halasztott adó (bevétel)/ ráfordítás	<u>(4 253)</u>	<u>(1 603)</u>
Nyerességadó ráfordítás	<u>(15 687)</u>	<u>(13 309)</u>
Társasági adó ráfordítás		

2008-ban az adóköteles nyereséget terhelő társasági adó kulcsa 16% (2007-ben 16%), valamint az adóköteles nyereség után 4% szolidaritási adó is fizetendő.

A helyi adók nem forgalmi jellegük miatt a nyereségadó részét képezik a konszolidált eredménykimutatásban.

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 2005-ig bezárólag felülvizsgálta és lezárta. A vezetésnek nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

Az adóráfordítás levezetése

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

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Adózás előtti eredmény	41 670	49 856
Társasági adó kulcs	21,6%	21,6%
Kalkulált társasági adó	(9 001)	(10 769)
Adóalap módosító tételek adóhatása:		
Adóalap csökkentő tételek	2 315	295
Az adókulcs jövőbeli változásának hatása	-	(138)
Halasztott adó csökkentése veszteségelhatárolás miatt	169	-
Korábban elszámolt halasztott adó bevétel visszavétele veszteségelhatárolás megszűnése miatt	(4)	-
Adóalap növelő tételek	(9 344)	(2 713)
Egyéb	<u>178</u>	<u>16</u>
Adóalap módosító tételek adóhatása összesen	(6 686)	(2 540)
Nyerességadó ráfordítás (kalkulált társasági adó + adóalap módosító tételek adóhatása)	<u>(15 687)</u>	<u>(13 309)</u>

*A törvényileg előírt 20% módosításra került, mivel a konszolidált eredménykimutatásban a helyi adó is nyereségadóként kerül bemutatásra, ami hozzávetőleg 1,6%-os adókulcs növekedést eredményez.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

12 – NYERESÉGADÓ (folytatás)

A tényleges adókulcs 2008-ban 37,65% (2007-ben 26,69%) volt.

13 – 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. 2008. és 2007. december 31-én más átváltoztatható értékpapír nem létezett. Az egy részvényre jutó hozam számításánál az alábbi összegek kerültek figyelembevételre:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Részvényesek között felosztható tárgyévi eredmény (millió Ft)	25 983	36 547
Részvények súlyozott átlagos száma (millió)	66 307	54 624
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	0,39	0,67

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

14 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi eszközök 2008. december 31-én							
Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben*	-	-	-	99 817	-	-	99 817
<i>Ebből repo**</i>	-	-	-	22 307	-	-	22 307
Hitelek és követelések ügyletekkel szemben	-	2 430	-	1 754 969	-	-	1 757 399
Váltó	-	-	-	119	-	-	119
Fogyasztási hitel	-	-	-	115 237	-	-	115 237
Jelzáloghitel	-	-	-	673 343	-	-	673 343
Meghatározott időre szóló hitel	-	2 430	-	779 220	-	-	781 650
Pénzügyi lízing	-	-	-	55 969	-	-	55 969
követelés	-	-	-	116 586	-	-	116 586
Folyószámla	-	-	-	14 495	-	-	14 495
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-
Tőkeinstrumentumok	7 312	-	1 313	-	-	-	8 625
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	134 409	6 981	883 013	-	-	-	1 024 403
Állami szervek	134 409	6 903	880 646	-	-	-	1 021 958
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	-	-	542	-	-	-	542
Vállalatok	-	78	1 825	-	-	-	1 903
Származékos ügyletek	86 546	-	-	-	1 039	-	87 585
Könyv szerinti érték összesen	<u>228 267</u>	<u>9 411</u>	<u>884 326</u>	<u>1 854 786</u>	<u>1 039</u>	<u>-</u>	<u>2 977 829</u>

*A hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szembeni hitelek és követelések teljes állományából 59 776 millió Ft látraszóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejáratúval rendelkezik.

**Viszonteladási megállapodás

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**14 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA
(folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi eszközök 2007. december 31-én							
Hitelek és követelések hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szemben*	-	-	-	194 495	-	-	194 495
<i>Ebből repo**</i>	-	-	-	40 053	-	-	40 053
Hitelek és követelések ügyletekkel szemben	-	2 615	-	1 528 672	-	-	1 531 287
Váltó	-	-	-	114	-	-	114
Fogyasztási hitel	-	-	-	104 863	-	-	104 863
Jelzáloghitel	-	-	-	499 902	-	-	499 902
Meghatározott időre szóló hitel	-	2 615	-	732 582	-	-	735 197
Pénzügyi lízing követelés	-	-	-	52 395	-	-	52 395
Folyószámla	-	-	-	122 531	-	-	122 531
Egyéb	-	-	-	16 285	-	-	16 285
Tőkeinstrumentumok (átsorolt)	4 012	-	1 056	-	-	-	5 068
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	42 177	9 494	360 252	-	-	-	411 923
Állami szervek	42 177	5 172	359 710	-	-	-	407 059
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	-	-	542	-	-	-	542
Vállalatok (átsorolt)	-	4 322	-	-	-	-	4 322
Származékos ügyletek	27 885	-	-	-	1 912	-	29 797
Könyv szerinti érték összesen	<u>74 074</u>	<u>12 109</u>	<u>361 308</u>	<u>1 723 167</u>	<u>1 912</u>	<u>-</u>	<u>2 172 570</u>

*A hitelintézetekkel és befektetési vállalkozásokkal szembeni hitelek és követelések teljes állományából 111 575 millió Ft látraszóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejáratral rendelkezik.

**Viszonteladási megállapodás

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**14 – 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	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek 2008. december 31-én							
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek*	-	-	-	-	-	778 508	778 508
<i>ebből repo**</i>	-	-	-	-	-	7 946	7 946
Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyfelekkel szemben	-	133 563	-	-	-	1 880 399	2 013 962
Betétek	-	132 427	-	-	-	1 859 543	1 991 970
Látraszóló	-	-	-	-	-	386 047	386 047
Meghatározott időre lekötött	-	132 427	-	-	-	1 473 496	1 605 923
Betét jellegű kötelezettségek	-	1 136	-	-	-	20 856	21 992
Betéti okirat	-	-	-	-	-	292	292
Nem átváltható kötvények	-	1 136	-	-	-	-	1 136
Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	-	20 564	20 564
Származékos ügyletek	90 652	-	-	-	3 017	-	93 669
Rövid pozíció	2 343	-	-	-	-	-	2 343
Hitelviszonyt megtettestítő értékpapírokban	2 343	-	-	-	-	-	2 343
Egyéb	-	-	-	-	-	1 883	1 883
Könyv szerinti érték összesen	<u>92 995</u>	<u>133 563</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 017</u>	<u>2 660 790</u>	<u>2 890 365</u>

*Melyből 330 518 millió Ft látraszóló.

**Visszavásárlási megállapodás

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**14 – 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	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek 2007. december 31-én							
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek*	-	-	-	-	-	531 063	531 063
<i>ebből repo**</i>	-	-	-	-	-	30 814	30 814
Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyfelekkel szemben	-	110 909	-	-	-	1 432 446	1 543 355
Betétek	-	105 792	-	-	-	1 412 132	1 517 924
Látraszóló	-	-	-	-	-	348 396	348 396
Meghatározott időre lekötött	-	105 792	-	-	-	1 063 736	1 169 528
Betét jellegű kötelezettségek	-	5 117	-	-	-	20 314	25 431
Betéti okirat	-	-	-	-	-	455	455
Nem átváltható kötvények	-	5 117	-	-	-	4	5 121
Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	-	19 855	19 855
Származékos ügyletek	24 123	-	-	-	161	-	24 284
Rövid pozíció	5 824	-	-	-	-	-	5 824
Hitelviszonyt megtettestítő értékpapírokban	5 824	-	-	-	-	-	5 824
Könyv szerinti érték összesen	<u>29 947</u>	<u>110 909</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>161</u>	<u>1 963 509</u>	<u>2 104 526</u>

*Melyből 52 674 millió Ft látraszóló.

**Visszavásárlási megállapodás

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

14 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Részletes információk a pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan

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 fordított repo megállapodás keretében fedezetként elfogadott értékpapírok valós értéke 2008 december 31-én 22 792 millió Ft volt, melyből 2 343 millió Ft (amely rövid pozíció címén kerül elszámolásra a konszolidált mérlegben) tényleges eladás keretében továbbértékesítésre került (2007 december 31-én ebben a sorrendben 40 038 és 5 824 millió Ft).

A repo megállapodásokból származó kötelezettségek fedezetéül szolgáló magyar államkötvények könyv szerinti értéke 2008 december 31-én 8 028 millió Ft volt (2007 december 31-én 30 994 millió Ft).

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

Tőkeinstrumentumok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A kereskedési célú és értékesíthető pénzügyi eszközök bontását az alábbi tábla tartalmazza:

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Kereskedési célú értékpapírok</u>		
Kincstárjegyek	56 684	881
Államkötvények	77 724	41 296
Tőzsdén jegyzett tőkeinstrumentumok	7 312	4 012
Kereskedési célú értékpapírok összesen	<u>141 720</u>	<u>46 189</u>

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Értékesíthető értékpapírok</u>		
Kincstárjegyek	126 879	289
Forintban kibocsátott konszolidációs államkötvények	112 605	112 512
Forintban kibocsátott egyéb államkötvények	600 585	227 560
Forintban kibocsátott önkormányzati kötvények	28 591	15 800
Devizában kibocsátott önkormányzati kötvények	11 947	3 549
Forintban kibocsátott egyéb, tőzsdén jegyzett kötvények	2 367	542
Forintban kibocsátott egyéb, tőzsdén nem jegyzett kötvények	39	-
Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok	1 313	1 056
Értékesíthető értékpapírok összesen	<u>884 326</u>	<u>361 308</u>

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

14 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

A Csoport 2007-ben minden lejáratig tartott pénzügyi eszközét átminősítette értékesíthető pénzügyi eszközzé.

Az értékesíthetővé átminősített lejáratig tartott pénzügyi eszközök valós értékének és amortizált bekerülési értékének különbsége 1 247 millió Ft veszteség, mely közvetlenül a tőkében kerül elszámolásra.

A konszolidációs kötvényekre a Csoport az 1992–1994-es konszolidációs program keretében tett szert. Ezek a kötvények 2013-ban és 2014-ben járnak le, a Magyar Államkincstár kincstárjegyeinek kamatával megegyező piaci kamatlábon kamatoznak, és évente, illetve félévente átárazódnak. Mivel ezeknek az eszközöknek Magyarországon még nincs likvid piaca, a könyvekben amortizált bekerülési értéken szerepelnek. Mivel rendszeresen átárazódnak, a vezetés úgy ítéli meg, hogy valós értékük legmegfelelőbb becslését az amortizált bekerülési érték adja.

Az értékesíthető pénzügyi instrumentumok közé tartoznak tőzsdén nem jegyzett részesedések is, melyek könyv szerinti értéke 2008. év végén 887 millió Ft (649 millió Ft 2007. év végén) és amelyek valós értéke nem állapítható meg megbízhatóan. Ezen részesedéseknek nincs aktív piaca. A Vezetőség véleménye szerint könyv szerinti értékük 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>2008</u>	<u>2007</u>
Hitelgarancia ZRt.	640	640
VISA Inc.	238	-
SWIFT S.C.	9	9
	<u>887</u>	<u>649</u>

A táblázat nem tartalmazza a Mastercard Internationalben és a Risk Kft.-ben meglévő részesedéseket, mivel ezek 100%-ban értékvesztettek 2008-ban és 2007-ben egyaránt, valamint nem tartalmazza a Bank VISA Europe Limited-ben meglévő részesedését, mivel az nem jelentős.

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.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

14 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)

Refinanszírozási hitelek

A Bank több refinanszírozási hitelkeret megállapodást is kötött különböző pénzügyintézetekkel (EBRD, Világbank, FHB - Jelzálogbank) és a központi kormányzattal 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 2008. december 31-i állapot szerint a vezetés azon a véleményen van, hogy a Bank teljesítette az összes jelentős szerződéses kötelezettségét.

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Refinanszírozási hitelek	<u>200 813</u>	<u>191 593</u>

Alárendelt kölcsöntőke

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Alárendelt kölcsöntőke a KBC csoporttól	15 834	15 141
Az állam részére kibocsátott kötvények	<u>4 714</u>	<u>4 714</u>
	<u>20 548</u>	<u>19 855</u>

2006 júniusában a Csoport 60 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőkét vett fel a KBC Bank N.V. Dublintól, a KBC Csoport tagjától. A hitel 2016. június 30-án jár le és változó kamatozású, amelynek mértékét a 3 hónapos EURIBOR plusz 0,55% éves kamatban állapították meg.

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

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

15 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2008-as évre vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	Jegyzett piaci ár	Értékelési technika - piaci adatokon alapuló	Értékelési technika - nem piaci adatokon alapuló	Könyv- szerinti érték összesen	Eredményben elszámolt - nem piaci adatokon alapuló	Valós érték	EI nem számolt nyereség - (veszteség)
Pénzügyi eszközök							
Kereskedési célú eszközök	141 720	64 609	21 938	228 267	21 885	228 267	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	-	9 333	78	9 411	(4 558)	9 411	-
Értékesíthető eszközök	729 831	113 958	40 538	884 326	-	884 326	-
Hitelek és követelések	-	-	-	1 854 786	-	1 854 772	(14)
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	1 039	-	1 039	-	1 039	-
Pénzügyi eszközök összesen	871 551	188 939	62 554	2 977 829	17 327	2 977 815	(14)
Pénzügyi kötelezettségek							
Kereskedési célú kötelezettségek	2 343	68 647	22 005	92 995	(21 952)	92 995	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	-	133 467	96	133 563	3 115	133 563	-
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	-	-	-	2 660 790	-	2 660 771	(19)
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	3 017	-	3 017	-	3 017	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	2 343	205 131	22 101	2 890 365	(18 837)	2 890 346	(19)

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

15 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutat be a 2007-es évre vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	<u>Jegyzett piaci ár</u>	<u>Értékelési technika - piaci adatokon alapuló</u>	<u>Értékelési technika - nem piaci adatokon alapuló</u>	<u>Könyv- szerinti érték összesen</u>	<u>Eredményben elszámolt - nem piaci adatokon alapuló</u>	<u>Valós érték</u>	<u>EI nem számolt nyereség - (veszteség)</u>
Pénzügyi eszközök							
Kereskedési célú eszközök (átsorolt)	46 189	26 483	1 402	74 074	1 315	74 074	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök (átsorolt)	-	7 787	4 322	12 109	(459)	12 109	-
Értékesíthető eszközök (átsorolt)	228 391	113 568	19 349	361 308	-	361 308	-
Hitelek és követelések	-	-	-	1 723 167	-	1 723 136	(31)
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	1 912	-	1 912	-	1 912	-
Pénzügyi eszközök összesen	<u>274 580</u>	<u>149 750</u>	<u>25 073</u>	<u>2 172 570</u>	<u>856</u>	<u>2 172 539</u>	<u>(31)</u>
Pénzügyi kötelezettségek							
Kereskedési célú kötelezettségek	5 824	22 726	1 397	29 947	(1 310)	29 947	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	-	107 697	3 212	110 909	509	110 909	-
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	-	-	-	1 963 509	-	1 963 280	(229)
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	161	-	161	-	161	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>5 824</u>	<u>130 584</u>	<u>4 609</u>	<u>2 104 526</u>	<u>(801)</u>	<u>2 104 297</u>	<u>(229)</u>

15 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

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, államkötvények, egyéb tőzsdén jegyzett kötvények és tőkeinstrumentumok.

