



**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság**

**ÉVES JELENTÉS**

**2018. december 31.**

## TARTALOMJEGYZÉK

Kibocsátói nyilatkozat

Éves beszámoló

Független könyvvizsgálói jelentés

Eredménykimutatás

Egyéb átfogó jövedelemkimutatás

Mérleg

Saját tőke változása

Cash flow kimutatás


Kiegészítő melléklet

Vezetőségi jelentés

## Kibocsátói nyilatkozat

A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseeli: David Moucheron Vezérigazgató és Gombás Attila a Pénzügyi divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. 2018. évi Éves jelentése és az összevont (konszolidált) 2018. évi Éves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült, és az azokban szereplő pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet mutatnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá a Vezetőségi jelentés és az összevont (konszolidált) Vezetőségi jelentés megbízható képet adnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2019. április 30.



**David Moucheron**  
Vezérigazgató

**Gombás Attila**  
Pénzügyi divízió vezetője

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

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

**2018. DECEMBER 31.**

**FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEL**



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### A K&H Bank Zrt. részvényesének

### Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

#### Vélemény

Elvégeztük a K&H Bank Zrt. (a „Bank”, a „Társaság”) mellékelt 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.229.244 M Ft – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és egyéb átfogó jövedelemkimutatásból – melyben a tárgyévi átfogó jövedelem összesen 52.229 M Ft nyereség –, saját tőke változás kimutatásból, cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Bank 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-járól az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban valamint az minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

Véleményünk összhangban van az auditbizottságnak címzett kiegészítő jelentésünkkel.

#### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Banktól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

A Banknak a 2018. január 1-től 2018. december 31-ig tartó üzleti évben általunk nyújtott nem könyvvizsgálati szolgáltatások a kiegészítő melléklet 39. pontjában kerültek bemutatásra.

Legjobb tudásunk és meggyőződésünk szerint kijelentjük, hogy az általunk nyújtott nem könyvvizsgálati szolgáltatások összhangban vannak a Magyarországon alkalmazandó jogszabályokkal és előírásokkal és nem nyújtottunk az Európai Parlament és a Tanács 537/2014-es rendeletének 5. cikke, és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről és a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény 67/A (1) és (2) bekezdése szerinti tiltott szolgáltatásokat.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

## Könyvvizsgálati megközelítésünk

### Áttekintés

<i>Lényegességi szint</i>	A Bank könyvvizsgálata során alkalmazott lényegességi szint 2.839 M Ft
<i>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek értékvesztése</li><li>• Fedezeti elszámolás</li></ul>

A könyvvizsgálatunk megtervezése során meghatároztuk a lényegességi szintet és felmértük az éves beszámoló lényeges hibás állításának kockázatait. Figyelembe vettük különös tekintettel azokat a területeket, amelyek vezetői megítélést igényelnek; például olyan jelentős számviteli becsléseket, amelyek feltételezéseken és bizonytalan jövőbeli eseményeken alapulnak. Mint minden könyvvizsgálatunk esetében, a kontrollok vezetés általi felülírásával kapcsolatos kockázatokkal is foglalkoztunk, ideértve többek között annak az értékelését, hogy azonosítottunk-e olyan, elfogultságra utaló bizonyítékokat, amelyek csalásból eredő lényeges hibás állításra utalnak.

A Bank könyvvizsgálatának hatókörét úgy alakítottuk ki, hogy elegendő munkát végezzünk ahhoz, hogy az éves beszámoló egészére vonatkozóan véleményt tudjunk nyilvánítani, figyelembe véve a Bank felépítését, számviteli folyamatait és kontrolljait és az iparágat, melyben a Bank működik.

### Lényegesség

Könyvvizsgálatunk hatókörét befolyásolta az általunk alkalmazott lényegességi szint. A könyvvizsgálat úgy kerül megtervezésre, hogy kellő bizonyosságot nyújtson arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából. A hibás állítások akkor minősülnek lényegesnek, ha ésszerű lehet az a várákozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Szakmai megítélésünk alapján meghatároztunk a lényegességhez kapcsolódó bizonyos nagyságrendi küszöbértékeket, ideértve az éves beszámoló egészére vonatkozó lényegességi szintet, amit az alábbi táblázatban mutatunk be. Ezek és egyéb minőségi tényezők figyelembe vételének segítségével határoztuk meg a könyvvizsgálatunk hatókörét, a könyvvizsgálati eljárásaink jellegét, ütemezését és terjedelmét, valamint a hibák önmagukban vagy együttesen az éves beszámoló egészére gyakorolt hatásainak értékelését.

<i>Lényegességi szint</i>	2.839 M Ft
<i>Meghatározás módja</i>	A tárgyidőszakot is magába foglaló három év adózás előtti eredménye átlagának 5%-a
<i>Az alkalmazott viszonyítási alap kiválasztásának magyarázata</i>	Azért választottuk az adózás előtti eredményt a viszonyítás alapjául, mert megítélésünk szerint, az éves beszámoló felhasználói a Bank teljesítményét jellemzően ez alapján értékelik és ez egy általánosan elfogadott viszonyítási alap. A lényegesség nagyságrendjének meghatározásakor 5%-os arányt vettük figyelembe, amely összhangban van a szektorban működő profitorientált társaságok esetében alkalmazott aránnyal.

## **Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések**

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egészére vonatkozó könyvvizsgálatunkkal összefüggésben, az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

---

### *Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések*

### *A könyvvizsgálat során a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések vonatkozásában elvégzett eljárások*

---

#### **Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek értékvesztése**

Az ügyfelekkel szembeni hitelek és előlegek nettó összege (központi bank és hitelintézetek, valamint államháztartás nélkül) 2018. december 31-én 1.375.127 M Ft, ami a mérlegfőösszeg 43%-át képezi. A mérlegben megjelenített értékvesztés összege 40.493 M Ft.

A vezetés a kapcsolódó megítéléseket, egyenlegeket és becsléseket a kiegészítő melléklet számviteli politikára vonatkozó részének 2.3.3 pontjában, valamint a 14., 20., 22. és a 42.4-42.5 pontokban tette közzé.

A Bank 2018. január 1-jétől alkalmazza az IFRS 9 standardot, az átállás hatásának bemutatása a kiegészítő melléklet 3. fejezetében található.

Az értékvesztés meghatározása szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul és a vezetéstől nagyfokú becslést igényel, az egyedi és a csoportos értékvesztés kalkulációja során egyaránt.

Az értékvesztés számítás első lépése annak azonosítása, hogy a hitelkockázat jelentősen növekedett-e, a figyelembe vett információk határozzák meg, hogy 12 havi, vagy élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséget kell megjeleníteni.

Egyedi értékvesztés kalkulációja esetén a legnagyobb bizonytalanságot a jövőbeli várható cash flow-k becslése, és a becslési forgatókönyvek valószínűséggel történő súlyozása jelenti, ahol a várható cash flow-k egyaránt tartalmazzák a működésből és a fedezetek érvényesítéséből származó megtérüléseket.

Megértettük és értékeltük a teljes hitelezési folyamatot a folyósítástól a monitoringig és az értékvesztés számításáig, azonosítottuk a főbb kontroll pontokat, valamint teszteltük azok működési hatékonyságát, beleértve a vezetés általi jóváhagyást is.

Az egyedileg jelentős hitelek esetén mintavételes eljárással hitelvizsgálatot végeztünk, ennek során az előterjesztések, illetve felülvizsgálati dokumentumok, és az ügyfélre vonatkozó pénzügyi és nem pénzügyi információk alapján megvizsgáltuk az ügyfelek Bank általi minősítését.

Egyedileg értékvesztett hitelek esetében mintavételesen megvizsgáltuk a kalkuláció során alkalmazott feltételezések és becslések, a forgatókönyvek súlyozásának ésszerűségét, valamint a kalkulációk pontosságát.

A csoportos értékvesztés esetében szakértőink bevonásával megvizsgáltuk az alkalmazott értékvesztés számítási módszertant, és annak standarddal lévő összhangját, áttekintettük az elkészült validációs jelentéseket, mintavételes alapon újraszámoltunk kiválasztott paramétereket, valamint az értékvesztést, és megvizsgáltuk a Bank értékvesztés számításhoz használt programját.

Továbbá, megvizsgáltuk az alapadatokat (ideértve a paraméterek modellezéséhez és az értékvesztés számításához felhasznált adatokat is), megvizsgáltuk azokat a kritériumokat, amiket annak megállapításához használtak, hogy a hitelkockázat jelentősen növekedett-e és azok alkalmazását, és elemeztük az értékvesztés alakulását.

A csoportos értékvesztés számításához a Bank értékvesztési modelleket alkalmaz, amely modellek a megtérülő összeg becsléséhez legfontosabb paraméterként a nemteljesítés valószínűségét, a nemteljesítéskor várható kitétség értékét, valamint a nemteljesítés esetén várható veszteséget számszerűsítik az IFRS 9 standard előírásai alapján, jövőbeli gazdasági körülményekre vonatkozó előrejelzések figyelembevételével.

Kiemelt figyelmet fordítottunk erre a területre, mivel az egyenlege jelentős, valamint a meghatározása során nagy a becslési bizonytalanság.

### **Fedezeti elszámolás**

A fedezeti elszámolásra vonatkozó számviteli előírások és elszámolások a kiegészítő melléklet számviteli politikára vonatkozó részének 2.3.7. fejezetében, valamint a 23. és a 42.2.-42.3. mellékletben találhatóak.

A Bank a működéséből és nyitott pozícióiból eredő kockázatok, - árfolyam- és kamatkockázat - fedezésére származékos ügyleteket alkalmaz. Ezen derivatív ügyletek mérlegben és eredménykimutatásban történő bemutatása fedezeti elszámolás alkalmazása nélkül eltérő lehet a kockázatok létrehozó ügyletek bemutatásától, ezért a fedezeti és a fedezett ügyletek elszámolása összhangjának megteremtése érdekében a Bank cash flow és valószínű fedezeti elszámolást alkalmaz.

A fedezeti elszámolás alkalmazása szigorú számviteli szabályokhoz kötött, többek között bizonyítani szükséges, hogy a nyitott pozíciók alapjául szolgáló ügyletek és azok fedezésére kötött ügyletek értéke a piaci változások hatására ellentétesen mozog, ennek vizsgálatát hatékonyságmérésnek nevezik. A hatékonyságmérés meglehetősen összetett, komplex számításokat igénylő feladat, amely a mérés módszertanától függően változó mértékű feltételezéseken alapul.

Megvizsgáltuk az IFRS9 átállás hatásaként 2018. január 1-jére vonatkozóan lekönyvelt tételeket.

Áttekintettük a kiegészítő melléklet 14., 20., 22. és 42.4-42.5 pontjait annak érdekében, hogy felmérjük, hogy a közzétételek az előírásokkal összhangban vannak-e.

Az általunk végzett eljárások alapján a vezetés becslései ésszerű tartományon belül voltak.

Megértettük és értékeltük a kulcsfontosságú belső kontrollokat, amelyeket a Bank annak érdekében működtet, hogy a származékos ügyletek valószínű értékének meghatározása, valamint a fedezeti hatékonyság mérése megfelelően történjen.

Elvégeztük a származékos ügyletek értékelésének, valamint az alkalmazott piaci árak mintavételes ellenőrzését, megvizsgáltuk a fedezeti elszámolásokhoz kapcsolódó fedezeti dokumentációt, a benne foglalt kockázatfedezeti stratégiát, továbbá a fedezett, valamint a fedezeti ügyletek meghatározását. Ellenőriztük, hogy a fedezeti kapcsolat hatékonyságmérése, valamint a számviteli elszámolások a vonatkozó számviteli standardokkal összhangban kerültek-e végrehajtásra.

Mivel a Bank fedezeti stratégiája dinamikus portfólió fedezeti elszámolást is alkalmaz, amely esetén a fedezni kívánt, piaci kockázat alapjául szolgáló ügylet egy feltételezésekkel meghatározott, folyamatosan változó állomány, megvizsgáltuk a modellezett fedezett állományt és az állomány lejárat szerkezetének meghatározását.

Megvizsgáltuk, hogy a fedezeti elszámolással kapcsolatos közzétételek az előírásokkal összhangban szerepelnek-e a beszámolóban.





Azért fordítottunk kiemelt figyelmet erre a területre, mert a piaci kockázatok kezelésére alkalmazott származékos ügyletek értékelése, valamint ebből eredően a fedezeti kapcsolatok hatékonyságmérése összetett feladat és számottevő becslést tartalmaz.

---

### **Egyéb információk: az üzleti jelentés**

Az egyéb információk a Bank 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”), illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az üzleti jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Mivel a Bank közérdeklődésre számot tartó gazdálkodónak minősül és az adott üzleti év mérleg fordulónapján a számviteli törvény 95/C. §, (1) bekezdés a) és b) pontjában foglalt feltételek teljesültek, így az üzleti jelentésében a 95/C. § szerinti nem pénzügyi kimutatást kell közzétennie. Ebben a tekintetben nyilatkoznunk kell arról, hogy az üzleti jelentés tartalmazza-e a 95/C. § szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Bank 2018. évi üzleti jelentése, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Bank 2018. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés összhangban van a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Bank számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

Az üzleti jelentés tartalmazza a 95/C. §, (1) bekezdés szerinti nem pénzügyi kimutatást.

## **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolóért az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének, valamint a számviteli törvény EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Banknak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Bankot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Bank pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

## **A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Bank a vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Bank nem tudja a vállalkozást folytatni.



- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Bank által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó óvintézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

### **Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről**

A Bank első alkalommal 2016. április 28-án választott minket könyvvizsgálójává. Megválasztásunk a részvényesi határozatok alapján évente ismételtén jóváhagyásra került, 3 év folyamatos megbízást eredményezve.

Budapest, 2019. április 15

Balázs Árpád  
Üzlettárs  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 006931  
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

**TARTALOMJEGYZÉK AZ ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**

EREDMÉNYKIMUTATÁS .....	5
EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS .....	6
MÉRLEG .....	7
SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA .....	8
CASH FLOW KIMUTATÁS .....	9
1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK .....	12
2 – SZÁMVITELI POLITIKA .....	12
2.1 A beszámoló készítésének alapja .....	12
2.1.1 Megfelelőségi nyilatkozat .....	12
2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések .....	13
2.3 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása .....	14
2.3.1 Devizaátváltás .....	14
2.3.2 Pénzügyi eszközök .....	14
2.3.2.1 Pénzügyi eszközök megjelenítése és kivezetése .....	14
2.3.2.1.1 Megjelenítés .....	14
2.3.2.1.2 Kivezetés és módosítás .....	14
2.3.2.1.3 Leírás .....	17
2.3.2.2 Tőke- és adósságinstrumentumok besorolása .....	17
2.3.2.2.1 Besorolás és értékelés - Adósságinstrumentumok .....	17
2.3.2.2.2 Üzleti modell értékelés .....	18
2.3.2.2.3 Szerződéses pénzáramok értékelése (SPPI) .....	18
2.3.2.2.4 Átsorolás .....	19
2.3.2.2.5 Besorolás és értékelés - Tőkeinstrumentumok .....	19
2.3.2.2.6 Besorolás és értékelés – Származékos ügyletek .....	19
2.3.2.3 Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája .....	20
2.3.3 Pénzügyi eszközök - Értékvesztés .....	21
2.3.3.1 Nem-teljesítés fogalma .....	21
2.3.3.2 Várható hitelezési veszteség modell .....	22
2.3.3.3 Hitelkockázat jelentős növekedése a kezdeti megjelenítés óta .....	22
2.3.3.3.1 Többosztályú megközelítés – kötvényportfólió .....	23
2.3.3.3.2 Többosztályú megközelítés – hitelportfólió .....	23
2.3.3.4 ECL értékelése .....	23
2.3.3.5 Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök (POCI) .....	24
2.3.4 Pénzeszközök .....	24
2.3.5 Pénzügyi kötelezettségek .....	24
2.3.5.1 Pénzügyi kötelezettségek – megjelenítés és kivezetés .....	25
2.3.5.2 Pénzügyi kötelezettségek – saját hitelkockázat .....	26
2.3.5.3 Pénzügyi felelősség – pénzügyi garanciaszerződés .....	26
2.3.6 Beszámítás .....	26
2.3.7 Fedezeti elszámolás .....	26
2.3.8 Részesedések .....	28
2.3.9 Lízingügyletek .....	28
2.3.9.1 Bank, mint lízingbe vevő .....	28
2.3.9.2 Bank, mint lízingbe adó .....	28
2.3.10 Tőkeelemek (Tartalékok) .....	29
2.3.11 Törzsrészcények osztaléka .....	29
2.3.12 Részvény alapú juttatások .....	29
2.3.13 Befektetési célú ingatlanok .....	29
2.3.14 Ingatlanok, gépek és berendezések (Tárgyi eszközök) .....	30
2.3.15 Immateriális javak .....	31
2.3.16 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése .....	31
2.3.17 Független kötelezettségek .....	31
2.3.18 Céltartalékok .....	32
2.3.19 Bevételek elszámolása .....	32
2.3.19.1 Nettó kamat és kamatjellegű bevétel .....	32

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

2.3.19.2 Nettó díj és jutalék bevétel .....	32
2.3.20 Munkavállalói juttatások .....	33
2.3.20.1 Rövid távú munkavállalói juttatások .....	33
2.3.20.2 Foglalkoztatás utáni juttatások .....	33
2.3.21 Állami támogatások .....	33
2.3.22 Adó jellegű kifizetések .....	34
2.3.23 Nyereségadók .....	34
2.3.24 Értékesítésre és elidegenítésre tartott befektetett eszközök, az elidegenítési csoportokhoz kapcsolódó kötelezettségek .....	34
2.3.25 Letétkezelésre átvett eszközök .....	35
2.3.26 Beszámolási időszak utáni események .....	35
2.4 Áttérés az IAS 39-ről az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standardra .....	35
2.5 A számviteli politika változásai .....	36
2.5.1 Új vagy módosított sztenderdek és értelmezések alkalmazása .....	36
2.5.2 Új számviteli kiadványok .....	36
2.6 Pénzügyi szervezetek különadói és illetékei .....	38
2.7 Változások az alkalmazott becslésekben .....	39
2.8 Átsorolások .....	39
3 – ÁTTÉRÉS IFRS 9-RE .....	41
4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL .....	51
5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL .....	52
6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE ÉS DEVIZA ÁTÉRTÉKELES .....	53
7 – AZ EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMBEN VALÓS ÉRTÉKRE ÉRTÉKELT ÉS ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE .....	53
8 – OSZTALÉK BEVÉTEL .....	54
9 – EGYÉB BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁS .....	54
10 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK .....	55
11 – BANKADÓ .....	55
12 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA ÉS SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK .....	56
13 – NYERESÉGADÓ .....	56
13 – NYERESÉGADÓ (folytatás) .....	57
14 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA .....	58
15 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK .....	67
16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA .....	68
17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE .....	71
18 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN KÖTELEZŐEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK .....	78
19 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK – PORTFOLIÓ ÉS FÖLDRAJZI ELHELYEZKEDÉS SZERINTI BONTÁS .....	79
20 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS .....	81
21 – EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN TARTOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS AZ ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS .....	89
22 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS .....	90
23 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK .....	99
24 – ÉRTÉKESÍTÉSRE TARTOTT BEFEKTETETT ESZKÖZÖK .....	102
25 – EGYÉB ESZKÖZÖK .....	103
26 – HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS ÉS KÖTELEZETTSÉG .....	103
27 – BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN .....	104
28 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK .....	105
29 – TÁRGYI ESZKÖZÖK .....	107
30 – IMMATERIÁLIS JAVAK .....	108
31 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE .....	109
32 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK .....	110
33 – JEGYZETT TŐKE .....	110
34 – TOVÁBBI INFORMÁCIÓK A CASH FLOW KIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓAN .....	111
35 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK .....	114

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

---

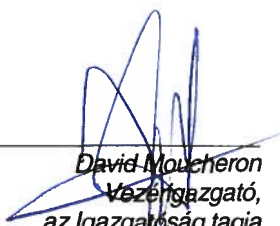
36 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK .....	119
37 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL .....	121
38 – MEGHATÁROZOTT JUTTATÁSI PROGRAMOK .....	127
39 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA .....	127
40 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK .....	128
41 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK .....	129
42 – KOCKÁZATKEZELÉS .....	130
42.1 Általános tudnivalók .....	130
42.2 A likviditási kockázat és a finanszírozás kezelése .....	132
42.3 Piaci kockázat .....	140
42.4 Hitelezési kockázat .....	144
42.5 Hitelkockázat – átstrukturált hitelek (forbearance) .....	160
42.6 Működési kockázat .....	168
43 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS .....	169

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**EREDMÉNYKIMUTATÁS**


Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2018	Átsorolt 2017
Kamat és kamatjellegű bevételek		88 422	92 722
Effektív kamat módszerrel számolt kamat bevétel	4	75 268	78 864
Egyéb kamatjellegű bevétel	4	13 154	13 858
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	4	(14 262)	(20 749)
<b>Nettó kamat és kamatjellegű bevétel</b>	<b>4</b>	<b>74 160</b>	<b>71 973</b>
Díj és jutalék bevételek		77 080	69 167
Díj és jutalék ráfordítások		(19 848)	(17 693)
<b>Nettó díj és jutalék bevétel</b>	<b>5</b>	<b>57 232</b>	<b>51 474</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	6	7 352	9 808
Deviza átvértékelés		19 826	8 491
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó realizált eredménye	7	-	534
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó realizált eredménye	7	(251)	-
Osztalék bevétel	8	1 981	2 225
Amortizált bekerülési értéken értékelt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékesítéséből származó nyereség		1 409	-
Lejáratig tartott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékesítéséből származó nyereség		-	100
Egyéb bevétel	9	4 187	4 230
Egyéb ráfordítás	9	(771)	(971)
<b>Bevétel összesen</b>		<b>165 125</b>	<b>147 864</b>
Működési költségek		(101 713)	(98 346)
Személyi jellegű ráfordítások	12;37	(32 241)	(32 309)
Általános adminisztratív költségek	10	(54 719)	(52 432)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése	29;30	(9 038)	(8 280)
Bankadó	11	(5 715)	(5 325)
Értékvesztés	22	2 628	(75)
Hitelekre és függő kötelezettségekre	21	3 011	763
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközökre		(2)	3
Egyéb eszközökre		(381)	(841)
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>66 040</b>	<b>49 443</b>
Nyereségadó	13	(8 990)	(7 774)
<b>Adózott eredmény</b>		<b>57 050</b>	<b>41 669</b>

Az Igazgatóság 2019. április 15-én hagyta jóvá a beszámolót.



David Moucheron  
Vezérigazgató,  
az Igazgatóság tagja



Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője  
az Igazgatóság tagja


2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.


**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS**

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	Adatok millió Ft-ban	
		2018	2017
Adózott eredmény a Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint		57 050	41 669
Egyéb átfogó jövedelemkimutatás			
Az eredménybe átsorolható elemekre:			
Értékesíthető tőkeinstrumentumok			
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)		-	298
Valós érték változásának halasztott adó hatása		-	(32)
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok átértékelési tartaléka			
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)		(1 698)	5 229
Valós érték változásának halasztott adó hatása	26	130	(566)
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe			
Értékvesztés eredménye	21	2	-
Értékesítés vesztesége	7	251	(534)
Átsorolt eszközök értékvesztése		-	(571)
Halasztott adó	26	(27)	120
Cash flow fedezeti ügyletek			
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)		(3 920)	(273)
Valós érték változásának halasztott adó hatása	26	353	25
Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe			
Nem hatékony rész	23	194	233
Realizált adó előtti eredmény	23	(427)	(129)
Halasztott adó	26	21	(9)
Az eredménybe vissza nem fordítható elemekre			
Tőkeinstrumentumok átértékelési tartaléka			
Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)	14	368	-
Valós érték változásának halasztott adó hatása	26	(40)	-
Saját hitelkockázat kiigazítása	6	(51)	51
Halasztott adó	26	5	(5)
Meghatározott juttatási programokra vonatkozó aktuárius eredmény	39	20	45
Halasztott adó	26	(2)	(4)
Egyéb átfogó jövedelem összesen		(4 821)	3 878
Átfogó jövedelem összesen		52 229	45 547

Az Igazgatóság 2019. április 15-én hagyta jóvá a beszámolót.

  
 David Moucheron  
 Vezérigazgató,  
 az Igazgatóság tagja

  
 Gombás Attila  
 Pénzügyi divízió vezetője  
 az Igazgatóság tagja




ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

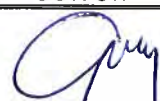
## MÉRLEG

	Kiegészítő melléklet	2018	Adatok millió Ft-ban Átsorolt 2017
<b>ESZKÖZÖK</b>			
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek		480 647	437 846
Készpénz		42 833	36 789
Készpénz egyenlegek központi bankoknál	14-22	361 464	201 542
Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	14-22	76 350	199 515
Pénzügyi eszközök	14	2 643 798	2 515 451
Kereskedési célú eszközök	14;23	69 817	98 194
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	14	-	194 209
<i>ebből fedezetül szolgáló eszközök</i>	14	-	69 859
Hitelek és követelések	14-22	-	1 776 484
<i>ebből fedezetül szolgáló eszközök</i>	14	-	92 568
Lejáratig tartott eszközök	14	-	423 500
<i>ebből fedezetül szolgáló eszközök</i>	14	-	114 865
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	14-22	20 066	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	14-22	95 362	-
<i>ebből fedezetül szolgáló eszközök</i>	14	9 359	-
Amortizált bekerülési éréken értékelt eszközök	14-22	2 441 288	-
<i>ebből fedezetül szolgáló eszközök</i>	14	239 188	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	23	17 265	23 064
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan		7 333	-
Adókövetelések		2 336	2 633
Nyerésadóból származó követelések		1 975	2 633
Halasztott adókövetelés	26	361	-
Befektetések társult vállalkozásokban	27	10 904	10 619
Befektetési célú ingatlanok	28	1 689	1 476
Tárgyi eszközök	29	35 228	37 909
Immateriális javak	30	19 767	14 521
Értékesítésre és elidegenítésre szánt befektetett eszközök	24	1 325	1 921
Egyéb eszközök	25	26 217	18 941
<b>Eszközök összesen</b>		<b>3 229 244</b>	<b>3 041 317</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
Pénzügyi kötelezettségek	14	2 825 275	2 686 541
Kereskedési célú kötelezettségek	23	54 388	36 474
Erdménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	18,20	88 790	120 509
Amortizált bekerülési éréken tartott kötelezettségek	14	2 668 531	2 525 455
Fedezeti célú származékos ügyletek	23	13 566	4 103
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	23	6 164	12 560
Adókötelezettségek		-	942
Nyerésadóból származó kötelezettségek		-	-
Halasztott adókötelezettségek	26	-	942
Céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre	31	1 792	1 559
Egyéb kötelezettségek	32	93 218	73 691
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>2 926 449</b>	<b>2 775 293</b>
Jegyzett tőke	33	140 978	140 978
Árszó		48 775	48 775
Felhalmozott eredmény		83 572	36 657
Egyéb tartalékok		29 470	39 614
<b>Saját tőke összesen</b>	44	<b>302 795</b>	<b>266 024</b>
<b>Források összesen</b>		<b>3 229 244</b>	<b>3 041 317</b>

Az Igazgatóság 2019. április 15-én hagyta jóvá a beszámolót.



David Moucheron  
Vezérigazgató,  
az Igazgatóság tagja



Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője  
az Igazgatóság tagja

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA


Adatok millió Ft-ban

	Jegyzett tőke	Árszám	Általános tartalék	Értékpapírok átértékelési tartaléka	Cash flow fedezeti tartalék	Egyéb átértékelési tartalékok	Felhalmozott eredmény	Saját tőke Összesen
2017								
Egyenleg az időszak elején	140 978	48 775	13 463	12 017	6 089	-	38 043	259 365
IFRS 9 korai alkalmazása (kieg. mell. 2)	-	-	-	-	-	11	(11)	-
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	-	41 669	41 669
Egyéb átfogó jövedelem (kieg.mell.6)	-	-	-	3 944	(153)	76	-	3 867
Átfogó jövedelem	-	-	-	3 944	(153)	87	41 658	45 536
Fizetett osztalék Eredménytartalék átvezetése a kötelező kockázati tartalékba (kieg. mell. 43)	-	-	-	-	-	-	(38 877)	(38 877)
Változások összesen	-	-	4 167	3 944	153	87	(1 386)	6 659
Egyenleg az adott időszak végén	140 978	48 775	17 630	15 961	5 936	87	36 657	266 024
Ebből:								
Résztvények átértékelési tartaléka (kieg. mell. 14)	-	-	-	334	-	-	-	334
Kötvények átértékelési tartaléka (kieg. mell. 14)	-	-	-	15 627	-	-	-	15 627
2018								
IFRS 9 első alkalmazásának hatása (kieg. mell. 3)	-	-	-	(11 023)	-	-	(4 435)	(15 458)
Egyenleg az időszak elején az IFRS 9 alkalmazása után	140 978	48 775	17 630	4 938	5 936	87	32 222	250 566
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	-	57 050	57 050
Egyéb átfogó jövedelem (kieg. mell. 6)	-	-	-	(1 014)	(3 779)	(28)	-	(4 821)
Átfogó jövedelem összesen	-	-	-	(1 014)	(3 779)	(28)	57 050	52 229
Befektetések realizált eredménye	-	-	-	(5)	-	-	5	-
Általános tartalék felhasználás (kieg. mell. 43)	-	-	5 705	-	-	-	(5 705)	-
Változások összesen	-	-	5 705	(12 042)	(3 779)	(28)	46 915	36 771
Egyenleg az időszak végén	140 978	48 775	23 336	3 919	2 157	59	83 571	302 795
Ebből:								
Résztvények átértékelési tartaléka (kieg. mell. 15)	-	-	-	656	-	-	-	656
Kötvények átértékelési tartaléka (kieg. mell. 15)	-	-	-	3 263	-	-	-	3 263

Az egyéb átértékelési tartalék a saját hitelkockázathoz kapcsolódó kiigazításokat és a meghatározott juttatási programokra vonatkozó aktuárius eredményt tartalmazza. 2018-ban nem volt osztalék fizetés (2017-ben 38 877 millió forint volt a fizetett osztalék, ami 0,275766 Ft/résztvény). A törzsrésztvényekre vonatkozó javasolt osztalékról további információkat a 43-as kiegészítő melléklet tartalmaz.

Az Igazgatóság 2019. április 15-én hagyta jóvá a beszámolót.

  
David Moucheron  
Vezérigazgató,  
az Igazgatóság tagja

  
Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője  
az Igazgatóság tagja

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**CASH FLOW KIMUTATÁS**

Adatok millió Ft-ban

MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW	Kiegészítő melléklet	Adatok millió Ft-ban	
		2018	2017
Adózás előtti eredmény		66 040	49 443
Módosító tételek:			
Kamatbevétel	4	(88 422)	(92 722)
Kamatráfordítás	4	14 262	20 749
Értékpapírok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg	7	(253)	(1 105)
Cash flow fedezeti tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg	6	(233)	104
Tárgyi eszközök, immateriális javak, egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése	29;30	9 467	9 138
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye	9	(87)	(46)
Befektetési célú ingatlanok értékesítésének nettó realizált eredménye	9	(236)	(121)
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök értékvesztése*	22	(3 042)	(763)
Egyéb céltartalékok változása	31	(48)	(8)
Nem realizált átértékelési különbözet	6	15 940	2 916
Adózás előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt		13 388	(12 415)
Kereskedési célú eszközök változása		29 848	(4 005)
Lejáratig tartott eszközök változása		-	3 136
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok változása		-	3 034
Hitelek és követelések változása		-	(100 161)
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása		1 715	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök változása		(34 821)	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök változása		(306 933)	
Egyéb eszközök változása		7 722	(5 193)
Működési eszközök változása		(302 469)	(103 189)
Kereskedési célú kötelezettségek változása		1 726	6 139
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása		(19 483)	(72 974)
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása		58 805	238 507
Egyéb kötelezettségek változása		13 666	13 163
Működési kötelezettségek változása		(54 714)	184 835
Fizetett nyereségadó		(8 022)	(7 082)
Kapott kamat		84 747	94 918
Fizetett kamat		(14 835)	(26 387)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		<u>(172 477)</u>	<u>130 680</u>

\*Tartalmazza a hitelekre és függő kötelezettségekre képzett céltartalékot és a Hitelek és követelésekre képzett értékvesztést 2017-ben.

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2018	2017
<b>BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW</b>			
Lejáratig tartott eszközök beszerzése		-	(43 409)
Amortizált bekerülési értéken tartott értékpapírok beszerzése		(154 451)	-
Amortizált bekerülési értéken tartott értékpapírok értékesítéséből befolyt összeg		44 918	-
Amortizált bekerülési értéken tartott értékpapírok visszafizetéséből befolyt összeg*		32 887	41 602
Társult vállalkozások részvényeinek értékesítéséből befolyó összeg		(1 000)	-
Kapott osztalék	9	824	-
Immateriális javak beszerzése	30	1 981	-
Tárgyi eszközök beszerzése	29	(9 270)	(6 048)
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg	29	(3 929)	(6 713)
Befektetési célú ingatlanok beszerzése	28	29	46
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékesítéséből származó bevételek és értékesítési csoportok		28	(1 031)
Befektetési célú ingatlanok értékesítéséből befolyó összeg	28	1 132	-
		1 447	644
Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow		(86 854)	(14 909)
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW</b>			
Alárendelt kölcsöntőkéből befolyt összeg	14	-	10 765
Fizetett osztalék		-	(38 877)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow		-	(28 112)
<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA</b>			
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)		(259 330)	87 659
Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete		(14 105)	(2 993)
Pénzeszközök állománya év elején		685 675	601 009
Pénzeszközök állománya a periódus végén		412 240	685 675

\*Tartalmazza a hitelek és követelések értékpapírjait 2017-re vonatkozóan.

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Kiegészítő melléklet	2018	2017
<b>MŰKÖDÉSI CASH FLOW OSZTALÉKOKBÓL</b>			
Kapott osztalék	8	1 981	2 225
<b>PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI</b>			
Készpénz		42 833	36 789
Készpénz egyenlegek központi bankoknál		361 464	201 542
Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek		76 350	199 515
Más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek	14	51 290	283 399
Hitelintézetek által elhelyezett látra szóló betétek	14	(119 697)	(35 570)
Pénzeszközök összesen		<u>412 240</u>	<u>685 675</u>


A más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek a Hitelek és követelések között kerülnek elszámolásra a mérlegben, a hitelintézetek által elhelyezett látra szóló betétek pedig az amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek közé tartoznak.

A Bank a működési tevékenységből származó cash flow kimutatására az indirekt módszert alkalmazza.

Az Igazgatóság 2019. április 15-én hagyta jóvá a beszámolót.



David Moucheron  
Vezérigazgató,  
az Igazgatóság tagja



Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője  
az Igazgatóság tagja

## **1 – ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK**

A Kereskedelmi és Hitelezési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság („K&H Bank Zrt.” vagy a „Bank”) Magyarországon létrehozott és bejegyzett részvénytársaság. A K&H Bank (a továbbiakban: a „Bank”) és leányvállalatai a banki szolgáltatások teljes skáláját nyújtják a 206 fiókból álló országos hálózaton keresztül. A K&H Bank székhelye 2018. december 31-én: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Honlap: [www.kh.hu](http://www.kh.hu).

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

Az egyedi beszámoló aláírására kötelezett személyek David Moucheron vezérigazgató (Budapest) és Gombás Attila, a pénzügyi divízió vezetője (Budapest).

A Bank a hatályos jogszabályok szerint könyvvizsgálatra kötelezett.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy: Ecsedi Paula (Budapest), regisztrációs száma:140573.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA**

A korábban alkalmazott IAS 39-es sztenderdek rövid leírása a számviteli politikában biztosítja a beszámoló felhasználóinak az időszakok összehasonlíthatóságát. Az IFRS 9-re való áttérés hatását a 3-as kiegészítő melléklet mutatja be.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetén az IFRS 9 változtatott a saját hitelkockázati kiigazítások eredményének elszámolásán. A Bank ennél az előírásnál élt a korai alkalmazás lehetőségével és 2017. január 1-től a saját hitelkockázati kiigazítások eredményét az egyéb átfogó jövedelemben számolja el. A korai alkalmazásnak minimális hatása volt tekintettel a saját hitelkockázati kiigazítás alacsony mértékére (lásd a saját tőke változását).

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

### ***2.1 A beszámoló készítésének alapja***

A beszámolóban az eszközök és források alapvetően bekerülési értéken szerepelnek, módosítva a pénzügyi instrumentumok bekerüléskori valós értékével, valamint az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök (FVPL) és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök (FVOCI) átértékelésével. 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 Bank a Magyarországon hatályos kereskedelmi banki és pénzügyi jogszabályok előírásainak megfelelően vezeti számviteli nyilvántartásait és állítja össze főkönyvét. A Bank magyar forintban („Ft”) vezeti könyveit. Amennyiben másképp nincs jelezve, az egyenlegek millió forintban („millió Ft”) kerültek feltüntetésre.

A számviteli politika konzisztens a korábbi években alkalmazottal, kivéve az IFRS 9 és IFRS 15 előírásait.

#### ***2.1.1 Megfelelőségi nyilatkozat***

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

A Bank konszolidált éves beszámolót is készít, melyhez ugyanazt a számviteli keretrendszert alkalmazza, mint az egyedi éves beszámolóhoz. A Bank egyedi és éves beszámolója egy napon kerül jóváhagyásra és publikálásra.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.2 Jelentős számviteli döntések és becslések**

A Bank számviteli politikájának alkalmazása során a Vezetőség döntéseire alapozva becsléseket használt a beszámoló adatainak előállításához. Ezek közül a következők a legjelentősebbek:

**A pénzügyi instrumentumok valós értéke**

A beszámolóban valós értéken kimutatott pénzügyi eszközök és kötelezettségek esetében a valós érték az az összeg, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapna a Bank, illetve egy kötelezettség átruházásakor fizetne a Bank egy piaci szereplők között létrejött szokásos ügylet alapján az értékelés időpontjában. A valós érték nem az az összeg, amelyet a Bank egy kikényszerített tranzakció keretében kapna, nem minősül azonban ilyen kikényszerített tranzakcióból származó árnak, ha a piacon a keresleti és kínálati viszonyok nincsenek egyensúlyban.

Ha a mérlegben kimutatott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értéke nem állapítható meg az aktív piac segítségével, a valós érték meghatározására különböző értékelési technikák alkalmazhatóak, például a matematikai modellek, amelyek az elérhető piaci információkon alapulnak. Ha azonban nincsenek ilyen adatok, a valós érték megállapítása becsléssel történik. A becslés során a Bank figyelembe vesz likviditási szempontokat és egyéb olyan változókat, mint korreláció és volatilitás. A valós érték kalkuláció során alkalmazott becslések érzékenységről bővebb információ a 17-es és 42.3-as kiegészítő mellékletben található.

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

A hitelekre, követelésekre és függő kötelezettségekre kalkulált értékvesztés a várható hitelezési veszteség összegének megfelelően kerül meghatározásra. Az ECL kiszámítása jelentős mérlegelést igényel különféle szempontok tekintetében, ideértve a hitelfelvevők pénzügyi helyzetének és visszafizetési képességeinek, a biztosítékok értékének és megtérülésének, valamint előre tekintő és makrogazdasági információknak a megítélését. A Bank semleges, torzítást nem tartalmazó megközelítést alkalmaz, amikor bizonytalanságokkal foglalkozik, és jelentős mérlegelés alapján hoz döntéseket.

A Bank rendszeresen felülvizsgálja a hiteleket, követeléseket és függő kötelezettségeket, illetve jövőbeni kötelezettségeket az értékvesztés, illetve a céltartalék megállapítása céljából. A Bank 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 Bank becsléseket alkalmaz a jövőbeli cash flow-ra azokban az esetekben is, amikor bizonyos adóscsoportokra vonatkozóan változás történik azok fizetési képességében, hajlandóságában, az őket érintő gazdasági feltételekben, és ezek veszteséget okozhatnak a Bank eszközeiben. A becslés a múltbeli veszteségek tapasztalatai alapján kerül elvégzésre a hitelek és követelések azon csoportjaira vonatkozóan, amelyeknél az eszközök hitelkockázati jellemzője és az értékvesztés objektív bizonyítékai hasonlóak. Részletes információk a pénzügyi beszámoló kiegészítő mellékletének 22-es mellékletben találhatók.

