



Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.

KONSZOLIDÁLT FÉLÉVES JELENTÉS

2014. június 30.

Budapest, 2014. augusztus 28.

Tartalomjegyzék

Kibocsátói nyilatkozat

Konszolidált mérleg

Konszolidált saját tőke változása

Konszolidált eredmény kimutatás

Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás

Konszolidált cash flow kimutatás

Konszolidált vezetőségi jelentés

Kibocsátói nyilatkozat

A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseli: Hendrik Scheerlinck Vezérigazgató és Gombás Attila a Pénzügyi divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. összevont (konszolidált) 2014. évi féléves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült, és az azokban szereplő pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet mutatnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá az összevont (konszolidált) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Kibocsátó nyilatkozik továbbá, hogy a féléves jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta, az abban szereplő adatok nem auditált adatok.

Budapest, 2014. augusztus 28.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2014. június 30.	Auditált 2013. december 31.
ESZKÖZÖK		
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	61 345	153 104
Pénzügyi eszközök	2 203 021	2 314 700
Kereskedési célú eszközök	111 713	125 411
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	2 724	2 505
Értékesíthető eszközök	369 005	462 426
Hitelek és követelések	1 260 478	1 251 974
Lejáratig tartott eszközök	451 867	468 976
Fedezeti célú származékos ügyletek	7 234	3 408
Adójellegű követelések	17 379	2 604
Nyereségadóból származó követelések	118	685
Halasztott adó követelés	17 261	1 919
Befektetések társult vállalkozásokban	559	2 142
Befektetési célú ingatlanok	597	593
Tárgyi eszközök	40 402	41 981
Immateriális javak	12 460	13 066
Egyéb eszközök	34 092	34 081
Eszközök összesen	2 369 855	2 562 271
FORRÁSOK		
Pénzügyi kötelezettségek	2 041 472	2 283 047
Kereskedési célú kötelezettségek	28 540	30 902
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	196 644	217 763
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	1 768 866	1 985 683
Fedezeti célú származékos ügyletek	47 422	48 699
Adójellegű kötelezettségek	3 992	602
Nyereségadóból származó kötelezettségek	3 977	602
Halasztott adó kötelezettség	15	-
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	108 060	36 816
Egyéb kötelezettségek	39 531	29 316
Kötelezettségek összesen	2 193 055	2 349 781
Jegyzett tőke	140 978	140 978
Ársó	48 775	48 775
Általános tartalék	20 422	20 422
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átvértékelési tartaléka	6 763	(983)
Cash flow fedezeti tartalék	1 381	(2 051)
Felhalmozott eredmény	(41 519)	5 349
Saját tőke összesen	176 800	212 490
Források összesen	2 369 855	2 562 271

Budapest, 2014. augusztus 28.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

Adatok millió Ft-ban

	Jegyzett tőke	Árszó	Általános tartalék	Értékesít- hető pü.instrum. átértékelési tartaléka	Cash flow fedezeti tartalék	Felhal- mozott eredmény	Összesen
Egyenleg 2013. január 1-én	140 978	48 775	18 517	(2 519)	(3 444)	13 563	215 870
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	17 488	17 488
Konzolidált egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	1 536	1 393	-	2 929
Konzolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	1 536	1 393	17 488	20 417
Osztalék	-	-	-	-	-	(23 797)	(23 797)
Általános tartalék képzés	-	-	1 905	-	-	(1 905)	-
Változások összesen	-	-	1 905	1 536	1 393	(8 214)	(3 380)
Egyenleg 2013. december 31-én	<u>140 978</u>	<u>48 775</u>	<u>20 422</u>	<u>(983)</u>	<u>(2 051)</u>	<u>5 349</u>	<u>212 490</u>
Ebből:							
kötvények átértékelési tartaléka	-	-	-	(983)	-	-	(983)
Egyenleg 2014. január 1-én	140 978	48 775	20 422	(983)	(2 051)	5 349	212 490
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	(46 868)	(46 868)
Konzolidált egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	7 746	3 432	-	11 178
Konzolidált átfogó jövedelem összesen	-	-	-	7 746	3 432	(46 868)	(35 690)
Változások összesen	-	-	-	7 746	3 432	(46 868)	(35 690)
Egyenleg 2014. június 30-án	<u>140 978</u>	<u>48 775</u>	<u>20 422</u>	<u>6 763</u>	<u>1 381</u>	<u>(41 519)</u>	<u>176 800</u>
Ebből:							
kötvények átértékelési tartaléka	-	-	-	6 763	-	-	6 763

A törzsrészesvények után fizetett osztalék 23 797 millió Ft – 0,168799 Ft/részesvény volt 2013-ban.