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 származékos ügyletek nagy része ide tartozik, például a deviza forwardok és swapok, deviza és kamatláb opciók, keresztdevizás- és kamat swapok és a határidős kamatláb megállapodások.

Ha nincsenek rendelkezésre álló piaci paraméterek, akkor a Csoport a lehető legpontosabb feltételezéseit és becslését használja fel azoknak a befolyásoló körülményeknek a megállapítására, melyekkel számolni kell a modell értékelés során. Nem áll rendelkezésre megfigyelhető piaci adat az exotikus származékos ügyletek, a fix kamatozású vállalati kötvények és a hozzájuk kapcsolható kibocsátott kötvények esetében, melyeknél a szokásos értékelési technika módosításra kerül a hitel prémiummal. Az önkormányzati kötvényeknél a Csoport a likviditási prémiumot veszi figyelembe módosító tényezőként.

Az értékesíthetőnek minősített konszolidációs államkötvények nem rendelkeznek piaci árfolyammal. Mivel azonban e kötvények kamatlába a kincstárjegyek piaci kamatához igazodik és rendszeresen átárazódnak, könyv szerinti értékük megközelíti a valós értéket.

Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

Az alábbiakban bemutatásra kerülnek a beszámolóban nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásához alkalmazott módszerek és feltételrendszerek.

Eszközök és források, melyek könyv szerinti értéke megközelítően a valós érték

A likvid vagy rövid hátralévő futamidővel (1 éven belüli) rendelkező eszközök és források esetén feltételezhető, hogy a könyv szerinti érték megközelítően a valós érték. Ez a feltételezés alkalmazandó a látraszóló, a meghatározott lejáratral nem rendelkező megtakarítási, és a változó kamatozású eszközökre és forrásokra is.

2008. december 31-én az ügyfeleknek nyújtott hitelek között szerepel 42 milliárd Ft (2007. december 31-én 52 milliárd Ft) nettó könyv szerinti értékű állomány – melynek egy része fix kamatozású -, melyet az FHB refinanszírozott. Mivel a refinanszírozási források és a kihelyezett hitelek kondíciói hasonlóak, ezért a hitelek valós értékében bekövetkező változásokat ellensúlyozzák a felhasznált források valós értékében bekövetkező változások.

Az ügyfeleknek nyújtott hitelek nem realizált bevétele és ráfordítása nem tartalmazza ezen refinanszírozott hitelek valós értékre értékelését.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

15 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Fix kamatozású pénzügyi eszközök és források

Az amortizált bekerülési értéken tartott fix kamatozású és 1 évnél hosszabb hátralévő lejáratú rendelkező források becslés szerinti 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 rendelkező eszközök valószínűsített értékének meghatározása az eszköz becslés szerinti 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 kamatmarzsával.

16 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>Átsorolt 2007</u>
<u>Eredménnyel szemben valószínűsített értéken értékelt pénzügyi eszközök</u>		
Devizában kibocsátott államkötvények	6 903	5 172
Forintban kibocsátott tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvények (átsorolt)	-	501
Devizában kibocsátott tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvények (átsorolt)	78	3 821
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	2 430	2 615
	<u>9 411</u>	<u>12 109</u>

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Eredménnyel szemben valószínűsített értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</u>		
Lekötött betétek:		
- lakosság	2 657	5 390
- vállalat	2 490	9 087
- befektetési alap	127 280	91 315
Számviteli inkonzisztencia („mismatch”) csökkentése érdekében valószínűsített értéken értékelt kibocsátott kötvények	96	3 212
Egyéb kibocsátott kötvények	1 040	1 905
	<u>133 563</u>	<u>110 909</u>

Az eredménnyel szemben valószínűsített értéken értékelt pénzügyi eszközök között rögzített kamatozású államkötvények és egy vállalati ügyfélnek nyújtott hitel szerepel, amelyet a Csoport a megszerzéstől kezdve származékos kamatügylettel fedez.

A hitelkockázat miatt az eredménnyel szemben valószínűsített értéken értékelt hitelek valószínűsített értékének tárgyévben elszámolt változása nem jelentős 2008-ban és 2007-ben.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

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

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök maximum hitelkockázata megegyezik azok valós értékével, ami 2008. december 31-én 2 430 millió Ft (2007. december 31-én 2 615 millió Ft) volt.

A Csoport 2007-ben kötvénykibocsátási programba kezdett.

A Csoport nyilvános körben bocsát ki dematerializált HUF, EUR és USD kötvényeket, melyek lejáratára 60 nap és 20 év között mozog.

A kötvények kamatlába lehet fix vagy változó, kapcsolódhat valamilyen részvény-, deviza-, vagy áruindexhez vagy hitelhez.

A kötvények a bekerüléstől kezdve Eredménnyel szemben valós értéken értékelt forrásként kerülnek kimutatásra a következő indokok alapján:

- a kibocsátott kötvények egyik része egy konstrukciót képez a devizában kibocsátott tőzsdén nem jegyzett vállalati kötvényekkel. A valós értéken történő megjelenítés jelentős mértékben csökkenti az értékelési inkonzisztenciát („accounting mismatch”), mely az eszközök és források más alapokon történő értékelésekor fellépne;
- a kibocsátott kötvények másik részét a Csoport származékos kamatügyletekkel fedezte, melyek nem felelnek meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

A kibocsátott kötvények valós értékének tárgyévi változásából eredő és a tárgyévi eredményben elszámolt 3 238 millió Ft nyereség a kötelezettség hitelkockázatának változásához köthető (2007-ben 497 millió Ft nyereség).

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.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (kivéve a kibocsátott kötvényeket) valós értékében bekövetkező, a hitelkockázat változásához köthető tárgyévi változás nem volt jelentős 2008-ban és 2007-ben.

Lejáratkor a Csoport által a szerződések szerint kifizetendő összeg 5 250 millió Ft-tal haladja meg a betétek és a kibocsátott kötvények valós értékét (2007-ben 443 millió Ft-tal haladta meg).

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

17 – ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Nyitó egyenleg	515	518
Eredményt érintő változás		
Értékvesztés képzés	-	212
Értékvesztés visszaírás	(2)	(3)
Eredményt nem érintő változás		
Egyéb	-	(212)
Záró egyenleg	<u>513</u>	<u>515</u>

2007-ben az értékesíthető pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés nem jegyzett részvények és külföldi vállalatok által kibocsátott kötvények értékvesztését tartalmazza.

2007-ben 212 millió Ft értékvesztést képzett a Csoport azokra a külföldi kibocsátású rögzített kamatozású vállalati kötvényekre, melyek 2008-ban visszamenőleg átsorolásra kerültek az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé. Az átsorolásból adódó állományváltozás egyéb változásként szerepel a táblázatban.

18 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Értékvesztés típusa		
Hitelekre képzett specifikus értékvesztés	41 647	44 747
Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék	2 898	5 147
Portfólió alapú értékvesztés és céltartalék	<u>5 983</u>	<u>8 284</u>
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen	<u>50 528</u>	<u>58 178</u>

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ügyfél szerinti bontás		
Ügyfelekkel szemben fennálló hitelekre képzett értékvesztés (bankok nélkül)	46 995	51 757
Függő kötelezettségekre képzett specifikus és portfólió alapú céltartalék	<u>3 533</u>	<u>6 421</u>
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen	<u>50 528</u>	<u>58 178</u>

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

18 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	<u>Hitelekre képzett értékvesztés</u>	<u>Függő kötelezettségekre képzett céltartalék</u>	<u>Portfólió alapú értékvesztés és céltartalék</u>	<u>Összesen</u>
Nyitó egyenleg 2008 január 1-én	44 747	5 147	8 284	58 178
Eredményt érintő változások				
Képzés és visszairás	17 973	287	-	18 260
Felszabadítás	(5 507)	(2 927)	(2 301)	(10 735)
Értékvesztett hitelek kamatkövetelésére	234	-	-	234
Diszkont hatás	(316)	388	-	72
Eredményt nem érintő változások				
Felhasználás	(16 168)	-	-	(16 168)
Egyéb	684	3	-	687
Záró egyenleg 2008 december 31-én	<u>41 647</u>	<u>2 898</u>	<u>5 983</u>	<u>50 528</u>

Adatok millió Ft-ban

	<u>Hitelekre képzett értékvesztés</u>	<u>Függő kötelezettségekre képzett céltartalék</u>	<u>Portfólió alapú értékvesztés és céltartalék</u>	<u>Összesen</u>
Nyitó egyenleg 2007 január 1-én	39 272	1 616	10 768	51 656
Eredményt érintő változások				
Képzés és visszairás	24 628	4 797	-	29 425
Felszabadítás	(14 765)	(1 286)	(2 484)	(18 535)
Értékvesztett hitelek kamatkövetelésére	(52)	-	-	(52)
Diszkont hatás	(320)	-	-	(320)
Eredményt nem érintő változások				
Felhasználás	(3 959)	-	-	(3 959)
Egyéb	(57)	20	-	(37)
Záró egyenleg 2007 december 31-én	<u>44 747</u>	<u>5 147</u>	<u>8 284</u>	<u>58 178</u>

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

19 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK

	2008. december 31.				2007. december 31.			
	Névérték		Pozitív	Negatív	Névérték		Pozitív	Negatív
	Eszközök	Források	valós érték Eszközök	valós érték Források	Eszközök	Források	valós érték Eszközök	valós érték Források
Adatok millió Ft-ban								
Kereskedési célú származékos ügyletek								
Származékos devizaügyletek								
Deviza határidős ügyletek	146 590	147 259	4 757	(1 517)	141 534	143 321	2 516	(3 254)
Deviza betétcsere ügyletek	725 394	726 433	19 618	(17 556)	1 121 607	1 118 045	12 050	(9 825)
Deviza opciók	1 049 932	1 050 103	27 157	(27 248)	334 654	334 559	2 011	(1 895)
Származékos devizaügyletek összesen	1 921 916	1 923 795	51 532	(46 321)	1 597 795	1 595 925	16 577	(14 974)
Származékos kamatügyletek								
Kamatcsere ügyletek	1 690 801	1 690 800	21 935	(14 541)	723 335	723 335	8 550	(3 961)
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	690 519	704 536	11 139	(27 888)	212 770	213 538	1 736	(3 896)
Opciós kamatügyletek	75 992	75 992	161	(161)	9 374	9 374	-	-
Határidős kamatláb megállapodások	401 850	546 193	1 689	(1 574)	508 631	562 846	593	(510)
Származékos kamatügyletek összesen	2 859 162	3 017 521	34 924	(44 164)	1 454 110	1 509 093	10 879	(8 367)
Részvényindex opciók	-	3 653	-	(77)	-	2 805	-	(355)
Árucsere ügyletek	514	514	90	(90)	3 258	3 258	429	(427)
Kereskedési célú származékos ügyletek összesen	4 781 592	4 945 483	86 546	(90 652)	3 055 163	3 111 081	27 885	(24 123)
Cash flow fedezeti ügyletek								
Opciós devizaügyletek	31 604	33 067	1 039	(3 017)	46 243	40 086	1 912	(161)
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	31 604	33 067	1 039	(3 017)	46 243	40 086	1 912	(161)
Származékos ügyletek összesen	4 813 196	4 978 550	87 585	(93 669)	3 101 406	3 151 167	29 797	(24 284)

A 11–86. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

19 – 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.

Cash flow fedezeti ügyletek

Opciós devizaügyletek

A Csoport opciós devizaügyleteket kötött a lízingcégeinek jövőbeli deviza cash flow-ból adódó várható devizakockázat fedezésére.

2008-ban 1 578 millió Ft került át a cash flow fedezeti tartalékból a konszolidált eredménykimutatás „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye” sorra (2007-ben 1 175 millió Ft).

Az opciókból származó cash flow a következő időszakokban várhatók:

Adatok millió Ft-ban

	2008. December 31				2007. December 31			
	Várható cash flow		Diszkontált cash flow		Várható cash flow		Diszkontált cash flow	
	Bejövő	Kimenő	Bejövő	Kimenő	Bejövő	Kimenő	Bejövő	Kimenő
< 3 hónap	20	(52)	20	(51)	317	-	315	-
3-6 hónap	13	(230)	13	(223)	407	-	396	-
6 hónap - 1 év	184	(727)	171	(678)	929	(3)	884	(3)
1-2 év	817	(1 819)	721	(1 603)	351	(178)	318	(159)
2-5 év	136	(549)	114	(462)	-	-	-	-
Összesen	<u>1 170</u>	<u>(3 377)</u>	<u>1 039</u>	<u>(3 017)</u>	<u>2 004</u>	<u>(181)</u>	<u>1 913</u>	<u>(162)</u>

A lízingtevékenység szűkítése miatt a jövőbeni cash flow előrejelzés módosult. A fedezeti ügylet struktúráját a Csoport költségmenetesen hozzáigazította az új cash flow tervekhez.