**Jogi ügyekre és követelésekre képzett céltartalék**

A peres ügyekből és követelésekből származó veszteség fedezéséhez szükséges céltartalék összege szintén megemlítendő bizonytalansági tényezőként a pénzügyi beszámolóban. Részletes információk a pénzügyi beszámoló kiegészítő mellékletének 31-es mellékletben találhatók.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

### **2.3 A számviteli politika jelentős pontjainak összefoglalása**

#### **2.3.1 Devizaátváltás**

A Bank funkcionális és prezentációs pénzneme a magyar forint. A devizában meghatározott monetáris eszközök és források forintra való átváltása a Magyar Nemzeti Bank által a mérleg fordulónapjára vonatkozóan közzétett deviza-középfolyamon történik. A negatív és pozitív árfolyam-különbszetek az eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra. Az előbbi általános szabály alól kivételt képez az az eset, amikor valamely monetáris eszköz vagy forrás fedezeti instrumentumként bevonásra kerül egy cash flow fedezeti kapcsolatba, és a fedezeti dokumentációval összhangban a fedezeti instrumentum deviza átváltási különbszete egyéb átfogó jövedelemként kerül elszámolásra. A nem-monetáris tételek átváltása funkcionális devizára a tranzakció napján érvényes historikus árfolyamon történik. Az egyéb átfogó jövedelmen keresztül valós értékre értékelt, devizában nyilvántartott nem-monetáris tételek átváltása forintra a beszámoló vonatkozási dátumán érvényes MNB árfolyamokon történik. A devizában felmerülő bevételek és kiadások az ügylet napján érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra. Az ebből adódó árfolyamnyereséget, illetve veszteséget az eredménykimutatásban kell elszámolni.

#### **2.3.2 Pénzügyi eszközök**

A Bank – a fedezeti számvitel körébe tartozó ügyletekre vonatkozó előírások kivételével – az IFRS 9 összes követelményét alkalmazza 2018 január 1-jétől. A fedezeti ügyleteket a Bank továbbra is az IAS 39 szerint számolja el.

##### **2.3.2.1 Pénzügyi eszközök megjelenítése és kivezetése**

###### **2.3.2.1.1 Megjelenítés**

A Bank akkor jeleníti meg egy pénzügyi eszközt a mérlegében, amikor az instrumentum szerződéses feltételei rá vonatkozóvá válnak. A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét vagy eladását a Bank a teljesítési időpontja szerinti elszámolás alkalmazásával jeleníti meg. Minden pénzügyi eszközt kezdeti megjelenítésekor valós értéken kell a könyvekben felvenni, növelve vagy csökkentve (amennyiben a pénzügyi eszköz követő értékelése nem az eredménnyel szemben valós értéken történik) azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz kibocsátásához vagy megszerzéséhez kapcsolhatók.

Amikor a valós érték a kezdeti megjelenítéskor eltér a tranzakciós ártól a Bank a különbséget a következők szerint számolja el:

- Ha a tranzakciós ár egy nem aktív piacon eltér a valós értéktől, amelyet egy azonos instrumentumra vonatkozó aktív piacon megfigyelhető ár alapján határoztak meg, vagy eltér egy kizárólag piacon megfigyelhető paramétereket használó értékelési technikával meghatározott valós értéktől, akkor a kezdeti megjelenítéskori valós érték és a tranzakciós ár különbszetét (1. napi eredmény) nyereségként vagy veszteségként kell megjeleníteni az eszköz könyvekbe történő bekerülésekor az eredménykimutatásban.
- Minden egyéb esetben (vagyis amikor a valós érték meghatározásához nem csak megfigyelhető piacokról származó adatokat vesznek figyelembe) az 1. napi eredményt a pénzügyi instrumentum élettartalma alatt, annak lejáratáig kell elszámolni az eredményben.

###### **2.3.2.1.2 Kivezetés és módosítás**

A Bank pénzügyi eszközt akkor vezet ki a könyveiből, amikor a pénzügyi eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses joga lejár, vagy amikor a Bank a pénzügyi eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogait átadja a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó lényegében összes kockázattal és haszonnal együtt. Különleges esetekben, mint például a repo megállapodások és az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó megállapodások esetén, a Bank a kockázatok és a hasznok átadását a megfelelő tények és körülmények, illetve az előre meghatározott visszavásárlási ár alapján értékeli. Ilyen esetekben, ha a Bank lényegében az összes kockázatot és hasznot megtartotta, a pénzügyi eszközt nem kell kivezetni, hanem a kapcsolódó ellenértéket vagy kapott pénzügyi eszközt egy különálló pénzügyi kötelezettségként kell bemutatni. A folytatóság ebben az esetben egy, az eszközre vonatkozó garancia formájában jelenik meg, melyet az eredeti bekerülési érték, illetve a Banktól követelhető maximum visszafizetés összege közül az alacsonyabbra kell értékeln.



## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

### **Repo és fordított repo megállapodások**

Azon eszközök, melyeket egy későbbi időpontban való visszavásárlásra szóló megállapodás keretében (repo) értékesít a Bank, nem kerülnek kivezetésre a nyilvántartásokból, 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 Banknak nincs rendelkezési joga ezen eszközök felett. Az ilyen megállapodásból eredő követelések a hitelek és követelések között jelenhetnek meg a mérlegben a beszerzési értékkel egyező összegben. A beszerzési ár és a jövőbeni értékesítési ár közötti különbözetet kamatbevételként kell kezelni és az ügylet futamideje alatt időarányosan az eredményben elszámolni.

### **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 Bank harmadik fél részére értékesíti. Ebben az esetben egy az értékpapírok visszaadására vonatkozó 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.

Amikor módosítás történik egy pénzügyi eszköz szerződéses feltételeiben az eszköz élettartama alatt, a Bank megvizsgálja, hogy az új feltételek lényegesen eltérnek-e az eredetiektől és, hogy azok következtében a kezdeti instrumentumból származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jog megszűnt-e. Ha a Bank arra a következtetésre jut, hogy az új feltételek lényegesen eltérnek az korábbiaktól, akkor a módosítás a pénzügyi eszköz kivezetésével jár, amely szerint a meglévő pénzügyi eszközt kivezetik és az új pénzügyi eszközt az új feltételek alapján megjelenítik. Ezzel szemben, ha a Bank úgy értékeli, hogy a szerződéses feltételek nem lényegesen különböznek, akkor az ügyletet a pénzügyi eszköz módosításaként kell elszámolni.

### **Újratárgyalt ügyletek**

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

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

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

A lényegesen eltérő feltételek értékelését a hitelek újratárgyalásakor vagy egyéb módosításakor kell elvégezni. A Bank a következőket veszi figyelembe a lényegesen eltérő feltételek értékelésekor:

- A kölcsönfelvevő/adós személyének változása;
- A hitel részleges vagy teljes leírása, mivel a Bank becslése szerint a hitel egy része vagy a teljes hitel várhatóan nem térül meg;
- Az ugyanazon kölcsönfelvevő/adós hitelének vagy hiteleinek változásai, amelyek hitelek refinanszírozását vagy összevonását eredményezik;
- A kölcsönfelvevő jelentős pénzügyi nehézségei miatt a Bank által adott engedmények;
- Jelentős új feltételeket megállapítása, amelyek jelentősen módosítják a kölcsön kockázati profilját (például nyereségmegosztás, vagy tőke alapú megtérülések);
- A kamat jellegének vagy a referencia kamatnak lényeges változása;
- A szerződés devizanemének változása.

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

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

A pénzügyi eszköz módosítási folyamata szerint a korábban megjelenített pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét módosítani kell annak érdekében, hogy az tükrözze a szerződéses pénzáramok megváltozott feltételeit. A pénzügyi eszköz könyv szerinti értékét azon becsült jövőbeni pénzáramok jelenértékeként kell újra meghatározni, amelyek a megváltozott feltételek szerinti várható élettartam során várhatóak. A diszkontálást a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábbal kell elvégezni. A könyv szerinti érték módosítás miatti változását az eredménykimutatásban, mint módosításból származó nyereség és veszteség kell kimutatni. A módosítás során felmerülő költségek vagy díjak a pénzügyi eszköz könyv szerinti értékét módosítják, és azokat a módosított kölcsön hátralévő futamideje alatt kell amortizálni.

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

Amennyiben az újratárgyalás nem eredményezi az érintett hitelek kivezetését a Bank a módosítás hatását vagy az effektív kamatláb módosításaként, vagy a hitel könyv szerinti értékének módosításaként számolja el.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

### **Újratárgyalt hitelek kivezetése**

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

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

#### **2.3.2.1.3 Leírás**

A leírás a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékének közvetlen csökkentése, amennyiben lényegében nem várható a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülése. A leírás kivezetési esemény.

A leírás nem minősül adósság elengedésnek, és a Bank fenntartja az érvényesíthetőség jogát a hitelfeltevővel szemben mindaddig, amíg a hivatalos jogi eljárás másként nem rendelkezik.

#### **2.3.2.2 Tőke- és adósságinstrumentumok besorolása**

A pénzügyi eszközök kezdeti megjelenítésekor a Bank első lépésként értékeli az instrumentum szerződéses feltételeit, annak meghatározása érdekében, hogy azt tőke- vagy adósságinstrumentumok közé sorolja. A tőkeinstrumentum definíció szerint bármely olyan szerződés, amely egy gazdálkodó egység összes kötelezettségének a levonása után a gazdálkodó egység eszközeiben meglévő maradványérdekeltséget testesít meg. Annak érdekében, hogy ez a feltétel teljesüljön, a Bank vizsgálja, hogy az adott instrumentum nem foglal-e magában szerződéses kötelmet a kibocsátóra nézve pénzeszköznek vagy egyéb pénzügyi eszköznek egy másik gazdálkodó egység részére történő átadására vonatkozóan; vagy nem jelent-e pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek cseréjére vonatkozó kötelmet a kibocsátó számára egy másik gazdálkodó egységgel szemben, a kibocsátóra potenciálisan kedvezőtlen feltételek mellett.

A Bank az adósságinstrumentumok közé sorol be minden olyan instrumentumot, amely nem teljesíti a tőkeinstrumentum definícióját.

##### **2.3.2.2.1 Besorolás és értékelés - Adósságinstrumentumok**

Ha a Bank arra a következtetésre jut, hogy a pénzügyi eszköz adósságinstrumentum, akkor a pénzügyi eszköz a kezdeti megjelenítéskor a következő kategóriákba sorolható:

- kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök (FVPL),
- az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt eszközök (FVO),
- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök (FVOCI),
- amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök (AC).

FVPL kategóriába kell sorolni azokat az adósságinstrumentumokat, amelyek esetében:

- a pénzügyi eszközt nem olyan üzleti modell alapján tartják, (1) amelynek célja a pénzügyi eszközök szerződéses pénzáramainak beszedése, vagy (2) amelynek célja a pénzügyi eszközök szerződéses pénzáramainak beszedése és a pénzügyi eszközök eladása; vagy
- a pénzügyi eszközt az előző pontban meghatározott üzleti modellek alapján tartják, de az eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek nem csak kizárólag a tőkéből és az aktuális tőkeösszeg után járó kamatokból állnak.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

A Bank egyes esetekben a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul megjelölhet valós értékelésre (FVO) olyan pénzügyi eszközt, amely egyébként megfelel az AC vagy a FVOCI kategóriának, ha az adott eszköz eredménnyel szembeni valós értékelése egy a számviteli értékelésből származó inkonzisztenciát (accounting mismatch) szüntet meg vagy csökkent jelentősen.

Egy adósságinstrumentum csak akkor értékelhető FVOCI kategória szerint, amennyiben az alábbi két feltételt teljesíti, illetve nem jelölték meg FVO szerinti értékelésre:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely a szerződéses pénzáramok beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőkéből és az aktuális tőkeösszeg után járó kamatokból állnak.

Egy adósságinstrumentum csak akkor értékelhető AC kategória szerint, amennyiben az alábbi két feltételt teljesíti, illetve nem jelölték meg FVO szerinti értékelésre:

- szerződéses pénzáramok beszedése érdekében tartják; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőkéből és az aktuális tőkeösszeg után járó kamatokból állnak.

### **2.3.2.2.2 Üzleti modell értékelés**

Az üzleti modell értékelése az adósságinstrumentumokra vonatkozóan annak eldöntése érdekében szükséges, hogy alkalmazható-e az adott üzleti modellbe tartozó adósságinstrumentumra az AC és a FVOCI értékelés. Az értékelés során a Bank portfólió szinten értékeli az üzleti modell célkitűzését, amelyben az instrumentumokat tartja, mivel ez jobban tükrözi, az üzleti tevékenységet és azt, hogy hogyan nyújtanak információt a Bank vezetősége számára. Az értékelés során az alábbi információkat kell figyelembe venni:

- A portfólióra meghatározott politikák és célkitűzések, valamint ezeknek a politikáknak a gyakorlati megvalósítása. Különösképpen, hogy a vezetőség stratégiája a szerződéses kamatbevétel megszerzésére, egy adott kamatprofil fenntartására, a pénzügyi eszközök időtartamának az eszközök finanszírozására szolgáló kötelezettségek duration-jével történő megfeleltetésére, vagy az eszközök értékesítésével történő pénzáramok realizálására koncentrál-e.
- Milyen módon értékeli a portfólió teljesítményét, és milyen módon számolnak be ezekről a Bank kulcspozíciókban lévő vezetőinek.
- Az üzleti modell (és a modell alapján tartott pénzügyi eszközök) teljesítményére ható kockázatok és különösen e kockázatok kezelésének módja; valamint
- az üzletvezetők javadalmazásának módja (például, hogy a javadalmazás a kezelt eszközök valós értékétől vagy a beszedett szerződéses pénzáramaitól függ-e).
- A korábbi időszakokban végrehajtott eladások gyakoriságát, értékét és ütemezését, az értékesítések okát és a jövőbeli értékesítési tevékenységre vonatkozó várakozásokat. Ugyanakkor az értékesítésekre vonatkozó információkat nem önmagukban, hanem egy átfogó értékelés részeként kell figyelembe venni, amely azt vizsgálja, hogyan valósul meg a Bank kifejezett célja a pénzügyi eszközök kezelésével kapcsolatban, és – konkrétan – hogyan realizálódnak a pénzáramok.

Azokra a pénzügyi eszközökre a FVPL értékelést kell alkalmazni, amelyeket értékesítésre tartanak, vagy amelyeknek teljesítményét valósérték alapon értékeli, mivel ezeket nem a szerződéses pénzáramok beszedése és nem is együttesen a szerződéses pénzáramok beszedése és pénzügyi eszközök eladása érdekében tartják.

### **2.3.2.2.3 Szerződéses pénzáramok értékelése (SPPI)**

Ezen értékelés alkalmazásában a tőkét a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értékeként kell értelmezni. A kamat a pénz időértékének, a tőkeösszeghez kapcsolódó hitelkockázatnak, valamint az egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak és költségeknek (pl. likviditási kockázat és adminisztratív költségek) az ellenértéke, amely tartalmazza az elvárt nyereséget is.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

Annak megítélésekor, hogy a szerződéses pénzáramok kizárólag a tőke és az aktuális tőkeösszeg után járó kamatokat tartalmazzák, a Bank az instrumentum szerződéses feltételeit vizsgálja, amely magában foglalja annak értékelését, hogy a pénzügyi eszköz tartalmaz-e olyan szerződéses feltételt, amely megváltoztathatja a szerződéses pénzáramok időzítését vagy összegét, úgy hogy instrumentum nem felel meg az SPPI feltételeinek. Az értékelés során a Bank figyelembe veszi:

- függő eseményeket, amelyek megváltoztathatják a pénzáramok összegét és időzítését;
- a tőkeáttételt;
- előtörlesztés és hosszabbítás lehetőségét;
- olyan szerződéses feltételeket, amelyek korlátozzák a Banknak az adott eszközből származó pénzáramokra vonatkozó igényét (pl. nem-teljesítés esetén nem végrehajtható követelések);
- olyan jellemzőket, amelyek módosítják a pénz időértékét (pl. változó kamatláb meghatározása).

### **2.3.2.2.4 Átsorolás**

A pénzügyi eszközök a kezdeti megjelenítést követően nem sorolhatóak át, csak akkor, ha a Bank utólag megváltoztatja a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelljét. Ez bekövetkezik, amikor a Bank megkezd vagy abbahagy egy működése szempontjából jelentős tevékenységet (például, ha a Bank megszerez vagy elad egy üzletágot, vagy megszünteti egy adott üzletág működését). Az átsorolás az üzleti modell váltást közvetlenül követő beszámolási időszaktól lép érvénybe.

### **2.3.2.2.5 Besorolás és értékelés - Tőkeinstrumentumok**

A tőkeinstrumentumok az alábbi értékelési kategóriákba sorolhatóak:

- kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök (FVPL),
- tőkeinstrumentumok, amelyeket a Bank döntése szerint az egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értéken értékelnek (FVOCI),

A leányvállalatoknak és a társult vállalkozásoknak minősülő részesedések esetén alkalmazott értékelési szabályok a 2.3.8 Részesedések pont alatt találhatóak.

A banki tevékenységet figyelembe véve az a megdönthető vélelem áll fenn, hogy minden tőkeinstrumentumot FVOCI kategóriában kell értékelni, ha azt nem kereskedési céllal tartja a Bank. Ez egy speciális értékelési besorolás, mely egyedileg kerül eldöntésre kizárólag a startégiai befektetések esetén. A tőkeinstrumentumok FVOCI kategóriába sorolása visszavonhatatlan a kezdeti megjelenítéskor, a döntést instrumentumonként külön-külön kell meghozni. Az FVOCI-ként besorolt tőkeinstrumentumok követő értékelése valós értéken történik, a teljes valós érték változást az egyéb átfogó jövedelemben kell megjeleníteni, az eredménybe történő későbbi átvezetés nélkül. Az eredménybe akkor sem kerül átvezetésre, ha a befektetést elidegenítik. A tőkeinstrumentumokból származó osztalékot a Bank az eredménykimutatásban számolja el bevételként.

### **2.3.2.2.6 Besorolás és értékelés – Származékos ügyletek**

A Bank köthet kereskedési és fedezeti célú származékos ügyleteket (derivatívákat) is. A származékos ügyletek lehetnek eszközök vagy kötelezettségek is az aktuális valós értéküktől függően.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

*Kereskedési derivatívák*

A kereskedési derivatívákat valós értéken kell értékelni az eredménnyel szemben. A Bank a következőképpen különbözteti meg a kereskedési derivatívákat:

- Olyan származékos ügyletek, amelyek fedezeti célt szolgálnak, de amelyekre a fedezeti elszámolást a Bank nem alkalmazhatja, vagy nem alkalmazza (gazdasági fedezeti ügyletek): ezen fedezeti célú ügyleteket a Bank egy kitettség gazdasági fedezésére köti a fedezeti elszámolás alkalmazása nélkül. Ezen származékos ügyletek kamat komponense a Nettó kamatbevétel soron, minden egyéb valós érték változása az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye” soron kerül kimutatásra.
- Nem fedezeti célú származékos ügyletek (kereskedési céllal kötött származékos ügyletek): A Bank köthet olyan származékos ügyleteket, amelyeknek nem célja, hogy valamilyen kitettséget fedezzenek. Az ilyen tevékenység kapcsolódhat külső pozíció közeljövőben történő zárásához, eladásához rövidtávú nyereségszerzési céllal. Minden valós érték változás az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye” soron kerül kimutatásra.

*Fedezeti derivatívák*

A fedezeti derivatívák, olyan származékos ügyletek, amelyeket a Bank fedezeti elszámolásba vont és ennek megfelelően fedezeti ügyletként kerültek megjelölésre. Ezeknek a származékos ügyleteknek az elszámolása a számviteli politika fedezeti elszámolásról szóló bekezdésében kerül részletezésre.

**2.3.2.3 Pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája**

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

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

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

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

Az ügylet szinten kiszámított valós érték összegét a bank a következő tényezők figyelembe vételével korrigálja (MVA – Market Value Adjustment), amely korrekció számszerűsítése az egyes tényezőknek megfelelően instrumentum/transzakció típusonként, illetve ügylél szinten történik:

- az ügyletek lezárási költségei,
- az ügyletekhez kapcsolódó finanszírozási költségek,
- a piacok illikviditása,
- a partner kockázat.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

### *Változások a valós érték hierarchiában*

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

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

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

### **2.3.3 Pénzügyi eszközök - Értékvesztés**

#### **2.3.3.1 Nem-teljesítés fogalma**

A Bank a nem-teljesítő pénzügyi eszközöket a Bank belső kockázatkezelésével azonos módon definiálja. A definíció összhangban van a pénzügyi szektor szabályozóinak iránymutatásával és normáival. A pénzügyi eszköz akkor tekintendő nem-teljesítőnek, ha az alábbi feltételek valamelyike teljesül:

- a hitelképesség jelentős romlása;
- az eszköz kamatelhárolását felfüggesztik
- az eszközt átstrukturált eszközként jelölték meg, összhangban az átstrukturálásra vonatkozó belső politikákkal;
- a Bank felszámolási eljárást indított az adóssal szemben;
- az ügyfél csődeljárást kezdeményezett vagy hasonló elbánást kér;
- az ügyfél hitelkeretét felmondták.

A Bank végső indikációként (backstop) alkalmazza a 90 nap vagy annál régebbi késettségi állapotot. Ebben az összefüggésben a Bank ezt a végső indikációt használja annak biztosítására, hogy a nem-teljesítő eszközök megfelelően azonosításra kerüljenek.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.3.3.2 Várható hitelezési veszteség modell**

A pénzügyi eszközök értékvesztésének megállapítására a Bank várható hitelezési veszteség (ECL) modellt alkalmazza. Az ECL-modell hatóköre a pénzügyi eszközök besorolásának megfelelően került megállapításra. Az ECL modell a következő pénzügyi eszközökre alkalmazandó:

- amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök;
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok;
- hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák;
- pénzügyi lízingkövetelések;
- vevő és egyéb követelések.

Tőkeinstrumentumokra az ECL modell nem alkalmazható. Az ECL-modell hatálya alá tartozó kitétségek értékvesztése egyenlő az élettartam alatt várható hitelezési veszteség értékével, ha a hitelkockázat jelentősen megnövekedett a kezdeti megjelenítés óta. Ellenkező esetben az elszámolt értékvesztés a 12 havi várható hitelezési veszteséggel egyenlő (a hitelkockázat jelentős növekedését lásd a továbbiakban).

Az ECL számszerűsítésével kapcsolatos különböző szakaszok megkülönböztetésére a Bank nemzetközileg elfogadott terminológiát használja (1. szakasz, 2. szakasz és 3. szakasz).

Hacsak nem a bekerüléskor eleve értékvesztettek a pénzügyi eszközök, az összes pénzügyi eszköz az 1. szakaszba kerül kezdeti megjelenítéskor és 12 havi várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra velük kapcsolatban. Ha a hitelkockázat jelentősen emelkedett a kezdeti megjelenítés után, az eszköz a 2. szakaszba kerül át és az ilyen eszközökre élettartam alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra. Ha egy eszköz megfelel a nem-teljesítés definíciójának, akkor a 3. szakaszba lép.

A vevőkövetelések esetében az IFRS 9 gyakorlati könnyítés alkalmazását írja elő. A vevőkövetelések értékvesztése az élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben határozandó meg. A Bank ezt a gyakorlati megoldást az üzemviteli vevő- és egyéb követelésekre alkalmazza.

A pénzügyi eszközök értékvesztéséből származó nyereséget és veszteségeket az eredménykimutatás "Értékvesztés" során kell bemutatni.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközöket a Bank a mérlegben könyv szerinti értékükön mutatja be, amely a bruttó könyv szerinti érték csökkentve az elszámolt értékvesztéssel. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumokat a mérlegben könyv szerinti értékükön mutatják be, amely a beszámolási időpontban érvényes valós érték. Az ECL korrekcióját az eredménykimutatás és az egyéb átfogó jövedelem közötti átsorolásként kell elszámolni. A hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák esetében az ECL fedezete kötelezettséggé kerül kimutatásra.

**2.3.3.3 Hitelkockázat jelentős növekedése a kezdeti megjelenítés óta**

Az ECL-modellel összhangban a pénzügyi eszközökre az élettartam alatti ECL alkalmazandó, amint a hitelkockázat jelentősen megnövekedik a kezdeti megjelenítés után; ezért a hitelkockázat jelentős növekedésének értékelése meghatározza, hogy a pénzügyi eszközök melyik szakaszba kerülnek. A hitelkockázat jelentős emelkedésének megítélése relatív értékelés, melynek viszonyítási alapja a kezdeti megjelenítéskor meghatározott hitelkockázat. Ez egy több tényezőt figyelembe vevő értékelés, ezért a Bank egy többszintű megközelítést alkalmaz (MTA).



## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

### **2.3.3.3.1 Többszintű megközelítés – kötvényportfólió**

A kötvényportfólió esetében az MTA három csoportból áll:

- Alacsony hitelezési kockázatú kivétel: a kötvényekre 12 havi ECL-t alkalmaz a Bank, ha alacsony a hitelezési kockázatuk a beszámolási időpontban (1. szakasz). A Bank az alacsony hitelkockázat kivételt alkalmazza a befektetési kategóriába sorolt kötvények esetében.
- Belső besorolás: csak akkor alkalmazható, ha az első szint nem teljesül. Az értékelés összehasonlítja a kezdeti megjelenítéskori és a beszámolási időpontra vonatkozó nem-teljesítés valószínűségét (PD). A Bank az értékelést keret szintjén végzi el minden jelentési időszak vonatkozásában.
- Vezetőség megítélése: a vezetőség felülvizsgálja és értékeli a pénzügyi eszközök egyedi és portfólió szintű hitelkockázatának jelentős növekedését.

Ha a fenti kritériumok közül egyik sem eredményezi a 2. szakaszba történő áttérést, akkor a kötvény az 1. szakaszban marad. A pénzügyi eszköz nem-teljesítőnek minősül (azaz a 3. szakasz), amint teljesíti a nem-teljesítés definícióját. Az MTA szimmetrikus, azaz a 2. vagy 3. szakaszba sorolt eszközök visszasorolhatóak az 1. vagy a 2. szakaszba, ha az átsorolást kiváltó ok egy későbbi fordulónapon már nincs jelen.

### **2.3.3.3.2 Többszintű megközelítés – hitelportfólió**

A hitelportfólió esetében a Bank ötszintű megközelítést alkalmaz. Ez az MTA (több szintű megközelítés) egy vízesebb jellegű megközelítés. Ha egyik értékelési szint sem váltja ki a 2. szakaszra való áttérést, a pénzügyi eszköz továbbra is az 1. szakaszban marad.

- Belső minősítés: a belső minősítés a fő eleme a hitelkockázat-növekedés meghatározásának. Ez egy relatív értékelés, amely összehasonlítja a kezdeti megjelenítéskori és a fordulónapi nem-teljesítés valószínűségét. A Bank hitelkeret szinten elvégzi ezt az értékelést a beszámolási időszakra vonatkozóan.
- Átstrukturálás (forebearance): az átstrukturált pénzügyi eszközöket a 2. szakaszba kell sorolni, hacsak nem teljesül a nem-teljesítés kritériuma, amely esetben át kell sorolni a kitétséget a 3. szakaszba.
- Eltelt napok száma: a Bank a standardban meghatározott végső indikációt alkalmazza, a 30 napos vagy annál nagyobb késedelemmel rendelkező pénzügyi eszközöket a 2. szakaszba sorolja.
- Végső indikáció (belső): a Bank a nem-teljesítés valószínűségére (PD) meghatározott egy abszolút szintet, mely kitétségek 2. szakaszba sorolását vonja maga után. Ez a szint megfelel a legmagasabb még teljesítő PD szintnek (vagyis a PD 9-nek a Bank belső minősítési rendszerében).
- Vezetőség megítélése: végül a vezetőség felülvizsgálja és értékeli a kitétségek egyéni és portfólió szintű hitelkockázatának jelentős növekedését.

Egy pénzügyi eszköz, amely nem-teljesítőnek minősül azonnal a 3. szakaszba sorolandó. Az MTA szimmetrikus, azaz a 2. vagy 3. szakaszba átsorolt kitétségek visszasorolhatóak az 1. vagy a 2. szakaszba, ha az átsorolást kiváltó ok egy későbbi fordulónapon már nincs jelen.

### **2.3.3.4 ECL értékelése**

A várható hitelezési veszteséget a PD, a nem-teljesítés időpontjára becsült kitétség (EAD) és a nem-teljesítésből adódó veszteség (LGD) alapján számítják ki.

A várható hitelezési veszteséggel szembeni elvárások:

- egy torzításoktól mentes, valószínűséggel súlyozott összeg legyen; mely figyelembe veszi
- a pénz időértékét; és
- a múltbeli események információit, a jelenlegi körülményeket, illetve az előrejelzett gazdasági helyzetet.

Az élettartam alatti ECL az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált, a pénzügyi eszköz élettartama alatt várható hitelezési veszteség összegét jelenti. 12 havi ECL az élettartam alatti ECL-nek az a része, amely a fordulónapot követő 12 hónapban keletkezhet a nem-teljesítésből adódóan.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

A Bank speciális IFRS 9 PD, EAD és LGD modelleket alkalmaz az ECL kiszámításához. Amennyire lehetséges és támogatja a hatékonyságot, a Bank hasonló modellezési technikákat alkalmaz, mint a prudenciális célokra (pl. Basel-modellek), azaz a bázeli modelleket a Bank úgy korrigálja, hogy azok megfeleljenek az IFRS 9 előírásainak:

- korrigálja a szabályozó által a bázeli modellekre megkövetelt konzervatív módosításokat;
- korrigálja a paramétereket annak érdekében, hogy az IFRS 9 modellek egy időpontra szóló becslést tükrözzenek (point-in-time), a szabályozók által megkövetelt cikluson keresztüli (through-the-cycle) jellegű becslések helyett;
- előretekintő makroökonómiai információkat is beépít a modelljében.

A Bank az ECL kiszámításánál három különböző előretekintő makrogazdasági forgatókönyvet figyelembe vesz, amelyekhez különböző súlyozást rendel. Az alap makrogazdasági forgatókönyv a Bank becslése a legvalószínűbb kimenetelre, ez a forgatókönyv elsődleges információként szolgál más belső és külső célokra.

Az ECL mérésének maximális időtartama a maximális szerződéses időtartam (beleértve a hosszabbítást is). Ez alól kivételt jelentenek azok a pénzügyi eszközök, amelyek lehívott és még le nem hívott, igény szerint rendelkezésre álló összegeket tartalmaznak, és amelyek esetében a Banknak szerződéses joga - arra vonatkozóan, hogy a lehívott összeg visszafizetését kérje, megszüntesse a le nem hívott összegre a kötelezettségvállalást - nem korlátozza a hitelkockázatnak a szerződéses időszakon túli kitétségét. Kizárólag ezen eszközök esetén haladhatja meg az értékelési időszak a szerződéses időszakot.

### **2.3.3.5 Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök (POCI)**

A Bank a POCI eszközöket az IFRS 9 értékvesztésre vonatkozó részének értelmében, olyan pénzügyi eszközökként határozza meg, amelyek már keletkezéskor értékvesztettek (vagyis megfelelnek a nem-teljesítés definíciójának).

A POCI eszközöket kezdeti megjelenítéskor értékvesztéssel (élettartam alatti ECL-lel) csökkentett értéken kell megjeleníteni és a továbbiakban amortizált bekerülési értéken kell szerepeltetni a mérlegben a korrigált effektív kamatláb (credit adjusted EIR) alkalmazásával. A követő értékelés során az élettartam alatti ECL változásai az eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra. A kedvező változásokat értékvesztés visszairásként kell megjeleníteni, akkor, ha a beszámolási időszakban az élettartam alatti ECL alacsonyabb, mint a kezdeti megjelenítéskori élettartam alatti ECL.

### **2.3.4 Pénzeszközök**

A pénzeszközök készpénzből és látraszóló betétekből állnak (pl. csekk, készpénz és jegybanki egyenleg). A cash flow kimutatás céljából minden - a megszerzéstől számított - 90 napnál rövidebb eredeti lejáratú pénzügyi eszköz pénzeszköznek minősül, ideértve a készpénzállományt, az MNB-nél elhelyezett betéteket és a kötelező tartalékot is, az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett betéteket, az egyéb hitelintézetekkel szembeni követeléseket, melyekből levonásra kerülnek a hitelintézetek által elhelyezett látra szóló betétek.

### **2.3.5 Pénzügyi kötelezettségek**

A pénzügyi instrumentumok vagy azok összetevői a kötelezettségek vagy a saját tőke közé sorolandóak a szerződéses megállapodások kezdeti megjelenítéskori tartalma és a pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok definíciója szerint. A pénzügyi instrumentumot kötelezettségként kell besorolni, ha:

- a Banknak szerződéses kötelezettsége van a készpénz vagy más pénzügyi eszköz átadására, vagy más pénzügyi eszköz cseréjére a másik féllel olyan körülmények között, amelyek potenciálisan kedvezőtlenek a Bank számára; vagy
- a Banknak szerződéses kötelezettsége van arra, hogy a pénzügyi instrumentumot változó számú saját tőkeinstrumentumában rendezze.

A pénzügyi instrumentumot tőkeinstrumentumként kell besorolni, ha egyik fenti feltétel sem teljesül; ebben az esetben a "Saját Tőke" között szerepel.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.3.5.1 Pénzügyi kötelezettségek – megjelenítés és kivezetés**

A Bank akkor jelenít meg pénzügyi kötelezettséget, amikor az instrumentum szerződéses feltételei rá alkalmazandóvá válnak, ami jellemzően az dátum, amikor a készpénz vagy más pénzügyi eszköz formájában kapott ellenérték megérkezik a Bankhoz. A kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi kötelezettség valós értéken kerül kimutatásra, csökkentve az instrumentum kibocsátásához közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel, kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében.

A pénzügyi kötelezettségek akkor kerülnek kivezetésre, amikor megszűnnek, azaz a szerződésben meghatározott kötelelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy az lejárt. Adósságinstrumentumoknak jelentősen eltérő feltételek melletti cseréjét a hitelező és Bank között, illetve az adósságinstrumentumok jelentés módosítását, az eredeti pénzügyi kötelezettség megszűnéseként és egy új pénzügyi kötelezettség megjelenítéseként kell elszámolni. Annak értékelésére, hogy a feltételek jelentősen eltérnek vagy módosulnak-e, a Bank az új feltételek mellett meghatározza a cash flow-k diszkontált jelenértékét, beleértve a fizetett és kapott díjak különbségét, az eredeti effektív kamatlábbal és összehasonlítja azt az eredeti pénzügyi kötelezettségből a fennmaradó cash flow-k diszkontált jelenértékével. Ha a különbség 10 % vagy több, a Bank kivezeti az eredeti pénzügyi kötelezettséget, és megjeleníti az újat. Amennyiben az adósságinstrumentumok cseréje vagy a feltételek módosítása az eredeti adósságinstrumentum megszűnését jelenti, a felmerült költségek és díjak a megszűnésből származó nyereség vagy veszteség részeként kerülnek elszámolásra.

*Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek*

A kereskedési célú kötelezettségek azok, amelyek elsősorban abból a célból keletkeznek, hogy a Bank nyereséget számoljon el rajtuk a rövid távú ármozgásokból vagy a közvetítői jutalékból. A kötelezettség akkor is kereskedési kötelezettségnek minősül, ha az olyan kereskedési célra tartott pénzügyi instrumentumokból álló portfólió része, amelyet együtt kezelnek, és amelyre vonatkozóan jellemző a rövid távú nyereségszerzés.

A kereskedési kötelezettségek közé tartozhatnak a derivatív kötelezettségek, az adósság- és tőkeinstrumentumok rövid pozíciói, a betétek és az adósságpapírok. A derivatív kötelezettségeket a Bank osztja be kereskedési és fedezeti kategóriákba úgy, mint a származékos eszközök esetében.

Kezdeti megjelenítéskor a kereskedési célú kötelezettségek valós értéken kerülnek kimutatásra. A beszámolási időszak végén a kereskedési kötelezettségek valós értéken kerülnek értékelésre. A valós érték korrekcióit mindig az eredménykimutatásban kell kimutatni.

*Kezdeti megjelenítéskor a gazdálkodó egység által eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek*

Az IFRS 9 szerint a pénzügyi kötelezettség vagy a pénzügyi kötelezettségek csoportja valós értéken értékelhető kezdeti megjelenítéskor, ahol a valós érték változásait az eredménykimutatásban számolják el, kivéve a saját hitelkockázat változásához kapcsolódó valós érték változásokat, amelyeket külön kell bemutatni az egyéb átfogó jövedelem részeként. A valós értéken történő értékelés megjelölést a Bank a következő okok miatt használja:

- a Bank valós értéken történő értékelésre jelöl meg egy pénzügyi kötelezettséget vagy pénzügyi kötelezettségek csoportját, ahol azokat valós érték alapon kezelik és teljesítményüket e szerint értékelik;
- számviteli értékelés inkonzisztenciája esetén a Bank, ha ezáltal kiküszöböli vagy jelentősen csökkenti az értékelés vagy a megjelenítés inkonzisztenciáját;
- ha egy alapszerződés egy vagy több beágyazott származékos ügyletet tartalmaz, amely nem kapcsolódik szorosan az alapszerződéshez, a Bank leválasztja a beágyazott származékos ügyletet. A valós érték opció akkor alkalmazható, ha nem lehet leválasztani a nem szorosan kapcsolódó beágyazott származékos terméket az alapszerződéstől, ilyenkor az egész hibrid instrumentumot valós értéken értékeltnek jelölhetik, azaz a teljes hibrid szerződést valós értéken kell értékelni. A Bank ezt az opciót alkalmazza, ha a strukturált termékek nem szorosan kapcsolódó beágyazott származékos termékeket tartalmaznak, ilyenkor az alapszerződést és a beágyazott származékos terméket valós értéken kell értékelni.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

*Pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéken*

A Bank a pénzügyi kötelezettségeinek többségét ebbe a kategóriában sorolja, beleértve azokat a kötelezettségeket is, amelyek kereskedési tevékenységeket finanszíroznak, ha kötelezettségeknek nincs kereskedelmi céljuk (például kibocsátott kötvények). Ezek a pénzügyi kötelezettségek eredetileg bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, amely a kapott ellenérték valós értéke, csökkentve a tranzakciós költségekkel. Ezt követően amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, azaz a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értéken, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az ezen eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatláb-módszerrel kiszámított halmozott amortizációjával. A rendelkezésre bocsátott összeg és a névérték közötti különbözetet kamatbevételeként vagy kamatköltségként kell elszámolni. Az esedékes, de még ki nem fizetett kamatkiadások elhatárolásra kerülnek.

**2.3.5.2 Pénzügyi kötelezettségek – saját hitelkockázat**

A valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek esetében az IFRS 9 előírja, hogy a pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenítéskor valós értéken kell értékelní. Ezután a valós érték változásokat az eredménykimutatásban kell elszámolni, kivéve azokat, amelyek a saját hitelkockázat változásaihoz kapcsolódnak, és amelyeket az egyéb átfogó jövedelem részeként kerülnek bemutatásra.

Ennek megfelelően a kötelezettség valós piaci értékének változása különböző módon kerül bemutatásra: a saját hitelkockázat változása az egyéb átfogó jövedelemben, és minden egyéb valós érték változás az eredménykimutatásban az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokból származó nettó eredmény részeként. Az egyéb átfogó jövedelemből a saját hitelkockázattal kapcsolatosan elszámolt összeget még akkor sem lehet az eredménykimutatásba átsorolni, ha a kötelezettség kivezetésre kerül és az összeget a Bank realizálja. Bár az eredménykimutatásba való átsorolás nem lehetséges, a Bank az elszámolt összeget a saját tőke egyéb tartalékaiba átsorolja kivezetéskor. Az egyetlen olyan helyzet, amikor a saját hitelkockázatnak az egyéb átfogó jövedelemben történő bemutatása nem alkalmazandó, az, amikor a fenti prezentáció számviteli inkonzisztenciát eredményezne.

**2.3.5.3 Pénzügyi felelősség – pénzügyi garanciaszerződés**

A pénzügyi garanciaszerződés, olyan szerződés, amely értelmében a Bank köteles megtéríteni a kedvezményezettnek a veszteségeit, amelyek abból adódnak, hogy egy meghatározott adós nem fizet az esedékességkor egy adósságinstrumentum eredeti vagy módosított feltételeinek megfelelően. A pénzügyi garanciaszerződés a kezdeti megjelenítése valós értéken történik, és ezt követően az alábbiak közül a magasabb értéken kerül kimutatásra:

- az IFRS 9 értékvesztési rendelkezéseivel összhangban meghatározott összegben (lásd a "Pénzügyi eszközök - értékvesztés" fejezet), vagy
- a kezdeti megjelenítéskori érték, csökkentve az IFRS 15 elvek szerinti amortizációval.