Budapest, 2014. augusztus 28.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	<u>Nem auditált 2014. I. félév</u>	<u>Nem auditált 2013. I. félév</u>
Kamat és kamatjellegű bevételek	61 525	73 464
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	<u>(20 032)</u>	<u>(35 692)</u>
Nettó kamat és kamatjellegű bevétel	41 493	37 772
Díj és jutalék bevételek	32 679	27 288
Díj és jutalék ráfordítások	<u>(7 870)</u>	<u>(7 620)</u>
Nettó díj és jutalék bevétel	24 809	19 668
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye és deviza átértékelés	11 077	8 848
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	2 224	1 689
Osztalék bevétel	0	3
Egyéb bevétel	<u>(69 871)</u>	<u>4 246</u>
Bevétel összesen	9 732	72 226
Működési költségek	(58 908)	(63 996)
személyi jellegű ráfordítások	(14 711)	(14 922)
általános adminisztratív költségek	(24 446)	(29 482)
tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése	(3 910)	(3 751)
bankadó	(15 841)	(15 841)
Értékvesztés	(7 621)	(6 264)
hitelekre és függő kötelezettségekre	(7 344)	(5 993)
egyéb eszközökre	(277)	(271)
Társult vállalkozások eredménye	<u>42</u>	<u>137</u>
Adózás előtti eredmény	(56 755)	2 103
Nyereségadó	<u>9 887</u>	<u>(1 419)</u>
Adózott eredmény	<u><u>(46 868)</u></u>	<u><u>684</u></u>

KONSZOLIDÁLT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	<u>Nem auditált 2014. I. félév</u>	<u>Nem auditált 2013. I. félév</u>
Adózott eredmény	(46 868)	684
Konszolidált egyéb átfogó jövedelemkimutatás		
Értékesíthető tőkeinstrumentumok		
Későbbiekben az eredménybe átvezetendő tételek:		
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	-	209
Valós érték változásának halasztott adó hatása	-	(44)
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe		
Értékesítés vesztesége	-	(1 153)
Halasztott adó	-	237
Értékesíthető kötvények		
Későbbiekben az eredménybe átvezetendő tételek:		
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	9 626	(175)
Valós érték változásának halasztott adó hatása	(1 986)	37
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe		
Értékesítés vesztesége	(2 224)	(537)
Átsorolt eszközök amortizációja	2 357	3 161
Halasztott adó	(27)	(541)
Cash flow fedezeti ügyletek elszámolása		
Későbbiekben az eredménybe átvezetendő tételek:		
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	5 556	5 079
Valós érték változásának halasztott adó hatása	(1 146)	(1 047)
Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe		
Realizált adó előtti eredmény	(1 232)	(4 667)
Halasztott adó	254	962
Konszolidált egyéb átfogó jövedelem összesen	11 178	1 521
Konszolidált átfogó jövedelem összesen	<u>(35 690)</u>	<u>2 205</u>

Budapest, 2014. augusztus 28.


 Hendrik Scheerlinck
 Vezérigazgató


 Gombás Attila
 Pénzügyi divízió vezetője

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2014. I. félév	Nem auditált 2013. I. félév
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW		
Adózás előtti eredmény	(56 755)	2 103
Módosító tételek:		
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg	133	1 471
Cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe átvezetett nettó összeg	(1 232)	(4 667)
Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése	4 188	4 029
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye	25	19
Befektetési célú ingatlanok értékesítésének nettó realizált eredménye	2	4
Befektetések értékesítésének nettó realizált eredménye	(644)	-
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre	7 344	5 993
Egyéb céltartalékok változása	70 784	(545)
Nem realizált átértékelési nyereség	4 507	(24 045)
Társult vállalkozások eredménye	(42)	(137)
Adó előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt	28 309	(15 774)
Kereskedési célú eszközök változása	9 007	16 781
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása	(341)	366
Értékesíthető eszközök változása	103 048	(127 613)
Hitelek és követelések változása	(44 890)	19 864
Lejáratig tartott eszközök változása	2 974	5 257
Egyéb eszközök változása	1 020	3 918
Működési eszközök változása	70 817	(81 427)
Kereskedési célú kötelezettségek változása	517	(3 271)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása	(22 212)	2 392
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása	(121 580)	52 712
Egyéb kötelezettségek változása	17 011	4 599
Működési kötelezettségek változása	(126 264)	56 431
Fizetett nyereségadó	(12 078)	(2 170)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	<u>(39 216)</u>	<u>(42 940)</u>