20 – EGYÉB ESZKÖZÖK

Adatok millió Ft-ban

	2008	2007
Követelések befektetési szolgáltatásokból	1 115	5 782
Előlegek	2 879	338
Vevők	843	737
Munkavállalókkal szembeni követelések	34	48
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	3 541	5 235
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	2 931	733
Kompenzáció miatti követelések (lásd 25-ös fejezet)	16 399	8 419
Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások	229	131
Egyéb bevételek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	8 615	9 810
Készletek	1 201	1 396
Egyéb	1 815	896
	<u>39 602</u>	<u>33 525</u>

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

21 – HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZ ÉS KÖTELEZETTSÉG

Halasztott adó

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

2008. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Eszköz</u>	<u>Kötelezettségek</u>	<u>Eredmény- kimutatás</u>	<u>Saját tőke</u>
Munkavállalói juttatások	-	(113)	(86)	-
Elhatárolt veszteség	36	(276)	159	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	(224)	(1)	-
Céltartalék	(4)	(198)	52	-
Hitelekre képzett értékvesztés	225	3 437	(1 243)	-
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	-	1 955	(813)	-
Értékesíthető instrumentumok	-	(2 547)	-	2 286
Cash flow hedge ügyletek	-	(237)	-	616
Egyéb	(21)	1 962	(2 321)	-
Összesen	<u>236</u>	<u>3 759</u>	<u>(4 253)</u>	<u>2 902</u>

2007. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Eszköz</u>	<u>Kötelezettségek</u>	<u>Eredmény- kimutatás</u>	<u>Saját tőke</u>
Munkavállalói juttatások	-	(199)	(6)	-
Elhatárolt veszteség	153	-	(8)	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	(172)	(397)	(47)	-
Céltartalék	-	(142)	330	-
Hitelekre képzett értékvesztés	286	2 256	(781)	-
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	20	1 162	(954)	-
Értékesíthető instrumentumok	-	(260)	-	372
Cash flow hedge ügyletek	-	378	-	(81)
Egyéb	28	(310)	(137)	-
Összesen	<u>315</u>	<u>2 488</u>	<u>(1 603)</u>	<u>291</u>

A halasztott adó számításának alapját a magyar és nemzetközi számviteli előírások szerint összeállított konszolidált mérlegben szereplő eszközök és források közötti átmeneti különbözetekek képezik, az alkalmazott adókulcs 21,6% (16% társasági adó, 4% szolidaritási adó és 1,6% helyi adó).

A magyar adótörvény szerint a Bank nem határozhatja el esetleges veszteségeit, hogy azután azt felhasználhassa a következő évek adóalap számításánál. Ezért az elhatárolt veszteségre csak a nem banki tevékenységet folytató leányvállalatok esetében számol a Csoport halasztott adót, abban az esetben, ha valószínűsíthető, hogy azt az adott leányvállalat adózási szempontból fel tudja használni. Az elhatárolt veszteség felhasználása nincs előírt időlimit. A Csoport a 2008. december 31-én fennálló 2 100 millió Ft elhatárolt veszteségéből (945 millió Ft 2007. december 31-én) 540 millió Ft-ra (182 millió Ft 2007. 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 1 560 millió Ft részét képezi a halasztott adó számításnak (763 millió Ft 2007. december 31-én).

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

22 – BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN

Adatok millió Ft-ban

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
GIRO Elszámolásforgalmi Zrt.	1 572	1 383
Budatrend-III Zrt.	98	96
HAGE Zrt.	542	543
K&H ITS Kft. "v.a."	-	43
Összesen	<u>2 212</u>	<u>2 065</u>

Adatok millió Ft-ban

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Nyitó egyenleg	2 065	2 068
- Könyv szerinti érték: kivezetés, végelszámolás	(42)	-
- Tárgyévben elszámolt eredmény	587	597
- Osztalék kifizetés	(398)	(600)
- Egyéb mozgás	-	-
Záró egyenleg	<u>2 212</u>	<u>2 065</u>

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

23 – TÁRGYI ESZKÖZ

Adatok millió Ft-ban

	<u>Ingtalanok</u>	<u>IT felszerelések</u>	<u>Irodai felszerelések</u>	<u>Egyéb</u>	<u>Összesen</u>
2007. január 1.					
Bruttó érték	17 978	11 828	10 053	6 069	45 928
Halmazott értékcsökkenés	(5 584)	(8 591)	(4 465)	(1 398)	(20 038)
Nettó könyv szerinti érték	12 394	3 237	5 588	4 671	25 890
Változások 2007. év során					
Beszerzés	2 127	2 583	3 198	1 054	8 962
Értékesítés - nettó	(341)	(339)	(47)	(62)	(789)
Értékvesztés	(6)	-	-	-	(6)
Értékcsökkenés	(773)	(2 052)	(2 007)	(457)	(5 289)
Egyéb	(6)	5	11	(129)	(119)
2007. december 31.					
Bruttó érték	19 503	12 655	12 238	6 665	51 061
Halmazott értékcsökkenés	(6 108)	(9 221)	(5 495)	(1 588)	(22 412)
Nettó könyv szerinti érték	13 395	3 434	6 743	5 077	28 649
Változások 2008. év során					
Beszerzés	2 412	540	2 681	2 623	8 256
Értékesítés - nettó	(121)	-	(895)	(18)	(1 034)
Értékvesztés	-	-	-	(51)	(51)
Értékcsökkenés	(862)	(1 494)	(2 247)	(851)	(5 454)
Egyéb	-	-	19	-	19
2008. december 31.					
Bruttó érték	21 720	13 694	12 882	9 180	57 476
Halmazott értékcsökkenés	(6 896)	(11 214)	(6 581)	(2 400)	(27 091)
Nettó könyv szerinti érték	<u>14 824</u>	<u>2 480</u>	<u>6 301</u>	<u>6 780</u>	<u>30 385</u>

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

24 – IMMATERIÁLIS JAVAK

	Adatok millió Ft-ban		
	<u>Szoftverek</u>	<u>Egyéb immateriális javak</u>	<u>Összesen</u>
2007. január 1.			
Bruttó érték	30 623	481	31 104
Halmazott értékcsökkenés	(24 560)	(1)	(24 561)
Nettó könyv szerinti érték	6 063	480	6 543
Változások 2007. év során			
Beszerzés	1 078	13	1 091
Értékesítés – nettó	(4)	-	(4)
Értékcsökkenés	(2 553)	(28)	(2 581)
Egyéb	(71)	37	(34)
2007. december 31.			
Bruttó érték	31 681	504	32 185
Halmazott értékcsökkenés	(27 168)	(2)	(27 170)
Nettó könyv szerinti érték	4 513	502	5 015
Változások 2008. év során			
Beszerzés	1 975	35	2 010
Értékcsökkenés	(2 588)	(1)	(2 589)
Egyéb	-	1	1
2008. december 31.			
Bruttó érték	32 843	539	33 382
Halmazott értékcsökkenés	(28 943)	(2)	(28 945)
Nettó könyv szerinti érték	3 900	537	4 437

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE

	Átszervezésre képzett céltartalék	Céltartalék adó és jogi ügyekre	Egyéb céltartalék	Adatok millió Ft-ban Összesen
Egyenleg 2007. január 1-én	270	21 653	216	22 139
Képzés	-	1 290	781	2 071
Felhasználás	-	(43)	-	(43)
Visszaírás	(82)	(2 917)	(106)	(3 105)
Diszkont hatás	-	1 242	-	1 242
Egyéb (deviza ártértékelés)	-	(21)	20	(1)
Egyenleg 2007. december 31-én	188	21 204	911	22 303
Képzés	899	21 589	1 054	23 542
Felhasználás	-	(815)	-	(815)
Visszaírás	(84)	(694)	(306)	(1 084)
Diszkont hatás	-	159	-	159
Egyéb (deviza ártértékelés)	-	627	(621)	6
Egyenleg 2008. december 31-én	1 003	42 070	1 038	44 111

Az adó és jogi ügyekre képzett összesen 42 070 millió Ft céltartalékból 23 864 millió Ft (2007. év végén 20 879 millió Ft) 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.

A legtöbb követelés esetében bűnügyi vizsgálat indult, és ezek az esetek bíróság elé kerültek. Néhány peres ügy már lezárásra került. Összességében a K&H Equities 815 millió Ft-ot használt fel a céltartalékból 2008-ban (43 millió Ft-ot 2007-ben) az ügyfélkifizetések miatt.

Az új megállapodás következményeként a Csoport felülvizsgálta az esethez kapcsolódó korábbi becsléseit és növelte a céltartalék összegét 3 641 millió Ft-tal (2007-ben 1 213 millió Ft-tal csökkentette).

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 nyilatkozat váltotta ki. Ennek a nyilatkozatnak 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 kompenzációt a Csoport az ABN Amro Bankkal és a biztosítóval szembeni követelésként állította be a konszolidált mérlegbe (2008-ban 11 118 millió Ft-tal nőtt, 2007-ben 324 millió Ft-tal csökkent az összeg).

A céltartalék, valamint a követelés állományának változása a konszolidált eredménykimutatásban nettó módon jelenik meg (7 477 millió Ft bevétel 2008-ban, 889 millió Ft bevétel 2007-ben). 2007-től a céltartalék számítása az effektív kamat módszer alkalmazásával történik, amely 159 millió Ft növekedést okozott a konszolidált eredménykimutatás „Kamat és kamatjellegű ráfordítások” során (1 242 millió Ft növekedés 2007-ben).

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

25 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE (folytatás)

A további ütemezés és a bíróságok végső döntései bizonytalanok. Ennek eredményeképpen az elkövetkezendő években a céltartalék összege változhat. A helyzet alapos mérlegelése után, valamint átfogó vizsgálatok és megerősített jogi vélemények alapján a Csoport úgy gondolja, hogy a megképzett céltartalék a lehető legközelebbi becslést tükrözi, és pillanatnyilag elegendő a felmerülő veszteségek fedezésére. Ez a céltartalék nem tartalmazza a követelések rendezésének jogi és kiegészítő költségeit.

A biztosítói kifizetésekkel kapcsolatban a K&H Equities elszámolási vitában van a biztosítóval. A biztosító nem ismerte el a hibás elszámolás miatt keletkezett 1 028 millió Ft és a késedelmi kamatra vonatkozó követelését a K&H Equities-nek. A biztosító ugyanakkor 615 millió Ft követelést támasztott a K&H Equities-zel szemben, amit a K&H Equities nem ismert el. Az elszámolási vita kimenetele bizonytalan. A jogi állásfoglalások alapján lehetséges, de nem valószínű, hogy a biztosítói követelések sikeresek lesznek, ennek megfelelően a Csoport a biztosítói követelésekre nem képzett céltartalékot.

A Csoport érintett a szokásos üzleti tevékenysége során felmerülő jogi ügyekben, illetve követelésekben. Az adó és jogi ügyekre képzett céltartalékból 18 206 millió Ft 2008. december 31-én (2007. december 31-én 325 millió Ft) fennálló céltartalék állomány nagy része az adó és kereskedelmi jellegű jogi ügyekkel kapcsolatban felmerülő esetleges veszteségekre került megképzésre. Ezeknek a jogi ügyeknek a végső kimenetele bizonytalan, azonban a vezetés megítélése szerint a konszolidált pénzügyi beszámolóban megfelelő mértékű tartalékképzésre került sor a jogi ügyekből eredő esetleges veszteségekre.

26 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Szállítók	3 675	5 156
Lízing kötelezettségek	5	12
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	19 813	24 076
Vostro számlák	769	23 390
Hitelezéssel kapcsolatos elszámolások	3 176	2 543
Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások	1 003	1 375
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	1 988	2 711
Kötelezettségek befektetési szolgáltatásokból	2 783	7 863
Egyéb	13 827	11 443
Egyéb kötelezettségek összesen	<u>47 039</u>	<u>78 569</u>

27 – JEGYZETT TŐKE

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2007</u>	<u>2007</u>
Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészesvények	<u>66 307</u>	<u>66 307</u>

2007 során a KBC bank N.V. 13 800 millió Ft-tal emelte a Bank jegyzett tőkéjét. A tőkeemelés 2007. november 6-án lépett hatályba.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

27 - JEGYZETT TŐKE (folytatás)

A kibocsátott és 2008. december 31-én forgalomban lévő törzsrészesvények névértéke részesvényenként 1 Ft (2007-ben szintén 1 Ft volt a névérték).

A Bank részesvényesei:

	<u>2008</u> <u>Részesvények</u> <u>száma (millió db)</u>	<u>2008</u> <u>Tulajdoni</u> <u>hányad %</u>	<u>2007</u> <u>Tulajdoni</u> <u>hányad %</u>
KBC Bank N. V.	<u>66 307</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>
	<u>66 307</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

2007. szeptember 28-án a KBC Bank N.V. az egyéb részesvényesek teljes K&H Bankban lévő részesedését megszerezte.

28 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

A Csoport szokásos üzletmenete során üzletet köt hitelekhez kapcsolódó olyan pénzügyi instrumentumokra, amelyek mérlegen kívüli kockázatot hordoznak. Iдетartoznak a hitelkeretek, a pénzügyi garanciák, és az akkreditívek. Ezek az instrumentumok a 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 biztosítékeként szolgál.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

28 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

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

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Hitelkeretek – le nem hívott összeg		
Kapott	2 241	2 516
Adott		
Visszavonhatatlan	174 672	194 599
Visszavonható	149 095	146 426
Adott hitelkeretek összesen	<u>323 767</u>	<u>341 025</u>
Pénzügyi garanciák és biztosítékok		
Adott	143 941	151 449
Kapott		
Értékvesztett vagy esedékes eszközök mögött álló		
Nem pénzügyi eszköz	178 319	159 029
Pénzügyi eszköz	180	4 431
Nem értékvesztett és nem esedékes eszközök mögött álló		
Nem pénzügyi eszköz	1 417 955	1 664 007
Pénzügyi eszköz	29 819	94 771
Kapott garanciák és biztosítékok összesen	<u>1 626 273</u>	<u>1 922 238</u>

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 1 969 millió Ft értékben (3 060 millió Ft 2007. december 31-én) voltak olyan megoldatlan jogi ügyei, melyek esetén a Csoport jogi tanácsadóinak állásfoglalása szerint lehetséges, de nem valószínű, hogy a perek sikerrel zárulnak, ennek megfelelően a Csoport ezekre a követelésekre nem képzett céltartalékot.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

29 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK

Csoport mint lízingbe adó

A Bank lízinggel foglalkozó leányvállalatai a hazai lízingpiacon működnek, pénzügyi és operatív lízing termékeket is kínálnak. A magyar számviteli szabályok szerint operatív lízingnek minősülő szerződések bizonyos esetekben az IFRS terminológia alapján pénzügyi lízingnek tekintendők. Az alábbi táblázatok e tevékenység főbb adatait mutatják be:

Pénzügyi lízing

Adatok millió Ft-ban

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bruttó lízingbefektetés összesen:		
1 évnél rövidebb	25 832	21 864
1 és 5 év közötti	37 705	33 128
5 évnél hosszabb	8 739	7 285
	<u>72 276</u>	<u>62 277</u>
Minimális lízingdíj követelések jelenértéke*:		
1 évnél rövidebb	16 298	15 832
1 és 5 év közötti	32 206	28 832
5 évnél hosszabb	7 465	7 731
	<u>55 969</u>	<u>52 395</u>
Meg nem szolgált bevétel	13 009	6 149
Bevételeként elszámolt eseti díjak - bruttó	4 312	4 188
Nem garantált maradványérték	1 032	1 483

*Értékvesztéssel csökkentett.