**2.3.6 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 Bank vagy nettó módon kívánja rendezni az adott tételeket, vagy egyidejűleg akarja realizálni az eszközt és rendezni a kötelezettséget.

**2.3.7 Fedezeti elszámolás**

Fedezeti elszámolás 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 kockázatát, vagy egy jövőbeni ügyletnek tulajdonítható pénzáram-ingadozás kockázatát hivatottak ellentételezni.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

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

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

*Valós érték fedezeti ügylet (mikro):* 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. Az ügyletek fedezett részének értékelése szintén valós értéken történik, a valós érték változás az eredményben jelenik meg. A kamat swap ügyletek elhatárolt kamata a Nettó kamatbevételekben jelenik meg. Ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra, felmondásra vagy lehívásra kerül, illetve ha a továbbiakban már nem elégíti ki a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli követelményeket, vagy a fedezeti ügyletbe történő bevonást visszavonják, a fedezeti elszámolás ettől kezdve megszűnik. Ekkor a fedezett ügylet kapcsolódnak effektív kamat módszerrel elszámolt halmozott módosításokat a Bank az eredménybe amortizálja a hátralévő futamidő alatt, vagy azonnal eredményben számolja el, ha a fedezett ügylet megszűnik.

*Valós érték fedezeti ügylet (makro):* a származékos ügyletek egy csoportja kezelhető együttesen és kijelölhető egy fedezeti instrumentumként. A Bank kamat swap ügyleteket alkalmaz, hogy a pénzügyi instrumentumok egyes csoportjainak (hitel, betét, értékpapír) kamat kockázatát fedezze. A kamat swap ügyletek értékelése valós értéken történik, a valós érték változás az eredményben jelenik meg. A kamat swap ügyletek elhatárolt kamata a Nettó kamatbevételekben jelenik meg. Az ügyletek fedezett részének értékelése szintén valós értéken történik, a valós érték változás az eredményben jelenik meg. Ha egy fedezeti ügylet nem hatékony, a fedezett ügyleten elszámolt kumulált valós érték változást az eredménybe kell elamortizálni a fedezett ügylet hátralévő futamideje alatt, vagy azonnal meg kell szüntetni a mérlegben történő kimutatását, amennyiben a hatékonytalanságot a kapcsolódó hitelek kivezetése okozza.

*Cash flow hedge:* Az olyan cash flow fedezeti ügyletek esetében, amelyek megfelelnek a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli szabályoknak, a hatékony fedezeti ügyletnek minősülő fedezeti ügyleten elszámolt átértékelési nyereség vagy veszteség elkülönítetten, egyéb átfogó jövedelemként kerül elszámolásra, míg az átértékelés nem hatékony része az eredményben kerül bemutatásra. Az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott összegek átsorolásra kerülnek az eredménybe abban az időszakban, amelyben a fedezett cash flow megjelenik az eredményben. A fedezeti elszámolás megszűnik, ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra, felmondásra vagy lehívásra kerül, illetve ha a továbbiakban már nem elégíti ki a fedezeti ügyletekre vonatkozó számviteli követelményeket. A cash flow fedezeti ügyletre az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt halmozott nyereség vagy veszteség továbbra is kimutatásra kerül mindaddig, míg az alapügylet nem realizálódik. Ekkor az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nettó halmozott nyereséget vagy veszteséget az adott időszakra vonatkozó eredményben kell elszámolni.

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)**

**2.3.8 Részesedések**

A Bank az egyedi beszámolójában a leányvállalatoknak és a társult vállalkozásoknak minősülő részesedéseit bekerülési értéken értékeli az IAS 27 alapján csökkentve az IAS 36 szabályai szerint meghatározott értékvesztéssel. Az egyéb részesedés jellegű tőkeinstrumentumok könyv szerinti értékének meghatározása az IFRS 9 szabályai alapján történik, az ilyen tőkeinstrumentumok valós értéken kerülnek értékelésre, esetükben az értékvesztés nem alkalmazható. A részesedésekből származó osztalék bevételt a Bank az eredménykimutatásban számolja el.

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

**2.3.9 Lízingügyletek**

A lízing ügyletek pénzügyi lízingnek vagy operatív lízingnek minősülnek. Az IAS 17 szerinti besorolás azon alapul, hogy a lízingelt eszközök tulajdonlásával járó kockázatokat és előnyöket a lízingbeadó vagy a lízingbevevő viseli. A pénzügyi lízing egy olyan lízing, amely lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja.

**2.3.9.1 Bank, mint lízingbe vevő**

A lízing futamidejének kezdete az az időpont, amiktől a lízingbevevő jogosult a lízingelt eszköz használatára vonatkozó jogát gyakorolni.

Ez a lízing kezdeti megjelenítésének (azaz a lízingből származó eszközök, kötelezettségek, bevételek vagy ráfordítások értelemszerű megjelenítésének) időpontja. A pénzügyi lízingek, amelyek során a bérbe adott eszköz tulajdonjogából származó minden kockázat és haszon a Banké, a lízingidőszak kezdetén fizetendő minimum lízingdíjak jelenértékén, vagy ha alacsonyabb lízingelt eszköz valós értékén 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. A lízingelt eszközökre alkalmazni kell a nem pénzügyi eszközökkel szemben támasztott értékvesztési követelményeket. A pénzügyi lízing-kötelezettségek kivezetési követelményei az IFRS 9-en alapulnak.

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.

**2.3.9.2 Bank, mint lízingbe adó**

A pénzügyi lízingbe adott eszközök esetében a nettó lízingbefektetés követelésként jelenik meg a beszámolóban. A nettó lízingbefektetés a bruttó lízingbefektetés jelenértéke a lízing implicit kamatlábjával diszkontálva. A bruttó lízingbefektetés megegyezik a minimális lízingfizetésekkel, valamint a lízingbeadóval szembeni bármely nem garantált maradványértékkel. A bruttó lízingbefektetés és a nettó lízingbefektetés különbsége a pénzügyi tevékenység még meg nem szolgáltat bevétele. A lízingbevétel a lízingidőszak során folyamatosan kerül be az eredménybe, így a követelés fennmaradó összegére rögzített kamatláb alkalmazható. A követő értékelésekre vonatkozó követelmények az IAS 17 szabályain alapulnak, de a pénzügyi lízingkövetelések értékvesztésére és kivezetésére az IFRS 9 szabályai alkalmazandóak.

Az operatív lízingbe adott eszközök a mérlegben az Ingatlanok, gépek és berendezések vagy a Befektetési célú ingatlanok sorokon szerepelnek, míg a lízingbevételek az eredménykimutatásban az Egyéb nettó bevétel soron lineáris módszerrel kerülnek elszámolásra a lízing futamideje alatt, függetlenül attól, hogy a kifizetések mikor esedékesek.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

Amikor a Bank bérleti ösztönzött biztosít a lízingbevevőnek, az ösztönzők összköltségét a lízing futamideje alatt a bérleti díj bevétel csökkenésként kell kezelni.

Gépjármű vagy egyéb berendezés vásárlás finanszírozása esetén a finanszírozás fő biztosítékát a vásárolt gépjármű, egyéb berendezés képezi, amelyre a banknak vételi joga van. A gépjármű vagy egyéb berendezés finanszírozási szerződésének rendkívüli felmondása esetén a követelés fejében átvett készletek bekerülési értéke a gépjármű, illetve egyéb berendezés piaci értéke.

Amennyiben az átvett eszközök értékelése során megállapított érték eltér az eszköz könyv szerinti értékétől értékvesztés kerül elszámolásra, illetve a már elszámolt értékvesztés részben vagy egészben visszairásra kerül.

### **2.3.10 Tőkeelemek (Tartalékok)**

A Bank mérlegében szereplő tartalékok a következőket tartalmazzák:

- Az egyéb átfogó jövedelemen belül
  - Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi instrumentumok értékelési tartaléka, melyben a FVOCI pénzügyi instrumentumok valós értékének változásai kerülnek elszámolásra
  - A valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek saját hitelezési kockázatból származó valós érték változásának halmozott értéke
  - A cash flow fedezeti tartalék, amely a cash flow fedezeti ügyletek nyereségéből illetve veszteségéből a hatékony rész elszámolását tartalmazza
  - A meghatározott juttatási kötelezettség újraértékelése miatti aktuáriusi eredmény tartaléka (pl. a becsléshez vagy a diszkontáláshoz használt hozamgörbék változásának, vagy a juttatáshoz kapcsolódó adókulcs változásának hatása)
- Általános tartalék, mely a Bank tárgyevi adózott eredményének 10%-a, és a jogszabályi előírásoknak megfelelően a jövőbeli veszteségek fedezetére kell megképezni
- Ázsió, ami azt a többlet összeget jelenti, amelyet a Bank részvényeinek névérték feletti kibocsátása során a Bank rendelkezésére bocsátottak.

### **2.3.11 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.

### **2.3.12 Részvény alapú juttatások**

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

### **2.3.13 Befektetési célú ingatlanok**

A befektetési célú ingatlanok, olyan ingatlanok, amelyeket a Bank épített, vásárolt vagy pénzügyi lízing keretében szerzett, és szolgáltatásnyújtás vagy adminisztratív célú felhasználás helyett a bérleti díj szerzés céljára vagy érték növekedés realizálása miatt tart. Későbbi értékelés során a bekerülési érték csökkentésre kerül a halmozott értékcsökkenéssel, és ha szükséges, értékvesztéssel. A befektetési célú ingatlanok értékcsökkenése lineáris módszerrel kerül elszámolásra az eszköz hasznos élettartama alatt. A befektetési célú ingatlanok hasznos élettartamát a Bank általában 33 évben határozza meg, kivéve, ha egyes egyedi körülmények mérlegelése ettől eltérő időszakot eredményez.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

**2.3.14 Ingatlanok, gépek és berendezések (Tárgyi eszközök)**

Az ingatlanok, gépek és berendezések olyan tárgyi eszközök, amelyeket a Bank a szolgáltatások nyújtásával kapcsolatos felhasználásra, vagy harmadik félnek történő bérbeadásra vagy igazgatási célokra tart, valamint várhatóan egynél több beszámolási időszak alatt használ fel.

Az ingatlanok, gépek, és berendezések valamely tételét a Bank akkor és csak akkor jeleníti meg eszközként, ha valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni, valamint az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

A Bank csak a 100 000 forint feletti bekerülési értékű ingóságokat tekinti tárgyi eszköznek. Ezen értékhatár alatti tételeket – a dekorációs célú, kis értékű képzőművészeti alkotásokat is ideértve - anyagköltségként számolja el.

Az ingatlanokat, gépeket és berendezéseket kezdetben bekerülési értéken kell értékelni. A bekerülési érték egy eszköz megszerzéséért kifizetett pénzeszköz vagy adott egyéb ellenérték valós értéke a megszerzés/létrehozás időpontjában.

A kezdeti aktiválás után a későbbi költségek csak akkor kerülnek az eszköz könyv szerinti értékét növelő vagy külön eszközként megjelenítésre, ha a Bank valószínűleg részesül a tételből származó jövőbeni gazdasági hasznokból és a tétel költsége megbízhatóan mérhető. Az eszközök kicserélt komponenseinek könyv szerinti értéke kivezetésre kerül. A Bank minden egyéb javítási és karbantartási költséget a felmerülés időszakában az eredménykimutatásban számol el.

Az összetett eszközök esetében, ezek nagyobb részei (komponensei) főbb gazdasági jellemzők tekintetében eltérhetnek egymástól. Ebben az esetben a kezdeti bekerülési érték felosztásra kerül az egyes komponensek között. Valamennyi jelentős értékkel bíró komponens hasznos élettartama, maradványértéke, leírási módszere külön-külön kerül meghatározásra.

A Bank az ingatlanok, gépek és berendezések értékelésére a berekülési érték modellt alkalmazza. Az eszközként való megjelenítést követően az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra.

Az ingatlanok, gépek és berendezések minden olyan részét, amely jelentős értéket képvisel az eszköz teljes bekerülési értékéhez képest, külön kell értékcsökkenteni.

Értékcsökkentésük lineáris módszerrel történik az eszközök becsült hasznos élettartama alatt. A Bank nem számol el értékcsökkenést a földterületek, valamint a képzőművészeti alkotások után, melyek élettartama korlátlan.

Az ingatlanok, gépek és berendezések becsült hasznos élettartama a következőkben kerül bemutatásra:

Épületek	10-50 év
Ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	10-50 év
Bérleményen végzett átalakítások	3-20 év
Bútorok, gépek, berendezések és felszerelések	3-7 év
Rendszer szoftverek	5 év

A rendszer szoftverek, más néven operációs rendszerek, a számítógép alapvető működtetéséért felelősek, nélkülük a számítógép nem működőképes. Feladataik közé tartozik a hardver és a felhasználó közötti kapcsolat megteremtése, a háttérterületekhez kapcsolódó adatkezelő műveletek biztosítása és a perifériák kezelése, ezáltal a rendszer szoftverek integrált részét képezik a kapcsolódó gépi berendezéseknek.

A Bank a hasznos élettartam és maradványérték becslését évente legalább egyszer felülvizsgálja.



## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

### **2.3.15 Immateriális javak**

Az immateriális javak csak abban az esetben kerülnek megjelenítésre, ha valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható várható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a Bankhoz, valamint az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

Az immateriális javak határozott vagy határozatlan hasznos élettartammal rendelkezhetnek. A Bank tulajdonában lévő immateriális javak határozott hasznos élettartammal rendelkeznek.

A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékcsökkenése a hasznos gazdasági élettartam alatt mint „Általános adminisztratív költség” kerül elszámolásra az eredménykimutatásban. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak értékvesztésének meghatározása a tárgyi eszközökkel megegyező módon történik. A határozott hasznos élettartamú immateriális eszközök maradványértéke nulla, mivel a Bank nem tervezi azok elidegenítését az immateriális eszközök gazdasági élettartamának vége előtt.

A Bank az immateriális javak értékelésére a berekületési érték modellt alkalmazza. Az immateriális javak a bekerülést követően halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel 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
Alapvető banküzemi szoftverek	8 év

Alapvető banküzemi szoftverek alatt az olyan alkalmazásokat értjük, melyek feldolgozzák a napi banki tranzakciókat és könyvelési tételeket képeznek. Alapvető banküzemi szoftvernek jellemzően a számlavezető, illetve hiteleket kezelő alkalmazásokat, valamint a főkönyvi, illetve a jelentésszolgálati alkalmazások felé való adatátadást szolgáló szoftvereket tekintjük.

A Bank vásárolt védjegyekkel rendelkezik, az értékcsökkenés elszámolása a szerződésben rögzített hasznos élettartam alapján történik.

### **2.3.16 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése**

Amikor a Bank elkészíti a pénzügyi kimutatásait, akkor meggyőződik róla, hogy a nem pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke nem haladja meg azt az összeget, amelyet az eszközök felhasználásával vagy eladásával lehet elérni (megtérülő érték). Az ingatlanok, gépek és berendezések, befektetési célú ingatlanok és szoftverek csak akkor válnak értékvesztési felülvizsgálat tárgyává, ha objektív bizonyíték van az értékvesztésre. A Bank legalább évente felülvizsgálja, hogy fennáll-e értékvesztésre utaló jel.

Amennyiben a körülmények azt indokolják, vagy egy adott eszköz értékvesztés tesztjét szükséges elvégezni, a Bank becslést készít az eszköz megtérülési értékére. Az eszköz megtérülési értéke (1) a valós értéke, csökkentve az esetleges értékesítés költségeivel, és (2) a használati értéke közül a magasabb, melyeket eszközönként egyedileg kell megállapítani, kivéve, ha az eszközön realizált gazdasági hasznok más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó haszontól nem különíthető el. A használati érték a becsült jövőbeli cash flow-k adóhatást nem tartalmazó diszkontrátával számított jelenértéke, amely a pénz időértékét és az adott eszközhöz kapcsolható kockázatot tükrözi az aktuális piaci körülmények között.

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.

### **2.3.17 Független kötelezettségek**

A Bank szokásos üzletmenete során, mérlegen kívüli kötelezettségeket vállal (például 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.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

Mivel az IFRS 9, az IAS37, illetve egyéb standardok nem tartalmazzak specifikus előírásokat a nem pénzügyi garanciák kibocsátására vállalt kötelezettségek (garanciakeretek) elszámolásával kapcsolatban, ezért a nem pénzügyi garanciák elszámolását is a pénzügyi garanciákkal azonos módon végzi el a Bank.

A függő kötelezettségekre képzett céltartalék meghatározására a Bank a várható hitelezési veszteség (ECL) modellt használja (részletek a 2.3.3 Pénzügyi eszközök – értékvesztés fejezetben).

**2.3.18 Céltartalékok**

Céltartalékok akkor kerülnek elszámolásra, amikor egy múltbeli esemény következtében a Banknak 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. Ha az időbeli hatás lényeges, a céltartalékként megjelenített összeg a legjobb becslés nettó jelenértéke. A kereskedelmi tevékenységhez kapcsolódó követelésekből és jogi vitákból adódó működési veszteségekre képzett céltartalékok megtérülése egyéb bevételként / ráfordításként kerül elszámolásra, amikor az lényegileg biztossá válik. Ha gyakorlatilag biztos, hogy egy másik fél vissza fogja téríteni az esetleges kiadást, a visszatérítést különálló eszközként kell kezelni.

**2.3.19 Bevételek elszámolása**

**2.3.19.1 Nettó kamat és kamatjellegű bevétel**

A nettó kamatbevétel az IFRS 9 hatálya alá esik, amely szerint a kamatbevételeket és a kamatráfordításokat az effektív kamatláb módszer alapján kell kiszámítani és elszámolni, vagy egy olyan módszer alapján, amely az effektív kamatláb módszert megközelítő kamatbevételt vagy kamatráfordítást eredményez. Az effektív kamat tartalmazza az effektív kamatláb meghatározása során figyelembe vett díjakat is (általánosságban a kockázatokat kompenzáló, illetve az ügylet keletkeztetéséhez kapcsolódó díjakat).

Az effektív kamat módszerrel számított kamatbevétel külön soron kerül kimutatásra az eredménykimutatásban. A kereskedési célú eszközökhöz, a kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközökhöz és a fedezeti célú származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatbevétel az „egyéb kamatjellegű bevételek” soron szerepel.

A pénzügyi eszközökből származó kamatbevételek és kamatráfordítások az alábbiakban leírt kivételekkel "nettó kamatbevételnek" minősülnek.

Az amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok esetében a kamatbevétel kiszámítása az eszköz ECL számítás során használt besorolásától függ. Az 1. és 2. szakaszban szereplő eszközök esetében a kamatelszámolás a bruttó könyv szerinti értéken alapul, míg 3. szakaszban lévő eszközök (beleértve a POCI eszközöket is) esetében a kamatelszámolás alapja a nettó könyv szerinti érték. A pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értéke az értékvesztés miatti kiigazítás figyelembe vétele előtt meghatározott amortizált bekerülési érték.

**2.3.19.2 Nettó díj és jutalék bevétel**

A Bank több különböző tranzakció bevételét mutatja ki ezen a soron. Ezek többsége az IFRS 15 - Vevői szerződésekből származó bevétel standard hatókörébe tartozik, olyan tételekhez kapcsolódnak, mint ügyfelek részére nyújtott szolgáltatások vagy áruk. Ezeken felül olyan hitelezéssel kapcsolatos tranzakciók bevétele is itt kerül kimutatásra, amelyekre az IFRS 9 alkalmazandó. Az ezen ügyleteken elszámolt bevétel tükrözi azt a pénzbeli ellenértéket, amelyre a Bank várakozásai szerint jogosult lesz az áruk vagy szolgáltatások vevők részére történő átadásáért cserébe. A bevétel elszámolásához a Banknak azonosítania kell a szerződést, és meg kell határozni, hogy a tranzakció milyen ígéreteket (teljesítési kötelezettségeket) tartalmaz. Ezután meg kell határozni a tranzakciós árat és azt a szerződés teljesítési kötelezésekhez kell rendelni. A bevétel akkor kerül elszámolásra, ha a Bank teljesítette a kapcsolódó teljesítési kötelezést.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

A letétkezelési és forgalmazói szolgáltatásokból származó bevételek az IFRS 15 hatálya alá tartoznak. Ezek a tranzakciók egyszerűek, mivel a Bank számos különálló szolgáltatást kínál, amelyeket az ügyfél a nyújtott előnyökkel egyidejűleg vesz igénybe. A Bank a végrehajtott tranzakciókhoz, vagy valamilyen időszakhoz kapcsolódó díjazásra jogosult, amelyet fix összegben, vagy százalékosan állapítanak meg. A díjazás nem tartalmaz változó ellenértéket, és a bevétel becslése és elszámolása egyszerű. A Bank a teljesítési kötelek természetének megfelelően adott időpontban vagy folyamatosan számolja el ezeket a bevételeket.

A hitelezési tevékenység egyéb díjai a hitelezésből és a pénzügyi lízingszerződésekből származó olyan díjak, amelyek nem tekinthetők az effektív kamatláb részének, és ezért azokat az IFRS 15 szabályai szerint kell elszámolni. Kivételt jelent ez alól a pénzügyi garanciákkal kapcsolatos bevétel, melyek esetében az IFRS 9 szabályai szerint kell eljárni. Ezek a díjak jellemzően a hitelekhöz kapcsolódó díjak, például a hitel-ügyintézési díj vagy az előtörlesztési díj. A Bank olyan díjakat is elszámol bevételként, amelyekre garanciák, akkreditívek, készenléti hitel-megállapodások és hasonló tranzakciók kapcsán jogosult. Ezekhez a bevételekhez kapcsolódó tranzakciók nem tartalmaznak komplex feltételeket, a díj gyakran a tranzakció bizonyos százalékában kerül meghatározásra. A nyújtott szolgáltatások feltételei egyértelműek, és a bevétel általában egy adott időpontban kerül elszámolásra, amikor a tényleges szolgáltatás teljesül vagy átadásra kerül az ügyfélnek. Ez alól kivételt jelentenek a pénzügyi garanciák, amelyekre a kapott díjakat adott időszak alatt kell elszámolni a pénzügyi garancia lejáratáig.

A díjbevételek közé tartoznak még olyan fizetési szolgáltatások díjai, amelyeket a Bank a folyószámlákon teljesített különböző tranzakciók (mint belföldi vagy külföldi fizetési megbízások, vagy az ATM-en keresztüli kifizetések) végrehajtásáért számít fel. Ezek a szolgáltatások főként a tényleges ügylet végrehajtásakor teljesülnek, ezért a kapcsolódó ellenérték közvetlenül az adott időpontban számolható el bevételként.

### **2.3.20 Munkavállalói juttatások**

#### **2.3.20.1 Rövid távú munkavállalói juttatások**

A rövid távú munkavállalói juttatásokat, például a fizetéseket, a fizetett távolléteket, a teljesítményalapú készpénzdíjakat és a társadalombiztosítási költségeket azon időszak alatt számolja el a Bank, amelyben a munkavállalók a kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtják. A kapcsolódó ráfordításokat az eredménykimutatásban a Bank a Személyi jellegű ráfordítások soron mutatja be.

#### **2.3.20.2 Foglalkoztatás utáni juttatások**

A Bank munkavállalóinak egy csoportja jogosult meghatározott juttatási programban való részvételre. A meghatározott juttatási program foglalkoztatás utáni juttatások közé tartozik. A programhoz kapcsolódó meghatározott juttatási költségek összetevőit a Bank az alábbiak szerint számolja el:

- a megszolgált juttatásokat, illetve a program feltételeinek módosulása miatti költségeket a személyi jellegű ráfordítások között,
- a meghatározott juttatási kötelezettség miatti kamatráfordítást az eredménykimutatás kamat és kamatjellegű ráfordítások sorában, továbbá
- a meghatározott juttatási kötelezettség újraértékelését– „aktuáriusi eredmény tartaléka” (pl. a becsléshez vagy a diszkontáláshoz használt hozamgörbék változásának, vagy a juttatáshoz kapcsolódó adókulcs változásának hatása) az egyéb átfogó jövedelemben.

#### **2.3.21 Állami támogatások**

Az állami támogatások olyan állami közreműködések, mely során erőforrások kerülnek átadásra a Bank részére, és amelyet az Állam a Bank működési tevékenységéhez kapcsolódó, meghatározott feltételek múltbeli vagy jövőbeli teljesítése ellenében nyújt.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

Egy állami támogatás csak akkor kerül megjelenítésre az eredményben, ha ésszerű bizonyíték áll rendelkezésre arra vonatkozóan, hogy a Bank teljesíteni fogja a hozzá kapcsolódó feltételeket és, hogy a támogatást meg fogja kapni. Az állami támogatások szisztematikusan kerülnek bevételként elszámolásra azon időszakok alatt, amelyek alatt a kompenzálni kívánt kapcsolódó ráfordítások felmerülnek.

Az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatásokat – ideértve a valós értéken számított nem monetáris támogatásokat is – a mérlegben vagy halasztott bevételként kell bemutatni, vagy a támogatással az eszköz könyv szerinti értékét kell csökkenteni. A Bank a halasztott bevételként történő bemutatás módszerét alkalmazza.

### **2.3.22 Adó jellegű kifizetések**

A hatóságok különböző adó jellegű kifizetéseket szabhatnak ki a Bankra. A díjak összege függhet a Bank által elért bevétel (főként kamat) összegétől, az ügyfélbetétek mértékétől és a mérlegfőösszegetől bizonyos, konkrét arányokon alapuló korrekciók alapján. Az IFRIC 21-nek megfelelően az adó jellegű kifizetéseket akkor kell elszámolni, amikor a kötelmet keletkeztető esemény a jogszabályokban foglaltak szerint bekövetkezik. A kötelmet keletkeztető eseménytől függően az adó jellegű kifizetéseket adott időpontban vagy folyamatosan kell elszámolni. A Bankra kivetett adó jellegű kifizetések többségét adott időpontban kell elszámolni, ami legtöbbször a pénzügyi év kezdete. A Bank a „működési kiadások” között számolja el az adó jellegű kifizetéseket (Lásd 2.6. melléklet).

### **2.3.23 Nyereségadók**

A nyereségadó két elemből áll: az adott évi fizetett / fizetendő tényleges adókból, és a halasztott adókövetelések / kötelezettségek változásaiból.

A nyereségadó vagy az eredménykimutatásban vagy az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra attól függően, hogy az adó alapjául szolgáló eredmények hol kerültek elszámolásra. A nyereségadókat, amelyek eredetileg az egyéb átfogó jövedelemben számoltak el és olyan nyereséghez vagy veszteséghez kapcsolódnak, amelyek később az eredménykimutatásban kerülnek átvezetésre, azokat szintén át kell vezetni az eredménykimutatásba ugyanabban az időszakban, amikor a kapcsolódó nyereség vagy veszteség átvezetésre kerül.

Az adójellegű követelések és kötelezettségek megállapítása Magyarország adórendeleteivel összhangban történik. A halasztott adó követelés vagy kötelezettség esetén az adó megállapításához a Bank azt a (jogszabályban meghatározott) adókulcsot alkalmazza, mely az átmeneti különbsétek megszűnésekor várhatóan érvényben lesz. A halasztott adókövetelések a nyereségadónak a jövőbeli időszakokban az adóköteles átmeneti különbsétekből eredően fizetendő összegei.

A halasztott adókövetelések a nyereségadónak a jövőbeli időszakokban visszatérülő összegei a következőkből eredően:

- a levonható átmeneti különbsétekből;
- a fel nem használt negatív adóalapok továbbviteléből; továbbá
- a fel nem használt adójóváírások továbbviteléből.

A halasztott és tényleges adókövetelések és kötelezettségek ellentételezésre kerülnek, ha van jogi lehetőség a beszámításra, és ha a Bank nettó módon kívánja rendezni az adott tételeket, vagy egyidejűleg akarja realizálni az eszközt és rendezni a kötelezettséget.

### **2.3.24 Értékesítésre és elidegenítésre tartott befektetett eszközök, az elidegenítési csoportokhoz kapcsolódó kötelezettségek**

Az értékesítésre tartott befektetett eszközök vagy eszközök csoportjai azok az eszközök, amelyek könyv szerinti értéke várhatóan egy éven belüli értékesítésből fog megtérülni, a folyamatos használat helyett.

Az értékesítésre tartott befektetett eszközöket és az értékesítésre tartott kötelezettségeket a beszámolási időszak végén a mérlegben szereplő egyéb eszközöktől és forrásoktól külön kell megjeleníteni.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

Az értékesítésre tartott befektetett eszközökre (elidegenítési csoportok) értékcsökkenés nem számolható el, hanem a könyv szerinti érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabb értéken kerülnek kimutatásra.

### **2.3.25 Letétkezelésre átvett eszközök**

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

### **2.3.26 Beszámolási időszak utáni események**

A beszámolási időszak utáni események olyan kedvező vagy kedvezőtlen események, amelyek a beszámolási időszak és a pénzügyi kimutatások kibocsátásának engedélyezésének időpontja között következnek be. Két eseménytípus létezik a beszámolási időszak után:

- azok az események, amelyek a beszámolási időszak végén fennállt körülményeket igazolnak (beszámolási időszak utáni módosító események); továbbá
- azok az események, amelyek olyan körülményekre utalnak, amelyek a beszámolási időszak után keletkeztek (beszámolási időszak utáni nem módosító események).

A beszámolási időszak utáni módosító események hatása megjelenik a folyó pénzügyi év mérlegében és eredménykimutatásában.

A nem módosító események hatását és következményeit - amennyiben azok jelentősek - a pénzügyi kimutatások kiegészítő melléklete tartalmazza.

## **2.4 Áttérés az IAS 39-ről az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standardra**

2014 júliusában az IASB kibocsátotta az IFRS 9 (Pénzügyi instrumentumok) szabványt a pénzügyi instrumentumok besorolásáról és értékeléséről, amely 2018. január 1-jétől felváltotta az IAS 39 (Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés) megfelelő követelményeit. A Bank az összehasonlító időszakok adatait nem állapította meg újra.

### **Besorolás és értékelés**

A besorolás és értékelés kategóriák IAS 39 és IFRS 9 szerinti összehasonlítása a következő:

IAS 39 besorolás – értékelés	IFRS 9 besorolás és értékelés
Hitelek és követelések – Amortizált bekerülési érték	Amortizált bekerülési érték
Kereskedési célú eszközök – Valós érték eredményben	Valós érték eredményben
Értékesíthető pénzügyi eszközök – Valós érték egyéb átfogó jövedelemben	Valós érték egyéb átfogó jövedelemben
Lejáratig tartott eszközök – Amortizált bekerülési érték	

### **Értékvesztés**

Az IAS 39 előírásai szerint a Bank minden mérlegkészítéskor felülvizsgálta, hogy szükséges-e pénzügyi eszközeire értékvesztést elszámolnia. Egy pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportja akkor és csak akkor volt értékvesztett, ha olyan objektív külső tényezők léptek fel, amelyeket az eszköz beszerzése után bekövetkezett események váltottak ki, és amely eseménynek hatása volt a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeli cash flow-jára, és ez megbízhatóan becsülhető volt.

## **2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

Az IFRS 9 előírásai szerint az értékvesztés tárgyát képező pénzügyi instrumentumok három kategóriába kerülnek besorolásra:

- 1. szint: Jól teljesítő
- 2. szint: Alulteljesítő (ahol a teljes élettartam alatt várható veszteséget kell elszámolni)
- 3. szint: Nem teljesítő vagy értékvesztett

Az 1-es és 2-es szintre vonatkozóan a Bank IAS 39 alatt is számol el portfólió alapú értékvesztést, melyet az észlelési periódus befolyásol. IFRS 9 alatt a pénzügyi eszközök értékvesztése az 1-es szinten a 12 hónapra vonatkozó várható hitelezési veszteséggént, a 2-es szinten a teljes élettartam alatt várható veszteséggént kerül meghatározásra.

### *Fedezeti elszámolás*

A Bank élt azzal a lehetőséggel, hogy a fedezeti elszámolást továbbra is az IAS 39 szabályai szerint végzi, a makro fedezeti elszámolással kapcsolatban pedig vár az IASB további szabályozására.

Ez a melléklet a főbb elemek összefoglalását tartalmazza, az IAS 39 részletes számviteli politikáit az előző évi pénzügyi kimutatások tartalmazzák.

## **2.5 A számviteli politika változásai**

### **2.5.1 Új vagy módosított sztenderdek és értelmezések alkalmazása**

2014 májusában az IASB kibocsátotta az IFRS 15 sztenderdet, amely a bevételek elszámolását szabályozza. Az új sztenderd 2018. január 1-jén lépett hatályba. A Bank azonosította az erre vonatkozó szerződéseket, és a szerződések értékelésekor a bevételek elismerésének új öt lépésből álló modelljét alkalmazta.

A fő hangsúly:

- a teljesítési kötelezettségek azonosítása;
- és a vagyon kezelési szerződések származó különféle követelések azonosítása.

Jelentős hatás nem került azonosításra.

A jelen időszakban alkalmazott jelentős új számviteli politikákat a 3-as kiegészítő melléklet tartalmazza. A 2018. január 1-je előtt alkalmazott, és az összehasonlítható adatokra alkalmazandó számviteli politikákat a 2.4-es kiegészítő melléklet tartalmazza.

Az alábbi módosításokat a Bank a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre alkalmazza, de hatásuk nem jelentős:

- IFRS 15 Vevői követelésekből származó bevétel
- Részvény alapú juttatások – IFRS 2 módosítása
- Éves IFRS javítások 2014-2016 ciklus – az IFRS 1 és az IAS 28 módosítása
- IFRIC 22 – Külföldi pénznemben végzett tranzakciók és előlegek
- Befektetési célú ingatlanok átadása - IAS 40 módosítása

### **2.5.2 Új számviteli kiadványok**

A Bank a következő kibocsátott, de hatályban még nem lévő IAS, IFRS és IFRIC szabványokat nem alkalmazza. A Bank ezeket a sztenderdeket akkor fogja alkalmazni, mikor azok kötelezővé válnak.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

*IFRS 16 Lízingek*

Az IASB 2016. januárban kibocsátotta az IFRS 16 (Lízingek) szabványt, amely 2019. január 1-től lesz hatályos. Az új sztenderd meghatározza a lízingek bekerülésének, értékelésének, bemutatásának és közzétételeinek elveit. A lízingbe vevő a lízing a kezdetkor egy eszköz használatának jogához, a lízing fizetések során finanszírozáshoz jut. Ennek megfelelően az IFRS 16 megszünteti az IAS 17 szerinti különbséget az operatív és a pénzügyi lízing között és egyetlen elszámolási modellt vezet be helyette a lízingbe vevőnek. A lízingbe vevő köteles felvenni eszközöket és kötelezettségeket az összes 12 hónapnál hosszabb futamidejű lízing esetében, amennyiben nem kísérték a mögöttes eszköz; és köteles értékcsökkenést elszámolni az eszköz után, amelyet a kötelezettségre számított kamattól elkülönítve mutat ki az eredménykimutatásban. Az IFRS 16 lényegében előrébb hozza az IAS 17-ben foglalt elszámolásokat a lízingbe vevő esetében. A lízingbe adó továbbra is operatív és pénzügyi lízingként sorolja be a lízing ügyleteit és ennek megfelelően értékeli. A Bank döntése alapján a sztenderdet a módosított visszamenőleges módszerrel alkalmazza, és nem jelenít meg összehasonlító információkat.

A Bank 2019. január 1-jén 11.909 millió forint használati jog eszközt vett fel a lízing kötelezettséggel megegyezően. A lízing kötelezettségek az IFRS 16 által lehetővé tett, a könyvekbe való felvétel alóli mentesség alkalmazásával került meghatározásra (rövid távú és alacsony értékű lízingek nem tartoznak a hatálya alá).

*IFRS 17 Biztosítási szerződések*

Az IASB 2017 májusában kibocsátotta az IFRS 17 (Biztosítási szerződések) szabványt, mely 2021. január 1-től lesz hatályos. Az IFRS 17 egy olyan egységes szabvány, amely valamennyi biztosítási szerződés típusra kiterjed, beleértve a viszontbiztosításokat is.

A Bank biztosítási szolgáltatásokat nem nyújt, így a szabvány nincs jelentős hatással a Bankra.

*Egyéb*

Az IASB 2018 folyamán számos egyéb szabványra vonatkozóan adott ki kisebb módosításokat. Ezeket a Bank alkalmazni fogja, amikor azok kötelezővé válnak, hatásuk azonban a jelenlegi becslések alapján elenyésző lesz.

**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

A hivatkozott módosítások listája a következő:

- *IFRIC 23 – Bizonytalan jövedelemadó pozíciók*  
*Hatályba lépés napja: 2019. január 1.*
- *Befektetések leányvállalatokba és közös vezetésű vállalkozásokban – IAS 28 módosítása*  
*Hatályba lépés napja: 2019. január 1.*
- *Éves IFRS javítások 2015-2017 ciklus*  
*Hatályba lépés napja: 2019. január 1.*
- *IAS 19 - “Juttatási program változások, megszorítás vagy rendezés”*  
*Hatályba lépés napja: 2019. január 1.*
- *Koncepcionális keretelvek*  
*Hatályba lépés napja: 2019. január 1.*
- *Visszafizetési opciók negatív kompenzációval – IFRS 9 módosítás*  
*Hatályba lépés napja: 2019. január 1.*
- *Az üzlet fogalma – IFRS 3 módosítása*  
*Hatályba lépés napja: 2020. január 1.*
- *A lényegesség fogalma – IAS 1 és IAS 8 módosítása*  
*Hatályba lépés napja: 2020. január 1.*

**2.6 Pénzügyi szervezetek különadói és illetékei**

A magyarországi hitel- és pénzügyintézetek 2010 óta ún. bankadó fizetésére kötelezettek (lásd 11-es melléklet).

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

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

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

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

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

A bankkártyával végzett tranzakciók utáni illetékfizetési kötelezettség ettől eltérően év elején egy összegben kerül elszámolásra, mivel az illetékfizetés alapja az előző naptári év fizetési műveletei, mely év elején keletkeztet fizetési kötelezettséget.

A Befektető-védelmi Alap (BEVA) célja, hogy a befektetési szolgáltatók esetleges fizetéseképtelensége miatt a befektetőket érő vagyoni károk részbeni kompenzálását biztosítsa. A tagok éves díjat fizetnek az alapnak, melyet a Bank év elején egy összegben számol el az IFRIC 21 előírása alapján.



**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

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

**2.7 Változások az alkalmazott becslésekben**

A Bank 2018-ban nem módosította az eszközök és kötelezettségek értékelési módszereit az Éves beszámolóban, kivéve az IFRS 9-re való áttérést (lásd 3-as kiegészítő melléklet).

**2.8 Átsorolások**

Az Éves beszámoló bizonyos kiegészítő mellékletei megváltoztak az előző évben publikálthoz képest. A megváltoztatott sorok jelölésre kerültek az érintett kiegészítő mellékletben.

A megváltoztatott kiegészítő mellékletek a következők:

Eredménykimutatás

Mérleg

6 – Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye

9 – Egyéb bevételek és ráfordítások

14 – Pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfólió és termék szerinti bontásban

36 – Pénzügyi és operatív lízing ügyletek

39 – Könyvvizsgáló javadalmazása

A deviza ártértékelés és az amortizált bekerülési értéken tartott (előző évben lejáratig tartott), hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékesítéséből származó nyereségek külön soron szerepelnek a eredménykimutatásban. A kapcsolódó kiegészítő mellékletek módosításra kerültek.

A 14-es kiegészítő mellékletben nem kerülnek többé bemutatásra a CLS rendszer biztonságos működtetéséhez zárolt értékpapírok a fedezetül szolgáló eszközök között, míg a kibocsátott jelzáloglevelek fedezetül szolgáló jelzáloghitelek bekerültek a táblába. A változások visszamenőleg alkalmazásra kerültek. A kapcsolódó változtatások a mérlegen is átvezetésre kerültek.

A pénzügyi és operatív lízing ügyletekről szóló 36-os kiegészítő mellékletben a pénzügyi lízingből származó jövőbeli minimum lízingdíjak (lízingbe vevői pozíció) kiegészítésre kerültek a maradványértékekkel.

A külső könyvvizsgáló által nyújtott szolgáltatások besorolása különböző kategóriákba a 39-es kiegészítő mellékletben felülvizsgálatra és finomításra került 2018-ban. Néhány szolgáltatás átsorolásra került a Törvényes könyvvizsgálati szolgáltatások díjából a Bejegyzett könyvvizsgáló által nyújtott nem könyvvizsgálói szolgáltatásokhoz kapcsolódó díjakba.