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

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Nem auditált 2014. I. félév	Nem auditált 2013. I. félév
BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW		
Lejáratig tartott eszközök beszerzése	(25 672)	(78 448)
Lejáratig tartott eszközök visszafizetéséből befolyó összeg az eszköz lejáratakor	39 807	40 638
Társult vállalkozások értékesítéséből befolyt összeg	2 173	-
Társult vállalkozásoktól kapott osztalék	-	353
Immateriális javak beszerzése	(1 145)	(1 405)
Tárgyi eszközök beszerzése	(936)	(1 076)
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg	247	442
Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow	14 473	(39 496)
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW		
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	-	-
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA		
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)	(24 743)	(82 436)
Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete	(1 027)	(1 433)
Pénzeszközök állománya év elején	29 510	(13 388)
Pénzeszközök állománya év végén	3 740	(97 257)

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	<u>Nem auditált 2014. I. félév</u>	<u>Nem auditált 2013. I. félév</u>
MŰKÖDÉSI CASH FLOW KAMATOKBÓL ÉS OSZTALÉKOKBÓL		
Kapott kamat	65 852	82 069
Fizetett kamat	(27 284)	(38 305)
Kapott osztalék*	-	356
PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI		
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	61 345	47 194
Más hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek	29 031	51 538
Hitelintézetek által elhelyezett látraszóló betétek	(86 636)	(195 989)
Pénzeszközök összesen	<u>3 740</u>	<u>(97 257)</u>

A kamat cash flow-k nagy része a Csoport banki tevékenységéből származik, és a működési cash flow része.

*A kapott osztalékok tartalmazzák a társult vállalkozásoktól kapott osztalékot is.

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.

Budapest, 2014. augusztus 28.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője

Féléves konszolidált vezetőségi jelentés

A K&H Bankcsoport (továbbiakban: Csoport) konszolidált mérlegfőösszege 2 370 milliárd Ft volt 2014. június 30-án. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyintézetként a Csoport országsszerte 210 fiókkal a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

1. Gazdasági környezet

Az első félév során kedvező gazdasági környezet volt megfigyelhető a főbb magyar kereskedelmi partnereknél. A magyar gazdasági növekedés fő hajtóereje továbbra is az export maradt, azonban a belső erőforrások (azon belül is az állami kiadások, beruházások) a korábbinál jelentősebb mértékben járultak hozzá a növekedéshez.

	2013 tény	2014 előrejelzés
GDP növekedés	+1,1%	+3,3%
Infláció (átlag)	+1,7%	+0,2%
Beruházások növekedése	+7,2%	+9,0%
Munkanélküliségi ráta	+9,1%	+8,5%
Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg) (GDP %-ban)	-2,2%	-2,7%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban)	+3,0%	+2,9%

Forrás: MNB, KSH, K&H

2014. első felében az Európai Központi Bank lazább monetáris politikát hirdetett meg. Eközben az amerikai jegybank szerepét betöltő FED tovább folytatta kötvénypásztázási programját. A Magyar Nemzeti Bank folytatta a kamatsökkentési ciklust, de a mérséklés tempóját lassította. Az év eleji 3,0%-ról június végére 2,3%-ra vágta az irányadó ráta értéket, és jelezte, hogy érdemben megközelítette azt a szintet, amely a jegybank céljainak eléréséhez szükséges.

2. A Bankcsoport stratégiai célkitűzései

A K&H Csoport egy univerzális bankbiztosító, amely kereskedelmi banki, lízing-, alapkezelői és biztosítási szolgáltatásokat nyújt magánszemélyek és vállalati ügyfelek (elsősorban kis- és középvállalkozások) számára. Annak érdekében, hogy tulajdonosaink és ügyfeleink elvárásainak megfeleljünk:

- a nemzetközi tudást / gyakorlatot helyi ismeretekkel ötvözzük;
- minden ügyfelünknek modern banki és biztosítási szolgáltatásokat nyújtunk, amelyek az ügyfelek igényeiből indulnak ki, és versenyképes áron biztosított szolgáltatásokat jelentenek.

Ügyfelekre vonatkozó stratégia:

Lakossági ügyfélkör: ügyfeleinket a különböző szegmensek speciális igényeihez igazodva szolgáljuk ki. Vállalati ügyfelek: a keresztértékesítésre fókuszálunk; továbbá bizonyos területeken fokozni kívánjuk az ügyfélszerzés intenzitását.

Termékekre vonatkozó stratégia:

Magánszemélyek:

- Innovatív megtakarítási termékek és kiegészítő szolgáltatások, annak érdekében, hogy továbbra is megőrizhessük piacvezető szerepünket.
- Növekedés a hitelezésben, a hitelkockázatok körültekintő figyelembevételével.
- Erős fókuszban a tranzakciós szolgáltatások.
- A hitelezési folyamat átalakítása, egyszerűbbé, gyorsabbá tétele.