A pénzügyi lízing követelésekre elszámolt értékvesztés 3 577 millió Ft volt 2008. december 31-én (3 970 millió Ft 2007. december 31-én).

Az új szerződések futamideje 12 és 120 hónap között mozog. Az alkalmazott kamatlábak BUBOR, EURO LIBOR vagy CHF LIBOR plusz 2,70%-os átlagos kamatmarzs (3,20% 2007-ben).

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>2008</u>	<u>2007</u>
Fel nem mondható operatív lízingek keretében fizetendő minimális jövőbeni lízingdíjak összesen:		
1 évnél rövidebb	1 535	1 505
1 és 5 év közötti	6 122	6 068
5 évnél hosszabb	2 582	902
	<u>10 239</u>	<u>8 475</u>

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

29 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK (folytatás)

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Jövőben várható minimum haszonbérleti díjbevétel	42	92
Ráfordításként elszámolt minimum bérleti díj	4 464	3 689

30 – 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 törzsrészevényeinek 100,00%-a (2007-ben 100,00%-a). A Csoport végső tulajdonosa a KBC Group N.V.

Leányvállalatok:

A leányvállalatok a kiegészítő melléklet 32-es fejezetében kerülnek bemutatásra.

Társult vállalkozások:

A társult vállalkozások a kiegészítő melléklet 32-es fejezetében kerülnek bemutatásra.

Egyéb kapcsolt felek, a KBC Csoport tagjai:

Baker Street Finance Ltd
CBC Banque SA
Československa Obchodni Banka a.s.
Dorset Street Finance Ltd
Fin-Force N.V.
Hanover Street Ltd
Irish Intercontinental Bank
KBC Asset Management Ltd
KBC Asset Management N.V.
KBC Bank Deutschland AG.
KBC Bank Nederland N.V.
KBC Exploitation N.V.
KBC Internationale Financieringsmij N.V.
KBC Lease Holding N.V.
KBC Securities N.V.
K&H Biztosító Zrt.
Kredyt Bank SA
Kredietbank SA Luxembourgeoise
Pembroke Square Ltd
Regent Street Ltd
Sydney Finance Street Ltd

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****30 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)**

A hitelintézeti tevékenységből eredő ügyletek kapcsolt felekkel normál piaci kondíciókkal kötött hitelek és betétek, melyekre a Csoport nem képzett értékvesztést, illetve céltartalékot.

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>Leányvállalat</u>	<u>Társult vállalkozás</u>	<u>Egyéb vállalatok</u>	<u>Összesen</u>
2008. December 31-én					
Eszközök					
Hitelek	5 620	-	397	4 218	10 235
Folyószámla	4 604	-	-	1 106	5 710
Meghatározott időre szóló hitel	1 016	-	397	3 065	4 478
Pénzügyi lízing	-	-	-	47	47
Egyéb követelés	2	-	-	455	457
Eszközök összesen	5 622	-	397	4 673	10 692
Kötelezettségek					
Betétek	520 532	-	370	9 270	530 172
Látraszóló	315 792	-	370	4 980	321 142
Meghatározott időre lekötött	204 740	-	-	4 290	209 030
Alárendelt kölcsöntőke	15 834	-	-	-	15 834
Egyéb kötelezettség	406	-	32	2 970	3 408
Kötelezettség összesen	536 772	-	402	12 240	549 414
Eredmény					
Nettó kamat bevétel	(9 881)	-	34	371	(9 476)
Kamatbevétel	1 601	-	22	1 089	2 712
Kamatráfordítás	(11 482)	-	12	(718)	(12 188)
Nettó díjbevétel	(447)	-	(365)	521	(291)
Díjbevétel	380	-	2	1 516	1 898
Díjráfordítás	(827)	-	(367)	(995)	(2 189)
Egyéb nettó eredmény	(87)	-	(2)	(3 085)	(3 174)
Egyéb bevétel	49	-	-	787	836
Egyéb ráfordítás	(136)	-	(2)	(3 872)	(4 010)
Eredmény összesen	(10 415)	-	(333)	(2 193)	(12 940)
Mérlegen kívüli tételek					
Függő kötelezettségek	13 434	-	-	32 072	45 506
Kapott garanciák	1 524	-	-	-	1 524
Származékos ügyletek névértéken	1 739 436	-	-	17 506	1 756 942

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

30 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	<u>Anyavállalat</u>	<u>Leányvállalat</u>	<u>Társult vállalkozás</u>	<u>Egyéb vállalatok</u>	<u>Összesen</u>
2007. December 31-én					
Eszközök					
Hitelek	41 681	-	367	11 232	53 280
Folyószámla	10 061	-	-	711	10 772
Meghatározott időre szóló hitel	31 620	-	367	10 521	42 508
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (átsorolt)					
Egyéb követelés	2	-	-	4 214	4 214
				413	415
Eszközök összesen	41 683	-	367	15 859	57 909
Kötelezettségek					
Betétek	272 773	40	64	14 781	287 658
Látraszóló	406	40	64	1 115	1 625
Meghatározott időre lekötött	272 367	-	-	13 666	286 033
Alárendelt kölcsöntőke	15 141	-	-	-	15 141
Egyéb kötelezettség	444	-	-	604	1 048
Kötelezettség összesen	288 358	40	64	15 385	303 847
Eredmény					
Nettó kamat bevétel	(4 730)	(5)	(11)	253	(4 493)
Kamatbevétel	1 584	-	33	811	2 428
Kamatráfordítás	(6 314)	(5)	(44)	(558)	(6 921)
Nettó díjbevétel	(371)	-	(297)	1 248	580
Díjbevétel	28	-	-	1 686	1 714
Díjrátfordítás	(399)	-	(297)	(438)	(1 134)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok nettó eredménye					
Egyéb nettó eredmény	(340)	(408)	(3)	(390)	(1 141)
Egyéb bevétel	40	-	-	133	173
Egyéb ráfordítás	(380)	(408)	(3)	(523)	(1 314)
Eredmény összesen	(5 441)	(413)	(311)	899	(5 266)
Mérlegen kívüli tételek					
Függő kötelezettségek	14 254	-	-	17 729	31 983
Kapott garanciák	14 502	-	-	-	14 502
Származékos ügyletek névértéken	689 346	-	-	9 751	699 097

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

30 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

A Csoport vezetőségének tagjaival kötött ügyletek

Hitelek

A Csoport belső szabályzata lehetővé teszi 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 2008-ban fennálló hitelek hosszú lejáratú (15-20 év) lakásvásárlási célú hitelek voltak.

A fennálló hitelállomány 2008. december 31-én 26 millió Ft (2007. december 31-én 25 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 a K&H Megtakarítási betétszámla legmagasabb kamata + 1,50%, de legfeljebb az aktuális MNB alapkamat -0,5%.

A 2008. december 31-én fennálló betétállomány 58 millió Ft (2007. december 31-én 59 millió Ft) volt, melyre a Bank 4 millió Ft kamatot fizetett (2007-ben 4 millió Ft-ot).

2008-ban a vezetőség a következő juttatásokban részesült:

Juttatás fajtája	Adatok millió Ft-ban	
	2008	2007
Bér és jutalom	396	290
Nyugdíj	-	2
Juttatások összesen	396	292

31 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA

2008-ban a Csoport 152 millió Ft díjráfördítést számolt el az Ernst & Young Hungary-vel szemben hagyományos éves audit szolgáltatás címén (2007-ben 145 millió Ft). További 146 millió Ft került kifizetésre vagy elhatárolásra egyéb szolgáltatások címén, mint például a befektetési alapok könyvvizsgálata vagy szakértői díjak a K&H Equities-nél történt visszaélésekhez kapcsolódóan.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

32 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK

Teljeskörűen konszolidált leányvállalatok	Főtevékenység	Tulajdoni hányad	Tulajdoni hányad
		2008	2007
		%	%
K&H Pannonlízings Zrt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing	100	100
K&H Autófinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Eszközlízing Kft.	Operatív lízing	100	100
K&H Alkusz Kft.	Biztosítási alkusz	100	100
K&H Lízingház Zrt.	Operatív lízing	100	100
K&H Lízing Zrt.	Pénzügyi lízing	100	100
K&H Lízingadminisztrációs Zrt.	Alvó cég	100	100
K&H Ingatlanlízings 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
Kvantum KK Rt. "v.a."	Végelszámolás alatt	100	100
Equity módszerrel konszolidált társult vállalkozások			
Giro Elszámolásforgalmi Zrt.	Pénzforgalmi elszámolóház	21	21
HAGE Zrt.	Húsfeldolgozás	25	25
Budatrend-III. Zrt.	Ingatlan kezelés	34	34
K&H ITS Kft. "v.a."	Alvó cég	-	100
Nem jelentős nem konszolidált befektetés			
Risk Kft. „f.a.”	Felszámolás alatt	100	100

2008-ban a K&H ITS Kft. végelszámolásra került. A befektetés könyv szerinti értéke a kivezetéskor 43 millió Ft volt, a Csoport összesen 1 millió Ft veszteséget realizált a végelszámolás során.

33 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A mérlegfordulónap után nem merültek fel lényeges események.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

34 – A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY ÉS AZ IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓK ÖSSZEHASONLÍTÁSA

Adatok millió Ft-ban

	Tárgyévi nyereség	Saját tőke ¹	Eszközök	Alárendelt kölsöntőke és kötelezettségek
A Bank magyar számviteli törvény szerint összeállított egyedi beszámolója	13 458	159 838	3 178 370	3 005 074
<u>IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások</u>				
ÁFA és a pénzügyi lízingek aktiválása, az ingatlanok átértékelése	36	659	1 042	347
Portfólió alapon képzett értékvesztés	4 964	11 886	(4 116)	(20 966)
Specifikus értékvesztés	253	(62)	(6)	(197)
Szállítós repo ügyletek	11 723	1 827	13 550	-
Pénzügyi instrumentumok valós értékre értékelése (az értékesíthető értékpapírok és a cash flow fedezeti ügyletek kivételével)	(294)	5 299	(1 402)	(6 407)
Értékesíthető értékpapírok átértékelése	-	(11 783)	(11 783)	-
Deviza opciós ügyletekhez kapcsolódó cash flow fedezeti ügyletek	(879)	(1 099)	1 039	3 017
Ki nem vett szabadságokra jutó bér és járulék elhatárolása	400	(923)	-	523
Hitelekhez kapcsolódó díjak amortizációja	2 650	(2 927)	(330)	(53)
Halasztott adó	(4 162)	440	-	3 722
Bank egyedi beszámolója IFRS módosítások után	28 149	163 155	3 176 364	2 985 060
Leányvállalatok magyar számviteli törvény szerinti egyedi beszámolóit	7 643	9 727	217 138	199 768
<u>IFRS beszámoló összeállításához szükséges módosítások</u>				
Portfólió alapon képzett értékvesztés	198	(1 430)	(1 232)	-
Pénzügyi lízing	38	633	654	(17)
Specifikus értékvesztés	983	(721)	16 538	16 276
Halasztott adó	(91)	289	236	38
Leányvállalatok egyedi beszámolóit IFRS módosítások után	8 771	8 498	233 334	216 065
Konszolidáció	(10 937)	(4 140)	(227 207)	(212 130)
Konszolidált IFRS beszámoló	25 983	167 513	3 182 491	2 988 995

¹ A tárgyévi nyereség nélkül.

A Vezetőség 2009. március 24-én hagyta jóvá a beszámolót.


Márko Voljč
vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügy és kockázat-
kezelési divízió vezetője

35 – KOCKÁZATKEZELÉS

35.1 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, magukban foglalják a lakossági, vállalati és szakértői pénzügyi szegmenseket egyaránt. 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 bizonytalanság fogadható el, miközben a csoport részvényesi értéke növelésére törekszik.

A kockázatkezelés lehetővé teszi a felsővezetés számára, hogy hatékonyan kezelje ezt a bizonytalanságot és a hozzá kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket, emelve a Csoport értéktermelő kapacitását. Ennek megfelelően mind a KBC Csoportnál, mind a K&H-nál az érték- és a kockázatkezelés a következő alapvető elveken alapul:

- Az érték-, kockázat- és tőkekezelés elválaszthatatlanul kapcsolódnak egymáshoz.
- 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 a vezetőségé, azonban egy külön Kockázatkezelési Igazgatóság – amely az üzletági vezetéstől függetlenül végzi munkáját – lát el tanácsadói, támogatói és felügyeleti szerepet.
- Minden lényeges leányvállalat köteles az anyavállalat kockázatirányítási modelljét követni.