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**2 – SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)**

Az átsorolások a következő változást okozták a eredménykimutatásban 2017-ben.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Átsorolás előtt 2017</u>	<u>Átsorolás</u>	<u>Átsorolás után 2017</u>
Eredménykimutatás			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	18 299	(8 491)	9 808
Deviza átvértékelés	-	8 491	8 491
Egyéb bevétel	4 330	(100)	4 230
Lejáratig tartott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékesítéséből származó nyereség	-	100	100

Adatok millió Ft-ban

	<u>Átsorolás előtt 2017</u>	<u>Átsorolás</u>	<u>Átsorolás után 2017</u>
Mérleg			
Fedezetül szolgáló eszközök – hitelek és követelések	15 852	76 716	92 568
Fedezetül szolgáló eszközök – lejáratig tartott	221 365	(106 500)	114 865

**3 – ÁTTÉRÉS IFRS 9-RE**

Besorolás és értékelés

A Bank az IFRS 9-re történő áttérés miatt átsorolta pénzügyi eszközeit és ennek megfelelően módosította azok értékelését is.

- 1) A Bank nem módosította a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek, a kereskedési célú pénzügyi eszközök, a fedezeti célú származékos ügyletek, az egyéb eszközök, valamint a pénzügyi és nem pénzügyi kötelezettségek besorolását és értékelését.
- 2) Néhány esetben a besorolás megváltozása nem eredményezte az értékelés megváltozását:
  - 70 176 millió Ft valós értékű értékesíthető hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, és 1 857 millió Ft valós értékű tőkeinstrumentum került átsorolásra az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok közé
  - Az IAS 39 alkalmazása alatt hitelek és követelések között kimutatott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 14 148 millió Ft nettó könyv szerinti értékben átsorolásra kerültek az amortizált bekerülési értéken értékelt instrumentumok közé;
  - Az IAS 39 alkalmazása alatt a hitelek és követelések között bemutatott hitelek nettó könyv szerinti értéke, az IFRS 9 bevezetésekor átsorolásra került az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok közé 1 740 885 millió Ft értékben.
- 3) 122 176 millió Ft valós értékű értékesíthető hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok került átsorolásra amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közé. Az értékpapírok 11 176 millió Ft összegű pozitív valós érték különbözetéből 10 479 millió Ft visszavételre került az értékpapírok felhalmozott átértékelési különbözetében.

Az átsorolásra került és még le nem járt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értéke 29 375 millió Ft volt 2018-ban. Az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt valós értékelésből származó eredmény, mely akkor került volna elszámolásra 2018-ban ha az értékpapírok nem kerülnek átsorolásra, 2 173 millió Ft veszteség lett volna (az eredményben nem került volna sor elszámolásra 2018-ban).

- 4) Az előbbieken említett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok némelyikére fedezeti elszámolást alkalmazott a Bank IAS 39 alatt. Mivel a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értéken történő értékelése az IFRS 9 alkalmazása által megváltozott amortizált bekerülési értéken történő értékelésre, a fedezeti elszámolás megszüntetésre került. A fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan az értékpapírok felhalmozott átértékelési tartalékával szemben került megszüntetésre.
- 5) Az IAS 39 alkalmazása alatt, a hitelek és követelések között kimutatott hitelszerződések egy része megbukott az IFRS 9 szerint előírt SPPI teszten, ezért a Bank megváltoztatta ezeknek az instrumentumoknak az értékelését az amortizált bekerülési érték helyett valós értékre és átsorolta őket a kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé. A hitelek valós értéke 913 millió Ft veszteség volt az átálláskor, melyet részben kompenzált az IAS 39 alatt megképzett értékvesztés visszairásából származó nyereség.
- 6) A Banknak voltak olyan lejáratig tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjai, melyeket IAS 39 alatt átsorolt az értékesíthető portfólióból korábbi években. Ezen értékpapírok IAS 39 szerinti valós értéke az átsorolás napján befagyasztásra került, és az eszköz élettartama alatt az eredménnyel szemben kerül amortizálásra. Az IFRS 9 alkalmazásával a befagyasztott valós érték visszavezetésre került az értékpapírok felhalmozott átértékelési tartalékával szemben. A lejáratig tartott értékpapírok befagyasztott átértékelési különbözetének visszavétele 3 302 millió Ft veszteséget eredményezett az értékpapírok felhalmozott átértékelési tartalékában.

**3 – ÁTTÉRÉS IFRS 9-RE (FOLYTATÁS)**

*Értékvesztés*

A Bank megváltoztatta az értékvesztés elszámolására vonatkozó politikáját az IFRS 9-nek megfelelően. Az IFRS 9-re való áttérés 4 805 millió forint veszteséget eredményezett az átállás pillanatában, amely a felhalmozott eredményben került elszámolásra. A változás részletes hatása az alábbi táblázatokban kerül bemutatásra.

*Halasztott adó*

Az IFRS 9-re történő áttérés 1 768 millió Ft nyereség adóhatást eredményezett, amelyből 370 millió Ft nyereség került elszámolásra a felhalmozott eredményben és 1 398 millió Ft nyereség az értékpapírok felhalmozott átértékelési tartalékában.

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**3 – ÁTTÉRÉS IFRS 9-RE (FOLYTATÁS)**

Adatok millió Ft-ban

Eszközök (IAS 39) 2017 december 31-én	Kézp. egy. közp. bank.-nál és egyéb hitelint.-nél elhely. lát. szóló bet.	Értékesíthető pénz. eszközök				Hitelek és követelések			IAS 39 szerinti összes eszköz	Átállás hatása	IFRS 9 szerinti összes eszköz
		Keresk. célú eszk.	Hitelvisz. megt. ért.papír	Tőke instrumentum	Lej.-ig tartott eszk.	Hitelvisz. megt. ért.papír	Hitelek	Egyéb*			
Eszközök (IFRS 9) 2018. január 1-én											
Készpénz, készp. egyenl. közp. bankoknál és egyéb hitelint.-nél elhelyezett látra szóló betétek IAS 39 szerinti könyv szerinti érték	437 846	-	-	-	-	-	-	-	437 846		
<i>IFRS 9-re történő átállás hatása</i>	5	-	-	-	-	-	-	-		5	
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték	437 851	-	-	-	-	-	-	-			437 851
Pénzügyi eszközök											
Kereskedési célú eszközök	-	98 193	-	-	-	-	-	-	98 193		98 193
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök eredménye IAS 39 szerinti könyv szerinti érték	-	-	-	-	-	-	21 451	-	21 451		
<i>IBNR értékvesztés visszairása</i>	-	-	-	-	-	-	25	-		25	
<i>Specifikus ért. veszt. visszairása</i>	-	-	-	-	-	-	842	-		842	
<i>Valós érték kül. elszámolása</i>	-	-	-	-	-	-	(913)	-		(913)	
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték	-	-	-	-	-	-	21 405	-			21 405
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	-	-	70 176	1 857	-	-	-	-	72 033		72 033

\*Az egyéb eszközök kategória magába foglalja az összes olyan pénzügyi és nem pénzügyi eszközt, amely a táblázat más részében nem fordul elő.

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi. 43

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**3 – ÁTTÉRÉS IFRS 9-RE (FOLYTATÁS)**

Adatok millió Ft-ban

Eszközök (IAS 39) 2017 december 31-én	Kézp. egy. közp. bank.-nál és egyéb hitelint.-nél elhely. lát. szülő bet.	Keresk. célú eszk.	Értékesíthető pénz. eszközök			Hitelek és követelések				IAS 39 szerinti összes eszköz	Átállás hatása	IFRS 9 szerinti összes eszköz
			Hitelvisz. megt. ért.papír	Tőke instrumentum	Lej.-ig tartott eszk.	Hitelvisz. megt. ért.papír	Hitelek	Egyéb*				
Eszközök (IFRS 9) 2018. január 1-én												
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök												
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték	-	-	122 176	-	423 500	14 148	1 740 885	-	2 300 709			
<i>Befagyasztott val- ért. kül. visszavétele</i>	-	-	-	-	(3 302)	-	-	-			(3 302)	
<i>Val. ért. kül. visszairása átsorolás miatt</i>	-	-	(10 479)	-	-	-	-	-			(10 479)	
<i>IBNR szerinti ért.veszt. visszairása</i>	-	-	-	-	69	-	3 209	-			3 278	
<i>Spec. értékveszt. visszairása</i>	-	-	-	-	-	-	30 121	-			30 121	
<i>Szakasz 1 értékvesztés képzés</i>	-	-	(119)	-	(419)	-	(1 904)	-			(2 442)	
<i>Szakasz 2 értékvesztés képzés</i>	-	-	-	-	-	-	(5 706)	-			(5 706)	
<i>Szakasz 3 értékvesztés képzés</i>	-	-	-	-	-	-	(29 728)	-			(29 728)	
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték	-	-	111 578	-	419 848	14 148	1 736 877	-				2 282 451
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	-	-	-	-	-	-	23 064	23 064			23 064

\*Az egyéb eszközök kategória magába foglalja az összes olyan pénzügyi és nem pénzügyi eszközt, amely a táblázat más részében nem fordul elő.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

## 3 – ÁTTÉRÉS IFRS 9-RE (FOLYTATÁS)

Adatok millió Ft-ban

Eszközök (IAS 39) 2017. december 31-én	Kézp. egy. közp. bank.-nál és egyéb hitelín.-nél elhely. lát. szülő bet.	Értékesíthető pénz. eszközök			Hitelek és követelések				IAS 39 szerinti összes eszköz	Átállás hatása	IFRS 9 szerinti összes eszköz
		Keresk. célú eszk.	Hitelvisz. megt. ért.papír	Tőke instrumentum	Lej.-ig tartott eszk.	Hitelvisz. megt. ért.papír	Hitelek	Egyéb*			
Eszközök (IFRS 9) 2018. január 1-én											
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan											
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fedezett tételek valós értékének visszavétele az átsorolások miatt	-	-	-	-	-	-	-	1 360	-	1 360	-
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték	-	-	-	-	-	-	-	1 360	-	-	1 360
Adókövetelések											
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IFRS 9-re történő átállás hatása	-	-	-	-	-	-	-	826	-	826	-
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték	-	-	-	-	-	-	-	826	-	-	826
Egyéb eszközök*											
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték	-	-	-	-	-	-	-	88 020	88 020	-	-
Szakasz 2 értékvesztés képzés	-	-	-	-	-	-	-	(18)	-	(18)	-
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték	-	-	-	-	-	-	-	88 002	-	-	88 002
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték összesen	437 846	98 193	192 352	1 857	423 500	14 148	1 762 336	111 084	3 041 316	-	-
Eszközök változása összesen	5	-	(10 598)	-	(3 652)	-	(4 054)	2 168	-	(16 131)	-
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték összesen	437 851	98 193	181 754	1 857	419 848	14 148	1 758 282	113 252	-	-	3 025 185

\*Az egyéb eszközök kategória magába foglalja az összes olyan pénzügyi és nem pénzügyi eszközt, amely a táblázat más részében nem fordul elő.

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi. 45

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**3 – ÁTTÉRÉS IFRS 9-RE (FOLYTATÁS)**

Adatok millió Ft-ban

<b>Kötelezettségek (IAS 39) 2017. december 31-én</b>	<b>Halasztott adó kötelez.</b>	<b>Céltartalék jövőbeli és függő kötelezet.-re</b>	<b>IAS 39 szerinti összes kötelez.</b>	<b>Kötelezet. változása összesen</b>	<b>IFRS 9 szerinti összes kötelez.</b>
Kötelezettségek (IFRS 9) 2018 január 1-én					
Halasztott adókötelezettség					
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték	942	-	942		
<i>IFRS 9 bevezetésének hatása</i>	(942)	-		(942)	
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték	-	-			-
Céltartalékok jövőbeli és függő kötelezettségekre					
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték	-	1 559	1 559		
<i>IBNR szerinti ért.veszt. visszairása</i>	-	(277)		(277)	
<i>Spec. értékveszt. visszairása</i>	-	(1 097)		(1 097)	
<i>Szakasz 1 értékvesztés képzés</i>	-	218		218	
<i>Szakasz 2 értékvesztés képzés</i>	-	641		641	
<i>Szakasz 3 értékvesztés képzés</i>	-	784		784	
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték	-	1 828			1 828
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték összesen	942	1 559	2 501		
<i>Kötelezettségek változása összesen</i>	(942)	269		(673)	
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték összesen	-	1 828			1 828
Eszközök és kötelezettségek változása összesen	-	-	-	(15 458)	-

A táblázat csak az IFRS 9-re való áttéréssel érintett kötelezettségeket tartalmazza.



**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**3 – ÁTTÉRÉS IFRS 9-RE (FOLYTATÁS)**

Az alábbi táblázatok az IFRS 9 első alkalmazásának hatásait mutatják be a hitelek eszközosztályonkénti bontásában (ideértve a központi bankokkal és más hitelintézetekkel szembeni készpénz egyenlegeket is) 2018. január 1-jén:

Adatok millió forintban

	<b>IAS 39 szerinti könyv szerinti érték</b>	<b>IAS 39 szerinti kumulált értékvesztés</b>	<b>IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték</b>	<b>IFRS 9 szerinti kumulált értékvesztés</b>
Hitelek és előlegek kötelezően valós értéken értékelt hitelek és előlegek eredménye				
Államháztartás	123	-	124	-
Pénzügyi vállalatok	6 129	(9)	6 131	(7)
ebből: kis- és közepes vállalkozások	638	(6)	640	(6)
Háztartások	15 697	(489)	16 044	(887)
Jelzáloghitel	15 680	(489)	16 027	(887)
Meghatározott időre szóló hitelek	17	-	17	-
Összesen	<u>21 949</u>	<u>(498)</u>	<u>22 299</u>	<u>(894)</u>

A Bank úgy véli, hogy az átállás pillanatában a hitelek nettó könyv szerinti értéke volt a valós érték legjobb megközelítése.

Adatok millió forintban

	<b>IAS 39 szerinti könyv sz. érték</b>	<b>IAS 39 szerinti kumulált értékvesztés</b>	<b>IFRS 9 szerinti könyv sz. érték</b>	<b>IFRS 9 szerinti kumulált értékvesztés</b>
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek és amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek				
Központi bank és hitelintézetek	832 394	(9)	832 409	(31)
Államháztartás	48 977	(4)	48 978	(12)
Pénzügyi vállalatok	727 152	(12 152)	727 465	(12 838)
ebből: kis- és közepes vállalkozások	457 376	(10 691)	457 567	(11 285)
Háztartások	566 250	(20 667)	575 380	(33 395)
Fogyasztói hitel	36 351	(1 175)	37 023	(1 864)
Hitelkártya	5 980	(132)	5 980	(195)
Folyószámla	13 825	(888)	13 821	(997)
Pénzügyi lízing	3 002	(400)	3 004	(414)
Jelzáloghitel	485 531	(17 900)	494 558	(29 822)
Meghatározott időre szóló hitelek	21 561	(172)	20 994	(103)
Összesen	<u>2 174 773</u>	<u>(32 832)</u>	<u>2 184 232</u>	<u>(46 276)</u>

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**3 – ÁTTÉRÉS IFRS 9-RE (FOLYTATÁS)**

Az alábbi táblázatok bemutatják, hogy az átállás hogyan befolyásolta a felhalmozott nyereséget és az értékpapírok felhalmozott átértékelési tartalékát.

Adatok millió forintban

	<u>Átállás hatása</u>	<u>Felhalmozott nyereségben elszámolt</u>	<u>Értékpapírok felhalmozott átértékelési tartalékában elszámolt</u>
Eszközök változása			
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek			
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték			
IFRS 9-re történő átállás hatása	5	5	-
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték			
Pénzügyi eszközök			
Kereskedési célú eszközök			
	-	-	-
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök			
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték			
IBNR szerinti ért.veszt. visszairása	25	25	-
Spec. értékveszt. visszairása	842	842	-
Valós érték különbözet	(913)	(913)	-
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték			
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök			
	-	-	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök			
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték			
Befagyasztott val- ért. kül. visszavétele	(3 302)	-	(3 302)
Val. ért. kül. visszairása átsorolás miatt	(10 479)	-	(10 479)
IBNR szerinti ért.veszt. visszairása	3 278	3 278	-
Spec. értékveszt. visszairása	30 121	30 121	-
Szakasz 1 értékvesztés képzés	(2 442)	(2 442)	-
Szakasz 2 értékvesztés képzés	(5 706)	(5 706)	-
Szakasz 3 értékvesztés képzés	(29 728)	(29 728)	-
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték			
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	-	-

**3 – ÁTTÉRÉS IFRS 9-RE (FOLYTATÁS)**

Adatok millió forintban

	Átállás hatása	Felhalmozott nyereségben elszámolt	Értékpapírok felhalmozott átértékelési tartalékában elszámolt
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan			
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték			
Fedezett tételek valós értékének visszavétele az átsorolások miatt	1 360	-	1 360
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték			
Adókövetelések			
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték			
IFRS 9-re történő átállás hatása	826	(572)	1 398
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték			
Egyéb eszközök*			
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték			
Szakasz 2 értékvesztés képzés	(18)	(18)	-
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték			
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték összesen			
<i>Eszközök FTA összesen</i>	<u>(16 131)</u>	<u>(5 108)</u>	<u>(11 023)</u>
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték összesen			

\*Az egyéb eszközök kategória magába foglalja az összes olyan pénzügyi és nem pénzügyi eszközt, amely a táblázat más részében nem fordul elő.

**3 – ÁTTÉRÉS IFRS 9-RE (FOLYTATÁS)**

Adatok millió Ft-ban

	<u>Átállás hatása</u>	<u>Felhalmozott nyereségben elszámolt</u>	<u>Értékpapírok felhalmozott átértékelési tartalékában elszámolt</u>
Kötelezettségek változása			
Halasztott adó kötelezettségek			
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték <i>IFRS 9 alkalmazásának hatása</i>	(942)	942	-
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték			
Céltartalékok jövőbeli és függő kötelezettségekre			
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték			
IBNR szerinti ért.veszt. visszairása	(277)	277	-
Spec. értékveszt. visszairása	(1 097)	1 097	-
Szakasz 1 értékvesztés képzés	218	(218)	-
Szakasz 2 értékvesztés képzés	641	(641)	-
Szakasz 3 értékvesztés képzés	784	(784)	-
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték			
IAS 39 szerinti könyv szerinti érték összesen <i>Kötelezettségek FTA összesen</i>	<u>(673)</u>	<u>673</u>	<u>-</u>
IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték összesen			
Eszközök és kötelezettségek változása összesen	<u>(15 458)</u>	<u>(4 435)</u>	<u>(11 023)</u>

A táblázat csak az IFRS 9-re való áttéréssel érintett kötelezettségeket tartalmazza.

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**4 – NETTÓ KAMAT ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTEL**

Adatok millió Ft-ban

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	72 815	-
Hitelek és követelések	-	52 670
Lejáratig tartott eszközök	-	19 566
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	2 076	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	5 427
Pénzügyi kötelezettségek pozitív kamata	377	1 201
<b>Effektív kamat módszerrel számított kamatbevétel</b>	<b>75 268</b>	<b>78 864</b>
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	283	1 612
Kötelezően valós értéken értékelt eszközök, a kereskedési célú eszközök kivételével	681	-
Eszköz/forrás menedzsment célú származékos ügyletek	1 222	722
Fedezeti célú származékos ügyletek	10 968	11 524
<b>Egyéb kamatjellegű bevételek</b>	<b>13 154</b>	<b>13 858</b>
<b>Kamat és kamatjellegű bevétel összesen</b>	<b>88 422</b>	<b>92 722</b>
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	(6 501)	(10 625)
Egyéb, eredménnyel szemben valós értékre nem értékelt kötelezettségek	(661)	(703)
Pénzügyi eszközök negatív kamata	(2 043)	(1 352)
<b>Effektív kamat módszerrel számított kamatráfordítás</b>	<b>(9 205)</b>	<b>(12 680)</b>
Kereskedési célú kötelezettségek	-	(30)
Eszköz/forrás menedzsment célú származékos ügyletek	(829)	(181)
Fedezeti célú származékos ügyletek	(2 059)	(3 838)
Egyéb, eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(2 157)	(4 004)
Meghatározott juttatási programok kamatráfordítása	(12)	(16)
<b>Egyéb kamatjellegű ráfordítás</b>	<b>(5 057)</b>	<b>(8 069)</b>
<b>Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen</b>	<b>(14 262)</b>	<b>(20 749)</b>
<b>Nettó kamat és kamatjellegű bevétel összesen</b>	<b>74 160</b>	<b>71 973</b>

A Bank 101 millió Ft kamatbevételt (diszkont hatás) számolt el az értékvesztett eszközökre 2018-ban (147 millió Ft-ot 2017-ben).

**K&H BANK ZRT.****ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****5 – NETTÓ DÍJ ÉS JUTALÉK BEVÉTEL**

	Adatok millió Ft-ban	
	<b>2018</b>	<b>Átsorolt 2017</b>
Hitel és garancia díjak	3 885	3 472
Projekt finanszírozás	442	81
Nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok díjbevétele összesen	<u>4 327</u>	<u>3 553</u>
Befektetési szolgáltatások	1 270	1 558
Letétkezelési szolgáltatások	7 398	6 601
Pénzforgalom és számlavezetés	47 685	43 058
Bankkártya szolgáltatások	13 236	11 949
Egyéb	<u>3 164</u>	<u>2 448</u>
Díj és jutalék bevétel összesen	<u>77 080</u>	<u>69 167</u>
Befektetési szolgáltatások	(963)	(714)
Hitel és garancia díjak	(2 146)	(1 964)
Ügynöki jutalék	(239)	(214)
Strukturált finanszírozás	(60)	(5)
Pénzforgalom és számlavezetés	(5 208)	(5 060)
Bankkártya szolgáltatások	(7 669)	(6 700)
Biztosítási díjak	(3 279)	(2 993)
Egyéb	<u>(284)</u>	<u>(43)</u>
Díj és jutalék ráfordítás összesen	<u>(19 848)</u>	<u>(17 693)</u>
Nettó díj és jutalék bevétel	<u><u>57 232</u></u>	<u><u>51 474</u></u>

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

Bár a Bank az IFRS 15 standard hatálya alá tartozik, a standard által előírt közzétételeket immaterialitásuk miatt nem mutatja be.

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**6 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE ÉS DEVIZA ÁTÉRTÉKELÉS**

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>Átsorolt 2017</u>
Kereskedési célú értékpapírok	(90)	(1 054)
Származékos kamatügyletek (valós érték átértékelés és kamat)	7 303	2 138
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyéb pénzügyi instrumentumok	2 643	1 355
Kötelezően valós értéken értékelt eszközök	1 554	-
Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos devizaügyletek valós érték átértékelését és kamatát)	(4 291)	7 473
Cash flow hedge ügyletek valós értékelése*	233	(104)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	<u>7 352</u>	<u>9 808</u>

\*Melyből 2018-ban 427 millió Ft nyereség került átvezetésre a cash flow hedge származékos ügyletek miatt az egyéb átfogó jövedelemből az eredménykimutatásba (2017-ben 129 millió Ft nyereség). A 2018-as eredményben ezen kívül elszámolásra került 194 millió Ft veszteség (233 millió Ft veszteség 2017-ben) a nem hatékony cash flow fedezeti ügyletek valós érték átértékelése címén.

A Magyar Nemzeti Bankkal kötött MIRS (Monetáris kamatláb swap) ügyletek induló nettó jelenértéke 2018-ban 6 171 millió forint bevételt eredményezett, és a származékos kamatügyletek soron kerül bemutatásra.

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 423 millió Ft nyereséget tettek ki 2018-ban (9 millió Ft nyereség 2017-ben).

A Magyar Nemzeti Bank által indított Piaci Hitelprogramhoz kapcsolódóan a Bank 748 millió Ft bevételt számolt el a hitelezési aktivitáshoz kötött kamatcsere ügyleten (HIRS) (805 millió Ft bevétel volt 2017-ben) az állami támogatások számviteli elszámolásáról a 2-es kiegészítő mellékletben leírtaknak megfelelően.

**7 – AZ EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMBEN VALÓS ÉRTÉKRE ÉRTÉKELT ÉS ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK NETTÓ REALIZÁLT EREDMÉNYE**

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fix kamatozású értékpapírok	(251)	534
Fix kamatozású értékpapírok nettó realizált eredménye	<u>(251)</u>	<u>534</u>

## K&H BANK ZRT.

### ÉVES BESZÁMOLÓ 2018. DECEMBER 31.

#### KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

#### 8 – OSZTALÉK BEVÉTEL

A Bank 1 981 millió Ft osztalékbevételt számolt el 2018-ban (2 225 millió Ft –ot 2017-ben).

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	1 827	2 078
K&H Csoportszolgáltató Kft.	45	27
K&H Ingatlanlízing Zrt.	100	80
HAGE Zrt.	-	27
VISA Inc	9	13
Osztalék bevétel összesen	<u>1 981</u>	<u>2 225</u>

#### 9 – EGYÉB BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁS

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>Átsorolt 2017</u>
Tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége	2 587	168
Közvetített szolgáltatások nyeresége	179	204
Egyéb szolgáltatások nyeresége	391	375
Működési kockázatból adódó nyereségek	59	108
Egyéb	689	3 375
Társult vállalkozások eladásából származó nyereség	<u>282</u>	<u>-</u>
Egyéb bevétel	<u>4 187</u>	<u>4 230</u>

A Bank 2018. januárjában értékesítette az egyik budapesti épületét. Az épület az értékesítésre és elidegenítésre szánt befektetett eszközök között került bemutatásra az eszköz könyv szerinti értékén, mivel az alacsonyabb volt, mint az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós érték. A Bank 2018-ban 2 257 millió Ft nyereséget realizált az ügyleten.

A Bank értékesítette a HAGE Zrt. befektetéseit, melynek következtében 2018-ban 282 millió Ft nyereséget realizált. Az értékesítés eredménye az eredménykimutatásban az egyéb eredmények soron került bemutatásra.

A 391 millió Ft bevétel az egyéb szolgáltatások bevétele soron 2018-ban (2017-ben 375 millió Ft) a Bank által más KBC Csoporttagoknak (melyek Magyarországon működnek, de a konszolidációba nincsenek bevonva) nyújtott pénzügyi és számviteli, üzemgazdasági, műszaki, logisztikai és bankbiztonsági szolgáltatásokból adódik.

A forintosítás során kivezetett és újbóli nyilvántartásba vett hitelek könyv szerinti értékének folytatólagos módosításaként bemutatott 2 737 millió Ft nyereség a forintosított hitelek könyv szerinti értékének a hitelek minőségének javulásából származó növekedéséből ered 2017-ben. A jövőbeni pénzbefolyások becsült értékében a hitel minőség romlásából eredő későbbi csökkenés értékvesztésként kerül kimutatásra az összes hitelre és követelésre.



**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**9 – EGYÉB BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tárgyi eszközök értékesítésének vesztesége	(7)	-
Működési kockázatból adódó veszteségek	(423)	(659)
Egyéb	<u>(341)</u>	<u>(312)</u>
Egyéb ráfordítások	<u>(771)</u>	<u>(971)</u>

**10 – ÁLTALÁNOS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IT költségek	(9 296)	(8 839)
Bérelti díjak	(2 553)	(2 475)
Javítás és karbantartás	(1 500)	(1 314)
Marketing költségek	(1 365)	(1 455)
Szakértői díjak	(3 265)	(3 213)
Egyéb fenntartási költség	(4 984)	(4 882)
Kommunikációs költségek	(323)	(343)
Utazási költség	(125)	(113)
Oktatási költség	(553)	(594)
Munkavállalókkal kapcsolatos költségek	(248)	(180)
Pénzügyi tranzakciós illeték	(25 177)	(23 407)
Egyéb adminisztratív költségek	<u>(5 330)</u>	<u>(5 617)</u>
Általános adminisztratív költségek összesen	<u>(54 719)</u>	<u>(52 432)</u>

**11 – BANKADÓ**

A Bank 2018-ban 5 715 millió Ft bankadót fizetett (2017-ben 5 325 Ft). Az adó alapja 2 700 093 millió Ft volt 2018-ra és 2 511 401 millió Ft volt 2017-re vonatkozóan. Az effektív adóráta 0,212% volt 2018-ban (0,212% 2017-ben).

A Bank által 2018-ra fizetendő bankadó az alábbiak szerint került számszerűsítésre.

Hitelintézetek esetén az adóalap a teljes mérlegfőösszeg 2016. december 31-re vonatkozóan, csökkentve:

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

2017-ben hitelintézetek számára a bankadó alapja a 2015. december 31-re vonatkozó mérlegfőösszeg volt, módosítva a fent említett tételekkel.

## K&H BANK ZRT.

### ÉVES BESZÁMOLÓ 2018. DECEMBER 31.

#### KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

##### 11 – BANKADÓ (folytatás)

A 2018-ban alkalmazandó adóráta a hitelintézetek számára 0,15% az adóalap 50 000 millió Ft-ot meg nem haladó részére és 0,21% az 50 000 millió Ft-ot meghaladó részre (0,15% az adóalap 50 000 millió Ft-ot meg nem haladó részére és 0,214% az 50 000 millió Ft-ot meghaladó részre 2017-ben).

A Bank számára előírt bankadó 2019-re vonatkozóan várhatóan 5 529 millió Ft. A 2019-ben várható bankadó csökkenését a hitelintézetekre vonatkozó adóráta 0,2 %-os változása okozza. 2018-ban hitelintézeteknél az adó alapja a fent felsorolt tételekkel csökkentett 2017. december 31-i mérlegfőösszeg.

A Bank 5 529 millió Ft adókötelezettsége 2019. január 1-jén keletkezik.

##### 12 – SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY ÁTLAGOS LÉTSZÁMA ÉS SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Szellemi dolgozók	3 348	3 442
Vezetőség	35	35
Foglalkoztatottak átlagos létszáma összesen	<u>3 383</u>	<u>3 477</u>

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Béreköltség	22 790	22 684
Szociális hozzájárulások	6 304	6 648
Meghatározott juttatási program	(38)	(36)
Részvényalapú juttatások	64	68
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	3 121	2 945
Személyi jellegű ráfordítások összesen	<u>32 241</u>	<u>32 309</u>

##### 13 – NYERESÉGADÓ

A nyereségadó összetevői 2018. és 2017. december 31-re a következők:

Adatok millió Ft-ban

	<u>Kieg. mell.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Társasági adó ráfordítás		(4 130)	(3 169)
Társasági adó önrevízióból		(9)	(42)
Helyi adó		(3 883)	(3 871)
Befektetési szolgáltatási adó		-	-
Halasztott adó	26	(968)	(692)
Nyereségadó (ráfordítás) / bevétel		<u>(8 990)</u>	<u>(7 774)</u>

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

**13 – NYERESÉGADÓ (folytatás)**

Társasági adó ráfordítás

2018-ban a társasági adó 9% az éves szinten elért nyereségre (2017-ben 9%).

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

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

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

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Adózás előtti eredmény	66 040	49 443
Társasági adó kulcs	9,00%	9,00%
Kalkulált társasági adó	(5 944)	(4 450)
Adóalap módosító tételek adóhatása:		
Adóalap csökkentő tételek	699	673
Előző évekkal kapcsolatos társasági adó korrekció	(9)	(42)
Halasztott adó nyitó állományának korrekciója adóráta változása miatt	-	-
Elhatárolt veszteség felhasználása, melyre nem volt halasztott adó képezve	(3 883)	
Helyi adók és befektetési szolgáltatási adó	(82)	(3 871)
Adóalap növelő tételek	<u>229</u>	<u>(84)</u>
Adóalap módosító tételek adóhatása összesen	(3 046)	(3 324)
Nyereségadó ráfordítás (kalkulált társasági adó + adóalap módosító tételek adóhatása)	<u>(8 990)</u>	<u>(7 774)</u>

Az effektív adókulcs 2018-ban 13,61% (2017-ben 15,72%) volt.

**14 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA**

Adatok millió Ft-ban

	<b>Kereskedési célú eszközök</b>	<b>Kötelezően valós értéken értékelt eszközök</b>	<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök*</b>	<b>Fedezeti célú származékos ügyletek</b>	<b>Összesen</b>
Pénzügyi eszközök 2018.december 31-én						
Értékpapírok	4 700	-	95 362	618 311	-	718 373
Hitelek és előlegek	-	20 066	-	2 260 791	-	2 280 857
Derivatívák	65 117	-	-	-	17 265	82 382
<b>Összesen</b>	<b>69 817</b>	<b>20 066</b>	<b>95 362</b>	<b>2 879 102</b>	<b>17 265</b>	<b>3 081 612</b>
	<b>Kereskedési célú eszközök</b>	<b>Értékesíthető pénzügyi eszközök</b>	<b>Lejáratig tartott eszközök</b>	<b>Hitelek és követelések*</b>	<b>Fedezeti célú származékos ügyletek</b>	<b>Összesen</b>
Pénzügyi eszközök 2017.december 31-én						
Értékpapírok	59 042	194 209	423 500	14 148	-	690 900
Hitelek és előlegek	-	-	-	2 163 393	-	2 163 393
Derivatívák	39 152	-	-	-	23 064	62 215
<b>Összesen</b>	<b>98 194</b>	<b>194 209</b>	<b>423 500</b>	<b>2 177 541</b>	<b>23 064</b>	<b>2 916 508</b>

\*Beletartozik a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek is.

**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	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerítési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek 2018. december 31-én					
Központi bankok által elhelyezett betétek	-	-	-	92 747	92 747
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek*	-	-	-	225 826	225 826
Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyfelekkel szemben	-	88 790	-	2 349 403	2 438 193
Betétek	-	82 844	-	2 308 368	2 391 212
Látra szóló	-	-	-	1 887 071	1 887 071
Meghatározott időre lekötött	-	82 844	-	118 136	200 980
Megtakarítási	-	-	-	303 161	303 161
Betét jellegű kötelezettségek	-	5 946	-	41 035	46 981
Betéti okirat	-	-	-	233	233
Nem átváltható kötvények	-	5 946	-	-	5 946
Nem átváltható alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	40 802	40 802
Származékos ügyletek	54 263	-	13 566	-	67 829
Rövid pozíció	-	-	-	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	-	-	-	-	-
Egyéb	125	-	-	554	679
Könyv szerinti érték összesen	54 388	88 790	13 566	2 668 530	2 825 274

\*Melyből 26 748 millió Ft látra szóló.

A hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek 10 748 millió Ft visszavásárlási megállapodást tartalmaznak.

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

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredménnyel szemben valós értéken értékelte pénzügyi instrumentumok	Fedezeti célú származékos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek 2017. december 31-én					
Központi bankok által elhelyezett betétek	-	-	-	117 154	117 154
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek*	-	-	-	185 839	185 839
Betétek és betét jellegű kötelezettségek ügyletekkel szemben	-	120 509	-	2 221 934	2 342 443
Betétek	-	110 973	-	2 182 339	2 293 312
Látra szóló	-	-	-	1 743 180	1 743 180
Meghatározott időre lekötött	-	110 973	-	146 820	257 793
Megtakarítási	-	-	-	292 339	292 339
Betét jellegű kötelezettségek	-	9 536	-	39 595	49 131
Betéti okirat	-	-	-	233	233
Nem átváltható kötvények	-	9 536	-	-	9 536
Nem átváltható alárendelt kölcshőntőke	-	-	-	39 362	39 362
Származékos ügyletek	27 637	-	4 103	-	31 740
Rövid pozíció	7 964	-	-	-	7 964
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	7 964	-	-	-	7 964
Egyéb	873	-	-	528	1 401
Könyv szerinti érték összesen	36 474	120 509	4 103	2 525 455	2 686 541

\*Melyből 35 570 millió Ft látra szóló.

A hitelintézetek és befektetési vállalkozások által elhelyezett betétek 11 124 millió Ft visszavásárlási megállapodást tartalmaznak

**K&H BANK ZRT.****ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****14 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK PORTFOLIÓ ÉS TERMÉK SZERINTI BONTÁSA (folytatás)*****Részletes információk a pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan******Értékpapírok***

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt és az amortizált bekerülési értéken tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok teljesítő, nem késett kötvények, melyek IFRS 9 alatt 1-es szakaszba vannak sorolva.

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

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Kereskedési célú értékpapírok</u></b>		
Magyar kincstárjegyek	4 291	16 405
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	-	28 953
Devizában kibocsátott magyar államkötvények	-	13 180
Tőzsdén jegyzett tőkeinstrumentumok	409	504
	<u>4 700</u>	<u>59 042</u>

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Értékesíthető értékpapírok</u></b>		
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	-	171 196
Devizában kibocsátott magyar államkötvények	-	21 156
Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok	-	1 856
	<u>-</u>	<u>194 208</u>

Az IFRS 9-re történő áttérés hatására az értékesíthető portfólióból történő átsorolással kapcsolatosan további információért lásd a 3-as kiegészítő kiegészítő mellékletet.

Az egyéb átfogó jövedelemben átértékelt értékpapírok az alábbi táblában kerülnek bemutatásra.

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>Bruttó könyv szerinti érték</u>	<u>Értékvesztés</u>
<b><u>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök</u></b>		
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	93 018	(73)
Tőzsdén jegyzett tőkeinstrumentumok	1 571	-
Tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok	11 736	(187)
Jelzálog levelek	201	-
	<u>106 526</u>	<u>(260)</u>

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

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt saját tőkeinstrumentumok 2018. december 31-én 645 millió forint értékű nem jegyzett tőkeinstrumentumot tartalmaznak (2017. december 31-én 646 millió forint értékesíthető tőkeinstrumentum), amelyek esetében a valós értéket nem lehet megbízhatóan mérni. Ezekkel a befektetésekkel az aktív piacon nem került sor kereskedésre. A Vezetés úgy véli, hogy a bekerülési értéken tartott befektetések könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéküket.

Ezek az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések hosszú távú befektetéseket tartalmaznak olyan vállalatokban, ahol a Bankban nincs jelentős befolyása. Ezek a részesedések nem konszolidálódnak ki leányvállalatként vagy tőkekonszolidáción keresztül.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó könyv szerinti értéke:

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	640	640
SWIFT S.C.	5	6
	<u>645</u>	<u>646</u>

A Bank 1 568 millió Ft adózott veszteséget számolt el egyéb átfogó jövedelemmel szemben az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelésének eredményeként 2018-ban (4 664 millió Ft nyereség 2017-ben az értékesíthető hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra).

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nem realizált, felhalmozott adózott eredménye 2018. december 31-én 3 263 millió Ft nyereség volt (15 627 millió Ft nyereség 2017. december 31-én).

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Hitelek és követelések</u>		
Forintban kibocsátott önkormányzati kötvények	-	924
Pénzintézetek által forintban kibocsátott kötvények	-	13 224
Hitelek és követelések összesen	<u>-</u>	<u>14 148</u>

A pénzintézetek által kibocsátott kötvények az Országos Betétbiztosítási Alap és a Befektető-védelmi Alap által kibocsátott kötvényeket tartalmazzák.

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Lejáratig tartott eszközök</u>		
Devizában kibocsátott magyar államkötvények	-	28 122
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	-	395 378
Lejáratig tartott eszközök összesen	<u>-</u>	<u>423 500</u>



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

Adatok millió Ft-ban

	<u>Bruttó könyv szerinti érték</u>	<u>Értékvesztés</u>
<u>Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök</u>		
Forintban kibocsátott magyar államkötvények	558 764	(538)
Devizában kibocsátott magyar államkötvények	48 246	(24)
Forintban kibocsátott önkormányzati kötvények	674	-
Pénzintézetek által forintban kibocsátott kötvények	<u>11 200</u>	<u>(10)</u>
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök összesen	<u>618 884</u>	<u>(572)</u>

A Bank az amortizált bekerülési értéken tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékesítéséből 2018-ban 1 409 millió Ft nyereséget realizált (az eredménykimutatásban külön soron bemutatva). Az értékesítés nem volt ellentmondásban a vonatkozó üzleti modell előírásaival.