KKV:

- Megbízható tranzakciós banki szolgáltatások.
- Ügyféligényeknek megfelelő sztenderd termékek, amelyeket egyszerűsített folyamatok jellemeznek.
- A hitelezési folyamat átalakítása, egyszerűbbé, gyorsabbá tétele.

Vállalatok:

- Teljes körű szolgáltatásokat nyújtó terület, amely a hangsúlyt a tanácsadásra helyezi annak érdekében, hogy testre szabott megoldásokat nyújthassunk ügyfeleinknek.

Disztribúciós csatornákra vonatkozó stratégia:

Fiókközpontú, többcsatornás disztribúciós megoldás: habár a csatornák sokszínűsége, a kizárólagos ügynökök szerepe, valamint a külső felek által üzemeltetett és távoli csatornák ugyancsak jelentős tényezőt képviselnek, a legfontosabb csatorna továbbra is széleskörű fiókhálózatunk marad.

A Csoport legfontosabb megkülönböztető jegyei:

- közel vagyunk az ügyfeleinkhez: könnyű hozzáférés mind fizikai (kiterjedt fiókhálózat), mind pedig virtuális (távcsatornák) értelemben;
- az ügyfeleink nyelvén beszélünk (ügyfélbarát kommunikáció);
- folyamatosan szem előtt tartjuk az ügyfelek egyedi igényeit és profilját (a felajánlott szolgáltatások mindig az ügyfelek valós igényeihez igazodnak);
- a Csoport „egyponos” kiszolgáló-egységként működik (univerzális pénzügyintézet).

3. A Bankcsoport konszolidált tevékenységének jellemzői

3.1. Mérleg

A Csoport mérlegfőösszege 7,5%-kal csökkent 2014 első félévében.

Mrd Ft	2013. 12. 31.	2014. 06. 30.	változás
Mérlegfőösszeg	2 562	2 370	-7,5%
Hitelek és követelések	1 252	1 260	+0,7%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 881	1 712	-9,0%
Saját tőke	212	177	-16,8%

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- A *hitelek és követelések* állománya 0,7%-kal növekedett az időszak során. A lakossági hitelek 3% körüli bővülése elsősorban a forint svájci frankkal szembeni gyengüléséből adódó árfolyamhatásnak köszönhető, de a korábbinál élénkebb lakossági hitelkereslet (és azon belül a K&H Bank növekvő piaci részesedése az új folyósításban) is segítette a növekedést. A kkv és a vállalati szektor növekedése elsősorban az MNB által indított „Növekedési hitelprogram”-hoz kapcsolódik.
- Az *ügyfelekkel szembeni kötelezettségek* állománya 9%-kal csökkent, ami a K&H Alapkezelő által kezelt befektetési alapok befektetési politikájának változásához kapcsolódik (az alapok befektetésein belül az egyéb pénzügyi instrumentumok, azon belül is elsősorban az állampapírok súlyának növelése a K&H Banknál elhelyezett betétekkel szemben). A Csoport mind a lakossági, mind a vállalati hitelezés és megtakarítások terén tovább javította piaci pozícióját az első félévben.

Piaci részesedés	2013. 06.30.	2013. 12. 31.	2014. 06. 30.*
Mérlegfőösszeg	8,7%	8,7%	8,2%
Vállalati hitelek	8,1%	8,3%	8,9%
Lakossági hitelek	8,5%	8,7%	8,9%
Vállalati betétek	12,0%	11,7%	12,1%
Lakossági betétek és befektetési alapok	10,4%	10,7%	10,9%

* előzetes adat

- A saját tőke 35,7 milliárd forinttal csökkent az első félév során az alábbi tényezők egyenlegeként: tárgyévi eredmény elszámolása (-46,9 milliárd Ft), cash-flow fedezeti tartalék (+3,4 milliárd Ft) és értékesíthető pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó átértékelési tartalék növekedése (+7,7 milliárd Ft).

Bank	2013. 06.30.	2013. 12.31.	2014. 06.30.
Szavatoló tőke (Mrd Ft)	187,4	186,4	164,5
Tőkemegfelelési mutató (%)	13,5	14,2	12,2

3.2. Eredmény

Mrd Ft	2013. 06.30.	2013. 12.31.	2014. 06.30.	Változás
Adózás utáni eredmény	0,7	17,5	-46,9	-368%

2014. I. féléves eredmény tartalmaz 70,9 milliárd Ft (adózás előtti) céltartalékot a lakossági hitelezés tárgyában hozott új jogszabálynak az árfolyamrésre és az egyoldalú szerződésmódosításra vonatkozó rendelkezéseinek várható hatásához kapcsolódóan (részletek az „egyéb bevétel” sornál).