Kockázatkezelési irányítási modell

Az érték- és kockázatkezelési irányítási modell az egyes szervezeteken belül meghatározza a különböző testületek és személyek felelősségi köreit és feladatait azzal a céllal, hogy biztosítsák az értékteremtés megbízható irányítását, és a kapcsolódó kockázatok kezelését, melyeknek a banki és biztosítási tevékenység ki van téve. A Csoport kockázatirányítási modellje három vonalra épül:

- Az átfogó társasági és kockázati bizottságok, az Igazgatóság, az Audit Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Országcsapat és az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság. E bizottságok a globális kockázatkezeléssel és az értéktermelés monitoringjával foglalkoznak.
- A speciális kockázati bizottságok (a Hitelkockázati Bizottság, a Működési Kockázati Bizottság, a Biztosítási Kockázati Bizottság) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan dolgozzanak ki csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatot. A pénzügyi és kockázatkezelési igazgató elnöklésével működő kockázati bizottságok tagjai az üzletágak vezetésének és a Kockázatkezelésnek a képviselői.
- Az üzletági vezetés és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték- és kockázatkezelésért. A Kockázatkezelési igazgatóság 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 Igazgatóság és az Audit Bizottság szintén fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatirányításban. Az Audit Bizottságnak történő rendszeres beszámolók 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 elfogadhatónak a Csoport számára és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés szerkezetét.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Kockázatmérés és monitoring

A kockázatmérés és a monitoring általában a következő folyamatokat foglalják magukban:

- Kockázatok azonosítása; a lényeges kockázatok feltérképezésének és meghatározásának folyamata, vagyis azon kockázatok azonosítása, amelyek pozitív vagy negatív hatással lehetnek a Csoportra.
- Kockázatmérés; a kockázatoknak való kitettség minőségi és mennyiségi felmérése. A Csoport a következő lényeges kockázattípusokra az alábbi kockázati méréseket alkalmazza:
 - Hitelezési kockázat: nominális pozíciók (kinnlevőség/kitettség), LGD/EL (veszteségráta/várható veszteség), nyomástereszt eredmények. A jövőben a Csoport egyre inkább a gazdasági tőke megközelítést alkalmazza majd a hitelezési kockázat méréséhez.
 - Kereskedési kockázat: BPV (bázispont érték), múltbeli kockázatotott érték (hVaR), nyomástereszt eredmények.
 - ALM (eszköz-forrás kezelési) kockázat: BPV, kamatjövédelmi nyomástereszt eredmények, nettó jelenérték.
 - Működési kockázat: KRI (kulcs kockázati mutatók), önértékelés eredményei, a Csoport szabályzatainak való megfelelés.
 - Likviditási kockázat: stock liquidity ratio, elemzés a szerződés szerinti hátralevő futamidő alapján
- A 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 beállítottságát is, amelyet az Igazgatóság határoz meg. Ez az általános kockázati beállítottság bomlik konkrét kockázati limitekre vagy toleranciákra, amelyek tükrözik, a célkitűzésektől való elfogadható eltérések mértékét. A kockázati limiteket az Igazgatóság fogadja el.
- Beszámoló-készítés; a kockázatmérések eredményeire és a limitek betartására (a kockázati kitettségnek a kockázati limitekkel történő összevetésére) vonatkozó, strukturált formában történő beszámolás a döntéshozóknak (elsődlegesen a helyi kockázati bizottságoknak). A Csoportban alkalmazott legfontosabb jelentések a következők:
 - a legfontosabb kockázattípusoknak való kitettség
 - limit túllépések
 - veszteségek vagy lehetséges veszteségek
 - a kockázatkezelési igazgatóság javaslatai a kockázati lépésekre.

A helyi érték- és kockázatkezelési osztályok kettős beszámolási rendszert alkalmaznak: hierarchikus beszámolást a helyi kockázati bizottságokon keresztül a helyi Vezetői Bizottság felé és funkcionális beszámolást a KBC Csoportszintű érték- és kockázatkezelési Igazgatóságon keresztül a csoportszintű kockázati bizottságok és a KBC Csoportszintű Vezetői Bizottság felé.

- Monitoring és 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 limiteknek megfelelő maradvány kockázati szint elérése érdekében.

A következőkben az egyes lényeges kockázati típusokkal foglalkozunk részletesebben.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

35.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Csoport esetleg nem lesz képes határidőre teljesíteni fizetési kötelezettségeit, akár normál, akár rendkívüli körülmények között.

A források szerkezete tükrözi a Csoport piaci helyzetét, a tulajdonosi szerkezetből eredő előnyöket, valamint a különböző belső és külső prudenciális elvárásokat, mint pl.:

- egészséges és megfelelően diverzifikált forrásszerkezet létrehozása és fenntartása;
- jelentős források bevonása (mind vállalati, mind lakossági) ügyfelektől;
- a finanszírozási költségek minimális szinten tartása a versenyképesség fenntartása mellett (az áraknak összhangban kell lenniük a piac többi fontos szereplője által alkalmazott árakkal);
- az agresszív árazással bevonható instabil betétekre való támaszkodás elkerülése;
- teljes körű szolgáltatások nyújtása az ügyfeleknek, a pénzügyi termékek lehető legszélesebb körével.

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

A közép és hosszú távú likviditástervezés az üzleti és stratégiai tervezési folyamat része. Az üzleti és stratégiai tervek tartalmazzák az egyes szegmensekben a várható finanszírozási szerkezetet és a jövedelmezőséget.

A Csoport likviditási helyzetének általános kezelése a Treasury feladata; a követendő eljárásokat, módszereket és limiteket az Eszköz-Forrás Bizottság hagyja jóvá, míg a Kockázatkezelés méri a likviditási kitettséget és követi nyomon a likviditási limitek alakulását.

A likviditási kockázat korlátok között tartására a Csoport átfogó likviditási politikát dolgozott ki. A likviditási politika célja a likviditási kockázatok figyelembe vételével a megfelelő finanszírozási szint biztosítása, a Bank potenciális növekedésének támogatása, valamint a likviditási sokkok hatásának tekintetbe vételével a Csoport pénzügyi kötelezettségei teljesítéséhez szükséges cash flow rendelkezésre állásának biztosítása:

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

A Csoport különböző mutatókat használ a pénzügyi közvetítésből eredő likviditási kockázat mérésére és korlátozására. Az operatív likviditás a fedezetlen likviditási rések limitjét figyeli. A strukturális likviditás szempontjából a bank hitel-betét arányszámot használ. A Csoport ezen felül a likviditási stressz teszt eredményeket is elemzi, valamint korlátozza a hosszú távú likviditási réseket.

Az operatív likviditáskezelés mérőszámaiban 2008. évben történtek változások. A korábban használt mutató számítását felváltotta a fedezetlen likviditási résekre vonatkozó limit meghatározása. Az operatív likviditási rés az a különbség, amely a meghatározott időtávba (5 nap, 30 nap és 90 nap) várható készpénz be- és kiáramlások adnak. Ezen réseket kell fedeznie, a belső limitek alapján, a Magyar Nemzeti Banknál fedezetként elhelyezhető értékpapír állománynak.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A 30 napos operatív likviditási rés 2008. december 31-én, milliárd Ft-ban

	<u>CHF</u>	<u>EUR</u>	<u>HUF</u>	<u>USD</u>	<u>Összesen</u>
30 napos likviditási rés	(113 591)	(53 750)	435 828	7 943	276 166
MNB megfelelő biztosíték	-	-	543 064	-	543 064
Összesen	<u>(113 591)</u>	<u>(53 750)</u>	<u>978 627</u>	<u>7 943</u>	<u>819 229</u>

A Csoportnak 2008. évben nem volt fedezetlen operatív likviditási rése, azaz a működési likviditási helyzet teljes mértékben szilárd és állandó volt a 2008. évet meghatározó nemzetközi pénzügyi válság idején is.

A strukturális likviditás a bank általános likviditását kezeli a hitel-betét arány mutatójának segítségével. Az említett mutató a bármely időpontban fennálló, a bank ügyfeleinek nyújtott hitelek összegét arányosítja ugyanezen ügyfélkör betéeteinek értékével. Minél magasabb a mutató értéke, annál jobban számít a bank a bankközi piacon beszerezhető forrásokra. A konszolidált (LTD) mutató - ügyfeleknek nyújtott hitelek és az ügyfelektől származó betétek aránya – 2007-ben 100.9%, míg 2008-ban 88.2% volt.

Likviditási stressz teszt

A likviditási folytonossági kockázatot a csoportnak a különböző likviditási stressz forgatókönyve alapján méri. A stressz teszt célja mérni azt, hogy a Csoport likviditási helyzete miként alakul az egyes stressz forgatókönyvek esetén. Minden egyes forgatókönyvre esetén meghatározásra kerül a likviditási „kosár”: ez az az összeg, amely a likviditási többletet mutatja az egyes időtávokra. A likviditási többlet a rendelkezésre álló készpénz összege, amelyet nem használ a csoport a rövidtávon lejáró kifizetések fedezésére. A szimulált likviditási „kosár”-nak két összetevője van: a stressz forgatókönyvek alatt megjelenő várható készpénz állomány alakulása, valamint ugyanezen helyzetben a várható likviditás növelő intézkedések lehetőségei. Lényegében, két különböző típusú stressz teszt van: Általános piaci, valamint a KBC/K&H speciális forgatókönyvei.

A Bank mindkét forgatókönyv alapján képes elérni a belső túlélési időtáv limiteket.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a szerződés szerinti hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2008. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelít pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi eszközök							
1 éven belüli	85 390	-	573 075	644 660	204	-	1 303 329
1 – 5 év	44 763	6 221	190 426	534 455	835	-	776 700
5 éven túli	4 322	3 190	119 514	675 671	-	-	802 697
Lejárat nélkül	93 792	-	1 311	-	-	-	95 103
Összesen	<u>228 267</u>	<u>9 411</u>	<u>884 326</u>	<u>1 854 786</u>	<u>1 039</u>	<u>-</u>	<u>2 977 829</u>
Pénzügyi kötelezettségek							
1 éven belüli	-	76 824	-	-	952	2 124 799	2 202 575
1 – 5 év	2 343	56 739	-	-	2 065	434 747	495 894
5 éven túli	-	-	-	-	-	101 244	101 244
Lejárat nélkül	90 652	-	-	-	-	-	90 652
Összesen	<u>92 995</u>	<u>133 563</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 017</u>	<u>2 660 790</u>	<u>2 890 365</u>

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a szerződés szerinti hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2007. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi eszközök							
1 éven belüli	23 416	-	86 844	683 981	1 594	-	795 836
1 – 5 év	37 312	5 506	81 165	521 559	318	-	645 861
5 éven túli	13 345	6 603	188 231	517 637	-	-	725 816
Lejárat nélkül	-	-	5 068	-	-	-	5 068
Összesen	<u>74 074</u>	<u>12 109</u>	<u>361 308</u>	<u>1 723 177</u>	<u>1 912</u>	<u>-</u>	<u>2 172 580</u>
Pénzügyi kötelezettségek							
1 éven belüli	542	15 564	-	-	3	1 539 393	1 555 502
1 – 5 év	4 868	92 133	-	-	159	303 296	400 456
5 éven túli	415	3 212	-	-	-	120 820	124 446
Lejárat nélkül	24 122	-	-	-	-	-	24 122
Összesen	<u>29 947</u>	<u>110 909</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>161</u>	<u>1 963 509</u>	<u>2 104 526</u>

A nem pénzügyi eszközök és források értelemszerűen az egy éven belül lejáró vagy a lejárat nélküli kategóriába tartoznak.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

35.3 Piaci kockázat

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a pénzügyi instrumentumok valós értéke vagy az azokból származó jövőbeni cash flow ingadozhat olyan piaci változók eredményeként, mint például a kamatlábak illetve devizaárfolyamok. A piaci kockázatkezelés célja a Csoport szintjén az összesített kereskedési pozíciók mérése, elemzése és azokról jelentések készítése, a különböző kockázati tényezők és speciális kockázatok figyelembe vételével.

A Csoport a piaci kockázatnak való kitettséget kereskedési és nem-kereskedési célú állományok szerint osztályozza. A kereskedési portfólióval kapcsolatos piaci kockázat kezelése és nyomon követése a különböző kockázati változók közötti kölcsönös függőséget tükröző historikus VaR (kockázatot érték) módszertan segítségével történik. A nem kereskedési pozíciók piaci kockázatának (banki könyv) kezelése és nyomon követése egyéb érzékenységi elemzések (kockázati mérések) alapján történik.

Piaci kockázat – kereskedési könyv

A Csoport kereskedési kockázati kitettsége a Bank kereskedési könyvén, az üzletkötési részlegen és a leányvállalatok devizakockázati kitettségén keresztül keletkezik. A Csoport a kockázatok elfogadható mértékére vonatkozóan limiteket állapított meg. A bank a VaR módszertan segítségével, különböző paraméterek alakulása és a piaci feltételek változásával kapcsolatos különböző feltételezések alapján értékeli a pozícióiban rejlő kockázatokat és becsüli meg a lehetséges gazdasági veszteségek mértékét. A VaR a definíció szerint annak az összegnek a becsült mértéke, amelyet egy adott állományban a piaci kockázat miatt, egy meghatározott időszak alatt és adott megbízhatósági szinten el lehet veszíteni. Ez a mérés csak az aktuális állományokkal kapcsolatos piaci kockázatot veszi figyelembe; nem célja, hogy rámutasson a további kereskedésből, fedezeti ügyletekből, a partnerek nem-teljesítéséből vagy működési veszteségekből eredő lehetséges veszteségekre.

Gyakorlatilag az aktuális kereskedési eredmények gyakran eltérnek a VAR számítások értékétől és különösen nem ad teljes mértékű jelzést a nyomott piaci körülmények esetén esetlegesen felmerülő nyereségre vagy veszteségre vonatkozóan. Meghatározandó a VaR modell megbízhatóságát, a tényleges eredményeket rendszeresen figyeli és teszteli a feltételezések helyességét. A piaci kockázati pozíciók mérése a rendszeres stressz teszteken keresztül is történik, amelynek során a bank figyeli, hogy képes-e biztosítani megfelelő pozícióját a piacon megjelenő sokkhatások ellenére is.

A bankszektoron belül számos megközelítés létezik a VaR érték generálására, melyek mindegyike különböző mértékben alkalmazható a különböző méretű és típusú portfóliókra. A KBC Csoport a historikus VaR szimuláció alkalmazását választotta arra vonatkozóan, hogy a kereskedési könyvben megjelenő piaci kockázatokat mérje és kezelje.

A piaci kockázat kezelése

A hVaR megközelítés a tényleges historikus piaci események segítségével szimulálja a lehetséges jövőbeni piaci fejleményeket. A hVaR módszertan nem támaszkodik az árváltozásokra és korrelációkra vonatkozó feltételezésekre, hanem az előző két év tapasztalatából kiindulva a sémákon alapszik. A hVaR gyorsan standard VaR módszerré lépett elő a nemzetközi szinten aktív nagybankoknál. A hVaR sokkal jobban illeszkedik az egyre nagyobb hangsúlyt szerző, forgatókönyveken alapuló kockázatkezeléshez, ami során stressz-teszteket is végeznek.

A historikus VaR számítások és a stressz tesztek mellett a kockázatokat másodlagos koncentrációs limitek segítségével is figyeli a bankcsoport: az FX koncentráció limitek korlátot szabnak az FX kockázatokhoz tartozó bizonyos devizapozíciókra és a kamatkockázatokra vonatkozóan BPV (bázis pont érték) limitek kerülnek alkalmazásra devizanemenként lejárat kategóriánként megállapítva.