**Kötelezettségek és függő kötelezettségek fedezetéül szolgáló eszközök**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>Átsorolt 2017</u>
<u>Eszközök, melyek fedezetül szolgálnak az alábbi kötelezettségeknek</u>		
Repo kötelezettségek	10 283	10 534
MNB Növekedési Hitelprogram	97 023	124 200
Származékos ügyletek	11 589	4 838
Elszámolási ügyletek	15 072	61 004
Jelzálog- refinanszírozási hitel	<u>114 580</u>	<u>76 716</u>
Fedezetül szolgáló eszközök összesen	<u>248 547</u>	<u>277 292</u>

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

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

Az alábbi táblázat a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek, az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt és az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök portfólió és termék szerinti bontását tartalmazza 2018. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök			Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
	Bruttó könyv szerinti érték	Hitelkockázathoz kapcsolódó felhalmozott negatív valós érték változás	Összesen	Bruttó könyv szerinti érték	Kumulált értékvesztés	Összesen
Hitek és előlegek						
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	857 903	(15)	857 888
Államháztartás	95	-	95	28 156	(380)	27 776
Pénzügyi vállalatok	4 460	-	4 460	811 655	(13 316)	798 339
ebből: kis- és közepes vállalkozások	274	-	274	504 606	(11 594)	493 012
Háztartások	16 051	(540)	15 511	603 965	(27 177)	576 788
Fogyasztói hitelek	-	-	-	48 445	(1 559)	46 886
Hitelkártyák	-	-	-	6 177	(168)	6 009
Folyószámla	-	-	-	13 976	(1 031)	12 945
Pénzügyi lízing	-	-	-	2 488	(122)	2 366
Jelzáloghitel	16 045	(540)	15 505	511 889	(24 216)	487 673
Meghatározott időre szóló hitelek	6	-	6	20 990	(81)	20 909
Összesen	20 606	(540)	20 066	2 301 679	(40 888)	2 260 791

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

Az alábbi táblázat a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek, az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt és az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök portfólió és termék szerinti bontását tartalmazza 2017. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	<b>Hitelek és követelések</b>		
	<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>Kumulált értékvesztés</b>	<b>Összesen</b>
Hitelek és előlegek*			
Központi bank és hitelintézetek	832 394	(9)	832 385
Államháztartás	49 100	(4)	49 096
Pénzügyi vállalatok	733 281	(12 161)	721 120
ebből: kis- és közepes vállalkozások	458 014	(10 697)	447 317
Háztartások	581 948	(21 156)	560 792
Fogyasztói hitelek	36 351	(1 175)	35 176
Hitelkártyák	5 980	(132)	5 848
Folyószámla	13 825	(888)	12 937
Pénzügyi lízing	3 002	(400)	2 602
Jelzáloghitel	501 212	(18 389)	482 823
Meghatározott időre szóló hitelek	21 578	(172)	21 406
Összesen	<u>2 196 723</u>	<u>(33 330)</u>	<u>2 163 393</u>

\*A központi bankokkal és hitelintézetekkel szembeni hitelek és követelések teljes állományából 489 105 millió Ft látra szóló, illetve 90 napon belüli eredeti lejáráttal rendelkezik (2017. december 31-én 684 456 millió Ft). 2018-ban nem voltak viszonteladási megállapodások (2017. december 31-én 8 206 millió Ft).

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

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

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

A Vezetőség úgy gondolja, hogy a Bank 2018. december 31-én minden kötelezettségének megfelel. A mérlegben a refinanszírozási hitelek amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként vannak nyilvántartva.

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

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Refinanszírozási hitelek MNB Növekedési Hitelprogram keretében	92 747	117 154
Egyéb refinanszírozási hitelek	180 410	138 829
Refinanszírozási hitelek összesen	<u>273 157</u>	<u>255 983</u>

*Alárendelt kölcsöntőke*

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alárendelt kölcsöntőke a KBC csoporttól	40 802	39 362

2006 júniusában a Bank 60 millió euró összegű (19 291 millió Ft 2018-ban, 18 577 millió Ft 2017. december 31.) alárendelt kölcsöntőkét vett fel a KBC Bank N.V. Dublintól, a KBC Csoport tagjától. 2014-ben az alárendelt kölcsöntőkét a KBC Bank N.V. átvette fióktelepétől. A hitel eredeti lejáratát (2016. június 30.) 10 évvel meghosszabbították 2015 márciusában. A hitel változó kamatozású, amelynek mértékét a 3 hónapos EURIBOR plusz 2,70% éves kamattal állapították meg.

A Bank további 30 millió euró összegű (9 645 millió Ft 2018-ban, 9 306 millió Ft 2017. december 31-én) kölcsöntőkét vett fel 10 éves futamidőre a KBC Bank N.V.-től 2015 szeptemberében 3 hónapos EURIBOR plusz 3,05% éves kamattal.

A harmadik alárendelt kölcsöntőke szerződés 2017 decemberében jött létre a Bank és a KBC Bank N.V. között. A KBC Bank N.V. további 37 millió euró (11 899 millió Ft 2018-ban, 11 479 millió Ft 2017. december-31-én) kölcsönt nyújtott a Banknak 10 éves lejáratú és 3 havi EURIBOR + 1,53% éves változó kamattal.

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

**15 – ÁTADOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

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

Adatok millió Ft-ban

	2018		2017	
	Átadott eszköz könyv szerinti értéke	A kapcsolódó kötelezettség könyv szerinti értéke	Átadott eszköz könyv szerinti értéke	A kapcsolódó kötelezettség könyv szerinti értéke
Lejáratig tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	10 534	11 124
Amortizált bekerülési értéken tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10 283	10 748	-	-
Átadott eszközök és kapcsolódó kötelezettségek összesen	<u>10 283</u>	<u>10 748</u>	<u>10 534</u>	<u>11 124</u>

*Repo és fordított repo megállapodások*

A fordított repo megállapodások keretében a Bank tulajdonjogot szerez az érintett fedezetet illetően, tehát lehetősége van a fedezetet felhasználni. Mindemellett kötelezettséget vállal arra, hogy a fedezetet visszaszolgáltatja a kölcsönt felvevőnek az ügylet lejáratakor. A keletkező kötelezettség amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi kötelezettségként kerül rögzítésre. 2018-ban nem volt fordított repo megállapodás keretében fedezetként elfogadott értékpapír (2017. december 31-én ebben a sorrendben 8 131 millió Ft és 7 964 millió Ft).

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

A Banknak nincs olyan átadott eszközhöz kapcsolódó kötelezettsége, amely kizárólag az eszközre szóló visszkereseti jogot testesítene meg.

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**16 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESZÁMÍTÁSA**

Az alábbi táblázatok azokat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket mutatják be, melyek tárgyát képezik valamilyen érvényesíthető, elsődleges nettósítási megállapodásnak 2018. december 31-én:

	Mérlegben szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben			Adatok millió Ft-ban
	Pénzügyi eszközök bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Pénzügyi eszközök nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Kapott fedezetek - pénzeszközök	Kapott értékpapír fedezetek	Nettó érték
	Származékos ügyletek	82 382	-	82 382	66 471	3 007	-
Fordított visszavásárlási megállapodások	-	-	-	-	-	-	-
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi eszközök összesen	<u>82 382</u>	<u>-</u>	<u>82 382</u>	<u>66 471</u>	<u>3 007</u>	<u>-</u>	<u>12 904</u>

	Mérlegben szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben			Adatok millió Ft-ban
	Pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi eszközök bruttó értéke	Pénzügyi kötelezettségek nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Adott fedezetek - pénzeszközök	Adott értékpapír fedezetek	Nettó érték
	Származékos ügyletek	67 829	-	67 829	66 471	449	21
Visszavásárlási megállapodások	10 748	-	10 748	-	-	10 283	465
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>78 577</u>	<u>-</u>	<u>78 577</u>	<u>66 471</u>	<u>449</u>	<u>10 304</u>	<u>1 353</u>

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

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

Az alábbi táblázatok azokat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket mutatják be, melyek tárgyát képezik valamilyen érvényesíthető, elsődleges nettósítási megállapodásnak 2017. december 31-én:

	Mérlegben szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben			Nettó érték
	Pénzügyi eszközök bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Pénzügyi eszközök nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Kapott fedezetek - pénzeszközök	Kapott értékpapír fedezetek	
Származékos ügyletek	62 216	-	62 216	29 740	23 278	-	9 198
Fordított visszavásárlási megállapodások	8 206	-	8 206	-	-	8 131	75
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi eszközök összesen	<u>70 422</u>	<u>-</u>	<u>70 422</u>	<u>29 740</u>	<u>23 278</u>	<u>8 131</u>	<u>9 273</u>
	Mérlegben szereplő állományok			Állományok, melyek nem kerülnek beszámításra a mérlegben			Nettó érték
	Pénzügyi kötelezettségek bruttó értéke	Beszámításra kerülő pénzügyi eszközök bruttó értéke	Pénzügyi kötelezettségek nettó értéke	Pénzügyi instrumentumok	Adott fedezetek - pénzeszközök	Adott értékpapír fedezetek	
Származékos ügyletek	31 740	-	31 740	29 740	350	9	1 641
Visszavásárlási megállapodások	11 124	-	11 124	-	-	10 534	590
Beszámítás vagy elsődleges nettósítási megállapodás tárgyát képező pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>42 864</u>	<u>-</u>	<u>42 864</u>	<u>29 740</u>	<u>350</u>	<u>10 543</u>	<u>2 231</u>

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

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

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

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

A kapott értékpapír fedezetek nem jelennek meg a mérlegben. Az adott értékpapír fedezetek a mérlegben a megfelelő portfólióban vannak nyilvántartva (és a kötelezettségek és függő kötelezettségek fedezetül szolgáló eszközökként bemutatásra kerülnek a 14-es kiegészítő mellékletben).



ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE**

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutatja be a 2018-as évre vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	Valós érték			Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen	El nem számolt nyereség - (veszteség)	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség (nem megfigyelhető adatokon alapul)	Eredményben elszámolt – nem megfigyelhető adatokon alapuló*
	Jegyzett piaci ár (1-es szint)	Értékelési technika – megfigyel- hető adatokon alapuló (2-es szint)	Értékelési technika – nem megfigyel- hető adatokon alapuló (3- as szint)					
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	42 833	437 814	-	480 647	480 647	-	-	-
Pénzügyi eszközök	729 897	524 734	1 427 739	2 682 370	2 643 798	38 571	360	4 098
Kereskedési célú eszközök	35	65 486	4 296	69 817	69 817	-	-	3 774
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	-	-	20 066	20 066	20 066	-	-	324
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	92 945	202	2 216	95 363	95 362	-	360	-
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök	636 917	441 781	1 401 161	2 479 859	2 441 288	38 571	-	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	17 265	-	17 265	17 265	-	-	-
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek és pénzügyi eszközök összesen	772 730	962 548	1 427 739	3 163 017	3 124 445	38 571	360	4 098
Pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési célú kötelezettségek	21	50 095	4 272	54 388	54 388	-	-	(3 750)
Erdménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	-	88 790	-	88 790	88 790	-	-	-
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	-	107 979	2 558 082	2 666 061	2 668 531	2 470	-	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	13 566	-	13 566	13 566	-	-	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	21	260 430	2 562 354	2 822 805	2 825 275	2 470	-	(3 750)

\*Az eredménykimutatásban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye soron kerül kimutatásra.

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található 71 kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

## 17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)

Az alábbi tábla a pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információkat mutatja be a 2017. december 31-re vonatkozóan:

Adatok millió Ft-ban

	Valós érték			Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen	El nem számolt nyereség - (veszteség)	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereség (nem megfigyelhető adatokon alapul)	Eredményben elszámolt – nem megfigyelhető adatokon alapuló*
	Jegyzett piaci ár (1-es szint)	Értékelési technika – megfigyel- hető adatokon alapuló (2-es szint)	Értékelési technika – nem megfigyel- hető adatokon alapuló (3- as szint)					
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	36 789	401 057	-	437 846	437 846	-	-	-
Pénzügyi eszközök	661 036	575 000	1 333 539	2 569 575	2 515 451	54 124	299	2 057
Kereskedési célú eszközök	50 679	45 113	2 402	98 194	98 194	-	-	2 057
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	-	-	-	-	-	-	-	-
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	161 664	30 689	1 856	194 209	194 209	-	-	-
Hitelek és követelések	-	449 453	1 329 281	1 778 734	1 776 484	2 250	299	-
Lejáratig tartott eszközök	448 693	26 681	-	475 374	423 500	51 874	-	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	23 064	-	23 064	23 064	-	-	-
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek és pénzügyi eszközök összesen	697 825	976 057	1 333 539	3 007 421	2 953 297	54 124	299	2 057
Pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési célú kötelezettségek	7 973	26 108	2 393	36 474	36 474	-	-	(2 047)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	-	120 509	-	120 509	120 509	-	-	-
Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	-	120 132	2 407 070	2 527 202	2 525 455	(1 747)	-	-
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	4 103	-	4 103	4 103	-	-	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	7 973	270 852	2 409 463	2 688 288	2 686 541	(1 747)	-	(2 047)

\*Az eredménykimutatásban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye soron kerül kimutatásra.

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található 72 kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**17 – PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE (folytatás)**

A magyar államkötvényeknek van tőzsdén jegyzett árfolyama, kivéve a 3 hónapnál rövidebb hátralévő lejáratúakat, melyeknél az értékelés alapját a 3 hónapos BUBOR hozamgörbe képezi. 2018-ban nem történt átsorolás a kötvények esetén (2 614 millió Ft kereskedési célú kötvény 2017-ben) a jegyzett piaci áru kategóriából a piaci adatokon alapuló értékelési technikával értékelt kategóriába.

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

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú derivatívák	Eredményben kötelezően valós értéken tartott eszközök	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken tartott eszközök	Összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>				
Egyenleg 2017. december 31-én	2 402	-	1 211	3 613
IFRS 9 áttérés	-	21 405	-	21 405
Nettó nyereség / (veszteség)				
az eredményben elszámolva	99	324	-	423
az egyéb átfogó jövedelemben elszámolva	-	-	360	360
Beszerzés	3 675	3 006	-	6 681
Elszámolás	(1 880)	(5 109)	-	(6 989)
Egyéb	-	440	-	440
Egyenleg 2018. december 31-én	4 296	20 066	1 571	25 933

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

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú derivatívák	Értékesítésre tartott tőke instrumentumok	Összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>			
Egyenleg 2016. december 31-én	3 443	912	4 355
Nettó nyereség / (veszteség) az eredményben elszámolva az egyéb átfogó jövedelemben elszámolva	(244) -	- 299	(244) 299
Elszámolás	(797)	-	(797)
Egyenleg 2017. december 31-én	2 402	1 211	3 613

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú derivatívák
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	
Egyenleg 2017. december 31-én	2 393
Nettó (nyereség) / veszteség az eredményben elszámolva	99
Beszerzés	3 651
Elszámolás	(1 871)
Egyenleg 2018. december 31-én	(4 272)

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

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú derivatívák
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	
Egyenleg 2016. december 31-én	3 350
Nettó (nyereség) / veszteség az eredményben elszámolva	(383)
Elszámolás	(574)
Egyenleg 2017. december 31-én	2 393

*Pénzügyi instrumentumok valós értéke**Valós értékre értékelt pénzügyi instrumentumok*

A kereskedési célú instrumentumok, a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt pénzügyi eszközök, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök, az értékesíthető instrumentumok és a fedezeti célú származékos ügyletek nyilvántartása valós értéken történik.

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

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

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

Ha nincsenek rendelkezésre álló piaci paraméterek, akkor a Bank 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 a kereskedési célú exotikus származékos ügyletek esetében.

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

A Bank az exotikus származékos ügyletek esetén nem hagy nyitott pozíciót, ennek megfelelően a kereskedési célú exotikus származékos ügyleteken immateriális eredmény kerül kimutatásra az eredménykimutatásban. Ennek megfelelően a valós érték alternatív paraméterekkel való kiszámítása sem okozna eredményhatást.

A Visa Inc. elsőbbségi részvények valós érték értékelése a Bank tulajdonában lévő részvények számán, a Visa Inc. jegyzett részvényekre vonatkozó átváltási ráta és a Visa Inc. részvények new yorki tőzsdén jegyzett árán alapul, ami korrigálásra kerül egy illikviditási diszkonttal. A Vezetőség úgy gondolja, hogy az illikviditási diszkont változtatása (mint az egyetlen 3-as szintű paraméter) nem változtatná meg érdemben a kalkulált valós értéket.

Az IFRS 9 SPPI teszten megbukott hitelek valós értékének meghatározására a Bank a nettó könyv szerinti értéket használja becslésként. A Vezetőség úgy gondolja, hogy az egyéb számítások nem eredményeznének reális valós értéket.

A fenti pénzügyi instrumentumok valós értéke és bekerülési értéke közötti különbözet, mely még nem került elszámolásra az eredményben immateriális volt az év elején és végén 2018-ban és 2017-ben.

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

*Értékesíthető pénzügyi instrumentumok/FVOCI*

Az értékesíthető/FVOCI pénzügyi instrumentumok közé tartoznak részesedések is, melyek könyv szerinti értéke 2018. év végén 645 millió Ft (646 millió Ft 2017. december 31-én és 2016. december 31-én) és amelyek valós értéke nem állapítható meg megbízhatóan.

A Vezetőség véleménye szerint az értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartott befektetések könyv szerinti értéke megközelítően a valós értéküknek felel meg (további információ a 14-es számú kiegészítő mellékletben).

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

*Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek*

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

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

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

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

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

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

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

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

Az önkormányzati kötvények nem buktak meg az IFRS 9 SPPI teszten, mivel a referenciahozamok követik az érintett devizát a konverzió előtt és után is.

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

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

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

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

**18 – EREDMÉNNYEL SZEMBEN KÖTELEZŐEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</u>		
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	20 066	-
	<u>20 066</u>	<u>-</u>

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</u>		
Lekötött betétek:		
- államháztartás	-	31
- lakosság	3 552	332
- vállalat	6 419	2 284
- befektetési alap	72 873	108 326
Egyéb kibocsátott kötvények	5 946	9 536
	<u>88 790</u>	<u>120 509</u>

Az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek azokat a hiteleket tartalmazzák, melyek kamatfeltételeik miatt az IFRS 9 átállásakor megbuktak az SPPI teszten.

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

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

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

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

Lejáratkor a Bank által a szerződések szerint kifizetendő összeg 1 420 millió Ft-tal magasabb a betétek és a kibocsátott kötvények valós értékénél (2017-ben 2 124 millió Ft-tal magasabb).



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

A Bank pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2018. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

	Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredményel szemben valós értéket pénzügyi instrumentumok	Kötelezően eredményel szemben valós értéket pénzügyi instrumentumok	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értékre értékelt eszközök	Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>								
Magyarország	364 150	21 514	-	20 066	93 786	2 045 745	633	2 545 894
EMU országok	66 847	47 650	-	-	5	392 218	15 650	522 370
Kelet-európai országok	737	58	-	-	-	667	-	1 462
Oroszország	131	-	-	-	-	2 216	-	2 347
Egyéb európai országok	1 306	595	-	-	-	208	982	3 091
Nem európai országok	4 643	-	-	-	1 571	234	-	6 448
<b>Összesen</b>	<b>437 814</b>	<b>69 817</b>	<b>-</b>	<b>20 066</b>	<b>95 362</b>	<b>2 441 288</b>	<b>17 265</b>	<b>3 081 612</b>
<b>Pénzügyi források</b>								
Magyarország	-	5 030	88 719	-	-	2 556 164	97	2 650 010
EMU országok	-	48 754	-	-	-	92 336	12 784	153 874
Kelet-európai országok	-	43	71	-	-	7 347	-	7 461
Oroszország	-	-	-	-	-	1 994	-	1 994
Egyéb európai országok	-	561	-	-	-	3 751	685	4 997
Nem európai országok	-	-	-	-	-	6 939	-	6 939
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>54 388</b>	<b>88 790</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 668 531</b>	<b>13 566</b>	<b>2 825 275</b>

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

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

A Bank pénzügyi eszközei, kötelezettségvállalásai és függő kötelezettségei az alábbi földrajzi régiók szerint elemezhetők a biztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül 2017. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

	Kézpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származé- kos ügyletek	Amortizált bekerülési értéken tartott instrument- umok	Összesen
Pénzügyi eszközök									
Magyarország	202 600	71 146	-	192 993	1 362 245	423 500	-	-	2 252 484
EMU országok	187 127	24 548	-	6	407 896	-	18 286	-	637 863
Kelet-európai országok	651	17	-	-	2 690	-	-	-	3 358
Oroszország	1 263	-	-	-	3 249	-	-	-	4 512
Egyéb európai országok	950	2 483	-	-	163	-	4 778	-	8 374
Nem európai országok	8 466	-	-	1 210	241	-	-	-	9 917
<b>Összesen</b>	<b>401 057</b>	<b>98 194</b>	<b>-</b>	<b>194 209</b>	<b>1 776 484</b>	<b>423 500</b>	<b>23 064</b>	<b>-</b>	<b>2 916 508</b>
Pénzügyi források									
Magyarország	-	13 136	120 478	-	-	-	-	2 375 516	2 509 130
EMU országok	-	22 209	-	-	-	-	3 684	126 522	152 415
Kelet-európai országok	-	54	31	-	-	-	-	7 128	7 213
Oroszország	-	-	-	-	-	-	-	1 627	1 627
Egyéb európai országok	-	1 075	-	-	-	-	419	9 686	11 180
Nem európai országok	-	-	-	-	-	-	-	4 976	4 967
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>36 474</b>	<b>120 509</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 103</b>	<b>2 525 455</b>	<b>2 686 541</b>

**20 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS****Hitelminőség pénzügyi eszköz osztályonként**

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök hitelminőségét mutatja be eszközosztályonként 2018. december 31-re vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	<b>Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek és előlegek</b>			
	<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>		<b>Hitelkockázathoz kapcsolódó felhalmozott negatív valós érték változás</b>	<b>Összesen</b>
	<b>Teljesítő</b>	<b>Nem teljesítő</b>	<b>Nem teljesítő</b>	
Hitelek és előlegek				
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-
Államháztartás	95	-	-	95
Pénzügyi vállalatok	4 460	-	-	4 460
ebből: kis- és közepes vállalkozások	274	-	-	274
Háztartások	15 321	730	(540)	15 511
Fogyasztói hitel	-	-	-	-
Hitelkártya	-	-	-	-
Folyószámla	-	-	-	-
Pénzügyi lízing	-	-	-	-
Jelzáloghitel	15 315	730	(540)	15 505
Meghatározott időre szóló hitelek	6	-	-	6
Vevő követelések	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>19 876</b>	<b>730</b>	<b>(540)</b>	<b>20 066</b>

**20 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegek*					
	Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés		
	Teljesítő	Nem teljesítő	Összesen	Teljesítő	Nem teljesítő	Összesen
Hitelek és előlegek 2018. december 31-én						
Központi bank és hitelintézetek	857 893	10	857 903	(15)	-	(15)
Államháztartás	27 775	381	28 156	(16)	(364)	(380)
Pénzügyi vállalatok	795 622	16 033	811 655	(2 296)	(11 020)	(13 316)
ebből: kis- és közepes vállalkozások	489 836	14 770	504 606	(1 775)	(9 819)	(11 594)
Háztartások	558 956	45 009	603 965	(4 903)	(22 274)	(27 177)
Fogyasztói hitel	47 716	729	48 445	(956)	(603)	(1 559)
Hitelkártya	6 118	59	6 177	(129)	(39)	(168)
Folyószámla	12 456	1 520	13 976	(331)	(700)	(1 031)
Pénzügyi lízing	2 383	105	2 488	(17)	(105)	(122)
Jelzáloghitel	469 367	42 522	511 889	(3 426)	(20 790)	(24 216)
Meghatározott időre szóló hitelek	20 916	74	20 990	(44)	(37)	(81)
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-
Összesen	2 240 246	61 433	2 301 679	(7 230)	(33 658)	(40 888)

\*Tartalmazza a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

**20 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)**

Az eszközök hitelminőségét 2017. december 31-re vonatkozóan a következő tábla mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

	Hitelek és követelések					
	Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés		
	Teljesítő	Nem teljesítő	Összesen	Teljesítő	Nem teljesítő	Összesen
Hitelek és előlegek 2017. december 31-én*						
Központi bank és hitelintézetek	832 394	-	832 394	(9)	-	(9)
Államháztartás	49 100	-	49 100	(4)	-	(4)
Pénzügyi vállalatok	715 135	18 146	733 281	(957)	(11 204)	(12 161)
ebből: kis- és közepes vállalkozások	441 122	16 892	458 014	(722)	(9 975)	(10 697)
Háztartások	529 611	52 337	581 948	(2 240)	(18 916)	(21 156)
Fogyasztói hitel	35 310	1 041	36 351	(295)	(880)	(1 175)
Hitelkártya	5 908	72	5 980	(89)	(43)	(132)
Folyószámla	12 865	960	13 825	(165)	(723)	(888)
Pénzügyi lízing	2 573	429	3 002	(5)	(395)	(400)
Jelzáloghitel	451 563	49 649	501 212	(1 664)	(16 725)	(18 389)
Meghatározott időre szóló hitelek	21 392	186	21 578	(22)	(150)	(172)
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-
Összesen	2 126 240	70 483	2 196 723	(3 210)	(30 120)	(33 330)

\*Tartalmazza a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**20 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)**

**Késedelmes és nem értékvesztett hitelek korelemzése**

Az alábbi táblázat a hitelminőséget eszközosztályonkénti bontásban mutatja be 2018. december 31-én:

Adatok millió Ft-ban

	Hitelek és előlegek*							Összesen
	Teljesítő			Nem teljesítő				
	Nem késett	30 napon belüli	30-90 napon belüli	90 napon túli	30 napon belüli	30-90 napon belüli	90 napon túli	
Hitelek és előlegek 2018. december 31-én								
Központi bank és hitelintézetek	857 878	-	-	-	10	-	-	857 888
Államháztartás	26 347	1 497	-	10	10	-	7	27 871
Pénzügyi vállalatok	795 420	1 955	306	105	3 709	146	1 158	802 799
ebből: kis- és közepes vállalkozások	486 146	1 783	303	103	3 699	146	1 106	493 286
Háztartások	548 836	17 956	2 559	23	3 359	996	18 570	592 299
Fogyasztói hitel	45 436	1 187	137	-	10	5	111	46 886
Hitelkártya	5 787	184	18	-	5	1	14	6 009
Folyószámla	10 266	1 756	85	18	626	19	175	12 945
Pénzügyi lízing	2 362	4	0	-	-	-	-	2 366
Jelzáloghitel	464 205	14 732	2 314	5	2 718	971	18 233	503 178
Meghatározott időre szóló hitelek	20 780	93	5	-	-	-	37	20 915
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	<u>2 228 481</u>	<u>21 408</u>	<u>2 865</u>	<u>138</u>	<u>7 088</u>	<u>1 142</u>	<u>19 735</u>	<u>2 280 857</u>

\*A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza.

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi. 84

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

---

**20 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)**

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

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**20 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Hitelek és előlegek*							
	Teljesítő			Nem teljesítő				
	Nem késett MHUF	30 napon belüli MHUF	30-90 napon belüli MHUF	90 napon túli MHUF	30 napon belüli MHUF	30-90 napon belüli MHUF	90 napon túli MHUF	Összesen MHUF
Hitelek és előlegek 2018. december 31-én								
Központi bank és hitelintézetek	832 385	-	-	-	-	-	-	832 385
Államháztartás	47 595	1 501	-	-	-	-	-	49 096
Pénzügyi vállalatok	711 046	2 576	556	-	5 7421	85	1 116	721 120
ebből: kis- és közepes vállalkozások	438 085	1 765	550	-	5 737	85	1 095	447 317
Háztartások	502 501	21 447	3 415	8	5 070	1 561	26 790	560 792
Fogyasztói hitel	33 737	1 062	216	-	12	4	145	35 176
Hitelkártya	5 613	183	23	-	11	1	17	5 848
Folyószámla	10 606	1 984	106	4	30	17	190	12 937
Pénzügyi lízing	2 543	19	6	-	1	1	32	2 602
Jelzáloghitel	428 763	18 085	3 047	4	5 016	1 538	26 370	482 823
Meghatározott időre szóló hitelek	21 239	114	17	-	-	-	36	21 406
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	<u>2 093 527</u>	<u>25 524</u>	<u>3 971</u>	<u>8</u>	<u>10 811</u>	<u>1 646</u>	<u>27 906</u>	<u>2 163 393</u>

\*A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza.



**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**20 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)**
**Maximális hitelkockázati kitettség a hitelbiztosítékok és hitelminőség javítások nélkül**

Az alábbi táblázat a 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 kockázat mérséklő hatása nélkül.

	Adatok millió Ft-ban	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	715 748	688 538
Hitelek	2 323 689	2 200 182
Származékos ügyletek	67 829	62 216
Egyéb eszközök	26 217	18 941
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 133 483</b>	<b>2 969 877</b>
Hitelkeretek	630 560	585 668
Garanciák	240 780	213 406
Akkreditívek	12 098	16 152
<b>Függő kötelezettségek összesen</b>	<b>883 438</b>	<b>815 226</b>
<b>Hitelkockázati kitettség összesen</b>	<b>4 016 921</b>	<b>3 785 103</b>

A fenti összegek a jelenlegi hitelezési kockázatot mutatják, amely idővel változhat az egyes értékek (derivatív pénzügyi eszközök, befektetési célú értékpapírok stb.) és a devizaárfolyamok változása következtében (a külföldi pénznemben történő hitelezés miatt). A hitelbiztosítékok és egyéb kockázatcsökkentési módszerek hatása a 42.4-es pontban kerül bemutatásra.

**Maximális hitelkockázati kitettség koncentrációja**

A Bank a kockázat koncentrációját ügyfelek/ügyfélcsoportok, valamint iparágak szerint kezeli. Az egyes ügyfelekre vonatkozó maximális hitelkockázati kitettség 2018. december 31-én 50 286 millió Ft (2017. december 31-én 32 880 millió Ft) volt a hitelbiztosítékok és egyéb hitelminőség javítások nélkül.

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**20 – HITELEK ÉS ELŐLEGEK – PORTFOLIÓ ÉS MINŐSÍTÉS SZERINTI BONTÁS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

**Bruttó könyv szerinti érték átmozgása az értékvesztés szakaszai között**

	<b>1-ről a 2-es szakaszba</b>	<b>2-ről az 1-es szakaszba</b>	<b>2-ről a 3-as szakaszba</b>	<b>3-ről a 2-es szakaszba</b>	<b>1-ről a 3-as szakaszba</b>	<b>3-ről az 1-es szakaszba</b>	<b>Összesen</b>
Hitelek és előlegek 2018. december 31-én*							
Központi bank és hitelintézetek	-	1 779	-	-	-	-	1 779
Államháztartás	10	404	-	-	381	-	795
Pénzügyi vállalatok	22 583	26 953	311	6	-	24	24 164
ebből: kis- és közepes vállalkozások	12 033	11 791	311	6	-	23	24 164
Háztartások	85 537	15 029	2 263	3 608	584	28	107 049
Fogyasztói hitel	66 231	30	35	-	57	-	66 353
Hitelkártya	453	578	43	10	35	7	1 126
Folyószámla	3 026	1 987	211	66	114	10	5 414
Pénzügyi lízing	401	353	-	-	3	-	757
Jelzáloghitel	13 934	6 740	1 894	3 532	375	11	26 486
Meghatározott időre szóló hitelek	1 492	5 341	80	-	-	-	6 913
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	<u>108 130</u>	<u>44 165</u>	<u>2 574</u>	<u>3 614</u>	<u>965</u>	<u>52</u>	<u>159 500</u>
Hitelkeret	41 516	70 111	156	5	98	9	111 895
Pénzügyi garancia	8 959	15 519	3	-	-	-	24 481
Egyéb	96	-	-	-	-	-	96
Összesen	<u>51 571</u>	<u>85 630</u>	<u>159</u>	<u>5</u>	<u>98</u>	<u>9</u>	<u>136 472</u>

\*A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek bruttó könyv szerinti értékét tartalmazza.

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

---

**21 – EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN TARTOTT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS AZ ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS**

A Bank az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében 2 millió Ft értékvesztést számolt el 2018-ban. A Bank nem képzett értékvesztést értékesítésre tartott eszközökre 2017-ben.

# K&H BANK ZRT.

## ÉVES BESZÁMOLÓ 2018. DECEMBER 31.

### KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

#### 22 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS

Adatok millió Ft-ban

	Eredménykimutatásban megjelenő tételek											Összesen	
	Nyitó állomány (IAS 39)	Átállás IFRS 9-re	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitelkock. vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1-es szakaszból	Hitelkock vált. – 2-es szakaszból	Hitelkock vált. – 3-as szakaszból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb		Dev. átértékelés
1-es szakaszban lévő értékvesztés amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszközökön 2018. december 31.													
Hitelviszonyt megt. ért. papír.	70	471	156	(125)	-	-	-	-	-	-	-	-	572
Hitelek és előlegek*													
Központi bank és hitelintézetek	9	8	7	(23)	6	-	-	-	-	-	8	-	15
Államháztartás	4	5	8	(4)	1	-	2	-	-	-	-	-	16
Pénzügyi vállalatok	728	(17)	657	(274)	71	(40)	296	-	-	(17)	3	(4)	1 403
ebből: kis- és közepes vállalkozások	520	(24)	479	(213)	88	(19)	283	-	-	(13)	(1)	-	1 100
Háztartások	725	441	497	(84)	(431)	(374)	65	-	-	(16)	28	-	851
Ebből: POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fogyasztói hitel	177	250	457	(37)	(238)	(24)	18	-	-	(11)	(1)	-	591
Hitelkártya	46	5	9	(5)	(5)	(3)	4	-	-	(1)	-	-	50
Folyószámla	46	9	6	(6)	(5)	(9)	5	-	-	(1)	-	-	45
Pénzügyi lízing	5	1	5	-	(2)	(1)	1	-	-	-	-	-	9
Jejlóghitel	438	165	36	(33)	(175)	(336)	31	-	-	(3)	1	-	124
Meghatározott időre szóló hitelek	13	11	(16)	(3)	(6)	(1)	6	-	-	-	28	-	32
Összesen	1 466	437	1 169	(385)	(353)	(414)	363	-	-	(33)	39	(4)	2 285

\*Tartalmazza a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**22 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Eredménykimutatásban megjelenő tételek											Dev. átértékelés	Összesen
	Nyitó állomány (IAS 39)	Átállás IFRS 9-re	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1-es szakasz-ból	Hitelkock vált. – 2-es szakasz-ból	Hitelkock vált. – 3-as szakasz-ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb		
2-es szakaszban lévő értékvesztés amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszközökön 2018. december 31.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelviszonyt meg. ért. papír.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek és előlegek*													
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás	-	2	-	(2)	-	-	(1)	-	-	-	1	-	-
Pénzügyi vállalatok	295	624	137	(121)	(65)	286	(404)	-	143	(2)	1	(1)	893
ebből: kis- és közepes vállalkozások	272	585	81	(101)	(75)	141	(371)	-	143	(1)	1	-	675
Háztartások	1 480	3 305	1 832	(265)	(938)	1 434	(1 290)	(1 203)	-	(80)	(223)	-	4 052
Ebből: POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fogyasztói hitel	117	204	1 108	(21)	(39)	101	(147)	1	-	(42)	(917)	-	365
Hitelkártya	31	64	11	(11)	3	29	(43)	1	-	(6)	-	-	79
Folyószámla	118	200	49	(44)	(23)	81	(72)	5	-	(28)	-	-	286
Pénzügyi lízing	1	4	5	(1)	-	2	(3)	-	-	-	-	-	8
Jejlóghitel	1 204	2 790	657	(184)	(872)	1 219	(992)	(1 210)	-	(4)	694	-	3 302
Meghatározott időre szóló hitelek	9	43	2	(4)	(7)	2	(33)	-	-	-	-	-	12
Összesen	1 775	3 931	1 969	(388)	(1 003)	1 720	(1 695)	(1 203)	143	(82)	(221)	(1)	4 945

\*Tartalmazza a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**22 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Eredménykimutatásban megjelenő tételek											Dev. átértékelés	Összesen
	Nyitó állomány (IAS 39)	Átállás IFRS 9-re	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1-es szakasz-ból	Hitelkock vált. – 2-es szakasz-ból	Hitelkock vált. – 3-as szakasz-ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb		
3-as szakaszban lévő értékvesztés amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszközökön 2018. december 31.													
Hitelviszonyt megt. ért. papír.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek és előlegek*													
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás	-	-	-	-	-	7	-	-	356	-	3	(2)	364
Pénzügyi vállalatok	11 076	132	2 004	(1 718)	(130)	384	171	(1)	(7)	(892)	11	(10)	11 020
ebből: kis- és közepes vállalkozások	9 852	93	2 004	(1 663)	(123)	384	171	(1)	(7)	(890)	(1)	-	9 819
Háztartások	19 015	8 428	296	(7 295)	2 319	293	931	(532)	(12)	(8 802)	7 658	(25)	22 274
Ebből: POCI	6 151	6 277	42	(5 254)	1 514	-	-	197	(11)	(5 977)	7 642	-	10 581
Fogyasztói hitel	879	88	175	(561)	17	109	95	(17)	-	(107)	(54)	(21)	603
Hitelkártya	43	5	3	(12)	(2)	8	10	(5)	-	(11)	-	-	39
Folyószámla	714	(90)	111	(177)	176	23	41	(24)	-	(75)	1	-	700
Pénzügyi lízing	388	38	4	(331)	5	1	-	-	-	-	-	-	105
Jejlóghitel	16 842	8 385	33	(7 138)	2 121	152	773	(486)	(12)	(7 587)	7 711	(4)	20 790
Meghatározott időre szóló hitelek	149	2	(30)	924	2	-	12	-	-	(1 022)	-	-	37
Összesen	30 091	8 560	2 300	(9 013)	2 189	684	1 102	(533)	337	(9 694)	7 672	(37)	33 658

\*Tartalmazza a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

**22 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)**

A leírás oszlop tartalmazza a hitelek és előlegek nettó realizált veszteségének kompenzálására felhasznált értékvesztés összegét. A nettó realizált veszteség tartalmazza a követelés értékesítések eredményét is. A Bank által eladott hitelek és előlegek bruttó könyv szerinti értéke 16 307 millió Ft volt 2018-ban (13 865 millió Ft 2017-ben). A Bank 8 631 millió Ft bevételt számolt el az értékesítéseken (5 338 millió Ft-ot 2017-ben). Azon hitelek és előlegek bruttó könyv szerinti értéke, melyeket a Bank csak leírt az eladás helyett 2 262 millió Ft volt 2018-ban (156 millió Ft 2017-ben).

A szakaszváltás oszlopok azokat a szakaszok közti átmozgásokat mutatják, melyeknek hatása van az eredményre. A hitelkockázat változás – szakaszból oszlopok csökkentik a korábbi szakaszban kimutatott, és növelik az új szakaszban kimutatott értékvesztés állományt.

A készpénz egyenlegek a központi bankoknál, egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek és az amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök értékvesztését az alábbi tábla mutatja be 2018. december 31-ére vonatkozóan:

	Adatok millió Ft-ban			
	<u>1-es szakasz</u>	<u>2-es szakasz</u>	<u>3-as szakasz</u>	<u>Összesen</u>
Amortizált bek. értéken tartott pénzügyi eszk. értékveszt. 2018. december 31.				
Hitelviszonyt megt. ért. papír.	(31)			(31)
Hitelek és előlegek*				
Központi bank és hitelintézetek	10	-	-	10
Államháztartás	(7)	3	(363)	(367)
Pénzügyi vállalatok	(710)	24	(703)	(1 389)
ebből: kis- és közepes vállalkozások	(618)	182	(765)	(1 201)
Háztartások	327	430	4 000	4 757
ebből POCI	-	-	3 512	3 512
Fogyasztói hitel	(176)	(1 003)	182	(997)
Hitelkártya	-	10	(2)	8
Folyószámla	9	4	(150)	(137)
Pénzügyi lízing	(3)	(3)	321	315
Jelzáloghitel	477	1 382	4 557	6 416
Meghatározott időre szóló hitelek	20	40	(908)	(848)
Összesen	<u>(411)</u>	<u>457</u>	<u>2 934</u>	<u>2 980</u>

\*Tartalmazza a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**22 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

**Eredménykimutatásban megjelenő tételek**

	<b>Nyitó állomány (IAS 39)</b>	<b>Átállás IFRS 9-re</b>	<b>Új hitelekre</b>	<b>Kivezetett hitelekre</b>	<b>Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül</b>	<b>Hitelkock vált. – 1-es szakasz- ból</b>	<b>Hitelkock vált. – 2-es szakasz- ból</b>	<b>Hitelkock vált. – 3-as szakasz- ból</b>	<b>Módos. miatti vált.</b>	<b>Leírás</b>	<b>Egyéb</b>	<b>Dev. átértéke- lés</b>	<b>Összesen</b>
Hitelkeretek és garanciák értékvesztése (1-es szakasz) 2018.december 31-én													
Hitelkeret	206	(35)	63	(28)	31	(7)	14	-	-	-	7	-	251
Pénzügyi garancia	66	(59)	4	(2)	(34)	-	34	-	-	-	-	-	9
Egyéb	5	(2)	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	-	1
<b>Összesen</b>	<b>277</b>	<b>(96)</b>	<b>67</b>	<b>(31)</b>	<b>(4)</b>	<b>(7)</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>261</b>

**Eredménykimutatásban megjelenő tételek**

	<b>Nyitó állomány (IAS 39)</b>	<b>Átállás IFRS 9-re</b>	<b>Új hitelekre</b>	<b>Kivezetett hitelekre</b>	<b>Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül</b>	<b>Hitelkock vált. – 1-es szakasz- ból</b>	<b>Hitelkock vált. – 2-es szakasz- ból</b>	<b>Hitelkock vált. – 3-as szakasz- ból</b>	<b>Módos. miatti vált.</b>	<b>Leírás</b>	<b>Egyéb</b>	<b>Dev. átértéke- lés</b>	<b>Összesen</b>
Hitelkeretek és garanciák értékvesztése (2-es szakasz) 2018.december 31-én													
Hitelkeret	31	328	15	(38)	(11)	60	(219)	-	-	-	2	-	168
Pénzügyi garancia	5	313	10	(313)	(1)	1	(2)	-	-	-	-	-	13
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>36</b>	<b>641</b>	<b>25</b>	<b>(351)</b>	<b>(12)</b>	<b>61</b>	<b>(221)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>181</b>

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található 94 kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.