A főbb eredménytétel alakulása az első félévben:

- A *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* 10%-kal növekedett az előző évhez képest (2014. I.félév: 41,5 milliárd Ft, 2013. I. félév: 37,8 milliárd Ft). Amennyiben a devizaswapok azon kamatjellegű eredményét is figyelembe vesszük, ami az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye” soron kerül kimutatásra, akkor a kamateredmény az előző év szintjén maradt.
- A *nettó jutalék- és díjbevétel* növekedése (2014: 24,8 milliárd Ft, 2013: 19,7 milliárd Ft) nem valós nettó üzleti teljesítményt mutat, mivel a Bank által fizetett rendszeres és egyszeri tranzakciós illeték a működési költségek között kerül kimutatásra. Amennyiben ezeket a tételeket is figyelembe vesszük, akkor összehasonlítható módon 5%-os növekedés adódik a nettó jutalékeredményben az előző évhez képest (elsősorban a befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódva).
- Az *eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményén* (2014. I. félév: 11,1 milliárd Ft, 2013. I. félév: 8,8 milliárd Ft) belül a Treasury-hez kapcsolódó kereskedési és értékesítési tevékenység és a fedezeti célú ALM derivatív pénzügyi eszközök piaci átértékelésének eredménye is nőtt az előző évhez képest (ellensúlyozva a devizaswapok kamatjellegű eredményének csökkenését).
- *Egyéb bevétel:* a Bank 70,9 milliárd Ft céltartalékot képzett a második negyedév során a lakossági hitelezés tárgyában hozott új törvénynek az árfolyamrésre és egyoldalú szerződésmódosításra vonatkozó rendelkezései következményeként, a Magyar Nemzeti Bank módszertani iránymutatása alapján számolva. Július 29-én a Magyar Nemzeti Bank (a felügyeleti hatóság) módszertani iránymutatást adott ki az árfolyamrés semmisségéből eredő pénzügyi hatás számszerűsítésére vonatkozóan. A közzétett módszertan jogilag nem kötelező iránymutatásnak minősül, de az MNB a számítás jóváhagyásánál ezt a módszertani iránymutatást fogja alapul venni. A Magyar Nemzeti Bank módszertani iránymutatását figyelembe vevő számítás 21,5 milliárd Ft-tal magasabb céltartalékot eredményez, mint a Magyar Bankszövetség által javasolt módszertan alapján számolt céltartalék-összeg. Ez utóbbi alapján 49,4 milliárd Ft céltartalék adódna. A K&H Bank azt az álláspontot képviseli, hogy a Magyar Bankszövetség által ajánlott számítási módszer teljes mértékben megfelel a törvény előírásainak és ezt az álláspontját a jogi fórumok előtt is képviselni fogja.
- A Bankcsoport 2014. I. félévi *működési költsége* 58,9 milliárd Ft (2013. I. félév: 64,0 milliárd Ft)
 - összehasonlítható alapon (kiszűrve mindkét év számaiból a Bank által fizetett rendszeres tranzakciós illetéket /2014. első félév: 9,4 milliárd Ft, 2013. első félév: 5,9 milliárd Ft/ ill. a 2013. I. félévben fizetett egyszeri tranzakciós illetéket /7,9 milliárd Ft/) a működési költségek az előző év szintjén maradtak (1% csökkenés 2013-hoz képest)
 - a pénzügyi szervezetek egész évre számított és az első félévben teljes egészében lekönyvelt különadója 15,8 milliárd Ft.

A 2014. első félévében elszámolt értékvesztés 7,6 milliárd Ft volt (2013. I. félév: 6,3 milliárd Ft). A lakossági portfólió minőségére és a hitelezési költségekre pozitív hatást gyakoroltak a fizetési nehézségekkel küzdő adósok hiteleihez kapcsolódó banki saját és kormányzati adóskönnyítő intézkedések. A vállalati és a KKV portfólió minősége és a portfólióhoz kapcsolódó hitelkockázati költség kedvezően alakult az időszakban.

Nem teljesítő hitelek	2013. 06. 30.	2013. 12. 31.	2014. 06. 30.
Lakosság	18,6%	20,6%	20,6%
Vállalat	6,7%	7,0%	5,5%
Lakossági gépjármű finanszírozás	24,2%	28,9%	33,6%
Összesen	11,9%	12,9%	12,2%

A Csoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

	2013. I. félév	2014. I. félév	változás
Költség / bevétel hányados	88,6%	605,3%	+516,7%
Költség / bevétel hányados *	66,7%	53,4%	-13,3%
Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel*	47,7%	48,5%	+0,8%
Jutalékeredmény / összes bevétel*	27,2%	30,8%	+3,6%
Működési bevétel * / átlagos létszám (millió Ft)	42,2	47,4	+12,2%
Működési költség */ átlagos létszám (millió Ft)	28,2	25,3	-10,1%
Működési eredmény * / átlagos létszám (millió Ft)	14,1	22,1	+56,8%
Hitelköltség mutató	0,8%	1,0%	+0,2%
Nem teljesítő hitelek	11,9%	12,2%	+0,3%
Hitel / betét hányados	64,1%	62,9%	-1,2%
Tőke **/ összes forrás	9,4%	9,2%	-0,2%
Tőkegyfelelési mutató ***	13,5%	12,2%	-1,3%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)****	6,8%	-39,3%	-46,1%
ROE (átlagos saját tőkével számolva)*****	6,8%	15,4%	+8,6%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)****	0,6%	-3,2%	-3,8%
ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)*****	0,6%	1,3%	+0,7%

* bankadó és a lakossági hitelekre vonatkozó új jogszabályra képzett céltartalék nélkül, de tartalmazza a pénzügyi tranzakciós illetékhez kapcsolódó tételeket

** a saját tőke mellett tartalmazza az alárendelt kölcsöntőkét is

*** bank egyedi, magyar felügyeleti szabályok szerint (2013: Bázél II, 2014: Bázél III)

**** időarányosan számított bankadóval

***** a lakossági hitelekre vonatkozó új jogszabályra képzett céltartalék nélkül, időarányosan számított bankadóval

A Csoport 2014-es pénzügyi teljesítménye a lakossági hitelekre vonatkozó jogszabályra képzett céltartalékhoz kapcsolódóan jelentős romlást mutat az előző időszakhoz képest. Amennyiben a számokat ettől az egyszeri hatástól megtisztítjuk, a működési eredmény és a hatékonysági mutatók tekintetében a K&H teljesítménye további javulást mutat 2013-hoz képest. A Csoport jövedelmezőségét tekintve továbbra is a magyar bankszektor egyik legmegbízhatóbb teljesítményt nyújtó szereplője, stabil likviditási és tőkegyfelelési pozícióval.

4. A stratégiailag fontos leányvállalatok bemutatása

Lízingcsoport

A Lízingcsoportot 2014 első félévének végén 5 gazdasági társaság alkotta (a korábbi években 3 társaság beolvadt a K&H Bank Zrt.-be¹.)

Név	Fő tevékenység
K&H Autópark Kft.	Operatív lízing, flottakezelés (bérlet)
K&H Eszközlízing Kft.	Operatív lízing (bérlet)
K&H Ingatlanlízing Zrt.	Pénzügyi lízing
K&H Alkusz Kft.	Biztosításközvetítés
K&H Lízing Zrt. v.a.	nem aktív (végelszámolás alatt)

A **K&H Lízingcsoport** portfóliója 2014. június 30-án 49,4 milliárd Ft volt, amely 7%-os csökkenést jelent az előző év végéhez képest. A lakossági személygépjármű finanszírozási portfólió tovább csökkent (2014 első félévében 4,8 milliárd forinttal, 17,2 %-kal), míg a tehergépjármű, gép, berendezés és flotta finanszírozási portfólió 1,1 milliárd forinttal (4,2%) nőtt.

K&H Alapkezelő Zrt.

A K&H Alapkezelő Zrt. a K&H Bank Zrt. 100%-os tulajdonú leányvállalata. Az alapokban kezelt vagyon 744 milliárd forintról 818 milliárd forintra, míg a teljes kezelt vagyon 864 milliárd forintról 947 milliárd forintra nőtt 2014 első félévében. Az alapokban kezelt vagyon mértéke a harmadik legnagyobb piaci részesedést jelenti a magyar alapkezelők között.

A csökkenő kamatkörnyezet továbbra is az alapok felé fordítja az ügyfelek figyelmét. 2014 első félévében 12 új alapunk indult.

Az intézményi portfóliókezelést illetően lényeges változás a kezelt vagyon mértékében nem történt.

K&H Csoportszolgáltató Kft.

A Csoport - a K&H Csoportszolgáltató Kft. (KHCSK) 100%-os tulajdonosának, a K&H Banknak a vezetésével – 2005-ben csoportszolgáltató központ megalakítása mellett döntött, amelynek célja az egyes, csoporton belüli, az alaptevékenységhez szorosan kötődő kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt. A Bankcsoport számára teljes körűen végzett szolgáltatói tevékenységek: ingatlangazdálkodás, logisztika- és bankbiztonsági feladatok, üzemgazdasági feladatok (vevő, szállító, tárgyi eszköz stb. könyvelés; adó; bérszámfejtés).