Egyik építő eleme a kockázatkezelésnek a pozíciók prudens értékelése. Ennek biztosítása érdekében a napi ártértékelési árak rendszerbeli rögzítését a kereskedési területektől szervezetileg is független terület, a Middle Office hajtja végre.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Kockázatelemzés és mérés

A Csoport által alkalmazott VaR számítás olyan, 99%-os megbízhatóságú becslés, amely megmutatja (tíznapos tartási periódusra, a historikus adatokat visszamenőlegesen 500 forgatókönyvi napra vonatkozóan), hogy mekkora az a veszteség, amit várhatóan nem lépnek túl abban az esetben, ha a jelenlegi piaci kockázati pozíciókat egy napig változatlanul tartják. A 99%-os megbízhatósági szint azt jelenti, hogy egy napos időhorizonton belül a VaR értékét meghaladó veszteségek átlagban minden századik napon következhetnek be. Ugyanakkor a VaR módszer csak azt mutatja meg, hogy az azon a napon elszenvedett veszteség meg fog haladni egy adott összeget, de nem ad információt annak konkrét összegéről.

A VaR táblázat értékei a következőképpen alakultak:

	<u>Deviza VAR</u>	<u>Kamatláb VAR</u>	<u>Teljes VAR</u>
2008 – december 31.	202	1 315	1 147
2008 – napi átlag	186	851	816
2008 – legmagasabb	1 041	2 718	2 785
2008 – legalacsonyabb	13	288	321
2007 – december 31.	121	307	359
2007 – napi átlag	99	289	320
2007 – legmagasabb	355	567	665
2007 – legalacsonyabb	11	97	123

Adatok millió Ft-ban

A Csoport historikus VAR kitétsége lényegesen emelkedett a 2008. évben, mindez a Magyarországra, valamint az egész pénzügyi világra jellemző turbulenciának köszönhető. A banki hVaR kitétség fő alkotóeleme a kamat kockázati pozíció. A 2008. évben több olyan periódus volt, amikor a HUF hozamgörbék hatalmas változásokat mutattak és néhány esetben a különböző forint hozamgörbék teljesen ellenkező irányba mozdultak el, növelve ezzel a kamatkockázati kitétséget. Ez utóbbi kockázat akkor jelenik meg, amikor a pozíciót ugyanolyan devizanemben lévő és lejáráttal rendelkező termékkel fedezik, bár ez a fedezet érzékeny a különböző hozamgörbék mozgásaira. Egy normál piaci környezetben pozitív korreláció van a különböző hozamgörbék között és hatékony a fedezet. Mindamelllett, hogy azokban az esetekben, amikor a hozamgörbék egy teljesen ellentétes irányba mozdulnak el, akkor az történik, hogy a fedezett portfólió VaR magasabb, mint az annak alapjául szolgáló termékek külön VAR pozíciója. Következésképpen a kockázatkezelés a kockázat mérése során egyéb eszközökkel egészítette ki a hVaR módszertant: BPV kitétség és a stressz teszt eredmények elemzése. Az átlagos VaR limitkihasználtság a belső limiten belül volt 2008 során.

Piaci kockázat – nem kereskedési

Az elemzés voltaképp az átárazódási réseken végzett bázispont-érték számítás, párhuzamos hozamgörbe elmozdulást feltételezve.

A Banknál az Eszköz-Forrás Bizottság ellenőrzi a banki könyvben megjelenő kockázat mértékét. A K&H Eszköz-Forrás vezetése a nemzetközi, valamint a KBC csoport sztenderdekkel egyetértésben működik. A Csoport a KBC eszköz-forrás kockázatkezelési módszertanát alkalmazza. A kockázat elfogadhatóságának különböző szintjeit a KBC Csoport Eszköz-Forrás Bizottsága határozza meg és irányelvként azt kell figyelembe venni. A Csoport az eszköz-forrás kezelés tekintetében elsősorban kamatkockázatnak van kitéve. A banki könyv kamatkockázata a 2008-as évben BPV tűrőhatáron belül mozgott. A Csoport a kamatláb kockázatnak a nettó kamatbevételre mért hatását is számszerűsíti, így a kereskedési könyv kamatkockázat mérésénél használt módszertanhoz hasonlóan a banki könyv kamatkockázatát is VaR számítással méri. A banki könyvi kamatkockázat mérésénél azonban a parametrikus VaR számítást alkalmazza (szemben a kereskedési könyvnél használt historikus VaR módszertannal), ugyanakkor a tőkéhez vagy ingatlanhoz kapcsolódó kockázatokat a modellből kizárja.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Banki könyvi kamatkockázati stressz teszt

Az alábbi táblázat tartalmazza azon stressz teszt eredményeket, mely a banki könyv közgazdasági értékének változását vizsgálta 2008. december 31-re vonatkozóan. A következő forgatókönyveket vizsgálta a teszt: 10, 100, 200 BP párhuzamos hozamgörbe eltolással. A banki könyvre bázis pont értékben meghatározott belső limite van a bankcsoportnak, mely limitből a 2008-as év során nem lépett ki.

Adatok millió Ft-ban

Hozamgörbe emelkedés, 2008 December 31	<u>denomináció</u>	<u>BPV</u>
+10 bázispont	CHF	(11)
	EUR	(10)
	HUF	(532)
	USD	(1)
+10 bázispont összesen	EUR	(554)
+100 bázispont	CHF	(112)
	EUR	(74)
	HUF	(5 148)
	USD	(8)
+100 bázispont összesen	EUR	(5 342)
+200 bázispont	CHF	(220)
	EUR	(96)
	HUF	(9 940)
	USD	(12)
+200 bázispont összesen	EUR	(10 268)
Hozamgörbe csökkenés, 2008 December 31	<u>denomináció</u>	<u>BPV</u>
-10 bázispont	CHF	11
	EUR	11
	HUF	536
	USD	1
-10 bázispont összesen	EUR	559
-100 bázispont	CHF	203
	EUR	134
	HUF	5 537
	USD	9
-100 bázispont összesen	EUR	5 883
-200 bázispont	CHF	206
	EUR	455
	HUF	11 500
	USD	4
-200 bázispont összesen	EUR	12 165

35 – 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 nem kereskedési pozíciók (a banki könyvben lévő összes FX pozíció) zárásán alapul, ennek következtében a devizakockázatot kizárólag a kereskedési könyvben kezeli. Az ALM-ben (banki könyv) lévő FX kitettség része a kereskedési célú FX kitettségeknek, és így a Csoport teljes hVaR limitjével szemben kerül elszámolásra. Részletesebb információ található a feljebb lévő „Piaci kockázat – kereskedési könyv” fejezetben található meg.

35.4 Hitelezési kockázat

A hitelkockázat 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 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.

A hitelkockázatot mind az adott ügylet, mind pedig a portfólió szintjén kezeljük. Az ügylet szintű hitelkockázatkezelés azt jelenti, hogy megfelelő eljárási rendek, folyamatok és alkalmazások segítségével becsüljük fel a kockázatot, az egyes hitelkitettségek elfogadása előtt és után 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.

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. az összes csoportkockázat, a kockázati kategória, valamint az ügyfél jellege (magánszemély, cég stb.). Az „összes csoportkockázat” azoknak a hiteleknek és limiteknek az összege, amelyek a KBC Csoport minden 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.

Felügyelet és monitoring

Egy adott hitel figyelemmel kísérésének módját elsősorban a kockázati kategória határozza meg, amely pedig az ügyfél ún. „bedőlési valószínűségén” (Probability of Default, PD) alapul. A normál hitelportfóliót 1 (legalacsonyabb kockázat) és 9 (legmagasabb kockázat) közti belső PD-minősítési kategóriákra osztjuk. Az ebben a portfólióban szereplő, kis- és középvállalkozásoknak valamint nagyvállalatoknak nyújtott hiteleket rendszeresen, vagyis legalább évente egyszer felülvizsgáljuk. Kockázatra utaló jelek (pl. a kockázati kategória jelentős változása) esetén viszont máskor is kezdeményezünk ún. ad-hoc monitoring-eljárást. 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.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A fizetési késedelembe esett kötelezettekhez a 10 és 12 közti PD-kategóriákat rendeljük hozzá. PD 10 esetében a hitelfelvevő a hitele kamatát és tőkét maximum 90 nap késedelemmel törlesztette (vagy hívta túl a számlájának egyenlegét). A 11-es és 12-es kategóriákba a nem teljesítő hitelfelvevők kerülnek; az előbbi osztályban a túlhívás vagy fizetési késedelem ideje meghaladja a 90 napot, a 12-es kategóriában pedig olyan ügyfelek vannak, akik hitelét töröltük, vagy akiket a csőd veszélye fenyeget.

Értékvesztés

A 10., 11. és 12. PD-minősítésű ügyfeleknek nyújtott hitelek esetében a Csoport a behajtható összeg nettó jelenértékének becslése alapján értékvesztésnek nevezett veszteséget számol el. Emellett az 1-9. PD-kategóriájú hitelek esetében portfólióalapon képzünk értékvesztést, a tőkekövetelmények kiszámítására szolgáló „IRB Alapmodellben” meghatározott képlet szerint. Ezt a képletet 2007 utolsó negyedében vezették be azért, hogy a bankok jobban teljesítsék a felmerült, de nem könyvelt céltartalékokra vonatkozó nemzetközi számviteli szabályokat.

Hitelkockázat-kezelés portfóliósinten

A portfólió alapján is végzünk monitoringot, többek közt a konszolidált hitelportfólióra vonatkozó rendszeres jelentések segítségével. Emellett a legnagyobb kockázati koncentrációkat rendszeres és ad-hoc jelentések útján kísérjük figyelemmel. Az egyes hitelfelvevők és partnerek szintjén, és bizonyos tevékenységekre (pl. az ingatlanfinanszírozásra) vonatkozóan is limitek vannak érvényben. Egyes limitek alapja a névleges összeg, de egyre szélesebb körben alkalmazunk más, fejlettebb koncepciókat (pl. a várt veszteségen vagy a „bedőlés” esetén elszennvedett veszteségen alapuló módszert) is.

A banki ügyletek országkockázata

Az országkockázatot az egyes országokra és lejáratokra felállított limitek alapján kezeljük. A kockázat szintjét minden ország esetében egyedileg, konzervatív módon számítjuk ki. Az országlimitek felállítására vagy módosításra vonatkozó javaslatokat a KBC központilag kezeli, független hiteltanácsadó véleményt készít róluk, aztán pedig a megfelelő döntéshozatali szintre terjeszti fel őket. Új ügyletek megkötése előtt ellenőrizzük, hogy az ügylet „belefeér-e” az országlimitbe (és esetenként a releváns allimitbe).

A következő kockázati tényezőket vesszük figyelembe:

- hitelkockázat (beleértve az ún. közép- és hosszúlejáratú exporthiteleket, az IFC „B” hiteleket, valamint a teljesítési kockázatokat);
- a befektetési portfólióban tartott kötvények és részvények kockázata;
- a kihelyezések és más ún. professzionális 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 országkockázat a kezes országlimitét terheli;
- 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 egység működik, kivéve ha a központ országának minősítése alacsonyabb. Ez utóbbi esetben a kockázat a központ országának limitét terheli;

az országkockázat szempontjából nem vesszük figyelembe a partner országa pénznemében denominált kitétségeket, valamint az euro-övezet országaihoz kapcsolódó kockázatokat; ezekről külön jelentést készítünk.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Maximális hitelkockázati kitettség 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 kitettséget. A maximális kitettség bruttó összegben jelenik meg, nettósítás és a biztosítéki megállapodások kockázatméréselő hatása nélkül.

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Tőkeinstrumentumok*	8 625	5 068
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	1 024 403	411 923
Hitelek*	1 961 060	1 796 497
Ebből eredménnyel szemben valós értéken értékelt*	2 430	2 615
Származékos ügyletek*	87 585	29 797
Egyéb eszközök	39 602	33 525
Eszközök összesen	3 123 705	2 279 425
Hitelkeretek	323 719	341 025
Garanciák	134 740	141 424
Akkreditívek	5 717	3 604
Függő kötelezettségek összesen	464 176	486 053
Hitelkockázati kitettség összesen	3 587 881	2 765 478

*További információk a 14-es 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 hatását az alábbiakban mutatjuk be.

Maximális hitelkockázati kitettség koncentrációja

A Csoport a kockázat koncentrációját ügyfelek/ügyfélcsoportok, valamint iparágak szintjén kezeli. Az egyes ügyfelekre vonatkozó maximális hitelkockázati kitettség 2008. december 31-én 34 634 millió forint (2007. december 31-én 36 925 millió forint) volt a hitelbiztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül, és 8 284 millió forint (illetve 17 605 millió forint) azok figyelembevételével.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

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

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Iparág</u>		
Szolgáltatóipar	283 815	263 040
Mezőgazdaság	89 717	92 702
Termelés-gyártás és építőipar	71 794	171 182
Élelmiszeripar	288 905	53 523
Nagy- és kiskereskedelem	171 361	141 351
Energiaipar	37 874	110 797
Egyéb	47 961	87 897
Magánszemélyek	<u>810 537</u>	<u>659 937</u>
Bruttó hitelállomány	<u>1 801 964</u>	<u>1 580 429</u>
Portfólió alapú értékvesztés	(5 348)	(7 010)
Specifikus értékvesztés	<u>(41 647)</u>	<u>(44 747)</u>
Hitelek értékvesztése összesen (lásd: 17-es fejezet)	<u>(46 995)</u>	<u>(51 757)</u>
Hitelek összesen	<u><u>1 754 969</u></u>	<u><u>1 528 672</u></u>

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2008. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredményel szemben valós értéken értékelte pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi eszközök							
Magyarország	188 716	9 411	884 317	1 782 713	-	-	2 865 157
EMU országok	22 695	-	9	39 171	698	-	62 573
Kelet-európai országok	4 170	-	-	13 620	-	-	17 790
Oroszország	-	-	-	3 140	-	-	3 140
Egyéb európai országok	11 502	-	-	9 219	341	-	21 062
Nem európai országok	1 184	-	-	6 923	-	-	8 107
Összesen	228 267	9 411	884 326	1 854 786	1 039	-	2 977 829
Pénzügyi források							
Magyarország	25 118	133 563	-	-	-	1 524 208	1 682 889
EMU országok	45 377	-	-	-	1 132	1 097 338	1 143 847
Kelet-európai országok	2 087	-	-	-	-	6 193	8 280
Oroszország	-	-	-	-	-	4 967	4 967
Egyéb európai országok	18 672	-	-	-	1 885	17 363	37 920
Nem európai országok	1 741	-	-	-	-	10 721	12 462
Összesen	92 995	133 563	-	-	3 017	2 660 790	2 890 365

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

A Csoport pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2007. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Eredménnyel szemben valós értéken értékeit pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi eszközök							
Magyarország	57 445	12 109	361 299	1 645 662	-	-	2 076 515
EMU országok	10 097	-	9	54 837	705	-	65 648
Kelet-európai országok	669	-	-	9 811	-	-	10 480
Oroszország	-	-	-	666	-	-	666
Egyéb európai országok	5 689	-	-	5 440	1 207	-	12 336
Nem európai országok	174	-	-	6 751	-	-	6 925
Összesen	74 074	12 109	361 308	1 723 167	1 912	-	2 172 570
Pénzügyi források							
Magyarország	11 654	110 587	-	-	-	1 450 729	1 572 970
EMU országok	9 735	-	-	-	68	481 544	491 347
Kelet-európai országok	222	100	-	-	-	5 294	5 616
Oroszország	-	127	-	-	-	3 485	3 612
Egyéb európai országok	7 289	-	-	-	93	7 868	15 250
Nem európai országok	1 047	95	-	-	-	14 589	15 731
Összesen	29 947	110 909	-	-	161	1 963 509	2 104 526

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

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 azonban vannak kivételek (különösen a fogyasztói szegmensben a jövedelemigazolás nélküli termékek esetén). A Csoport nyújt előleg hiteleket, amelyeket a hitelfelvevő visszafizethet cash flow-jából, és csak abban az esetben vállal aktív hitelezési kötelezettségeket, ha azok a cash flow-ból megtérülnek. A Csoport számára a hitel-visszafizetés elsődleges – közvetlen – forrását a hitelfelvevő cash flow-ja képviseli.