**22 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Eredménykimutatásban megjelenő tételek											Dev. ártéke- lés	Összesen
	Nyitó állomány (IAS 39)	Átállás IFRS 9-re	Új hitelekre	Kivezetett hitelekre	Hitel kock.vált. szakasz vált. nélkül	Hitelkock vált. – 1-es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 2-es szakasz- ból	Hitelkock vált. – 3-as szakasz- ból	Módos. miatti vált.	Leírás	Egyéb		
Hitelkeretek és garanciák értékvesztése (3-as szakasz) 2018. december 31-én													
Hitelkeret	227	-	(35)	(104)	(13)	-	-	-	-	-	35	-	110
Pénzügyi garancia	764	(276)	1 034	(488)	-	-	-	-	-	-	1	-	1 035
Egyéb	70	(1)	68	(55)	(13)	-	-	-	-	-	(1)	-	68
Összesen	1 061	(277)	1 067	(647)	(26)	-	-	-	-	-	35	-	1 213

**22 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)**

Az alábbi tábla a hitelkeretekre és függő kötelezettségekre 2018-ban képzett céltartalékok eredménykimutatásra gyakorolt hatását mutatja be.

Adatok millió Ft-ban

	<u>1-es szakasz</u>	<u>2-es szakasz</u>	<u>3-as szakasz</u>	<u>Összesen</u>
Hitelkeret	(73)	193	152	272
Pénzügyi garancia	(2)	305	(546)	(243)
Egyéb	2	-	-	2
Összesen	<u>(73)</u>	<u>498</u>	<u>(394)</u>	<u>31</u>

**2017**

Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék

Hitelekre képzett specifikus értékvesztés	(361)
Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék	875
Portfólió alapon képzett értékvesztés és céltartalék	<u>249</u>
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen	<u>763</u>

**2018**

**2017**

Egyéb értékvesztés

Immateriális javak	(4)	(575)
Követelés fejében átvett ingatlanok	1	(26)
Tárgyi eszközök	(198)	(251)
Egyéb	<u>(180)</u>	<u>11</u>
Egyéb értékvesztés összesen	<u>(381)</u>	<u>(841)</u>

**22 – HITELEKRE ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS (folytatás)**

	Adatok millió Ft-ban
	<u>2017</u>
Értékvesztés típusa	
Hitelekre képzett specifikus értékvesztés	30 121
Függő kötelezettségekre képzett specifikus céltartalék	1 097
Portfolió alapú értékvesztés és céltartalék	<u>3 488</u>
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen	<u><u>34 706</u></u>
	Adatok millió Ft-ban
	<u>2017</u>
Ügyfél szerinti bontás	
Ügyfelekkel szemben fennálló hitelekre képzett értékvesztés (bankok nélkül)	33 331
Önkormányzati kötvényekre képzett értékvesztés	1
Függő kötelezettségekre képzett specifikus és portfolió alapú céltartalék	<u>1 374</u>
Hitelekre és függő kötelezettségekre képzett értékvesztés és céltartalék összesen	<u><u>34 706</u></u>

**K&H BANK ZRT.****ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****22 – 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 2017. január 1-én	39 159	1 978	3 741	44 878
Eredményt érintő változások				
Képzés	15 255	436	7 216	22 907
Felszabadítás	(14 894)	(1 311)	(7 465)	(23 670)
Diszkont hatás	(147)	1	-	(146)
Eredményt nem érintő változások	-	-	-	-
Felhasználás	(8 683)	-	-	(8 683)
Egyéb	(569)	(7)	(4)	(580)
Záró egyenleg 2017. december 31-én	<u>30 121</u>	<u>1 097</u>	<u>3 488</u>	<u>34 706</u>

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

23 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK

Adatok millió Ft-ban

	2018. december 31.				2017. december 31.			
	Névérték Eszközök	Névérték Források	Pozitív valós érték Eszközök	Negatív valós érték Források	Névérték Eszközök	Névérték Források	Pozitív valós érték Eszközök	Negatív valós érték Források
Kereskedési célú származékos ügyletek								
<b>Származékos devizaügyletek</b>								
Deviza határidős ügyletek	76 976	76 733	659	(245)	63 267	63 558	306	(460)
Deviza futures ügyletek	28 476	28 596	35	(21)	20 456	20 471	15	(9)
Deviza betétcsere ügyletek	1 027 260	1 027 354	4 588	(4 989)	476 339	474 893	2 979	(1 490)
Deviza opciók	368 101	368 101	4 702	(4 712)	221 397	221 397	3 093	(2 725)
Származékos devizaügyletek összesen	1 500 813	1 500 784	9 984	(9 967)	781 459	780 319	6 393	(4 684)
<b>Származékos kamatügyletek</b>								
Kamatcsere ügyletek	3 042 939	3 042 939	53 481	(41 586)	651 219	651 219	30 604	(19 740)
Keresztdevizás kamatcsere ügyletek	192 629	192 457	1 373	(2 431)	159 363	159 545	1 864	(2 922)
Opciók kamatügyletek	10 857	10 857	31	(31)	7 018	7 018	25	(25)
Határidős kamatláb megállapodások	-	-	-	-	6 203	-	-	-
Származékos kamatügyletek összesen	3 246 425	3 246 253	54 885	(44 048)	823 803	817 782	32 493	(22 687)
Részvényindex opciók	-	228	-	-	-	228	-	-
Árucseres ügyletek	2 191	2 191	85	(85)	1 167	1 167	41	(41)
Árucseres opciók	4 657	4 657	163	(163)	3 325	3 325	225	(225)
<b>Kereskedési célú származékos ügyletek összesen</b>	<b>4 754 086</b>	<b>4 754 113</b>	<b>65 117</b>	<b>(54 263)</b>	<b>1 609 754</b>	<b>1 602 821</b>	<b>39 152</b>	<b>(27 637)</b>
<b>Mikró valós érték fedezeti ügyletek</b>								
Kamatcsere ügyletek	19 666	19 666	-	(109)	222 811	222 811	6 389	(193)
<b>Valós érték portfólió fedezeti ügyletek</b>								
Kamatcsere ügyletek	683 375	683 375	11 282	(8 423)	591 602	591 602	16 675	(3 910)
<b>Cash flow fedezeti ügyletek</b>								
Kamatcsere ügyletek	440 298	443 070	5 983	(5 034)	-	-	-	-
<b>Fedezeti célú származékos ügyletek összesen</b>	<b>1 143 339</b>	<b>1 146 111</b>	<b>17 265</b>	<b>(13 566)</b>	<b>814 413</b>	<b>814 413</b>	<b>23 064</b>	<b>(4 103)</b>
<b>Származékos ügyletek összesen</b>	<b>5 897 425</b>	<b>5 900 224</b>	<b>82 382</b>	<b>(67 829)</b>	<b>2 424 167</b>	<b>2 417 234</b>	<b>62 216</b>	<b>(31 740)</b>

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található 99 kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

**23 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)**

**Opciók**

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

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

**Kamatkockázat cash flow fedezete**

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

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

A Bank 3 921 millió Ft veszteséget számolt el az egyéb jövedelemben 2018-ban a fedezeti származékos ügyletek valós érték változásából (276 millió Ft veszteséget 2017-ben). Ez az eredmény cash flow fedezeti ügyletek - Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)-ként kerül bemutatásra az egyéb átfogó jövedelemben. 2018-ban a Bank 194 millió Ft veszteséget vezetett az adózott eredménybe nem hatékony rész címén (233 millió Ft veszteséget vezetett át 2017-ben), mely Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe – Nem hatékony rész-ként jelenik meg az átfogó jövedelemben. Az eredmény az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményeként kerültek be a beszámolóba. (lásd a 6-os mellékletben)

Az adott időszakban a valós érték változáshoz alkalmazott fedezeti eredménytelenség 194 millió Ft veszteség volt 2018-ban. A Bank 2018. december 31-én 1 810 millió Ft nyereséget számolt el az egyéb átfogó jövedelemmel szemben. Az egyéb átfogó jövedelem tartalmazza a megszűnt cash flow fedezetek nyereségének tartalékát 559 millió Ft-ot.

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

Adatok millió Ft-ban

	2018		2017	
	Várható cash flow		Várható cash flow	
	Bejövő	Kimenő	Bejövő	Kimenő
< 3 hónap	345	(131)	174	(11)
3-6 hónap	736	(168)	388	14
6 hónap - 1 év	2 496	(513)	1 041	28
1-2 év	3 837	(2 381)	1 660	(136)
2-5 év	8 273	(10 063)	3 061	(1 353)
> 5 év	4 247	(5 045)	759	(913)
Összesen	19 934	(18 301)	7 083	(2 371)

**23 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)**

A Bank 2018. december 31-én úgy prognosztizálta, hogy a jövőbeli cash flow-k közül 28 millió Ft értékű tranzakció várhatóan nem realizálódik, habár ezekre korábban fedezeti elszámolást alkalmazott (2017. december 31-én 38 millió Ft értékű tranzakció). Az ehhez kapcsolódó átmozgás Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe – Realizált adó előtti eredményként kerül bemutatásra az egyéb átfogó jövedelemben.

**Kamatkockázat portfólió valós érték fedezete**

A fedezett kockázat kamatkockázat, mely a lejárat nélküli betétek portfóliójának valós érték változásából származik. A fedezeti ügyletek forint kamatcsere ügyletek.

Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan elkülönítve kerül kimutatásra a mérlegben, ami 6 164 millió Ft veszteség, és 7 333 millió Ft nyereség volt 2018-ban (12 560 millió Ft veszteség 2017 december 31-én). A fedezett instrumentumon keletkező veszteséget kompenzálja a fedezeti ügyleten elért nyereség. A fedezett instrumentum és a fedezeti ügylet valós érték változása eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményeként kerül elszámolásra az eredménykimutatásban.

**Értékesíthető/ egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt fix kamatozású kötvények egyedi valós érték fedezete**

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

Az értékesíthető/ egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt államkötvények és a kamatswapok valós értékének a kamatkockázatból eredő változásai a eredménykimutatásban kiütik egymást. A kötvények fedezetlen hitelfelára továbbra is az egyéb átfogó jövedelem soron került kimutatásra. A fedezett instrumentum valós értékének változása 1 160 millió Ft nyereség volt 2018-ban (1 504 millió Ft nyereség 2017-ben).

Az alábbi tábla a valós érték fedezeti ügyletekbe bevont fedezett instrumentumokat mutatja be 2018-ban. A fedezeti ügyletek kamatswapok.

**23 – SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Mikró valós érték fedezeti ügylet		Valós érték portfólió fedezeti ügylet	
	Könyv szerinti érték	Kumulált valós érték	Könyv szerinti érték	Kumulált valós érték
	MHUF	MHUF	MHUF	MHUF
Fedezett instrumentumok				
Egyéb átfogó jövedelemben valós értékre értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	58 750	835
Amortizált bekerülési értéken tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	19 941	(17)	135 783	6 001
Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegek	-	-	71 876	1 332
Fedezett eszközök összesen	<u>19 941</u>	<u>(17)</u>	<u>266 409</u>	<u>8 168</u>
Amortizált bekerülési értéken tartott betétek	-	-	468 259	6 164
Fedezett kötelezettségek összesen	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>468 259</u>	<u>6 164</u>

2018-ban nem volt ineffektív rész (sem 2017-ben). A megszakított fedezetek miatt nem maradt valós érték különbözet a fedezett instrumentumokon a konszolidált mérlegben 2018-ban (és 2017-ben sem).

A 2018-as mérlegben a megszűnt fedezeti ügyletek esetén (és 2017-ben sem) a fedezett tétel nem marad fenn valós érték.

**24 – ÉRTÉKESÍTÉSRE TARTOTT BEFEKTETETT ESZKÖZÖK**

Az értékesítésre és elidegenítésre szánt befektetett eszközök IT eszközöket és szoftvereket tartalmaznak. 2018-ban a Bank úgy döntött, hogy ezeket az eszközöket rövid időn belül értékesíti, ezért Tárgyi eszköz és Immateriális javak sorokról átsorolta az értékesítésre és elidegenítésre szánt befektetett eszközök közé. (2017-ben ezen a soron egy budapesti ingatlant mutatott ki a Csoport, amely 2018 januárban értékesítésre került.)

Az eszköz könyv szerinti értéke alacsonyabb az értékesítési költségekkel csökkentett valós értékénél, ezért az eszközt könyv szerinti értéken értékeli a Bank.



**K&H BANK ZRT.****ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****25 – EGYÉB ESZKÖZÖK**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Előlegek	471	518
Vevők	1 488	1 150
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	17 120	10 832
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	413	217
Értékpapírokkal kapcsolatos elszámolások	48	20
Egyéb bevételek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5 315	5 113
Készletek	637	544
Egyéb	725	547
	<u>26 217</u>	<u>18 941</u>

A vevők és a bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások között teljesítő, rövid lejáratú követelések vannak, melyek nem késedelmesek. Az egyéb sor tartalmaz 232 millió Ft nemteljesítő lakossági követelést (2017. december 31-én 258 millió Ft) amire 231 millió Ft értékvesztés került elszámolásra a beszámolóban (236 millió Ft 2017 december 31-én).

**26 – HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS ÉS KÖTELEZETTSÉG**

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

2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Eszköz</u>	<u>Kötelezettségek</u>	<u>Eredmény- kimutatás</u>	<u>Saját tőke</u>
Munkavállalói juttatások	(6)	-	-	(2)
Elhatárolt veszteség	-	-	-	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	458	-	1	-
Egyéb céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre	53	-	2	-
Hitelekre képzett értékvesztés	-	-	-	-
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	-	-	-	5
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értékre értékelt pénzügyi eszközök	(475)	-	-	93
Cash flow hedge ügyletek	(213)	-	-	383
IFRS áttérés hatása	538	-	(541)	-
IFRS9 áttérés hatása	-	-	(370)	1 768
Egyéb	6	-	(60)	-
Összesen	<u>361</u>	<u>-</u>	<u>(968)</u>	<u>2 247</u>

**K&H BANK ZRT.****ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****26 – HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS ÉS KÖTELEZETTSÉG (folytatás)**

2017. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Eszköz</u>	<u>Kötelezettségek</u>	<u>Eredmény- kimutatás</u>	<u>Saját tőke</u>
Munkavállalói juttatások	-	4	(46)	(4)
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	(457)	(68)	-
Egyéb céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre	-	(51)	(8)	-
Hitelekre képzett értékvesztés	-	-	(63)	-
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	-	5	(1 849)	(5)
Értékesíthető instrumentumok	-	1 966	(29)	(479)
Cash flow hedge ügyletek	-	596	(10)	17
IRFS áttérés hatása	-	(1 079)	1 079	-
Egyéb	-	(42)	302	-
Összesen	-	942	(692)	(471)

2018-ban és 2017-ben a halasztott adó számításának alapját a magyar és nemzetközi számviteli előírások szerint összeállított mérlegben szereplő eszközök és források közötti átmeneti különbözetekek képezték. Az alkalmazott adókulcs 9% vagy 10,82% (9% társasági adó és 1,82% helyi adó).

**27 – BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
K&H Autópark Kft.	410	410
K&H Csoportszolgáltató Kft.	60	60
K&H Equities Zrt.	4 584	4 757
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	850	850
K&H Faktor Zrt.	450	450
K&H Ingatlanlízing Zrt.	50	50
K&H Jelzálogbank Zrt.	4 500	3 500
HAGE Zrt.	-	542
Összesen	10 904	10 619

A tábla a befektetések nettó könyv szerinti értékét tartalmazza.

A Bank megemelte a K&H Jelzálogbank Zrt. tőkéjét 1 000 millió Ft-tal 2018-ban.

A leányvállalatokról és társult vállalkozásokról további információ a 40-es kiegészítő mellékletben található.

**K&H BANK ZRT.****ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****28 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK**

Adatok millió Ft-ban

	<b>Befektetési célu ingatlanok</b>
<b>2016. december 31</b>	
Bruttó érték	1 087
Felhalmozott értékcsökkenés	<u>(77)</u>
Nettó könyv szerinti érték	1 010
<b>Változások 2017. év során</b>	
Beszerzés	1 031
Értékesítés - nettó	(522)
Értékvesztés	(26)
Értékcsökkenés	<u>(17)</u>
<b>2017. december 31</b>	
Bruttó érték	1 579
Felhalmozott értékcsökkenés	<u>(103)</u>
Nettó könyv szerinti érték	<u>1 476</u>
<b>Változások 2018. év során</b>	
Beszerzés	1 393
Értékesítés - nettó	(1 166)
Értékvesztés	1
Értékcsökkenés	<u>(15)</u>
<b>2018. december 31</b>	
Bruttó érték	1 804
Felhalmozott értékcsökkenés	<u>(115)</u>
Nettó könyv szerinti érték	<u><u>1 689</u></u>

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

**28 – BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (folytatás)**

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

A következő táblázat a befektetési célú ingatlanok eredményét tartalmazza.

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Befektetési célú ingatlanok értékvesztése</b>		
Növekedés	(4)	(29)
Visszavétel	6	3
Értékvesztés összesen	<u>1</u>	<u>(26)</u>
<b>Befektetési célú ingatlanokhoz kapcsolódó ráfordítások</b>		
Beszerezési költség	(160)	(171)
Karbantartási költségek	(111)	(75)
Értékesítéshez kapcsolódó ráfordítás	(35)	(18)
<b>Összesen</b>	<u>(306)</u>	<u>(264)</u>

2018. december 31-én és 2017. december 31-én az eszközök valós értéke és könyv szerinti értéke közötti különbség immateriális volt.

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

**K&H BANK ZRT.****ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****29 – TÁRGYI ESZKÖZÖK**

	Adatok millió Ft-ban				
	<u>Ingtanok</u>	<u>IT felszerelések</u>	<u>Irodai felszerelések</u>	<u>Egyéb</u>	<u>Összesen</u>
<b>2016. december 31.</b>					
Bruttó érték	48 734	12 064	9 226	1 478	71 501
Halmazott értékcsökkenés	<u>(17 769)</u>	<u>(7 846)</u>	<u>(7 162)</u>	<u>(418)</u>	<u>(33 195)</u>
Nettó könyv szerinti érték	30 965	4 218	2 063	1 060	38 306
<b>Változások 2017. év során</b>					
Beszerzés (külső)	2 713	3 270	77	652	6 712
Értékesítés - nettó	(60)	-	-	(19)	(79)
Átsorolás	(1 921)	-	-	-	(1 921)
Értékvesztés	(190)	(41)	(10)	(10)	(251)
Értékcsökkenés	(2 612)	(1 567)	(693)	15	(4 857)
Egyéb	-	(1)	-	-	(1)
<b>2017. december 31.</b>					
Bruttó érték	46 651	14 067	8 960	2 073	71 751
Halmazott értékcsökkenés	<u>(17 756)</u>	<u>(8 188)</u>	<u>(7 523)</u>	<u>(375)</u>	<u>(33 842)</u>
Nettó könyv szerinti érték	28 895	5 879	1 437	1 698	37 909
<b>Változások 2018. év során</b>					
Beszerzés (külső)	1 466	1 643	401	419	3 929
Értékesítés - nettó	(26)	(8)	-	(36)	(70)
Átsorolás	-	(1 087)	-	-	(1 087)
Értékvesztés	(175)	(14)	(8)	(1)	(198)
Értékcsökkenés	(2 637)	(1 734)	(534)	(350)	(5 255)
Egyéb	-	-	-	-	-
<b>2018. december 31.</b>					
Bruttó érték	48 815	11 641	8 737	2 442	71 635
Halmazott értékcsökkenés	<u>(21 292)</u>	<u>(6 962)</u>	<u>(7 441)</u>	<u>(712)</u>	<u>(36 407)</u>
Nettó könyv szerinti érték	<u>27 522</u>	<u>4 680</u>	<u>1 296</u>	<u>1 730</u>	<u>35 228</u>

A 2018. évi értékesítésre és elidegenítésre tartott befektetett eszközök átvezetése a fenti táblázatban átsorolásként kerül bemutatásra (lásd a 22. kiegészítő mellékletben).

A beruházások értéke 2018. december 31-én 10 613 millió Ft volt (5 357 millió Ft 2017. december 31-én).

Azoknak a tárgyi eszközöknek a bruttó könyv szerinti értéke, melyek teljesen leírásra kerültek, de továbbra is használatban maradtak 16 066 millió Ft volt 2018. december 31-én (12 866 millió Ft 2017. december 31-én).

**K&H BANK ZRT.****ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****30 – IMMATERIÁLIS JAVAK**

	Adatok millió Ft-ban		
	<u>Szoftverek</u>	<u>Egyéb immateriális javak</u>	<u>Összesen</u>
<b>2016. december 31.</b>			
Bruttó érték	41 466	4	41 470
Halmazott értékcsökkenés	(28 997)	(4)	(29 001)
Nettó könyv szerinti érték	12 469	-	12 469
<b>Változások 2017. év során</b>			
Beszerzés (külső)	6 011	37	6 048
Értékvesztés	(575)	-	(575)
Értékcsökkenés	(3 387)	(35)	(3 422)
Egyéb	(1)	2	1
<b>2017. december 31.</b>			
Bruttó érték	46 894	45	46 939
Halmazott értékcsökkenés	(32 377)	(41)	(32 418)
Nettó könyv szerinti érték	14 517	4	14 521
<b>Változások 2018. év során</b>			
Beszerzés (külső)	9 270	-	9 270
Értékvesztés	(238)	-	(238)
Értékcsökkenés	(4)	-	(4)
Egyéb	(3 778)	(4)	(3 782)
<b>2018. december 31.</b>			
Bruttó érték	54 508	42	54 550
Halmazott értékcsökkenés	(34 741)	(42)	(34 783)
Nettó könyv szerinti érték	19 767	-	19 767

A 2018. évi értékesítésre és elidegenítésre tartott befektetett eszközök átvezetése a fenti táblázatban átsorolásként kerül bemutatásra (lásd a 22. kiegészítő mellékletben).

Azoknak az immateriális javaknak a bruttó könyv szerinti értéke, melyek teljesen leírásra kerültek, de továbbra is használatban maradtak 27 076 millió Ft volt 2018. december 31-én (24 059 millió Ft 2017. december 31-én).

**31 – CÉLTARTALÉK JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEKRE**

Adatok millió Ft-ban

	Átszervezésre képzett céltartalék	Céltartalék adó és jogi ügyekre	Egyéb céltartalék	Összesen
<b>Egyenleg 2016. december 31-én</b>	10	116	74	200
Képzés	-	111	-	111
Felhasználás	(6)	-	-	(6)
Visszaírás	(4)	(108)	(7)	(119)
Egyéb (deviza ártértékelés)	-	-	(1)	(1)
<b>Egyenleg 2017. december 31-én</b>	-	119	66	185
Képzés	-	10	2	12
Felhasználás	-	-	-	-
Visszaírás	-	(59)	(1)	(60)
Egyéb (deviza ártértékelés)	-	-	-	-
<b>Egyenleg 2018. december 31-én</b>	-	70	67	137

A Bank érintett a szokásos üzleti tevékenysége során felmerülő jogi ügyekben, illetve követelésekben is. Az adó és jogi ügyekre képzett céltartalékból 60 millió Ft 2018. december 31-én ezekre a jogi ügyekre lett megképezve (2017. december 31-én 119 millió Ft a kereskedelmi jellegű jogi ügyekkel kapcsolatban felmerülő esetleges veszteségekre került megképezésre, amelyek az ügyfeleknek a múltban értékesített befektetési termékekhez kapcsolódtak). A vezetőség úgy ítéli meg, hogy a jelenleg ismert jogi ügyekre megképzett céltartalék megfelelő mértékű a még fennmaradt lehetséges veszteségek fedezésére.

A függő kötelezettségekre 2018. december 31-re vonatkozóan megképzett 1 655 millió Ft (1 097 millió Ft 2017. december 31-re) céltartalék a kiegészítő melléklet 22-es és 35-ös pontjában kerül bemutatásra. A 137 millió Ft jövőbeni kötelezettségre képzett céltartalék és a 1 655 millió Ft függő kötelezettségre képzett céltartalék összege 1 792 millió Ft (összege 1 282 millió Ft 2017-ben).

**32 – EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Szállítók	4 808	6 808
Lízing kötelezettségek	23 795	23 822
Számlavezetéssel kapcsolatos elszámolások	34 871	19 085
Hitelezéssel kapcsolatos elszámolások	1 779	2 201
Bankkártya tevékenységgel kapcsolatos elszámolások	10 988	5 445
Egyéb	<u>16 977</u>	<u>16 330</u>
Egyéb kötelezettségek összesen	<u>93 218</u>	<u>73 691</u>

Az egyéb kötelezettségek többsége rövid lejáratú kötelezettség.

Az „Egyéb” sor forgalmi adókötelezettségeket, szociális hozzájárulásokat, tranzakciós adóból származó még be nem fizetett kötelezettséget, munkavállalókkal szembeni kötelezettségeket (lásd 37-es kiegészítő melléklet) és egyéb aktív költség és halasztott bevétel elhatárolásokat tartalmaz, melyek a normál üzletmenet során merülnek fel és általános adminisztratív költségként kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban.

**33 – JEGYZETT TŐKE**

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészesvények	<u>140 978</u>	<u>140 978</u>

A kibocsátott és 2018. december 31-én forgalomban lévő törzsrészesvények névértéke részvényenként 1 Ft (2017. december 31-én: 1 Ft).

A Bank részvényesei:

	<u>2018 Tulajdoni hányad %</u>	<u>2017 Tulajdoni hányad %</u>
KBC Bank N. V.	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>



**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

---

**34 – TOVÁBBI INFORMÁCIÓK A CASH FLOW KIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓAN**

A nettó adóssággal kapcsolatos adatokat az alábbi táblázat tartalmazza.

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Készpénz és készpénz egyenlegek	412 240	685 675
Alárendelt kölcsöntőke (lásd 15. kieg. mell.)	(40 802)	(39 362)
1 éven túl esedékes pénzügyi lízing	-	(23 822)
Hitelfelvétel - 1 éven belül visszafizetendő	(10 687)	(9 506)
Hitelfelvétel - 1 éven túl visszafizetendő	(262 470)	(257 669)
	<u>98 281</u>	<u>355 316</u>

## 34 – TOVÁBBI INFORMÁCIÓK A CASH FLOW KIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓAN (folytatás)

A nettó adósság összetevői 2018-ban a következőképpen változtak.

Adatok millió Ft-ban

	Készpénz	Készpénz egyenlegek a központi bankoknál	Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett egyéb lekötött betétek	Más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek	Hitelintézetek által elhelyezett látra szóló betétek	1 éven túl esedékes pénzügyi lízing	Hátrasorolt kötelezettségek	Hitelfelvétel – 1 éven belül visszafizetendő	Hitelfelvétel – 1 éven túl visszafizetendő	Összes nettó adósság
Nettó adósságállomány 2017. december 31.-én	36 789	201 542	199 515	283 399	(35 570)	(23 822)	(39 362)	(9 506)	(257 669)	355 316
Cash flow	6 044	172 497	(109 141)	(232 313)	(97 833)	24 486	685	(5 441)	(13 394)	(254 410)
Deviza árfolyamokkal kapcsolatos kiigazítások	-	952	2 437	160	811	-	(1 448)	-	(5 295)	(2 383)
Egyéb nem készpénzhez kapcsolódó mozgások	-	(13 527)	(16 461)	(44)	12 895	(644)	(677)	4 260	13 888	(242)
Nettó adósságállomány 2018. december 31.-én	42 833	361 464	76 350	51 290	(119 697)	-	(40 802)	(10 687)	(262 470)	98 281

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**34 – TOVÁBBI INFORMÁCIÓK A CASH FLOW KIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓAN (folytatás)**

A nettó adósság összetevői 2017-ben a következőképpen változtak.

Adatok millió Ft-ban

	Készpénz	Készpénz egyenlegek a központi bankoknál	Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett egyéb lekötött betétek	Más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek	Hitelintézetek által elhelyezett látra szóló betétek	1 éven túl esedékes pénzügyi lízing	Hátrasorolt kötelezettségek	Hitelfelvétel – 1 éven belül visszafizetendő	Hitelfelvétel – 1 éven túl visszafizetendő	Összes nettó adósság
Nettó adósságállomány 2016. december 31.-én	35 457	186 562	17 767	412 676	(51 453)	(23 849)	(27 957)	(1 689)	(258 146)	289 368
Cash flow	1 398	20 840	182 265	(127 064)	12 502	743	(10 765)	(7 816)	(4 329)	67 774
Deviza árfolyamokkal kapcsolatos kiigazítások	(66)	-	(568)	(2 570)	211	-	145	-	3 356	508
Egyéb nem készpénzhez kapcsolódó mozgások	-	(5 860)	51	357	3 170	(716)	(785)	(1)	1 450	(2 334)
Nettó adósságállomány 2017. december 31.-én	<u>36 789</u>	<u>201 542</u>	<u>199 515</u>	<u>283 399</u>	<u>(35 570)</u>	<u>(23 822)</u>	<u>(39 362)</u>	<u>(9 506)</u>	<u>(257 669)</u>	<u>355 316</u>

**35 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK**

A Bank szokásos üzletmenete során üzletet köt hitelekhez kapcsolódó olyan pénzügyi instrumentumokra, amelyek mérlegen kívüli kockázatot hordoznak. Idetartoznak a hitelkeretek, a pénzügyi garanciák, és az akkreditívek. Ezek az instrumentumok a 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 Bank 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 Bank 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 Bank ugyanazon elveket alkalmazza, mint az egyéb hitelkeretek esetleges veszteségére képzendő céltartalék megállapításánál.

Az akkreditívek olyan finanszírozási ügyletek a Bank 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.

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

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

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Hitelkeretek – le nem hívott összeg		
Kapott	3 569	10 707
Adott		
Visszavonhatatlan	292 077	288 309
Visszavonható	341 929	297 824
Adott hitelkeretek összesen	<u>634 006</u>	<u>586 133</u>
Biztosítékok		
Adott	239 724	214 240
Kapott		
Értékvesztett vagy esedékes eszközök mögött álló		
Nem pénzügyi eszköz	77 538	125 873
Pénzügyi eszköz	5 991	6 772
Nem értékvesztett és nem esedékes eszközök mögött álló		
Nem pénzügyi eszköz	1 493 354	1 243 521
Pénzügyi eszköz	305 373	325 041
Kapott garanciák és biztosítékok összesen	<u>1 882 256</u>	<u>1 701 207</u>
Egyéb adott mérlegen kívüli kötelezettségek	<u>12 028</u>	<u>16 227</u>

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

A következő tábla a hitelkeretek és garanciák névleges értékét és céltartalékát mutatja be 2018. december 31-re vonatkozóan.

35 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Névérték			Céltartalék			Összesen
	Teljesítő		Nem teljesítő	Teljesítő		Non- teljesítő	
	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	
Hitelkeret	553 655	79 083	1 268	(251)	(168)	(110)	633 477
Pénzügyi garancia	214 457	23 252	2 015	(9)	(13)	(1 035)	238 667
Egyéb	10 852	631	545	(1)	-	(68)	11 959
Összesen	778 964	102 966	3 828	(261)	(181)	(1 213)	884 103

A függő kötelezettségekkel kapcsolatos további információkat 2018-al kapcsolatban lásd a 22-es kiegészítő mellékletben.

**K&H BANK ZRT.****ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****35 – FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK (folytatás)**

Az alábbi tábla a függő kötelezettségekre képzett céltartalékok névértékét tartalmazza 2017. december 31-ére vonatkozóan.

Adatok millió Ft-ban

	<u>Névérték</u>		<u>Céltartalék</u>		<u>Összesen</u>
	<u>Teljesítő</u>	<u>Nem teljesítő</u>	<u>Teljesítő</u>	<u>Nem teljesítő</u>	
Hitelkeret	585 149	984	(237)	(228)	585 668
Pénzügyi garancia	213 232	1 008	(52)	(782)	213 406
Egyéb	15 968	259	(7)	(68)	16 152
Összesen	<u>814 349</u>	<u>2 251</u>	<u>(296)</u>	<u>(1 078)</u>	<u>815 226</u>

A függő kötelezettségekkel kapcsolatos további információkat 2017-el kapcsolatban lásd a 22-es kiegészítő mellékletben.

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

Az alábbi táblázat a függő és jövőbeni kötelezettségek névértékét mutatja a belső minősítési kategóriák szerint 2018-ra.

Adatok millió Ft-ban

	<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>
Magas minősítés	318 642
Átlagos minősítés	278 252
Átlag alatti minősítés	182 070
Névérték összesen	<u>778 964</u>

**Jogi, peres ügyek**

Üzleti jellegéből adódóan a hitelintézeti tevékenység velejárói a peres eljárások. A Banknak kialakított eljárásrendje van az ilyen ügyek kezelésére. A szakértői vélemény birtokában és a várható veszteség alátámasztott becslése után, a Bank elvégzi azokkal a követelésekkel kapcsolatos módosításokat, melyek a pénzügyi helyzetére negatív hatást gyakorolhatnak. Év végén a Banknak 1 340 millió Ft értékben (1 180 millió Ft 2017. december 31-én) voltak olyan megoldatlan jogi ügyei, melyek esetében a Bank jogi tanácsadóinak állásfoglalása szerint lehetséges, de nem valószínű, hogy a perek a Bank számára negatív kimenettel zárulnak, ennek megfelelően a Bank ezekre a követelésekre nem képzett céltartalékot.



**36 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK****Bank, mint lízingbe adó**

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

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

Az alábbi táblázatok e tevékenység főbb számadatait mutatják be.

## Pénzügyi lízing

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttó lízingbefektetés összesen:		
1 évnél rövidebb	22 093	17 955
1 és 5 év közötti	45 527	40 646
5 évnél hosszabb	2 295	2 468
	<u>69 915</u>	<u>61 069</u>
Minimális lízingdíj követelések jelenértéke*:		
1 évnél rövidebb	20 704	16 953
1 és 5 év közötti	43 401	37 783
5 évnél hosszabb	2 250	2 368
	<u>66 355</u>	<u>57 104</u>
Meg nem szolgáltat bevétel	3 561	3 965
Bevételeként elszámolt eseti díjak - bruttó	1 402	1 351
Nem garantált maradványérték	12 525	9 902

\*Értékvesztéssel csökkentett.

A pénzügyi lízing követelésekre elszámolt értékvesztés 341 millió Ft volt 2018. december 31-én (573 millió Ft 2017. december 31-én).

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**36 – PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK (folytatás)**
**Bank, mint lízingbe vevő**
**Operatív lízing**

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

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fel nem mondható operatív lízingek keretében fizetendő minimális jövőbeni lízingdíjak összesen:		
1 évnél rövidebb	897	1 066
1 és 5 év közötti	6 515	6 742
5 évnél hosszabb	1 245	426
	<u>8 657</u>	<u>8 234</u>

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ráfordításként elszámolt minimum bérleti díj	3 328	3 313

A Bank nem vár a jövőben haszonbérleti díjbevételt.

A teljes jövőbeni minimális lízingdíjból 576 millió forint származott a megújuló megállapodásból, amely a 2018-as székhelyű épületrészhez kapcsolódik, amely nem a Bank tulajdonában van (711 millió Ft 2017-ben).

**Pénzügyi lízing**

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

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>Átsorolt 2017</u>
Mérlegben szereplő lízingelt eszközök nettó könyv szerinti értéke	15 446	16 619
Pénzügyi lízing kötelezettségek - minimális lízingfizetések		
1 évnél rövidebb	27	25
1 és 5 év közötti	151	137
5 évnél hosszabb	23 617	23 660
Pénzügyi lízing kötelezettségek - minimális lízingfizetések	<u>23 795</u>	<u>23 822</u>
Pénzügyi lízing kötelezettségeinek jelenértékét elemezhetjük az alábbiak szerint		
1 évnél rövidebb	763	676
1 és 5 év közötti	3 047	2 696
5 évnél hosszabb	47 402	43 829
Pénzügyi lízing kötelezettségeinek jelenértékét elemezhetjük az alábbiak szerint	<u>51 212</u>	<u>47 201</u>

**37 – 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 Bank vezetőségét.

*Anyavállalat:*

A KBC Bank N.V. tulajdonában van a Bank törzsrészevényeinek 100,00%-a (2017-ben 100,00%-a). A Bank végső tulajdonosa a KBC Group N.V.

*Leányvállalatok:*

A leányvállalatok a kiegészítő melléklet 40-es pontjában kerülnek bemutatásra.

*Társult vállalkozások:*

A társult vállalkozások a kiegészítő melléklet 40-es pontjában kerülnek bemutatásra.

*A KBC Csoport tagjai és egyéb kapcsolt felek:*

CBC Banque SA  
Československa Obchodni Banka a.s.  
Československa Obchodna Banka a.s.  
KBC Bank Ireland Plc.  
KBC Asset Management SA  
KBC Asset Management N.V.  
KBC Credit Investments N.V.  
KBC Fund Management Limited  
KBC Groep N.V.  
KBC Securities N.V.  
K&H Biztosító Zrt.  
Omnia N.V.

*Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt felek*

Amennyiben a Bank vezetőségének közvetlenül vagy közvetetten felhatalmazása vagy felelőssége van más, a KBC Csoporton kívüli cégek tevékenységének tervezésében, irányításában vagy ellenőrzésében, abban az esetben az adott cég egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt félként kerül bemutatásra.