A Társaság szolgáltatási szint megállapodásokat, ill. szerződéseket köt az egyes csoporttagokkal minden egyes szolgáltatásra vonatkozóan. 2007-től a KHCSK által nyújtott szolgáltatásokat a K&H Biztosító és a K&H Lízingcsoport vállalatai is igénybe veszik. Jelenleg 10 társaság – K&H 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. 2008. január elsején alakult a Pályázati igazgatóság, melynek feladata az EU pályázatokkal kapcsolatos tanácsadás és támogatás. 2009-től a K&H Bank 100%-os tulajdonában lévő K&H Faktor Zrt. pénzügyi-számviteli szolgáltatásainak ellátásával bővült a társaság tevékenysége.

2012. január elsejével kezdte meg működését a KHCSK SZÉP kártya üzletága, melynek a feladata az elektronikus cafeteria kártyarendszer operatív működtetése.

K&H Faktor Zrt.

A K&H Faktor Zrt. fő tevékenységként egyéb hitelnyújtási szolgáltatást végez (követelések megvásárlása, megelőlegezése, leszámítolása). A társaság üzleti tevékenységét 2010-ben kezdte meg, azóta az üzleti (faktorálási) forgalma folyamatosan növekszik (2010: 5,9 milliárd Ft, 2011: 22,3 milliárd Ft, 2012: 54,5 milliárd Ft, 2013: 72,6 milliárd Ft, 2014. első félév: 34,9 milliárd Ft). A társaság vevőkkel szembeni követelése 6,6 milliárd Ft volt 2014. június 30-án.

¹ A K&H Lízingház Zrt. 2014. március 28-i időponttal a cégjegyzékből törlésre került.

5. Kockázatkezelés

A banki tevékenység számos kockázatnak van kitéve. A K&H Bank ezen kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszert működtet. A rendszer módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a tulajdonos KBC Csoport kockázatkezelési rendszerébe.

5.1 Kockázatkezelési irányítási modell

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

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

Az Igazgatóság és a Kockázat és Compliance Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatkezelési tevékenység irányításában. A Kockázat és Compliance Bizottságnak történő rendszeres beszámolók biztosítják, hogy minden lényeges körülményre kiterjedő információ eljusson az Igazgatóság tagjaihoz az év folyamán. Emellett az Igazgatóság részvétele az éves kockázati limitek jóváhagyásában lehetővé teszi, hogy megalapozott döntéseket hozzon arról, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport számára elfogadhatónak, és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés folyamatát.

5.2 Kockázattípusok

- **Hitelkockázat** alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bank akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfóliót a bank folyamatosan figyelemmel kíséri, ez alapján készülnek a bank felső vezetésének szóló jelentések.

Bázel II-es program keretében a bank 2010. év végén megkapta a Belső minősítésen alapuló modell (IRB Foundation) használatára az engedélyt a Felügyeletről, mely alapján a bank 2011. január 1-jétől a hitelkockázatra számított szabályozói tőkeszükségletet kalkulálja. Ezen program keretében a bank az összes ügyfél-minősítési modelljét felülvizsgálta és továbbfejlesztette az új egységes csoportszintű módszertannak megfelelően.

Az ezt követő években a bank nagy hangsúlyt fektetett az alkalmazott kockázatkezelési módszertan továbbfejlesztésére, elsősorban a hitelportfólió különböző stressz-szenáriókra (makrogazdasági mutatókra, devizaárfolyam-változásra, továbbá ingatlanérték-változásra) való érzékenységének vizsgálatára. A kockázatkezelési módszertan fejlesztésének további fontos eleme a menedzsment riportok átdolgozása, ahol jóval nagyobb teret kaptak a különböző kvantitatív kockázati mérőszámok, a hitelportfólió folyamatos vizsgálata érdekében.

A gazdaság állapota, a devizaárfolyamok, valamint a munkanélküliség jövőbeni alakulása jelentősen befolyásolhatja a hitelportfólió minőségét.

2012 és 2013 során a vezetői jelentések teljes átalakítására került sor (ennek eredményeképpen a jelentések sokkal részletesebben és több mutatót magába foglalva mutatják be a hitelkockázatokat). Ez a munka a 2014-

es év során tovább folytatódott, nagyobb hangsúlyt kaptak az ad-hoc jellegű kimutatások amelyek mindig egy kiemelt portfólióra/kockázat típusra irányultak (ilyenek például az átstrukturált portfóliót bemutató vagy a „Növekedési Hitelprogram” portfóliót bemutató riportok, vagy a különböző szegmensek vintage analízise). A fő konklúziók 2014-re vonatkozóan a következők: a vállalati és kkv hitelportfólió minősége összességében stabil, mind a két portfólió némi javulást mutatott a második negyedév során. A lakossági portfólió tovább romlott, de a romlás mértéke lassul. Ezt ellensúlyozza a második negyedév során növekedő hitelezési tevékenység mind a fedezett, mind a fedezetlen termékek között.