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

A legfontosabb biztosíték típusok a következők:

- lakossági hitelek esetében ingatlant terhelő jelzálog
- vállalati hitelek esetén, ingatlant (kereskedelmi- és lakóingatlant egyaránt) terhelő jelzálog, készleteket terhelő zálogjog vagy követelések átruházása
- értékpapírkölcsönök esetén készpénz vagy értékpapírok

A Csoport emellett kezességet kér anyavállalatoktól leányvállalataik hiteleiért, de ezek hatását a táblázat nem tartalmazza. A biztosítékokat rendszeresen újra kell értékelni, amely szintén az éves felülvizsgálati folyamat része. A biztosítékok (pl. a valós érték változásából kifolyólag bekövetkező) elégtelensége esetén további biztosíték kérhető az ügyféltől.

A biztosítékok valós értékének monitoringja a vezetés feladata, amelyhez szükség esetén a kérdéses biztosítékok felülvizsgálatát kéri vagy további biztosítékok bevonását az ügylet mögé. A nem teljesítő ügyfelek esetén a biztosítékok alaposan felmérésre kerülnek a várható megtérülés becslése érdekében az értékvesztés képzés szükséges mértékének megállapításához.

Pénzügyi eszközök hitelminősége

A pénzügyi eszközök hitelminőségét a Csoport belső (ügyfelekre és követelésekre alkalmazott) hitelminősítési kategóriák segítségével határozza meg. Belső előírás a Csoportban, hogy pontos és következetes kockázati minősítések kerüljenek alkalmazásra a hitelportfolión belül. A belső kockázati minősítések különböző kategóriákhoz igazítottak, és azok a Csoport minősítési szabályzatának megfelelően kerülnek kiszámításra. Rendszeresen megtörténik a kockázati minősítések felülvizsgálata. A Csoport eszközeit az alábbi Bazel II vállalati és kis- és középvállalati ügyfelekre (KKV) vonatkozó PD minősítései szerint és a táblázatban szereplő lízing- és ügyfélkockázati követelésminősítések alapján sorolja be:

(PD) adósminősítési kategória	IFRS7 eszköz-osztály kategória	Követelésminősítési kategória
1	Magas minősítés	Problémamentes
2		
3	Átlagos minősítés	
4		
5		
6	Átlag alatti minősítés	
7		
8		
9		
10	Értékvesztett	Átlag alatti
11		Kétes
12		Rossz

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Hitelminőség pénzügyi eszköz osztályonként

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2008. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós érteken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Nem értékvesztett eszközök	228 267	9 411	884 326	1 784 076	1 039	2 907 119
Értékvesztett eszközök	-	-	513	117 706	-	118 218
Értékvesztés	-	-	(513)	(46 995)	-	(47 508)
Könyv szerinti érték összesen	<u>228 267</u>	<u>9 411</u>	<u>884 326</u>	<u>1 854 786</u>	<u>1 039</u>	<u>2 977 829</u>

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2007. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be:

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Eredménnyel szemben valós érteken értékelt pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok (átsorolt)	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Nem értékvesztett eszközök (átsorolt)	74 074	12 109	361 308	1 633 788	1 912	2 083 191
Értékvesztett eszközök (átsorolt)	-	-	515	141 136	-	141 651
Értékvesztés (átsorolt)	-	-	(515)	(51 757)	-	(52 272)
Könyv szerinti érték összesen	<u>74 074</u>	<u>12 109</u>	<u>361 308</u>	<u>1 723 167</u>	<u>1 912</u>	<u>2 172 570</u>

A nem értékvesztett hitelek és követelések hitelkockázati besorolása A belső kockázati minősítéseknek megfelelő hitelkockázati kitétség címszó alatt található ebben a fejezetben. A többi portfólióban szereplő nem értékvesztett eszközök magas vagy átlagos minősítésűek.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése

Az késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2008. 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	13 943	2 723	16 666
- Lakosság	62 964	3 813	66 777
Összesen	<u>76 907</u>	<u>6 536</u>	<u>83 443</u>

Az késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése 2007. 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	7 660	735	8 395
- Lakosság	46 575	3 861	50 436
Összesen	<u>54 235</u>	<u>4 596</u>	<u>58 831</u>

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

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

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	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2008	Összesen 2008	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2007	Összesen 2007
	%	%		%	
Magas minősítés	0,05	81,49	237 450	89,08	224 784
Átlagos minősítés	12,69	33,85	1 184 757	87,45	981 172
Átlag alatti minősítés	12,35	46,52	719 692	49,54	739 183
Értékvesztett	100,00	49,88	151 368	84,03	165 108
Összesen			<u>2 293 267</u>		<u>2 110 247</u>

Újratárgyalt hitelek könyv szerinti értéke

Az alábbi táblázat az újratárgyalt hitelek könyv szerinti értékét mutatja be szegmensenként.

Adatok millió Ft-ban

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ügyfeleknek nyújtott hitelek		
- Vállalati hitelek	3 636	4 732
- KKV hitelek	6 314	3 480
- Lakossági hitelek	4 047	4 295
Összesen	<u>13 997</u>	<u>12 507</u>

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Értékvesztés meghatározása

A hitelek értékvesztés-meghatározásának fő szempontjai, hogy van-e késedelmes tőke- vagy kamattörlesztés, tudomás van-e cash flow problémákról az ügyfélnél, sor került-e a hitelminősítés romlására vagy a szerződés eredeti feltételeinek megsértésére. A Csoport az értékvesztés meghatározásával két területen foglalkozik:

- egyedileg képzett értékvesztés
- csoportosan képzett értékvesztés

Csoportosan képzett értékvesztés

Portfolió alapú értékvesztés

A Csoport a hitelek és követelések, illetve a függő és jövőbeni kötelezettségek veszteségeire összevontan, portfolió alapon képez értékvesztést, illetve céltartalékot, amennyiben nincs objektív bizonyíték az egyedi értékvesztés képzésére.

Statisztikai módszerrel képzett értékvesztés

A Csoport a hitelek és követelések veszteségeire statisztikai módszerrel számított, portfolió alapú értékvesztést képez, amennyiben létezik objektív bizonyíték az értékvesztés megképzésére, azonban a hitelek és követelések egyedileg nem jelentősek (ide értve a hitelkártyákat, a lakóingatlant terhelő jelzálogot és a fedezetlen lakossági hiteleket)

Egyedileg képzett értékvesztés

A Csoport az egyedileg jelentős hitelek és követelések, illetve a függő és jövőbeni kötelezettségek estében egyedileg képez értékvesztést, amennyiben létezik objektív bizonyíték az értékvesztés megképzésére.

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, az egyéb pénzügyi források elérhetőségét, a biztosítékok megtérülési értékét és a becsült cash flowk ütemezését. Az értékvesztés felülvizsgálatára beszámoló készítéskor kerül sor, kivéve, ha előre nem látható körülmények miatt nagyobb odafigyelésre van szükség.

A függő és a jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék képzése, valamint a 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 statisztikai módszerrel és az egyedileg képzett értékvesztés összefoglaló neve specifikus értékvesztés a Csoport konszolidált beszámolójában.

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Belső hitelkockázati modellek és a Bázeli II rendszer

A hitelkockázatok számszerűsítése érdekében a csoport különböző minősítési modelleket készített, egyrészt azért, hogy meghatározza az ügyfelek hitelképességét, másrészt pedig az egyes ügylettípusok várt veszteségének felbecslése érdekében. Ezek a modellek például az árképzés, a hitelezési folyamat (a befogadás és figyelemmel kísérés), valamint a portfólióalapú értékvesztés meghatározása területén támogatják a hitelkockázat-kezelést. Számos modellt csoportszerte egységesen alkalmazunk. (Ilyenek pl. a kormányokra, bankokra, nagyvállalatokra és a projektfinanszírozásra vonatkozó modellek.) Más modelleket az egyes földrajzi piacokra szabottan készítünk el (kis- és középvállalkozások, magánszemélyek stb.). Az egész csoportban ugyanazt a belső minősítési skálát alkalmazzuk.

2010-től a fenti modellek alapján számítjuk majd ki a hitelkockázatból eredő, a szabályozói szervek által előírt tőkekövetelményeket. Más szóval a Bank az ún. belső minősítés-alapú (IRB) megközelítést választja. Kezdetben az IRB alap-módszerét („Foundation Approach”) alkalmazzuk majd; a fejlett („Advanced”) modell bevezetését 2013-ban tervezzük.

A Csoport jelenleg, fokozatosan áll át a Bázeli II rendszer IRB alapmódszerére; a Bank a folyamatot 2010-ben fejezi be. Fő leányvállalata, a K&H Lízing 2008. óta szabványos megközelítést alkalmaz, amiről a tervek szerint 2013-ban rögtön az IRB fejlett modelljére áll át (a felügyeleti hatóság jóváhagyásától függően).

A minősítési modellek bevezetése a Csoport hálózatában nem csak a kockázattudatosságra van ösztönző hatással, hanem azzal is jár, hogy a modelleket állandóan összevetjük a piaci fejleményekkel. A minősítési modellek frissítése valójában ugyanolyan fontos, mint kifejlesztésük. Ezért a kockázati modellek életciklusának kezelésére megfelelő keretrendszerünk van, amelyben a modellek „gazdája” (a hitelezési funkció) elkülönül a modellek validációjától (ami az Érték- és kockázatkezelési igazgatóság feladata). Csoportszinten az ún. Modellbizottság, helyi szinten pedig a Hitelkockázati bizottság felelős az összes modell végleges validációjáért és jóváhagyásáért.

35.5 Működési kockázat

A KBC Csoporttal összhangban, a Működési Kockázatok és a Működési Kockázatkezelés tekintetében a Csoport a Bázeli II hivatalos definícióját alkalmazza. Ennek megfelelően a működési kockázatnak nevezhető az emberek, a belső folyamatok és rendszerek nem megfelelő vagy hibás működése, illetve külső tényezők által előidézett veszteségek kockázatát. Ez magában foglalja a jogi és adó kockázatot, de nem tartalmazza a stratégiai és a szisztematikus kockázatot. A Csoport bizonyos szinten 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 egy megalapozott kontroll keretrendszer alkalmazásával ezen kockázatok elfogadható szintre csökkenthetők.

A folyamatok és a kockázati esemény típusok együttesen és egységesen kerülnek használatra, mint a jelentésszolgálati feladatok referenciái. A Csoport a folyamatok, kockázati esemény típusok és kockázat csökkentő/mérő eszközrendszer egységes használatát vezette be a működési kockázatok kezelésére.

A működési kockázat kezelés eszközrendszerének első eleme a *Csoport Standardok* használata. Ezek olyan kulcsfontosságú kockázatok amelyeket a kompetencia központok azzal a szándékkal határoztak meg, hogy kontrollálják illetve csökkentésük a fontosabb kockázatokat. A Csoport Standardokat a KBC Csoport minden tagjának kötelező bevezetnie, amelynek történő megfelelést a Csoport Standard Értékelés eszköz segítségével ellenőrzi a Bank. A helyi vezetés felelős a Csoport Standardok szabályzatokká alakításáért.

A *Kockázati Önértékelések* azt a célt szolgálják, hogy a helyi vezetés meghatározza és értékelje a lényeges termékekben, tevékenységekben, folyamatokban és rendszerekben rejlő működési kockázatokat.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

35 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az *Esettanulmányok* értékelésének azt a tesztelési folyamatot nevezzük, amikor a jelenlegi kontroll környezet védelmi szintjét hasonlítjuk össze a banki, illetve a biztosító iparágban történt aktuális működési kockázati eseményekkel annak érdekében, hogy feltárjuk az utólagos ellenőrzési pontokban rejlő hibákat.

A KBC irányelveinek megfelelő a Csoport egy egységes és integrált adatbázisban gyűjti a *működési veszteség eseményeket*, amelyet a jelentésszolgálati feladatok ellátására is használ.

A *Kulcs Kockázati Mutatók* (Key Risk Indicator) rendszerének kialakítását tűzte ki célul maga elé 2009 évre a Csoport. Ezek olyan értékek vagy mutatók, amely segítik a szervezetet bizonyos kulcsfontosságú kockázatok önmagában rejlő, illetve maradvány kitettségének monitorolásában, és elegyíti a kockázat mérését a kockázatok kezelésével.

36 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII törvénynek megfelelően a Bank szavatolótőkéjének meg kell haladnia a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg 8%-át. A törvényi előírásoknak megfelelően a Bank a tőkemegfelelési mutató számítását a magyar számviteli szabályok szerint készíti el. A magyar és a nemzetközi számviteli szabályok közötti különbségek a 34-es kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra. A Bank ennek figyelembe vételével készíti el részletes terveit, megfelelő tartalékokat hagyva, hogy egy esetleges forintgyengülés vagy egyéb nem várt esemény bekövetkeztekor is rendelkezésre álljon a szükséges szavatolótőke. A Bank havonta jelenti a tőkemegfelelési helyzetét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF), valamint havonta készít előrejelzést a tőkemegfelelés várható alakulásával kapcsolatosan a banki Eszköz-Forrás Bizottság (ALCO) számára. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tőkeemelés, osztalékfizetés stb.), a Bank vezetői bizottsága hoz döntést a szükséges lépésről és tájékoztatja a KBC-t.