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

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

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

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

Adatok millió Ft-ban

	<u>Anyavállalat</u>	<u>Leány- vállalat</u>	<u>Egyéb vállalatok (KBC Csoport)</u>	<u>Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt felek</u>	<u>Összesen</u>
2018. December 31-én					
Eszközök					
Egyéb lekötött betétek	54 518	-	220	-	54 738
Hitelek	121 363	37 698	263 783	4 017	426 861
Folyószámla	-	11 630	145	334	12 109
Meghatározott időre szóló hitel	121 363	26 068	263 638	3 683	414 752
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-
Egyéb követelés	27	365	940	-	1 332
<b>Eszközök összesen</b>	<b>175 908</b>	<b>38 063</b>	<b>264 943</b>	<b>4 017</b>	<b>482 931</b>
Kötelezettségek					
Betétek	19 500	116 303	37 311	954	174 068
Látraszóló	8 752	12 994	37 275	954	59 975
Meghatározott időre lekötött	10 748	103 309	36	-	114 093
Alárendelt kölcsöntőke	40 802	-	-	-	40 802
Nem átváltoztatható kötvények	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettség	81	23 935	1 081	-	25 097
<b>Kötelezettség összesen</b>	<b>60 383</b>	<b>140 238</b>	<b>38 392</b>	<b>954</b>	<b>239 967</b>
Eredmény					
Nettó kamat bevétel	(1 146)	(1 298)	(682)	82	(3 044)
Kamatbevétel	900	519	19	82	1 520
Kamatráfordítás	(2 046)	(1 817)	(701)	-	(4 564)
Nettó díjbevétel	223	(279)	2 548	58	2 550
Díjbevétel	501	24	3 114	64	3 703
Díjráfordítás	(278)	(303)	(566)	(6)	(1 153)
Egyéb bevétel	15	281	746	-	1 042
Egyéb ráfordítás	(393)	(897)	(2 792)	-	(4 082)
<b>Eredmény összesen</b>	<b>(1 301)</b>	<b>(2 193)</b>	<b>(180)</b>	<b>140</b>	<b>(3 534)</b>
Mérlegen kívüli tételek					
Függő kötelezettségek	194 602	19 344	5 060	10	219 016
Kapott garanciák	2 539	-	-	-	2 539
Származékos ügyletek névértéken	4 360 495	-	414 054	-	4 774 549

A táblában nem szerepel a derivatívák valós értéke.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

## 37 – ÜGYLETEK KAPCSOLT FELEKKEL (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Anyavállalat	Leány- vállalat	Társult vállalkozás	Egyéb vállalatok (KBC Csoport)	Egyéb – a vezetőségen keresztül – kapcsolt felek	Összesen
2017. December 31-én						
Eszközök						
Egyéb lekötött betétek	193 418	-	-	78	-	193 496
Hitelek	216 030	40 006	90	186 157	2 313	444 596
Folyószámla	-	11 900	-	72	7	11 979
Meghatározott időre szóló hitel	216 030	28 106	90	186 085	2 306	432 617
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-
Egyéb követelés	77	320	-	582	-	979
Eszközök összesen	<u>409 525</u>	<u>40 326</u>	<u>90</u>	<u>186 817</u>	<u>2 313</u>	<u>639 071</u>
Kötelezettségek						
Betétek	16 238	87 769	82	31 569	1 052	136 710
Látraszóló	15 381	14 756	82	31 239	1 052	62 510
Meghatározott időre lekötött	857	73 013	-	330	-	74 200
Alárendelt kölcsöntőke Nem átváltoztatható kötvények	39 362	-	-	-	-	39 362
Egyéb kötelezettség	149	23 905	-	930	-	24 984
Kötelezettség összesen	<u>55 749</u>	<u>111 674</u>	<u>82</u>	<u>32 499</u>	<u>1 052</u>	<u>201 056</u>
Eredmény						
Nettó kamat bevétel	(485)	(759)	4	(144)	53	(1 331)
Kamatbevétel	1 429	567	4	8	53	2 061
Kamatráfordítás	(1 914)	(1 326)	-	(152)	-	(3 392)
Nettó díjbevétel	(187)	(174)	4	2 195	41	1 879
Díjbevétel	359	22	4	2 561	46	2 992
Díjráfordítás	(546)	(196)	-	(366)	(5)	(1 113)
Egyéb bevétel	(22)	247	-	93	-	318
Egyéb ráfordítás	54	(929)	-	(2 617)	-	(3 492)
Eredmény összesen	<u>(640)</u>	<u>(1 615)</u>	<u>8</u>	<u>(473)</u>	<u>94</u>	<u>(2 626)</u>
Mérlegen kívüli tételek						
Függő kötelezettségek	104 193	19 102	-	5 001	10	128 306
Kapott garanciák	2 563	-	-	-	-	2 563
Származékos ügyletek névértéken	1 394 871	-	-	24 914	-	1 419 785

A táblában nem szerepel a derivatívák valós értéke.

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

Az egyéb lekötött betétek, valamint a kapcsolt felekkel szembeni hitelek és előlegek kamatlába 2018-ban -0,21 és 2,72% volt (-0,35 és 2,98% 2017-ben). A kapcsolt felekkel szembeni betéteknél a minimális kamatláb 0 és a maximális kamatláb 2,73% volt 2018-ban (0 és 2,76% 2017-ben). Az alárendelt kötelezettségek kamatlábai tekintetében lásd a 16. kiegészítő mellékletet.

*Kulcsfontosságú pozíciót betöltő Vezetőség*

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

*Hitelek*

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

A vezetőség fennálló hitelállományának nagyobb része hosszú lejáratú (15-20 év) lakásvásárlási célú hitel. Az állomány 2018. december 31-én 421 millió Ft (2017. december 31-én 411 millió Ft) volt.

*Betétek*

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

A 2018. december 31-én fennálló betétállomány 665 millió Ft (2017. december 31-én 557 millió Ft) volt, melyre a Bank nem fizetett kamatot.

*Személyi jellegű ráfordítások*

2018-ban és 2017-ben a Vezetőség a következő juttatásokban részesült:

<b>Juttatás fajtája</b>	<b>Adatok millió Ft-ban</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Rövid lejáratú juttatások	2 226	2 268
Hosszú lejáratú juttatások	15	29
Végkielégítés	63	-
Részvény alapú kifizetések (pénzeszközben kiegyenlített)	68	103
Juttatások összesen	<u>2 372</u>	<u>2 400</u>

A részvény alapú kifizetésekből származó 137 millió Ft (172 millió Ft 2017-ben) kötelezettség egyéb kötelezettségként került rögzítésre a mérlegben.

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

*Részvény alapú kifizetések*

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

- A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak ítélt változó javadalmazás minimum 40%-a nem fizethető ki azonnal, hanem a kifizetés egy 3 évestől 5 éves időszakra kerül elosztásra;
- A Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalónak ítélt változó javadalmazás fele nem készpénz eszköz (fantom részvény) formájában kerül kifizetésre egy egyéves visszatartási időszakot követően;
- Nincs lehetőség a változó javadalmazás gyorsított kifizetésére és visszafizetés/visszatartás kerülhet alkalmazásra (az alábbi esetekben: bizonyítható az adott munkavállaló helytelen magatartása vagy jelentős hibája; a Bank eredményének lényeges visszaesése; elégtelen kockázatkezelés; a Bank gazdasági vagy szabályozott tőkehelyzetének jelentős megváltozása).

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

*A Szenior Ügyvezető Igazgatók és a Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók 2018 évi változó javadalmazási struktúrája*

	A 2018-as teljesítményév után megítélt változó javadalmazása			
	Azonnali kifizetés		Halasztott kifizetés	
Olyan Szenior Ügyvezető Igazgató esetében, akinek a változó bére a Javadalmazási politikában előírt limitet eléri vagy meghaladja	(a jutalom 40%-a)		(a jutalom 60%-a)	
Olyan Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók esetében, akinek a változó bére a Javadalmazási politikában előírt limitet nem haladja meg	(a jutalom 60%-a)		(a jutalom 40%-a)	
Olyan Kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók esetében, akinek a változó bére a Javadalmazási politikában előírt limitet eléri vagy meghaladja	(a jutalom 40%-a)		(a jutalom 60%-a)	
	Készpénz (az Azonnali rész 50%-a)	Nem készpénzbeli eszköz (az Azonnali rész 50%-a)	Készpénz (a Halasztott rész 50%-a)	Nem készpénzbeli eszköz (a Halasztott rész 50%-a)
Birtokba vétel időzítése	birtokba kerül az odaítéléskor	birtokba kerül az odaítéléskor	3/5 megegyező birtokba kerülési részlet	3/5 megegyező birtokba kerülési részlet
Visszatartási időszak	a visszatartási időszak véget ér 2020 áprilisában		a visszatartási időszak a birtokba kerülést követő egy év múlva ér véget	

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

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

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

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

	2018		2017	
	Részvény darabszám	Súlyozott átlagos részvény árfolyam* Ft/részvény	Részvény darabszám	Súlyozott átlagos részvény árfolyam* Ft/részvény
Állomány az időszak elején	6 452	16 823	11 232	13 924
Új részvények kiosztása	2 960	23 103	2 101	18 692
Lehívott részvények	(3 563)	16 358	(5 956)	13 084
Transzferált részvények**	(186)	16 358	(925)	13 084
Állomány az időszak végén	<u>5 663</u>	<u>21 107</u>	<u>6 452</u>	<u>16 823</u>

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

\*\*A KBC csoporttagok között év közben mozgó munkavállalóknak kiosztott részvények növelhetik/csökkenthetik a Bank által lehívható illetve, kifizethető részvények számát. Ezek a változások a transzferált részvények soron jelennek meg. A transzferált részvények tartalmazzák azokat a részvényeket is, melyek korábban kiosztásra kerültek, de a munkaviszony megszűnése miatt nem kerülnek kifizetésre.

2018. december 31-én a fantom részvények árfolyama a KBC részvények záró árfolyama alapján 19 926 Ft/részvény volt (22 074 Ft/részvény 2017. december 31-én).

2018. december 31-én és 2017. december 31-én a meglévő részvényállományban nem voltak lehívható részvények.

A kifizetett részvények súlyozott átlagos árfolyama az átváltás napján 23 103 Ft/részvény volt 2018-ban (18 692 Ft/részvény 2017-ben).

A 2018. december 31-én meglévő fantom részvények súlyozott átlagos hátralévő futamideje 18 hónap (14 hónap 2017. december 31-én).

A Bank folytatja a részvény alapú kifizetések alkalmazását a 2018-as teljesítmények kompenzálására is.

2018. december 31-én a 2018-as teljesítmény után járó fantom részvények darabszáma nem ismert, mivel az első átruházás 2019 áprilisában történik meg.

A kibocsátás időpontjától a fantom részvényeket a KBC részvényeinek jegyzett piaci ára alapján kell értékelni. Nincs belső érték rögzítve.

A Bank munkavállalóinak egy része jogosult a Bank által indított meghatározott juttatási programokban való részvételre. A juttatás összege függ a munkavállaló által a Bankban eltöltött idő hosszúságától egy meghatározott periódusban és a referencia kamatláb mértékétől. A programból származó cash flow-k nincsenek jelentős hatással a Bank jövőbeli cash-flow-jára.



**38 – MEGHATÁROZOTT JUTTATÁSI PROGRAMOK**

Az alábbi táblázat a meghatározott juttatási kötelezettségek alakulását mutatja 2018-ban és 2017-ben.

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Meghatározott juttatási kötelezettségek a periódus elején	431	516
Kamatráfordítás	12	16
Pénzügyi paraméterek változásából származó aktuárius nyereségek és veszteségek	(20)	(45)
Kifizetett juttatások	(21)	(20)
A múltbeli szolgáltatás költségei, beleértve az ezekből származó nyereségeket és veszteségeket	(37)	(36)
Meghatározott juttatási kötelezettségek a periódus végén	<u>365</u>	<u>431</u>

A meghatározott juttatási programok kamatráfordítása kamat és kamatjellegű ráfordításként jelenik meg a beszámolóban (4-es kiegészítő melléklet). Az aktuális szolgáltatási költségek a meghatározott juttatási programok átstrukturálásából adódó változásokat tartalmazza (lásd a 12-es kiegészítő mellékletben). Az aktuális szolgáltatási költségek a személyi jellegű ráfordítások között kerülnek elszámolásra a beszámolóban. A pénzügyi feltételezések változásából eredő nyereségek és veszteségek közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben kerülnek elszámolásra.

**39 – KÖNYVVIZSGÁLÓ JAVADALMAZÁSA**

	Adatok millió Ft-ban	
	<u>2018</u>	<u>Átsorolt 2017</u>
Törvényes könyvvizsgálói szolgáltatások díjai	190	171
Bejegyzett könyvvizsgáló által nyújtott nem könyvvizsgálói szolgáltatásokhoz kapcsolódó díjak	57	45
Egyéb könyvvizsgáló cégek által nyújtott szolgáltatások díja	1 099	390
Könyvvizsgáló cégeknek fizetett összes díj	<u>1 346</u>	<u>606</u>

A táblázatban szereplő értékek tartalmazzák az általános forgalmi adót.

A Bank számára a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság nyújt törvényes könyvvizsgálói szolgáltatásokat.

A bejegyzett könyvvizsgáló által nyújtott nem könyvvizsgálói szolgáltatások magukban foglalják a szakoktatáshoz és a speciális hitelezési tevékenységre vonatkozó ellenőrzési jelentésekhez kapcsolódóan elfogadott eljárásokért fizetett díjakat.

A Bank 1 099 millió Ft-ot fizetett más könyvvizsgáló cégek számára olyan szolgáltatásokért, mint például az új online hitelezési megoldás megvalósíthatósági tanulmánya vagy az ingatlanokhoz kapcsolódó könyvvizsgálói tevékenységért (2017-ben 390 millió új online hitelezési megoldás megvalósíthatósági tanulmányához és az ingatlanokkal kapcsolatos könyvvizsgálói tevékenységhez).

**K&H BANK ZRT.****ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****40 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK**

	<u>Székhely</u>	<u>Főtevékenység</u>	<u>Tőke 2018</u>	<u>Tulajdoni hányad 2018</u>	<u>Tulajdoni hányad 2017</u>
<b>Teljeskörűen konszolidált leányvállalatok</b>			<b>millió Ft</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
K&H Jelzálogbank Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Hitelintézet	3 100	100	100
K&H Autópark Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Operatív lízing	11	100	100
K&H Ingatlanlízing Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Pénzügyi lízing	50	100	100
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Alapkezelő	850	100	100
K&H Csoportszolgáltató Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Csoportszolgáltató központ	60	100	100
K&H Equities Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Befektetési szolgáltatás	38	100	100
K&H Faktor Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás	51	100	100
<b>Irányítás alatt álló, de nem konszolidált befektetések</b>					
HAGE Zrt.	4181 Nádudvar, Kossuth u. 2.	Húsfeldolgozás	-	-	25
<b>Kontrol alatt álló, de nem konszolidált befektetések</b>					
K&H csúcstámadás zártkörű alap	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Befektetési alap	250	92	91
<b>Önkéntes felszámolásban álló leányvállalatok</b>					
K&H Eszközlízing Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	Operatív lízing	5	100	100

**40 – LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK (folytatás)**

A Bank értékesítette a HAGE Zrt. befektetéseit 2018-ban. Az ebből származó eredmény 282 millió Ft nyereség volt, mely az egyéb bevételek között jelenik meg az eredménykimutatásban.

A Bank a K&H csúcstámadás zártkörű alap 92%-át tulajdonolja. Mivel az alapot a Bank egyik leányvállalata, a K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. kezeli, ezért a Bank kontrollt gyakorol az alap felett. Az alap a kereskedési célú tőkeinstrumentumként szerepel a beszámolóban és valós értéken értékelődik. A Bank nem konszolidálja az alapot tekintettel arra, hogy az értékelés megváltoztatásának (konszolidációba való bevonás valós értékre értékelés helyett) immateriális hatása lenne az Éves beszámolóban szereplő számokra.

A táblázatban felsorolt vállalatok üzleti tevékenységüket Magyarországon folytatják.

**41 – MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK**

A beszámoló jóváhagyásáig nem történt mérlegfordulónap utáni esemény.

## **42 – KOCKÁZATKEZELÉS**

### ***42.1 Általános tudnivalók***

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

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

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

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

A Bank a helyi felügyelet és a KBC Csoport irányelvei alapján Helyreállítási Tervet készített. A Bank Helyreállítási Terve beépül a KBC Csoport Helyreállítási Tervébe.

### ***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 Bank kockázatirányítási modellje három vonalra épül:

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

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

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

*Kockázatmérés és monitoring*

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

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

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

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

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

A következőkben az egyes lényeges kockázati típusokról lesz szó részletesebben.

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

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

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

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

A Bank a következő likviditási kockázati tényezőket vizsgálja:

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

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

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

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

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

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

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket várható hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2018. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	<u>&lt;=1 év</u>	<u>1-5 év</u>	<u>&gt;5 év</u>	<u>Lejárat nélkül</u>	<u>Összesen</u>
<b>Pénzügyi eszközök</b>					
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	437 814	-	-	-	437 814
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	7 873	40 184	21 760	-	69 817
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	2 683	9 157	8 226	-	20 066
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	26 905	52 859	13 382	2 216	95 362
Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök	825 573	852 300	763 415	-	2 441 288
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	7 333	-	-	-	7 333
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	2 526	14 739	-	17 265
<b>Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek és pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1 308 181</b>	<b>957 026</b>	<b>821 522</b>	<b>2 216</b>	<b>3 088 945</b>
	<u>&lt;=1 év</u>	<u>1-5 év</u>	<u>&gt;5 év</u>	<u>Lejárat nélkül</u>	<u>Összesen</u>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>					
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	5 471	32 055	16 862	-	54 388
Erdményrel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	39 801	48 989	-	-	88 790
Fedezeti célú származékos ügyletek	-	3 576	9 990	-	13 566
Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	2 364 037	237 943	66 551	-	2 668 531
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	6 164	-	-	-	6 164
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>2 415 473</b>	<b>322 563</b>	<b>93 403</b>	<b>-</b>	<b>2 831 439</b>
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>881 523</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>881 523</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek, függő és jövőbeni kötelezettségek összesen</b>	<b>3 296 996</b>	<b>322 563</b>	<b>93 403</b>	<b>-</b>	<b>3 712 962</b>

A látra szóló pénzügyi eszközök és kötelezettségek a <=1 év kategóriába kerültek.

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A következő táblázat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket várható hátralévő futamidő szerinti bontásban tartalmazza, a 2017. december 31-i állapot szerint:

Adatok millió Ft-ban

	<u>&lt;=1 év</u>	<u>1-5 év</u>	<u>&gt;5 év</u>	<u>Lejárat nélkül</u>	<u>Összesen</u>
Pénzügyi eszközök					
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek	401 057	-	-	-	401 057
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	35 086	53 822	8 782	504	98 194
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	8 615	64 312	119 425	1 857	194 209
Hitelek és követelések	794 199	556 664	425 621	-	1 776 484
Lejáratig tartott eszközök	34 906	189 253	199 341	-	423 500
Fedezeti célú származékos ügyletek	1 658	14 242	7 164	-	23 064
Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek és pénzügyi eszközök összesen	<u>1 275 521</u>	<u>878 293</u>	<u>760 333</u>	<u>2 361</u>	<u>2 916 508</u>
	<u>&lt;=1 év</u>	<u>1-5 év</u>	<u>&gt;5 év</u>	<u>Lejárat nélkül</u>	<u>Összesen</u>
Pénzügyi kötelezettségek					
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	14 589	21 381	504	-	36 474
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	41 362	79 147	-	-	120 509
Fedezeti célú származékos ügyletek	9	429	3 665	-	4 103
Amortizált bekerülési értéken tartott instrumentumok	2 220 211	220 290	84 954	-	2 525 455
Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan	<u>12 560</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12 560</u>
Pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>2 288 731</u>	<u>321 247</u>	<u>89 123</u>	<u>-</u>	<u>2 699 101</u>
Függő és jövőbeni kötelezettségek	<u>812 680</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>812 680</u>
Pénzügyi kötelezettségek, függő és jövőbeni kötelezettségek összesen	<u>3 101 411</u>	<u>321 247</u>	<u>89 123</u>	<u>-</u>	<u>3 511 781</u>

A látra szóló pénzügyi eszközök és kötelezettségek a <=1 év kategóriába kerültek.



**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek hátralévő lejáratát 2018. december 31-re vonatkozóan az alábbi tábla tartalmazza.

Adatok millió Ft-ban

	<u>&lt; 1 év</u>	<u>&gt; 1 év</u>	<u>Összesen</u>
Adókövetelések	1 975	361	2 336
Befektetések társult vállalkozásokban	-	10 904	10 904
Befektetési célú ingatlanok	-	1 689	1 689
Tárgyi eszközök	-	35 228	35 228
Immateriális javak	-	19 767	19 767
Értékesítésre és elidegenítésre szánt befektetett eszközök	1 325	-	1 325
Egyéb eszközök	26 217	-	26 217
<b>Eszközök összesen</b>	<b>29 517</b>	<b>67 949</b>	<b>97 466</b>
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	1 725	67	1 792
Egyéb kötelezettségek	93 218	-	93 218
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>94 943</b>	<b>67</b>	<b>95 010</b>

A nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek hátralévő lejáratát 2017. december 31-re vonatkozóan az alábbi tábla tartalmazza.

Adatok millió Ft-ban

	<u>&lt; 1 év</u>	<u>&gt; 1 év</u>	<u>Összesen</u>
Adókövetelések	2 633	-	2 633
Befektetések társult vállalkozásokban	-	10 619	10 619
Befektetési célú ingatlanok	-	1 476	1 476
Tárgyi eszközök	-	37 909	37 909
Immateriális javak	-	14 521	14 521
Értékesítésre és elidegenítésre szánt befektetett eszközök	1 921	-	1 921
Egyéb eszközök	18 941	-	18 941
<b>Eszközök összesen</b>	<b>23 495</b>	<b>64 525</b>	<b>88 020</b>
Adókötelezettségek	-	942	942
Céltartalék jövőbeli kötelezettségekre	1 443	116	1 559
Egyéb kötelezettségek	73 691	-	73 691
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>75 134</b>	<b>1 058</b>	<b>76 192</b>

A fenti táblázatokban bemutatott várható hátralévő lejárat bontás egyben a nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek forgó / befektetett besorolását is tükrözi.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az alábbi táblák a pénzügyi kötelezettségek, pénzügyi eszközök, valamint a függő és jövőbeni kötelezettségek jövőbeli nem diszkontált pénzáramát mutatják be a szerződéses hátralévő lejárat alapján 2018. december 31-re vonatkozóan. A kereskedési célú származékos ügyletek esetén a táblázatok a névértéket tartalmazzák.

Adatok millió Ft-ban

	Kézpénz, készpénz egyenlegek központi banknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló határák	Kereskedési célú származékos ügyletek	Kötelezően eredményel szemben valós értéken értékelt eszközök	Egyéb átfogó jövelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök							
Látra szóló és 3 hónapon belüli	437 810	1 340 351	1 115	2 106	534 196	474 498	2 790 076
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	463 308	1 886	19 288	307 412	3 674	795 568
1 éven túli és 5 éven belüli	-	1 442 295	9 147	51 539	868 617	538 592	2 910 190
5 éven túli	-	1 669 708	8 225	24 147	769 898	271 493	2 743 471
Összesen	437 810	4 915 662	20 373	97 080	2 480 123	1 288 257	9 239 305

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú származékos ügyletek	Eredményel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök					
Látra szóló és 3 hónapon belüli	1 339 737	12 434	2 292 367	475 222	4 119 760
3 hónapon túli és 1 éven belüli	459 628	25 130	64 085	3 674	552 517
1 éven túli és 5 éven belüli	1 442 268	46 074	268 273	540 312	2 296 927
5 éven túli	1 670 084	-	48 149	271 493	1 989 726
Összesen	4 911 717	83 638	2 672 874	1 290 701	8 958 930

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

	Hitelkeretek	Garanciák	Akkreditívek	Összesen
Függő és jövőbeli kötelezettségek				
Látra szóló és 3 hónapon belüli	630 031	239 724	12 028	881 783
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	-	-	-
1 éven túli és 5 éven belüli	-	-	-	-
5 éven túli	-	-	-	-
Összesen	<u>630 031</u>	<u>239 724</u>	<u>12 028</u>	<u>881 783</u>

Az alábbi táblák a pénzügyi kötelezettségek, pénzügyi eszközök, valamint a függő és jövőbeli kötelezettségek jövőbeli nem diszkontált pénzáramát mutatják be a szerződéses hátralévő lejárat alapján 2017. december 31-re vonatkozóan. A kereskedési célú származékos ügyletek esetén a táblázatok a valós értéket tartalmazzák.

Adatok millió Ft-ban

	Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló határok	Kereskedési célú származékos ügyletek	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök	Hitelek és követelések	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök							
Látra szóló és 3 hónapon belüli	400 435	432 162	10 391	5 118	591 847	14 051	1 454 004
3 hónapon túli és 1 éven belüli	1	368 850	28 634	6 214	229 529	86	633 314
1 éven túli és 5 éven belüli	1	935 117	191 211	63 571	593 806	38 063	1 821 769
5 éven túli	-	961 108	183 950	105 677	427 241	21 235	1 699 211
Összesen	<u>400 437</u>	<u>2 697 237</u>	<u>414 186</u>	<u>180 580</u>	<u>1 842 423</u>	<u>73 435</u>	<u>5 608 298</u>

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Kereskedési célú származékos ügyletek	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Pénzügyi eszközök					
Látra szóló és 3 hónapon belüli	430 214	9 843	2 161 006	14 051	2 615 114
3 hónapon túli és 1 éven belüli	347 143	29 458	64 357	86	441 044
1 éven túli és 5 éven belüli	912 456	75 559	260 017	37 934	1 285 966
5 éven túli	953 112	0	46 938	21 235	1 021 285
Összesen	<u>2 642 925</u>	<u>114 860</u>	<u>2 532 318</u>	<u>73 306</u>	<u>5 363 409</u>

Adatok millió Ft-ban

	Hitelkeretek	Garanciák	Akkreditívek	Összesen
Függő és jövőbeli kötelezettségek				
Látra szóló	586 133	214 240	16 227	816 600
3 hónapon belüli	-	-	-	-
3 hónapon túli és 1 éven belüli	-	-	-	-
1 éven túli és 5 éven belüli	-	-	-	-
5 éven túli	-	-	-	-
Összesen	<u>586 133</u>	<u>214 240</u>	<u>16 227</u>	<u>816 600</u>

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

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

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

Az operatív likviditást a fedezetlen likviditási résekre vonatkozó limit méri. Az operatív likviditási rés egy meghatározott időtávban (5 és 30 nap) várható készpénz be- és kiáramlások különbsége. A Bank belső limiteket határoz meg annak érdekében, hogy ezen réseket a Magyar Nemzeti Banknál elfogadható biztosítékok fedezzék. A Banknál 2018-ban és 2017-ben az operatív likviditási rés megfelelően fedezett volt annak következményeként, hogy a Bank a 2018-as év során növekvő mértékben támaszkodott a folyószámla termékekre.

**Likviditási stressz teszt**

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

**Basel III és Felügyeleti mutatók**

A Basel III-as szabályozásból eredő nettó stabil forrásarány (NSFR) és likviditás fedezeti mutatókat (LCR) a Bank rendszeresen kiszámítja és jelenti a likviditási kockázat kitüntetett mutatókat. Az LCR minimum elvárt szintje 2015. október 1.-től 100%, a Bank LCR mutatója 2018. december 31-én 142%-on állt (2017. december 31-én 141%-on) - az elvárt minimum szint felett a futamidő teljes hossza alatt. Az NSFR 100%-os küszöbértékének tervezett 2018-as bevezetését elhalasztották, de a Bank ettől függetlenül figyelemmel kíséri az alakulását. A Bank mutatója 2018 végén 145%-on állt, míg 2017 végén 144%-on.

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

**42.3 Piaci kockázat**

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

**Piaci kockázat – kereskedés**

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

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

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

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

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

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A VaR táblázat értékei a következőképpen alakultak:

Adatok millió Ft-ban

	Deviza VAR	Kamatláb VAR	Teljes VAR
2018 – december 31.	51	12	52
2018 – napi átlag	53	40	78
2018 – legmagasabb	190	282	275
2018 – legalacsonyabb	7	3	15
2017 – december 31.	52	156	150
2017 – napi átlag	71	162	189
2017 – legmagasabb	250	374	372
2017 – legalacsonyabb	11	87	92

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

2018. márciusában megtörtént a kereskedési könyvi pozíciók (első fázis: kamatpozíciók) átvezetése a KBC könyveibe, 2019 folyamán a maradék deviza pozíció is migrálásra kerül (második fázis).

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

**Piaci kockázat – nem kereskedési**

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

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

Az alábbi BPV táblázat a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékét befolyásoló tényezők lehetséges változásának az eredményre és a tőkére gyakorolt hatását mutatja 2018. és 2017. december 31-re vonatkozóan. A változtatások a következők: 10, 100 és 200 bázispontnak megfelelő hozamgörbe eltolódás. A banki könyvre bázis pont értékben meghatározott belső limite van a Banknak. Az eredmények a származtatott termékek hatását is tartalmazzák.

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

Hozamgörbe emelkedés, 2018. December 31	Denomináció	Tőke érzékenysége	Eredmény érzékenysége	Érzékenység összesen
+10 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	(95)	186	91
	HUF	(215)	(39)	(254)
	USD	-	(6)	(6)
+10 bázispont összesen		(310)	141	(169)
+100 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	(931)	1 034	103
	HUF	(2 121)	(2 910)	(5 031)
	USD	-	(75)	(75)
+100 bázispont összesen		(3 052)	(1 951)	(5 003)
+200 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	(1 823)	1 919	96
	HUF	(4 472)	(6 237)	(10 709)
	USD	-	(116)	(116)
+200 bázispont összesen		(6 295)	(4 434)	(10 729)
<b>Hozamgörbe csökkenés, 2018. December 31</b>	<b>Denomináció</b>	<b>Tőke érzékenysége</b>	<b>Eredmény érzékenysége</b>	<b>Érzékenység összesen</b>
-10 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	95	(187)	(92)
	HUF	214	39	253
	USD	-	6	6
-10 bázispont összesen		309	(142)	167
-100 bázispont	CHF	0	-	-
	EUR	973	(942)	31
	HUF	2 163	3 652	5 815
	USD	0	42	42
-100 bázispont összesen		3 136	2 752	5 888
-200 bázispont	CHF	0	-	-
	EUR	1 989	(2 056)	(67)
	HUF	4 019	6 850	10 869
	USD	-	123	123
-200 bázispont összesen		6 008	4 917	10 925

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi. 142



**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

Hozamgörbe emelkedés, 2017. December 31	Denomináció	Tőke érzékenysége	Eredmény érzékenysége	Érzékenység összesen
+10 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	(28)	(198)	(226)
	HUF	(749)	(1 275)	(2 024)
	USD	-	(1)	(1)
+10 bázispont összesen		(777)	(1 474)	(2 251)
+100 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	(274)	(1 936)	(2 210)
	HUF	(7 259)	(12 445)	(19 704)
	USD	-	(11)	(11)
+100 bázispont összesen		(7 533)	(14 392)	(21 925)
+200 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	(542)	(3 777)	(4 319)
	HUF	(14 026)	(24 235)	(38 261)
	USD	-	(21)	(21)
+200 bázispont összesen		(14 568)	(28 033)	(42 601)
Hozamgörbe csökkenés, 2017. December 31	Denomináció	Tőke érzékenysége	Eredmény érzékenysége	Érzékenység összesen
-10 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	28	199	227
	HUF	755	1 282	2 037
	USD	-	1	1
-10 bázispont összesen		783	1 482	2 265
-100 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	282	2 036	2 318
	HUF	7 793	13 151	20 944
	USD	-	10	10
-100 bázispont összesen		8 075	15 197	23 272
-200 bázispont	CHF	-	-	-
	EUR	572	4 177	4 749
	HUF	16 167	27 063	43 230
	USD	-	21	21
-200 bázispont összesen		16 739	31 261	48 000

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

**Devizakockázat**

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

**Valós értékelés**

A megfelelő piaci kockázatkezelés egyik alkotóeleme a valós értéken szerepeltetett pozíciók körültekintő értékelése. Ez vonatkozik a *kereskedési célú pénzügyi instrumentumokra* (átértékelésük hatással van az eredményre), az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokra (átértékelésük hatással van az eredményre) és az *értékesíthető pénzügyi instrumentumokra / egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt instrumentumokra* (átértékelésük hatással van a tőkére).

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

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

**42.4 Hitelezési kockázat**

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

A derivatív (származékos) pénzügyi eszközökből eredő, egy adott időpontban fennálló hitelkockázat csak a mérlegadatok szerinti pozitív valós értékű eszközök esetében merülhet fel. A Bank 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 Bank 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 hitelkockázat-kezelés azt jelenti, hogy megfelelő eljárási rendek, folyamatok és alkalmazások segítségével becsüljük fel a kockázatot, az egyes hitelkitettségek elfogadása előtt és utána is. A portfóliószintű kockázatkezelés során rendszeres jelentések készülnek a hitelportfólióról (vagy annak egyes részeiről), valamint figyelemmel kísérjük a limitek betartását és a specifikus portfóliókezelési funkciót.

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

*Várható hitelezési veszteség (ECL)*

A várható hitelezési veszteség az eszközök *futamidejére* kerül modellezésre. A *futamidő* adósságot megtestesítő eszközök esetében a lejáratig hátralévő idő, amit korrigálásra kerül a várható előtörlesztésekkel. Hitelkeretek és pénzügyi garanciák esetében a *futamidő* az a szerződéses időtartam, amely során a Banknak szerződéses kötelezettségvállalása áll fenn hitel nyújtására. A szerződéses futamidő használata alól kivételt képeznek a hitelkártyák és a folyószámlahitelek, ahol a hitelkártya szerződések várható élettartama a mérvadó, amit belső statisztikák alapján 30 évnek vesz a Bank.

A pénzügyi eszköz lejáratig hátralévő futamideje alatt lehetséges összes bedőlési eseményből fakadó potenciális vesztséget megadó *teljes futamidőre vonatkozó ECL* menedzsment modell az alportfóliótól függően helyi és központi szinten kifejlesztett különféle modelleken alapul. A *12 havi ECL* a futamidőre vonatkozó ECL azon hányada, ami a pénzügyi eszközzel kapcsolatban a jelentési időszakot követő 12 hónap során – vagy egy évnél közelebbi lejárat esetén a lejáratig hátralévő *futamidő* során – lehetséges bedőlési eseményekből fakadhat.

Fontos megjegyezni, hogy a jelen pénzügyi beszámoló céljára készített ECL becslések időpontra vonatkozó becslések, nem pedig a felügyeleti célokra általában készített, ciklust átívelő becslések. A becslések *előre tekintő információkon* alapulnak, tehát az ECL-ek a hitelkockázatra hatással lévő kulcsfontosságú makrogazdasági változók (pl. a munkanélküliség, a GDP) valószínűséggel súlyozott alakulását tükrözik.

Az ECL modellezése nem különbözik az értékvesztéssel vásárolt vagy keletkeztetett, hitelnek („POCI”) minősülő pénzügyi eszközök esetében sem, kivéve, hogy (a) a bruttó könyv szerinti érték és a diszkontráta az eszköz állományba vételkor várható cash flow-n, nem pedig a szerződés szerinti cash flow-n alapul, valamint (b) az ECL mindig futamidőre vonatkozó ECL. A POCI eszközök olyan pénzügyi eszközök, amelyekre már az állományba vételkor értékvesztés lett elszámolva, például az olyan svájci frank jelzáloghitel elszámolásával létrehozott hitelek, amelyek az elszámoláskor nemteljesítők voltak. (A Magyar Kúria 2014. június 16-án hozott határozatot a fogyasztóknak nyújtott deviza alapú hitelek („devizahitelek”) magyar polgári jog szerinti jogi megítéléséről. A forintosítási törvény értelmében a Bank a devizában fennálló és deviza alapú fogyasztói jelzáloghitel-szerződéseket 2015. február 1. napjával kötelező jelleggel magyar forintra konvertálta.)

A PD mérésével összefüggésben a Bank a bedőlést a 2 - Számviteli politika – nem-teljesítés fogalma részben leírt módon határozza meg.

Egy eszköz akkor minősül újból teljesítőnek, ha három egymást követő hónapon keresztül nem igaz már rá a bedőlési feltételek egyike sem. A három hónap úgy került meghatározásra, hogy milyen valószínűséggel dől be ismét egy olyan pénzügyi eszköz, ami újból teljesítővé vált, figyelembe véve az újbóli teljesítés (gyógyulás) meghatározását.

Bár a bedőlt/nem bedőlt státus elvben az ügyfél szintjén értelmezendő, lakossági kitettség esetén egy másik megközelítés is lehetséges. Ilyen kitettség esetén a bedőlés fogalmát ügylet szintjén is lehet alkalmazni, tehát nem muszáj a kötelezettet bedőltnek nyilvánítani. Így tehát ha egy ügyfél nem teljesíti valamely lakossági kötelezettségét, attól még nem kell minden más lakossági kötelezettségét is bedőltként kezelni.

Annak felmérése, hogy az állományba vétel óta bekövetkezett-e a hitelezési kockázat lényeges növekedése („SICR”), egyéni és portfólió szinten is megtörténik. Vállalati kölcsönök, bankközi kölcsönök valamint AC és FVOCI értékelésű adósságpapírok esetén az SICR felmérése egyedi alapon történik az alább felsorolt kiváltó események monitorozásával. Természetes személyeknek nyújtott kölcsönök valamint egyéb pénzügyi eszközök esetén az SICR felmérése vagy portfólió alapon, vagy egyedi alapon történik attól függően, hogy rendelkezésre áll-e scoring modell. Az SICR megállapításához használt kritériumok megfelelőségét a Bank kockázatkezelési szakterülete rendszeresen monitorozza és felülvizsgálja. Az a feltételezés, hogy 30 napot meghaladó késedelem esetén a hitelezési kockázat jelentősen megnő az állományba vételhez képest, még nem került megcáfolásra.

A Bank akkor tekinti úgy, hogy valamely pénzügyi eszközzel kapcsolatban SICR következett be, ha fennáll az alábbi kvantitatív, kvalitatív vagy backstop feltételek egyike.

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Bankközi műveletek, illetve banki és államkötvények esetén:

- 30 napot elérő késedelem;
- „külön figyelendő” kockázati besorolás;
- SICR megállapítása akár külső, akár belső minősítésen alapuló relatív küszöbérték alapján, ami körülbelül a PD 4,0-szeres növekedésének felel meg.

Jogi személyeknek nyújtott kölcsönök és vállalati kötvények esetén:

- 30 napot elérő késedelem;
- „külön figyelendő” kockázati besorolás;
- SICR megállapítása akár külső, akár belső minősítésen alapuló relatív küszöbérték alapján. A következő küszöbértékek alkalmazandók: külső minősítés rontása 2 fokozattal, belső minősítés rontása 5 fokozattal, ami körülbelül a PD 2,5-szeres növekedésének felel meg;
- a kölcsön a belső hitelkockázati monitoring folyamat szerint figyelési listára kerül.

Természetes személyeknek nyújtott kölcsönök:

- 30 napot elérő késedelem;
- Az olyan termékekre, amelyekre nem áll rendelkezésre scoring modell, a relatív küszöbérték egy portfólió alapján kerül megállapításra: a Bank rendszeresen monitorozza a megnövekedett hitelkockázatú szegmenseket (magasabb hitelkockázatú régiók, nem bevált termékek, értékesítésből kivont termékek), és úgy tekinti, hogy az ilyen portfóliónál SICR áll fenn. Egyedi alapon megállapított relatív küszöbérték olyan termékekre, amelyekre rendelkezésre áll scoring modell: a hátralévő futamidőre vonatkozó PD az állományba vétel idején a hátralévő futamidőre vonatkozó PD-becsléshez képest 2,5-szeresére nőtt.

A pénzügyi beszámolóknak figyelembe vett ECL szintje azon múlik, hogy számottevően nőtt-e a hitelfelvevő hitelezési kockázata az állományba vétel óta. Az ECL mérése egy három fokozatú modell segítségével történik. Az olyan pénzügyi eszköz hitelezési veszteségelszámolása, amelyre az állományba vételkor nem volt értékvesztés elszámolva, és amelynek hitelkockázata nem nőtt jelentősen az állományba vétel óta, a 12 havi ECL-eken alapul (1. szakasz). Ha az állományba vétel óta SICR került megállapításra, akkor a pénzügyi eszköz átlép a 2. szakaszba, de még nem tekintendő értékvesztettnek, és a hitelezési veszteségelszámolása a futamidőre vonatkozó ECL-eken alapul. Ha egy pénzügyi eszközre hitelezési értékvesztés kerül elszámolásra, akkor a 3. szakaszba kerül, és a veszteségelszámolás a futamidőre vonatkozó ECL-eken alapul. A pénzügyi eszköz 3. szakaszba való kerülésének az a következménye, hogy a Bank a kamatbevétel már nem a bruttó könyv szerinti értékre vetítve tartja nyilván, hanem az eszköz kamatbevételét az effektív kamatlábnak az ECL-t nem tartalmazó nettó könyv szerinti értékre vetítésével számítja ki.

Ha bizonyítható, hogy az SICR kritériumok már nem állnak fenn, az eszköz visszakerül az 1. szakaszba. Ha egy kitétség valamilyen kvalitatív indikátor miatt kerül át a 2. szakaszba, a Bank monitorozza, hogy az indikátor továbbra is fennáll-e, vagy megváltozott. A monitorozás automatikusan történik abban az alkalmazásban, ami az ECL-t számítja.

A POCI eszközök ECL-jét mindig futamidő alapon mérjük. Ezért a Bank csak a futamidőre várható hitelezési veszteség összesített változását veszi figyelembe.

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A Bank kétféle megközelítést alkalmaz az ECL mérésére: (i) egyedi alapon történő felmérés; (ii) portfólió alapon történő felmérés: a belső minősítés egyedi alapon történik, de ugyanazon hitelkockázati minősítésekre és a hitelportfólió homogén szegmenseire végzett ECL számításakor ugyanazokat a hitelkockázati paramétereket (pl. PD, LGD) alkalmazza. A Bank a 300 millió Ft feletti kitétséggel rendelkező nem lakossági ügyfelek esetében egyedi felmérést végez. A Bank a következő típusú kölcsönök esetében portfólió alapon méri fel az ECL-t: lakossági kölcsönök és olyan nem lakossági kölcsönök, ahol a kitétség nem éri el a 300 millió Ft-ot és nem áll rendelkezésre a hitelfelvevőre vonatkozó specifikus információ.