- A **piaci kockázat** a deviza- és kamat pozíciók értékének változásából fakadó veszteség kockázata. A bank eszköz-forrás gazdálkodásának és piaci kockázat kezelésének alapját a tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. Ennek megfelelően a CROC folyamatosan figyelemmel kíséri, és limitek felállításával korlátozza a banki- és kereskedési könyv kockázati kitétséget (a KBC limitpolitikájával összhangban). A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap-elemzés, kamaterzékenység, duration, BPV, NII) együttes alkalmazása biztosítja. A banki könyvet növekvő kamatkockázat-vállalás jellemezte, a limit által biztosított mozgástér teljes kihasználásáig. A kereskedési könyv kockázatvállalása mindvégig a limiteken belül maradt.
- **Likviditási kockázat** alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok, hitel visszaminősítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. E kockázat kivédése érdekében a vezetés diverzifikálni törekszik a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. A rövid távú likviditási kockázat mérése az operációs likviditási limittel történik, mely azt méri, hogy a 30 napos kumulált likviditási gap fedezete elégséges-e. A strukturális likviditás mérése 2011-től a fedezettségi mutatóval, az új felügyeleti és Bázel 3-as likviditási ráták (LCR, NSFR) számításával, valamint likviditási stressz tesztek alkalmazásával történik. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a Kockázatkezelési igazgatóság rendszeresen jelenti a K&H Bank Tőke és Kockázat Felügyeleti Bizottsága (CROC) részére.

	2013. 12. 31.	2014. 06. 30.	Törvény által előírt minimális szint (%)
Betétfedezeti mutató (%)	63,0	61.5	20,0
Mérlegfedezeti mutató (%)	27,9	26.9	10,0
Devizafinanszírozás megfelelési mutató (%)	70,7	70.1	65,0

- A K&H Bankcsoport a **működési kockázatokat** (azaz annak lehetőségét, hogy veszteséget szenved a nem megfelelően működő rendszerek, folyamatok, illetve emberi hibák vagy külső események hatására) egységes elvek és módszertan alapján kezeli. E módszertan egyaránt felöleli a kockázatok felismerésének és elemzésének különböző technikáit, úgymint az önértékelések rendszere (felsővezetői és szakértői egyaránt), a felmerült veszteségek elemzése valamint a KBC csoportszinten azonosított kockázatok értékelése és a vonatkozó kontrollok implementálása. Ezen túlmenően a Bank egyes tevékenységei kockázati profiljának alakulását kockázati indikátorok alkalmazásával követi nyomon. Az ügyfelek folyamatos és zökkenőmentes kiszolgálása érdekében a Bank minden tevékenységét átfogó üzletmenet-folytonossági rendszert működtet. Az azonosított kockázatok csökkentése (illetőleg elfogadása) egységes felelősségi (döntési) hatáskörök mentén történik. A kockázati kitétség, valamint a kockázatkezelési tevékenység nyomon követése a Tőke és Kockázat Felügyeleti Bizottság feladata. A bank a sztenderd módszert alkalmazza a működési kockázatokra számított szabályozói tőkekövetelmény számítására, amelyhez 2007. decemberben kapta meg a PSZÁF engedélyét (2008. január 1-től).

6. A bank működési feltételei

A Csoport dolgozóinak létszáma az első félév végén 3 404 fő volt.

Fiókberuházások:

2014 első felében 14 bankfiók létesítése, részleges vagy teljes átépítése valósult meg, vagy van folyamatban és 10 bankfiók került bezárásra.

A fióképítésekhez kapcsolódóan 7 db Cash-In automatát építettünk be új helyszíneken (fiókokban) és mintegy 5 berendezést telepítettünk fiók-független, külső helyszíneken (főleg áruházakban). 2014 közepén 440 db ATM szolgálta ügyfeleink kényelmét.

A hálózat akadálymentesítése az építésekkel, átépítésekkel együtt folyamatosan zajlik, jelenleg a 210 fiókból 158 akadálymentes.

A 2014 első félévének legfontosabb informatikai fejlesztései a következők voltak:

- Kibocsátásra került a „Mastercard Paypass contactless” bankkártya, az ehhez szükséges fejlesztések elkészültek.
- Az integrált fióki front-end alkalmazás bevezetését célzó program keretében élesítésre kerültek a CRM szolgáltatásokat támogató új funkcionális modulok.
- A jogszabályi előírásoknak történő megfelelés érdekében több projektméretű fejlesztést is befejeztünk (pl. ingyenes készpénzfelvétel, FATCA direktíva).
- Elkészült a lakossági hiteligenylési folyamat hatékonyságát növelő Girinfo interface fejlesztés.

Budapest, 2014. augusztus 28.


Hendrik Scheerlinck
Vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügyi divízió vezetője