2008 januárjától a Bank a Basel II-es sztenderdizált módszer alapján számítja ki tőkemegfelelését melyben figyelembe veszi a működési kockázatok fedezéséhez szükséges tőkekövetelményt is (lásd még a Hitel és Piaci kockázatkezelés fejezeteket).

A magyar tőkemegfelelési szabályok szerint a Bank tőkemegfelelési mutatója 9,87% volt 2008. december 31-én (amely nem összehasonlítható a 2007. december 31-ére vonatkozó 12,18%-kal, mivel az Basel I-es szabályok szerint készült). A Bank a 2008-as és 2007-es év folyamán, valamint 2008. december 31-én és 2007. december 31-én megfelelt a PSZÁF tőkemegfelelési követelményének.

A Bank a magyar számviteli szabványoknak megfelelően kiszámolt nyereségének 10%-át köteles későbbi veszteségekkel szemben általános tartalékként megképezni. 2008. december 31-én e tartalék egyenlege 10 704 millió Ft (2007. december 31-én 9 358 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 2008. december 31-én 68 215 millió Ft felosztható tartalékkal rendelkezett. (2007. december 31-én ez az összeg 85 267 millió Ft volt.)

A törzsrészvények után javasolt osztalék (mely kötelezettségként nem jelenik meg 2008. december 31-én a konszolidált mérlegben) 7 402 millió Ft – 0,111632 Ft/részvény.



Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.

Konzolidált üzleti jelentés

2008. december 31.

A bankcsoport konszolidált mérlegfőösszege 3 182 milliárd Ft volt 2008. december 31-én. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyintézetként országszerte 231 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

A STRATÉGIAILAG FONTOS LEÁNYVÁLLALATOK BEMUTATÁSA

Lízingcsoport

A Lízingcsoportot jelenleg 10 jogi személy alkotja. A cégintegráció és az optimális tevékenységi kör kialakításának eredményeként 2002 áprilisától már a következő cégek töltik be a Lízingcsoport portfóliónövelésre szánt aktív szerepet¹:

Név	Fő tevékenység	Üzletág
K&H Pannonlízing Zrt.	Kölcsönnyújtás	Személygépjármű, Tehergépjármű
K&H Autófinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	Személygépjármű, Tehergépjármű
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing, flottakezelés (bérlet)	Személygépjármű, Tehergépjármű
K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	Pénzügyi lízing	Egyéb eszköz
K&H Eszközlízing Kft.	Operatív lízing (bérlet)	Egyéb eszköz
K&H Ingatlanlízing Zrt.	Pénzügyi lízing	Ingatlan

A biztosításközvetítési tevékenységet a K&H Alkusz Kft. végzi. A cégcsoport legnagyobb cége a K&H Pannonlízing Zrt., súlya a portfólióban 66%.

A **K&H Lízingcsoport** portfóliója 2008 év végén elérte a 171 milliárd Ft-ot, amely 8%-os növekedést jelent az előző év végéhez képest. Mivel a portfólió jelentős része devizában denominált, a forint gyengülése hatással volt a portfólió méretére (a portfóliónövekedés nagyrészt ennek az árfolyamhatásnak köszönhető). A Lízingcsoport a lízingpiacon 4,0%-os részesedést szerzett, 48 milliárd Ft-os új kihelyezéssel.

A 2008 év végére kibontakozó gazdasági válság lehetséges hatásait elemezve a társaság tulajdonosa úgy döntött, hogy a lakossági gépjármű finanszírozási tevékenységet 2009. évtől megszünteti. A társaság a jövőben a vállalati ügyfélkörre koncentrálni fog, vállalati finanszírozási termékeket kínál.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

A Társaság a nehéz piaci körülmények közepette is eredményes évet tudhat maga mögött. A pénz- és tőkepiaci helyzet romlása és lakossági megtakarítási hajlandóság csökkenése ellenére a kezelt vagyon lényegében szinten maradt és a társaság működési eredménye is a terveknek megfelelően alakult. Tovább folytatódott a korábbi években megkezdett innovációs stratégia és nem csak a zártvégű alapok piacán, de a nyíltvégű alapok között is számos új tematikájú terméket kínál a Társaság. A Társaság termékei is segítették, hogy a K&H Bank 2008-ban elnyerte a "Leginnovatívabb bank" díját.

¹ Az alábbi társaságok a Lízingcsoport életében passzív szerepet töltenek be: K&H Lízing Zrt., K&H Lízingház Zrt., K&H Lízingadminisztrációs Zrt. Ezekben a Társaságokban új szerződéseket már nem kötnek, portfóliójuk vagy kifut a következő évek során, vagy a Társaságok beolvasztásra kerülnek valamely aktív cégbe, vagy – mivel már élő portfólióval nem rendelkező cégek – felszámolásra kerülnek.

Az év folyamán 20 új zártvégű, két nyíltvégű és 7 zártkörű, zártvégű alappal jelentkezett az Alapkezelő. A lejáró alapokhoz kapcsolódó értékesítési kampányoknak is köszönhetően a felszabaduló megtakarítások nagy része továbbra is befektetési alapokban maradt.

A diszkrecionálisan kezelt portfóliók esetében tovább erősödött a már meglévő partnerekkel való együttműködés, noha a részvénypiacok értékvesztése jelentősen érintette a vagyonnevezelt portfóliókat is. 2008 decemberében az Alapkezelő 623 (egy évvel korábban 703) milliárd Ft vagyont kezel, ebből a befektetési alapok állománya 509 milliárd Ft (egy évvel ezelőtt 530 milliárd Ft), amivel a befektetési alapok piacán továbbra is a második legnagyobb szereplő, 21% feletti piaci részesedéssel. A Társaság őrszi piacvezető pozícióját a garantált szerkezetű alapok szegmensében.

K&H Csoportszolgáltató Kft

A K&H csoport - a K&H Csoportszolgáltató Kft. (KHCSK) 100%-os tulajdonosának a K&H Banknak a vezetésével – 2005-ben csoport szolgáltató központ megalakítása mellett döntött, amelynek célja az egyes csoporton belüli az alaptevékenységhez szorosan kötődő szolgáltatói, valamint kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt.

A Társaság szolgáltatási szint megállapodásokat ill. szerződéseket köt az egyes csoporttagokkal minden egyes szolgáltatásra vonatkozóan. 2007-től a KHCSK által nyújtott szolgáltatásokat a K&H Biztosító és a K&H Lízingcsoport vállalatai is igénybe veszik. Jelenleg 10 társaság – a bankot is beleértve – csoportszolgáltató központja a KHCSK. 2008. május elsejével a KHCSK a KBC Global Services N.V. (KBC GSC) magyarországi fióktelepének pénzügyi-számviteli feladatait, valamint üzemeltetési szolgáltatásait is ellátja, a KBC SAP rendszerén.

A Társaság a csoport számára nyújtott szolgáltatásokon kívül üzleti adminisztrációs tevékenységet is végez (a Supershop program mellett a K&H Medicina Egészségpénztár és a K&H Önkéntes Nyugdíjpénztárral kapcsolatos üzemeltetési és adminisztrációs feladatokat is ellátja).

A BANKCSOPORT KONSZOLIDÁLT TEVÉKENYSÉGÉNEK JELLEMZŐI

A Bankcsoport mérlegfőösszege 31%-kal bővült 2008-ban (záróértéke: 3 182 milliárd Ft). A leányvállalatok összesített eszközállománya 12%-kal bővült az előző évhez képest. Jelentősebb mérlegfőösszeggel rendelkező leányvállalatok: Pannonlízing Zrt. (124 milliárd Ft), K&H Autófinanszírozó Zrt. (43 milliárd Ft).

Milliárd Ft	2007	2008	vált
Mérlegfőösszeg	2.421,7	3.182,5	31,4%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	1.531,3	1.757,4	14,8%
ebből lakossági hitelek	530,9	705,6	32,9%
Ügyfélbetétek és betéti okiratok	1.543,4	2.014,0	30,5%
ebből lakossági betétek	526,5	543,8	3,3%
Saját tőke	207,2	193,5	-6,6%

A Kereskedelmi és Hitelbank Zrt. tevékenységét, kockázatkezelési gyakorlatát, mérleg- és eredménykimutatását az arról készült 2008. évi üzleti jelentés részletesen bemutatja.

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- Az *ügyfeleknek nyújtott hitelek* 14,8%-os növekedésében meghatározó szerepet játszott a devizaalapú jelzáloghitelek révén jelentősen bővülő lakossági hitelezés (+32,9%, amiből 15% növekedést a devizaárfolyam változása okoz). A vállalati hitelállomány elsősorban a közép- és nagyvállalati szegmensnek köszönhetően bővült. A hitelekben belül a lakossági hitelek súlya 40%-ra nőtt az időszak végére (2007: 35%).
- 2008-ban a bankcsoporti *betétállomány* 30,5%-kal bővült az év során. Miközben a Bankcsoport a lakossági forrásgyűjtést tekintve eredményes évet zárt (a megtakarításokban betöltött második pozícióját biztosan tartja), a betétállomány növekedése elsősorban a tulajdonos KBC Bank

érdekeltségébe tartozó KBC Asset Management által kezelt alapok lekötött betéteivel kapcsolatosan bővült.

- Az elsősorban ügyfélhitelek és betétek növekedése közötti különbség okozta többletlikviditást a Bank *kereskedési és értékesíthető értékpapírok* vásárlására fordította (az értékpapírok összesített állománya a 2007-es 407 milliárd Ft-ról 1 026 milliárd Ft-ra nőtt).
- A *saját tőke* csökkenése (2007: 207 milliárd, 2008: 193 milliárd) az alábbi tényezők egyenlegeként adódik: a 2007. év után tulajdonosnak kifizetett osztalék elszámolása (-29,2 milliárd Ft), tárgyévi eredmény (+26,0 milliárd Ft), cash-flow és értékesíthető pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó átértékelési tartalék csökkenése (-10,5 milliárd Ft).

2008-ban a bankcsoport működési eredménye 48,9 milliárd Ft volt. Az előző évi eredményhez (60,9 milliárd Ft) képest a csökkenés elsősorban a Giro Bankkártya Zrt. részesedés 2007-ben elszámolt értékesítésének (+8,7 milliárd Ft) köszönhető.

- A *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* 16,7%-kal bővült 2008-ben. A növekedés a továbbra is dinamikusan bővülő lakossági hitelezéshez kapcsolódó bevétel mellett elsősorban a kereskedési célú pénzügyi eszközök kamatbevételének köszönhető, miközben a leányvállalatok eredménye is bővült az év során.
- A *jutalékeredmény* 6%-kal csökkent az előző évhez képest (2008: 26,8 milliárd Ft; 2007: 28,6 milliárd Ft). A bankkártyához kapcsolódó bevételeket leszámítva a jutalékeredmény főbb komponensei (tranzakciós díjbevétel, befektetési szolgáltatások, hitel- és garanciadíj) mind csökkenést mutatnak az előző évhez képest (a kevésbé kedvező üzleti környezet mellett a hitelkampányokhoz kapcsolódó jutalékráfordításnak köszönhetően).
- A *valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményének* növekedését (2008: 37,5 milliárd Ft, 2007: 33,7 milliárd Ft) a Treasury tevékenységből származó bevétel mellett az ügyfél (elsősorban lakossági hitelekhez kapcsolódó) konverziós bevétel bővülése okozta.
- Az *egyéb bevétel* csökkenése (2008: 4,9 milliárd Ft, 2007: 11,2 milliárd Ft) elsősorban a Giro Bankkártya Zrt. részesedés (+8,7 milliárd Ft) 2007-ben történt értékesítéséhez kapcsolódik (2008-ban ezen a soron jelenik meg a Mastercard részvények értékesítésének 907 millió Ft-os eredménye).

A Bankcsoport 2008. évi *működési költsége* 17,6 milliárd Ft-tal magasabb az előző évinél (2008: 87,7 milliárd Ft, 2007: 70,1 milliárd Ft). Ezen belül:

- *Személyi jellegű ráfordítások* 0,4 milliárd Ft-tal (+1,4 %-kal) emelkedtek,
- *Az értékcsökkenési leírás* lényegében az előző évi szinten maradt (+0,2 milliárd Ft),
- *Az egyéb költségek* 5,7 milliárd Ft-tal magasabbak, elsősorban az elhelyezés, ingatlan bérleti díj (bővülő fiókhálózat) és az IT költségek növekedéséhez kapcsolódóan.
- *A jövőbeli kötelezettségre képzett céltartalék* elsősorban adó- és kereskedelmi jellegű peres ügyekhez kapcsolódóan változott.

Az IT szervezet 2008. május 1-vel új vállalatba (KBC Global Services Hungary) történő átszervezése a költségstruktúra szerkezetének változását okozta (a személyi költségből az IT költségekbe történt átrendeződés az új vállalat IT szolgáltatásokra vonatkozó díjának következtében).

A Bankcsoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

	2007	2008	vált
Költség / bevétel hányados *	57,9%	56,5%	-1,4%
Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel*	53,5%	51,4%	-2,1%
Jutalékeredmény / összes bevétel *	23,4%	19,6%	-3,8%
Működési bevétel */ átlagos létszám	31,2	35,2	+12,6%
Működési költség */ átlagos létszám	18,1	19,9	+9,9%
Működési eredmény * / átlagos létszám	13,2	15,3	+16,4%
Hitel / betét	100,9%	88,2%	-12,7%
Tőke **/ összes forrás	9,4%	6,7%	-2,7%
Tőkeegyelelési mutató (Bázel II) ***	n.a.	9,87%	n.a.
ROE (nyitó saját tőkével számolva)	21,6%	12,5%	-9,1%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)	1,6%	0,9%	-0,7%

* a költség: jogi és egyéb céltartalékok nélkül, bevétel: Giro Bankkártya Zrt. értékesítése nélkül

** a saját tőke mellett tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkét is

*** magyar felügyeleti szabályok szerint

Össességében elmondható, hogy a K&H Bank az előzetes várakozásoknak megfelelő eredményt ért el 2008-ban: egyedi tételektől (mint pl. a GBC 2007-es értékesítése) megtisztított pénzügyi / jövedelmezőségi számai - a versenytársak többségével ellentétben - további javulást mutatnak az előző évhez képest, miközben likviditási, ill. tőkeegyelelési szempontból is a bankszektor egyik legkedvezőbb mutatójával rendelkezik.

Kelt: Budapest, 2009. március 24.



Marko Voljč
vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügy és Kockázatkezelés
divízió vezetője