Az egyedi alapon végzett ECL felmérés úgy történik, hogy a különféle lehetséges kimenetek hitelezési veszteségét súlyozzuk a megfelelő kimenetel bekövetkezési valószínűségével. A Bank minden felmért kölcsönre legalább két lehetséges kimenetelt határoz meg, amiből az egyik hitelezési veszteséget eredményez, még ha az ilyen kimenetel valószínűsége nagyon alacsony is. Az egyedi felmérések elsősorban a hitelkezelési szakterület tapasztalt dolgozóinak szakvéleményén alapulnak. A szakvéleményeket rendszeresen teszteljük annak érdekében, hogy csökkenjen a különbség a becslések és a tényleges veszteségek között.

Amikor a felmérés portfólió alapon történik, a Bank meghatározza a kitétségek szakaszokba sorolását, és a veszteségszámolást összesített alapon méri. A Bank a kitétségeket közös hitelkockázati jellemzők által meghatározott szegmensenként elemzi, ahol a csoportban jelentkező kitétségek azonos vagy hasonló kockázatokból fakadnak. A különféle szegmensek tükrözik a hitelkockázati paraméterek, pl. a PD és az LGD eltéréseit is. A csoportosítás/modellek alkalmasságát a modellezési szakterület éves rendszerességgel monitorozza és felülvizsgálja, a hitelkockázati szakterület pedig validálja. Ez a folyamat az adott modelltől függően helyi szinten vagy központilag történik.

Általánosságban az ECL a következő hitelkockázati paraméterek szorzatainak az összege: (az alábbiak szerint meghatározott) EAD, PD és LGD, amit az eszköz effektív kamatlábalával jelenértékre diszkontál a Bank. Az ECL úgy kerül meghatározásra, hogy minden egyes kitétségre vagy összesített szegmensre a hátralévő futamidő minden évére becslésre kerülnek a hitelkockázati paraméterek (EAD, PD és LGD). Ezeknek a komponenseknek a szorzata korrigálásra kerül a fennmaradás valószínűségével (vagyis annak valószínűségével, hogy valamely korábbi hónapban megtörténik a kitétség visszafizetése vagy bedőlése). Így keletkezik egy ECL minden jövőbeli periódusra, amik a kimutatás dátumára diszkontálva összeadásra kerülnek. Az ECL számításánál használt diszkontráta az eredeti effektív kamatláb, vagy annak egy közelítése.

Az EAD a várható fizetési profil alapján kerülnek meghatározásra, ami terméktípusonként eltérő. Az EAD alapja amortizálódó termékek és egyösszegű törlesztéses termékek esetén a hitelfelvevő által egy 12 hónapos időszakban vagy a hátralévő futamidő alatt szerződés szerint teljesítendő hitelszolgálat. Ezt még korrigálásra kerül a hitelfelvevő esetlegesen várható túlfizetéseivel. A számításnál tekintetbe kell venni az előtörlesztés és a hitelkiváltás lehetőségét is. Rulírozó termékek esetén az EAD-t úgy kerül becslésre, hogy a mindenkori lehívott egyenleghez hozzáadódik egy „hitelkonverziós faktort”, ami a szabad egyenlegből a bedőlésig történő esetleges lehívások figyelembe vételére szolgál. Ezek a feltevések a különféle terméktípusokra, limitkihasználtságokra és egyéb hitelfelvevőre specifikus magatartási jellemzőkre eltérőek.

A PD-k felhasználásra kerülnek az ECL meghatározásánál. A futamidőre vonatkozó ECL-eket a Bank a szegmenstől és a terméktípustól függő eltérő statisztikai módszerekkel határozza meg. Ilyen lehet a 12 havi ECL-ek extrapolálása a migrációs mátrixok alapján, futamidőre vonatkozó ECL görbék számítása a historikus bedőlési adatok és kockázati ráták alapján.

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az LGD azt mutatja meg, hogy a Bank mekkora veszteségre számít egy kitétség bedőléséből. Az LGD a partnertől, a követelés típusától és szenioritásától, a biztosítéki fedezettől és egyéb hiteltámogatási faktoroktól függ. Az LGD-ket a bedőlést követő várható megtérülést befolyásoló tényezők határozzák meg. Az LGD mérésére három megközelítési mód áll rendelkezésre:

- az LGD mérése a biztosíték sajátos jellemzői alapján;
- az LGD számítása portfólió alapon, megtérülési statisztikák felhasználásával; vagy
- az LGD egyedi meghatározása különféle tényezők és forgatókönyvek alapján.

A Bank az ingatlan, készpénz és likvid értékpapír fedezetű kölcsönök LGD-jét a fedezet sajátos jellemzői, így a várható fedezeti érték, a historikus értékesítési diszkont és egyéb tényezők alapján határozza meg. A vállalati hitelportfólió többi részére, illetve a fedezetes és fedezet nélküli lakossági termékekre az LGD-t összesített alapon, a legfrissebb megtérülési statisztikák felhasználásával kerülnek meghatározásra.

**Az ECL mérése pénzügyi garanciák és hitelnújtási kötelezettségvállalások esetén.** Az ECL mérése ilyen eszközök esetén is ugyanúgy történik, mint a fent bemutatott mérlegen belüli kitétségek esetén, és függ az EAD számításától. Az EAD a hitelkonverziós faktornak („CCF”) és a kötelezettség összegének (“*ExOff*”) a szorzata. A CCF meghatározása vállalati ügyfelek le nem hívott hitelkeretei, hitelkártyák, lakossági és nem lakossági ügyfeleknek nyújtott folyószámlahitel, valamint pénzügyi garanciák esetén a bedőléskori kitétségre vonatkozó historikus statisztikák elemzésén alapul.

**Az ECL modellekben szereplő előre tekintő információk.** Mind az SICR felmérésében, mint az ECL-ek számításában szerephez jutnak megalapozott előre tekintő információk. A Bank meghatározott bizonyos kulcsfontosságú gazdasági változókat, amelyek korrelálnak a hitelezési kockázat és az ECL-ek alakulásával. A gazdasági változók („gazdasági alapszcenário”) előrejelzése a Bank Vezető Közgazdászának feladata. Ezek az előrejelzések a következő öt évre várható makrogazdasági fejleményeket hivatottak a lehető legnagyobb pontossággal megjósolni. Az öt évet meghaladó becslések a középhez tartás feltételezésére épülnek, ami szerint a gazdasági változók vagy a hosszú távú átlagrátahoz (pl. a munkanélküliség estén), vagy a hosszú távú átlagos növekedési rátához (pl. a GDP esetén) konvergálnak. A releváns gazdasági változóknak a PD-re, az EAD-re és az LGD-re gyakorolt hatása statisztikus regresszióval kerül meghatározásra, ami segít annak megértésében, hogy ezen változók historikusan milyen hatást gyakoroltak a bedőlési rátákra, valamint az LGD és az EAD összetevőire.

A gazdasági alapszcenárión túlmenően a Bank hitelkockázati szakterülete további lehetséges forgatókönyveket (pl. stressz tesztek) is kidolgoz, és súlyozza is azokat. A további scenáriók száma a főbb terméktípusok elemzésével kerül meghatározásra, hogy biztosítva legyen a nemlinearitások figyelembe vétele. A forgatókönyvek száma és attribútumai minden jelentéstételi dátumra felülvizsgálatra kerülnek. A forgatókönyvek súlyozása statisztikai elemzés és hitelezési szakvélemények kombinációjával kerül megállapításra, figyelembe véve azoknak a lehetséges kimeneteknek a körét, amelyeket az egyes kiválasztott scenáriók reprezentálnak. Az SICR felmérése az alapeset és a többi forgatókönyv szerinti, az egyes forgatókönyvek súlyozásával szorzott, 12 havi PD (mint a futamidőre vonatkozó PD megközelítése), valamint kvalitatív és backstop indikátorok használatával történik. Ez határozza meg, hogy a teljes pénzügyi eszköz az 1., a 2. vagy a 3. szakaszba tartozik-e, és ennek megfelelően 12 havi vagy futamidőre vonatkozó ECL-t kell-e rögzíteni. E felmérést követően a Bank az ECL-t vagy valószínűséggel súlyozott 12 havi ECL-ként (1. szakasz), vagy valószínűséggel súlyozott futamidőre vonatkozó ECL-ként (2. és 3. szakasz) fogja mérni. Ezek a valószínűséggel súlyozott ECL-ek úgy kerülnek meghatározásra, hogy a scenáriók futtatásra kerülnek a megfelelő ECL modellen, majd az eredmény a scenáriónak megfelelő súllyal kerül súlyozásra (tehát nem a bemeneti értékeket kerülnek súlyozása).

Mint minden gazdasági előrejelzés esetén, a prognózisok és bekövetkezési valószínűségek igen nagy nem kiküszöbölhető bizonytalanságnak vannak kitéve, így a tényleges kimenetek jelentősen eltérhetnek a prognózisoktól. A Bank úgy tekinti, hogy ezek az előrejelzések a lehetséges kimenetek lehető legjobb becslései, és elemzi a különféle portfóliókban tapasztalható nemlinearitásokat és aszimmetriákat annak biztosítása érdekében, hogy a kiválasztott forgatókönyvek hűen reprezentálják a lehetséges scenáriók körét.

**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A Bank rendszeresen felülvizsgálja a módszertanát (visszamérés) és feltevéseit, hogy csökkenjen az eltérés a becslések és a tényleges hitelveszteségek között. Ezt a visszamérés félévente történik meg.

Az ECL mérési módszertanának visszaméréséből levont tanulságok a Bank menedzsmentje elé kerülnek, és az illetékes személyek általi megtárgyalást követően a modellek és a feltevések finomításra kerülnek.

**Az ECL-re vonatkozó értékítéletek és becslések megjelenítése**

A Bank az ECL számításánál három különféle, eltérő súlyozású előre tekintő makrogazdasági forgatókönyvet vesz figyelembe. Az ezen gazdasági scenáriók IFRS 9 szerinti, csoportosan számított ECL-re gyakorolt hatásának érzékenységi elemzése, ami a valószínűséggel súlyozott kimenetel (ez az, amit könyvelésre kerül) és az alapeseti forgatókönyv közötti delta számításán alapul, azt az eredményt hozta, hogy 2018 végére a valószínűséggel súlyozott ECL 0,2%-kal magasabb, mint az alapeseti ECL. Ha csak azokat a portfóliókat nézzük, amelyeknek nagy a makrogazdasági függése, akkor ez a szám 2,3%-ra nő.

A Bank az ECL mérésénél megalapozott előre tekintő információkat is figyelembe vett, amelyek elsősorban a saját makrogazdasági előrejelző modelljéből származnak. A legjelentősebb, az ECL szintjével korreláló előre tekintő feltételezések és ezek súlyozásai a 2018. december 31-i állapot szerint a következők:

Változó	Scenárió	Súlyozás	Feltételezés:				
			2019	2020	2021	2022	2023
Munkanélküliségi ráta	Alap	60%	3.5%	3.6%	3.7%	3.8%	4.0%
	Optimista	20%	2.9%	2.3%	1.7%	2.2%	2.7%
	Pesszimista	20%	3.8%	4.2%	4.8%	4.8%	4.7%
Reál GDP növekedési ráta	Alap	60%	3.3%	2.6%	2.4%	2.3%	2.2%
	Optimista	20%	4.4%	4.3%	4.0%	3.6%	3.2%
	Pesszimista	20%	2.2%	0.8%	0.7%	0.9%	1.0%

A 2018. január 1-én érvényes feltételezések és súlyozások a következők voltak:

Változó	Scenárió	Súlyozás	Feltételezés:				
			2018	2019	2020	2021	2022
Munkanélküliségi ráta	Alap	60%	3.8%	3.6%	3.8%	3.9%	4.0%
	Optimista	20%	3.4%	3.4%	3.6%	3.7%	3.9%
	Pesszimista	20%	4.0%	4.3%	4.7%	4.7%	4.6%
Reál GDP növekedési ráta	Alap	60%	3.5%	3.0%	2.5%	2.3%	2.1%
	Optimista	20%	4.1%	4.1%	3.8%	3.4%	3.0%
	Pesszimista	20%	2.6%	1.8%	1.0%	1.0%	1.1%

Az ECL számításánál két változót használ a Bank: a munkanélküliségi rátát és a reál GDP növekedési rátáját. A makrogazdasági feltételezéseket negyedévente aktualizálja. A súlyozások 2018 során nem változtak.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

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

Adatok millió Ft-ban

<u>Iparág</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat	80 126	72 350
Bányászat, kőfejtés	941	1 091
Feldolgozóipar	215 128	201 225
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	17 467	5 399
Vízellátás	10 791	10 094
Építőipar	27 727	25 879
Kereskedelem, gépjárműjavítás	116 670	115 327
Szállítás, raktározás	67 789	60 516
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	13 339	18 042
Információ, kommunikáció	2 960	3 071
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	79 983	45 068
Ingyanügyletek	113 281	104 150
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	30 400	38 589
Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	10 582	8 273
Közigazgatás, védelem; kötelező társadalombiztosítás	35	43
Oktatás	1 592	876
Humán-egészségügyi, szociális ellátás	7 191	5 828
Művészet, szórakoztatás, szabadidő	787	892
Magyar Nemzeti Bank	361 470	208 445
Lakosság	620 015	581 948
Központi költségvetés	7 908	34 522
Önkormányzatok	20 343	14 581
Hitelintézetek	496 432	623 949
Egyéb szolgáltatás	19 328	16 565
<b>Hitelek és követelések bruttó értéke</b>	<b>2 322 285</b>	<b>2 196 723</b>
Hitelek és követelésekre képzett értékvesztések összesen (lásd 23-os kiegészítő melléklet)	(41 428)	(33 330)
<b>Hitelek és követelések összesen</b>	<b>2 280 857</b>	<b>2 163 393</b>

A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt és az amortizált bekerülési értéken tartott (hitelek és követelések 2017-ben) hitelek és előlegeket, a központi bankoknál elhelyezett készpénz egyenlegeket és az egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket tartalmazza.

*Biztosítékok és egyéb hitelminőség javítók*

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

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



**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

A legfontosabb biztosíték típusok a következők:

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

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

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

A Bank a követelései mögött álló fedezetekből befektetési célú ingatlanokat és egyéb eszközöket vett át 2018-ban 914 millió Ft értékben (859 millió Ft 2017-ben).

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

A következő tábla a nem, alul-, teljesen vagy túlfedezett hiteleket mutatja be. A tábla a fedezetek valós értékét mutatja be, mely maximalizálva van a hitelek, hitelkeretek, garanciák és egyéb függő kötelezettségek nettó könyv szerinti értékére.

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	Alul fedezett hitelek		Teljesen és túl fedezett hitelek		Nem fedezett hitelek	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték			
Hitelek és előlegek 2018. december 31-én*							
Központi bank és hitelintézetek	31 955	31 179	-	-	825 933	857 888	31 179
Államháztartás	24 937	21 168	151	151	2 783	27 871	21 319
Pénzügyi vállalatok	544 351	273 229	93 107	93 107	165 341	802 799	366 336
ebből: kis- és közepes vállalkozások	374 288	189 235	66 200	66 200	52 798	493 286	225 435
Háztartások	45 854	31 455	453 877	453 881	92 569	592 300	485 336
Fogyasztói hitel	15 623	11 417	30 449	30 449	814	46 886	41 866
Hitelkártya	-	-	-	-	6 009	6 009	-
Folyószámla	5 163	3 567	58	58	7 724	12 945	3 625
Pénzügyi lízing	219	170	1 259	1 259	888	2 366	1 429
Jelzáloghitel	14 754	10 904	411 816	411 820	76 608	503 178	422 724
Meghatározott időre szóló hitelek	10 095	5 397	10 295	10 295	525	20 915	15 692
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	<u>647 097</u>	<u>357 031</u>	<u>547 134</u>	<u>547 139</u>	<u>1 086 625</u>	<u>2 280 857</u>	<u>904 170</u>
Hitelkeretek és garanciák 2018. december 31-én							
Hitelkeret	173 836	67 851	1 330	1 330	458 836	634 002	69 181
Pénzügyi garanciák	128 926	69 839	22	22	110 775	239 723	69 861
Egyéb	4 136	1 058	-	-	7 893	12 029	1 058
Összesen	<u>306 898</u>	<u>138 748</u>	<u>1 352</u>	<u>1 352</u>	<u>577 504</u>	<u>885 754</u>	<u>140 100</u>

A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza.

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

	<u>Alul fedezett hitelek</u>		<u>Teljesen és túl fedezett hitelek</u>		<u>Nem fedezett hitelek</u>	<u>Könyv szerinti érték összesen</u>	<u>Valós érték összesen</u>
	<u>Könyv szerinti érték</u>	<u>Valós érték</u>	<u>Könyv szerinti érték</u>	<u>Valós érték</u>			
Hitelek és előlegek 2017. december 31-én*							
Központi bank és hitelintézetek	14 514	14 432	-	-	817 871	832 385	14 432
Államháztartás	20 759	17 450	22 080	22 127	6 257	49 096	39 577
Pénzügyi vállalatok	566 389	302 717	35 677	35 871	119 054	721 120	338 588
ebből: kis- és közepes vállalkozások	390 637	212 005	19 859	19 972	36 821	447 317	231 977
Háztartások	451 477	440 018	37 687	37 724	71 628	560 792	477 742
Fogyasztói hitel	643	572	10	12	34 523	35 176	584
Hitelkártya	-	-	-	-	5 848	5 848	-
Folyószámla	4 566	3 318	48	50	8 323	12 937	3 368
Pénzügyi lízing	2 403	2 282	68	71	131	2 602	2 353
Jelzáloghitel	423 752	418 948	36 722	36 749	22 349	482 823	455 697
Meghatározott időre szóló hitelek	20 113	14 898	839	842	454	21 406	15 740
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	<u>1 053 139</u>	<u>774 617</u>	<u>95 444</u>	<u>95 722</u>	<u>1 014 809</u>	<u>2 163 392</u>	<u>870 339</u>
Hitelkeretek és garanciák 2017. december 31-én							
Hitelkeret	154 401	59 018	11 635	11 635	430 799	596 835	70 653
Pénzügyi garanciák	98 868	50 502	13 569	13 569	101 802	214 239	64 071
Egyéb	5 156	1 310	-	-	11 072	16 228	1 310
Összesen	<u>258 425</u>	<u>110 830</u>	<u>25 204</u>	<u>25 204</u>	<u>543 673</u>	<u>827 302</u>	<u>136 034</u>

\* A hitelek és előlegek tartalmazzák a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi. 153

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

A hitelek és előlegek \* a biztosítéktípusok szerinti bontását az alábbiakban mutatjuk be.

	<b>Fedezett:</b>									
	<b>Lakóingatlan</b>		<b>Kereskedelmi ingatlan</b>		<b>Hitel viszonyt megtestesítő ért. papír</b>		<b>Egyéb</b>		<b>Könyv sz. érték össz.</b>	<b>Valós érték össz.</b>
	<b>Könyv sz. érték</b>	<b>Valós érték</b>	<b>Könyv sz. érték</b>	<b>Valós érték</b>	<b>Könyv sz. érték</b>	<b>Valós érték</b>	<b>Könyv sz. érték</b>	<b>Valós érték</b>		
Hitelek és előlegek 2018. december 31-én										
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	31 955	31 179	31 955	31 179
Államháztartás	-	-	4 150	1 050	11	11	20 927	20 258	25 088	21 319
Pénzügyi vállalatok	-	-	418 163	227 876	7 854	7 014	211 438	131 447	637 455	366 337
ebből: kis- és közepes vállalkozások	-	-	306 566	176 518	7 568	6 796	126 350	72 121	440 484	255 435
Háztartások	472 641	464 589	11 951	7 473	431	402	14 711	12 871	499 734	485 335
Fogyasztói hitel	46 072	41 865	-	-	-	-	-	-	46 072	41 865
Hitelkártya	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Folyószámla	-	-	3 772	2 814	6	6	1 444	805	5 222	3 625
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	1 478	1 429	1 478	1 429
Jelzáloghitel	426 569	422 724	-	-	-	-	-	-	426 569	422 724
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	8 179	4 659	425	396	11 789	10 637	20 393	15 692
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	<u>472 641</u>	<u>464 589</u>	<u>434 264</u>	<u>236 399</u>	<u>8 296</u>	<u>7 427</u>	<u>279 031</u>	<u>195 755</u>	<u>1 194 232</u>	<u>904 170</u>
Nem biztosított kitétségek	<u>77 423</u>	-	<u>2 441</u>	-	-	-	<u>1 006 761</u>	-	<u>1 086 625</u>	-
Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegek könyv szerinti értéke	<u>550 064</u>	<u>464 589</u>	<u>436 705</u>	<u>236 399</u>	<u>8 296</u>	<u>7 427</u>	<u>1 285 792</u>	<u>195 755</u>	<u>2 280 857</u>	<u>904 170</u>

\*A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

## 42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Adatok millió Ft-ban

A hitelek és előlegek \* a biztosítéktípusok szerinti bontását az alábbiakban mutatjuk be.

	Fedezett:									
	Lakóingatlan		Kereskedelmi ingatlan		Hitel viszonyt megtestesítő ért. papír		Egyéb		Könyv sz. érték össz.	Valós érték össz.
	Könyv sz. érték	Valós érték	Könyv sz. érték	Valós érték	Könyv sz. érték	Valós érték	Könyv sz. érték	Valós érték		
Hitelek és előlegek* 2017. december 31-én										
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	14 514	14 432	14 514	14 432
Államháztartás	-	-	3 355	934	93	82	39 391	38 560	42 839	39 576
Pénzügyi vállalatok	-	-	379 618	202 732	15 899	9 403	208 440	126 421	602 030	338 556
ebből: kis- és közepes vállalkozások	-	-	266 116	146 665	15 685	9 216	130 409	75 895	410 283	231 776
Háztartások	461 131	456 284	12 010	7 359	349	325	15 710	13 807	489 200	477 775
Fogyasztói hitel	653	584	-	-	-	-	-	-	653	584
Hitelkártya	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Folyószámla	-	-	3 430	2 656	3	3	1 181	708	4 614	3 367
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	2 503	2 384	2 503	2 384
Jelzáloghitel	460 478	455 700	-	-	-	-	-	-	460 478	455 700
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	8 580	4 703	346	322	12 026	10 715	20 952	15 740
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	461 131	456 284	394 983	211 025	16 341	9 810	278 055	193 220	1 148 583	870 339
Nem biztosított kitettségek	56 868	-	1 154	-	1	-	954 859	-	1 014 809	-
Amortizált bekerülési értéken tartott hitelek és előlegek könyv szerinti értéke	517 999	456 284	396 137	211 025	16 342	9 810	1 232 914	193 220	2 163 392	870 339

\* A hitelek és előlegek tartalmazzák a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

A nem teljesítő vagy késett pénzügyi eszközök mögött álló fedezetek 70 781 millió Ft-ot tettek ki 2018. december 31-én (92 334 millió Ft-ot 2017. december 31-én). A fedezetek értéke az indexált vagy felülvizsgált fedezeti értéket tartalmazza a kapcsolódó követelés erejéig.

2018-ra vonatkozóan a pénzügyi információk az IFRS 9-nek megfelelően kerültek bemutatásra. Az IFRS 9-re való átállás hatásáról bővebb információ a 3-as kiegészítő mellékletben található. A 12–169. oldalakon található kiegészítő melléklet e beszámoló részét képezi.

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az alábbi táblázatok bemutatják a hitelek és előlegek értékvesztés szakaszok szerinti bontását.

Adatok millió Ft-ban

	Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök						Nettó könyv sz. érték Összesen
	Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés			
	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	1-es szakasz	2-es szakasz	3-as szakasz	
Hitelek és előlegek* 2018. december 31-én							
Központi bank és hitelintézetek	809 327	48 566	10	(15)	-	-	857 888
Államháztartás	27 765	10	381	(16)	-	(364)	27 776
Pénzügyi vállalatok	733 418	62 204	16 033	(1 403)	(893)	(11 020)	798 339
ebből: kis- és közepes vállalkozások	450 257	39 579	14 770	(1 100)	(675)	(9 819)	493 012
Háztartások	421 147	137 809	45 009	(851)	(4 052)	(22 274)	576 788
Ebből:POCI	-	3 316	26 112	-	-	(10 581)	18 847
Fogyasztói hitel	45 183	2 533	729	(591)	(365)	(603)	46 886
Hitelkártya	5 681	437	59	(50)	(79)	(39)	6 009
Folyószámla	7 595	4 861	1 520	(45)	(286)	(700)	12 945
Pénzügyi lízing	1 977	406	105	(9)	(8)	(105)	2 366
Jelzáloghitel	344 080	125 287	42 522	(124)	(3 302)	(20 790)	487 673
Meghatározott időre szóló hitelek	16 631	4 285	74	(32)	(12)	(37)	20 909
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>1 991 657</b>	<b>248 589</b>	<b>61 433</b>	<b>(2 285)</b>	<b>(4 945)</b>	<b>(33 658)</b>	<b>2 260 791</b>

\* A hitelek és előlegek tartalmazzák a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket is.

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az alábbi tábla az 1-es szakaszban lévő hitelek bruttó könyv szerinti értékét mutatja a belső minősítési kategóriák szerint 2018-ra.

Adatok millió Ft-ban

	<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek*</b>
Magas	486 705
Átlagos	944 491
Átlag alatti	560 461
Bruttó könyv szerinti érték összesen	<u>1 991 657</u>

\* A hitelek és előlegek tartalmazzák a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

## Nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerint

A nem értékvesztett és nem késedelmes eszközök minősítés szerinti megbontását 2017. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

Adatok millió Ft-ban

	Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett lára szóló betétek	Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	Hitelek és követelések	Lejáratig tartott eszközök	Fedezeti célú származékos ügyletek	Összesen
Magas	198 077	86 492	192 353	617 003	423 500	23 064	1 540 489
Átlagos	202 980	9 531	1 856	511 043	-	-	725 410
Átlag alatti	-	1 980	-	578 128	-	-	580 108
Nem teljesítő	-	-	-	664	-	-	664
Könyv szerinti érték összesen	<u>401 057</u>	<u>98 003</u>	<u>194 209</u>	<u>1 706 838</u>	<u>423 500</u>	<u>23 064</u>	<u>2 846 671</u>



**ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2018. DECEMBER 31.**
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**
**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**
**A belső kockázati minősítéseknek megfelelő hitelkockázati kitettség**

Az alábbi táblázat az ügyfeleknek és más bankoknak nyújtott hiteleket (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* 2018 %	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2018 %	Összesen 2018	Múltbeli bedőlési arány* 2017	Átlagos fedezetlen kockázati arány 2017 %	Összesen 2017
Magas minősítés	0.00	84.50	172 591	0.00	50.77	198 149
Átlagos minősítés	0.03	59.86	951 019	0.20	57.83	660 766
Átlag alatti minősítés	1.43	57.22	848 840	3.41	38.77	553 153
Értékvesztett	100.00	31.36	<u>76 759</u>	100.00	21.38	<u>107 879</u>
Összesen			<u>2 049 209</u>			<u>1 519 947</u>

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

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

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

Az adósságkönnyítési politika (átstrukturált hitelek és lízing) a Magyar Nemzeti Bank 2016/39-es rendeletén és az Európai Bankhatóság (EBA) által kiadott direktíván alapul, mely 2014/09/30-tól egységesíti az adósságkönnyítési politika és a problémás hitelek definícióját az EU-ban.

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

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

Az engedmény a következők valamelyikét jelenti:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

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

	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken tartott eszközök			Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök		
	Hitelkockázathoz kapcsolódó			Adatok millió Ft-ban		
	Bruttó könyv szerinti érték	felhalmozott negatív valós érték változás	Összesen	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	Összesen
Hitelek és előlegek 2018. december 31-én						
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-
Államháztartás	-	-	-	367	(356)	11
Pénzügyi vállalatok	-	-	-	9 030	(4 108)	4 922
ebből: kis- és közepes vállalkozások	-	-	-	9 030	(4 108)	4 922
Háztartások	3	(2)	1	20 618	(5 454)	15 164
Fogyasztói hitel	-	-	-	93	(71)	22
Hitelkártya	-	-	-	-	-	-
Folyószámla	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi lízing	-	-	-	28	(28)	-
Jelzáloghitel	3	(2)	1	20 497	(5 355)	15 142
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	-	-	-	-
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-
Összesen	<u>3</u>	<u>(2)</u>	<u>1</u>	<u>30 015</u>	<u>(9 918)</u>	<u>20 097</u>

A kötelezően eredménnyel szemben valós értéken tartott forgalmazott hitelek nem teljesítők.

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

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

Adatok millió Ft-ban

	<b>Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök</b>		
	<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>Értékvesztés</b>	<b>Összesen</b>
Hitelek és előlegek 2017. december 31-én			
Pénzügyi vállalatok	6 905	(3 987)	2 918
ebből: kis- és közepes vállalkozások	6 897	(3 980)	2 917
Háztartások	28 689	(7 125)	21 564
Fogyasztói hitel	333	(242)	91
Hitelkártya	-	-	-
Folyószámla	-	-	-
Pénzügyi lízing	149	(116)	33
Jelzáloghitel	28 191	(6 767)	21 424
Meghatározott időre szóló hitelek	16	-	16
Vevő követelések	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>35 594</b>	<b>(11 112)</b>	<b>24 482</b>

2018-ban és 2017-ben a Banknak nem voltak átstrukturált hitelkeretei és garanciái.

## K&H BANK ZRT.

### ÉVES BESZÁMOLÓ 2018. DECEMBER 31.

#### KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

---

#### 42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblázatok az átstrukturált hitelek állományának változását mutatják be.

Adatok millió Ft-ban

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Állomány az időszak elején	24 482	33 082
IFRS 9 változás	10 695	-
Növekedés	5 593	1 132
Csökkenés	(3 318)	(4 377)
Diszkont hatás	(14 544)	(15 856)
Tárgyévben elszámolt értékvesztés	(5 932)	(1 091)
Deviza átértékelés	3 123	11 592
Állomány az időszak végén	<u>20 098</u>	<u>24 482</u>

A Bank 907 millió Ft kamatbevételt számolt el az átstrukturált hitelekre 2018-ban (1 092 millió Ft -ot 2017-ben).

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az alábbi táblában az átstrukturált hitelek korelemzése látható 2018. december 31-én.

Adatok millió Ft-ban

	Hitelek és előlegek*						Összesen
	Teljesítő			Nem teljesítő			
	Nem késett	30 napon belül	30 – 90 napon belül	90 napon túli	30 napon belül	30 – 90 napon belül	
Hitelek és előlegek 2018. december 31-én							
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás	-	-	-	-	11	-	11
Pénzügyi vállalatok	3 399	-	-	-	1 458	-	4 922
ebből: kis- és közepes vállalkozások	3 399	-	-	-	1 458	-	4 922
Háztartások	4 717	928	1	-	2 598	923	15 165
Fogyasztói hitel	11	-	-	-	7	2	22
Hitelkártya	-	-	-	-	-	-	-
Folyószámla	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi lízing	-	-	-	-	-	-	-
Jelzáloghitel	4 706	928	1	-	2 591	921	15 143
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	-	-	-	-	-
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>8 116</b>	<b>928</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>4 067</b>	<b>923</b>	<b>20 098</b>

\*A tábla a kötelezően az eredménnyel szemben valós értékre értékelt hitelek és előlegek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek, valamint a készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek nettó könyv szerinti értékét tartalmazza.

**K&H BANK ZRT.**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az alábbi táblában az átstrukturált hitelek korelemzése látható 2017. december 31-én.

Adatok millió Ft-ban

	Hitelek és előlegek*							Összesen
	Teljesítő				Nem teljesítő			
	Nem késett	30 napon belül	30 – 90 napon belül	90 napon túli	30 napon belül	30 – 90 napon belül	90 napon túli	
Hitelek és előlegek 2017. december 31-én								
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás	-	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi vállalatok	1 124	-	5	-	1 461	-	328	2 918
ebből: kis- és közepes vállalkozások	1 124	-	4	-	1 461	-	328	2 917
Háztartások	5 462	1 083	2	-	4 878	1 488	8 652	21 564
Fogyasztói hitel	50	7	2	-	9	3	20	91
Hitelkártya	-	-	-	-	-	-	-	-
Folyószámla	-	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi lízing	21	3	-	-	1	1	8	33
Jelzáloghitel	5 387	1 073	-	-	4 868	1 484	8 612	21 424
Meghatározott időre szóló hitelek	4	-	-	-	-	-	12	16
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	<u>6 586</u>	<u>1 083</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>6 338</u>	<u>1 488</u>	<u>8 980</u>	<u>24 482</u>

\*A hitelek és előlegek tartalmazzák a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket.

42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)

Az alábbi táblában az átstrukturált hitelek értékvesztés szakaszok szerinti bontása látható.

Adatok millió Ft-ban

Amortizált bekerülési értéken tartott eszközök							
Bruttó könyv szerinti érték			Értékvesztés			Total MHUF	
1-es szakasz MHUF	2-es szakasz MHUF	3-as szakasz MHUF	1-es szakasz MHUF	2-es szakasz MHUF	3-as szakasz MHUF		
Hitelek és előlegek* 2018. december 31-én							
Központi bank és hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	
Államháztartás	-	-	367	-	-	(356)	11
Pénzügyi vállalatok	284	3 329	5 417	(2)	(212)	(3 894)	4 922
ebből: kis- és közepes vállalkozások	284	3 329	5 417	(2)	(212)	(3 894)	4 922
Háztartások	-	5 869	14 749	-	(223)	(5 231)	15 164
ebből: POCI	-	2 594	9 794	-	-	(2 480)	9 908
Fogyasztói hitel	-	11	82	-	-	(71)	22
Hitelkártya	-	-	-	-	-	-	-
Folyószámla	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi lízing	-	-	28	-	-	(28)	-
Jelzáloghitel	-	5 858	14 639	-	(223)	(5 132)	15 142
Meghatározott időre szóló hitelek	-	-	-	-	-	-	-
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	284	9 198	20 533	(2)	(435)	(9 481)	20 097

\* A hitelek és előlegek tartalmazzák a készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betéteket is.



**K&H BANK ZRT.****ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.****KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET****42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

Az átstrukturált hitelek iparágak szerinti bontása az alábbi táblázatban kerül bemutatásra.

Iparág	Adatok millió Ft-ban	
	2018	2017
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat		642
Feldolgozóipar	5 711	2 437
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	243	370
Kereskedelem, kiskereskedelem	227	149
Szállítás, raktározás	1	2
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	20	1 850
Információ, kommunikáció	-	2
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	-	1 450
Ingatlanügyletek	2 703	2
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	125	1
Lakosság	20 621	28 688
Nem pénzügyi vállalat	367	-
Átstrukturált hitelek és követelések bruttó értéke	30 018	35 593
Felhalmozott értékvesztés	(9 918)	(148)
Hitelkockázathoz kapcsolódó felhalmozott negatív valós érték változás	(2)	(10 963)
Átstrukturált hitelek és követelések összesen	20 098	24 482

A teljes hitelportfólióra vonatkozó összehasonlító adatok a 42-es kiegészítő melléklet Hitelezési kockázat alpontjában található.

Az összes átstrukturált hitel belföldi ügyfelekhez kapcsolódik 2017-ben és 2018-ban.

A táblázat tartalmazza kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek amortizált bekerülési értékének nettó könyv szerinti értékét (hitelek és követelések 2017-ben), a készpénz és készpénzegyenlegek a központi bankokkal és egyéb hitelintézetekkel szembeni lekötött betéteket.

**42 – KOCKÁZATKEZELÉS (folytatás)**

**42.6 Működési kockázat**

A KBC Csoporttal összhangban, a „működési kockázatok” és a „működési kockázatkezelés” tekintetében a K&H Bank is a Bázel hivatalos definícióját alkalmazza. Ennek megfelelően a működési kockázat az emberek, belső folyamatok és rendszerek nem megfelelő vagy hibás működése, illetve külső tényezők által előidézett veszteségek kockázatát jelenti. Ez magában foglalja a jogi és adó kockázatot, nem tartalmazza viszont a stratégiai és a szisztematikus kockázatot. A Bank bizonyos mértékben figyelembe veszi a reputációs kockázatot is. Ha a kontrollok nem működnek megfelelően a működési kockázatok pénzügyi és reputációs veszteséghez vezethetnek, jogi és hatósági következményekkel járhatnak. A működési kockázatok nem szüntethetők meg teljesen, azonban átgondolt kontroll rendszer alkalmazásával elfogadható szintre csökkenthetők.

A jelentési feladatok teljesítése céljából általános/egységes folyamatokat és kockázati eseményeket alkalmazunk. A Bank a folyamatok, kockázati esemény típusok, kockázatcsökkentő/mérő eljárások, és egy eszközrendszer egységes használatát vezette be a működési kockázatok kezelésére.

A működési kockázat kezelés eszközrendszerének első eleme a *csoport sztenderdek* használata. A sztenderdeket egy kompetencia-központ dolgozza ki a legfontosabb kockázatok kontrollja és csökkentése céljából. A csoport sztenderdek betartását egy felmérés – a csoport sztenderd-értékelés – segítségével ellenőrzik, amely során a csoport sztenderdek előírásai és a helyi gyakorlat közti eltéréseket mérik fel. A felmérés eredményeként kidolgozott intézkedési terveket folyamatosan ellenőrzik, és azokról jelentést tesznek a Tőke- és kockázati felügyeleti bizottság illetőleg a Működési kockázati tanács(ok) felé. A helyi üzletági vezetés felelős a csoport sztenderdek helyi folyamatokká történő alakításáért, és az intézkedési tervek időben történő és pontos megvalósításáért.

A *kockázati önértékelések* azt a célt szolgálják, hogy a helyi üzletági vezetés azonosítsa és felmérje a lényeges termékekben, tevékenységekben, folyamatokban és rendszerekben rejlő működési kockázatokat.

Az *esettanulmány értékelés* során a Bank az egymásra épülő kontroll rétegek közti rések azonosításával teszteli a fennálló kontrollkörnyezet védelmi szintjét olyan súlyos működési kockázati eseményekkel szemben, amelyek a banki és a biztosítási iparágban ténylegesen felmerültek.

A KBC irányelveinek megfelelően a Bank egy egységes és integrált adatbázisban gyűjti a *működési veszteséget okozó eseményeket*, amelyet a jelentési feladatok ellátására is használ.

A KRI (kulcsfontosságú kockázati mutatók) módszerét és kereteit 2009-ben vezette be a Bank. Ezek olyan mérhető értékek vagy mutatók, amelyek segítik a szervezetet bizonyos kulcsfontosságú kockázatok önmagában rejlő, illetve maradvány kitétségeinek monitorolásában, és ötvözik a kockázat mérését annak kezelésével. A kockázati kitétség változását a Bank kockázatviselési toleranciájával szemben az egyes KRI-okhoz beállított figyelmeztetési és hibálimitek mérik.

A fő üzletágak, az Információ biztonság és az Információ Technológia területek a működési, üzleti és reputációs kockázatának elemzését úgynevezett „top-down”, tehát felülről lefelé haladó módszerrel végezte el, a legfontosabb nem pénzügyi kockázatok felmérésére.

A kritikus üzleti tevékenységek folytonosságának biztosítására a Bank egy kiterjedt üzletfolytonossági keretszabályzatot hozott létre, mely tartalmaz üzletfolytonossági terveket a fő tevékenységekre és ezeknek a terveknek a tesztjét is előírja, hogy a Bank felkészülhessen egy lehetséges krízishelyzetre.

ÉVES BESZÁMOLÓ  
2018. DECEMBER 31.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

## 43 – TŐKE ÉS TŐKEMEGFELELÉS

Magyar számviteli törvény alapján (2000. évi C. törvény 114/B. §)

	<u>2018</u>	Adatok millió Ft-ban <u>2017</u>
IFRS szerinti jegyzett tőke	140 978	140 978
Tőketartalék	48 775	48 775
Lekötött tartalék	23 335	17 631
Átértékelési tartalék	6 135	21 984
Eredménytartalék	26 522	(5 012)
Adózott eredmény	<u>57 050</u>	<u>41 669</u>
Saját tőke összesen	<u>302 795</u>	<u>266 024</u>
<i>Ebből</i>		
Cégbíróságon bejegyzett tőke	140 978	140 978
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad tartalék	83 572	36 657

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvénynek és a bankokkal és befektetési vállalkozásokkal szembeni prudenciális követelményekről szóló 575/2013 EU rendeletnek (CRR) megfelelően a Banknak meghatározott szintű szavatoló tőkével kell rendelkeznie. A Bank negyedévente jelenti a tőkemegfelelési helyzetét a Magyar Nemzeti Banknak (MNB), valamint rendszeresen előrejelzések készülnek a tőkemegfelelés várható alakulásával kapcsolatosan a Bank Tőke- és kockázati felügyeleti bizottsága (CROC) számára. Amennyiben beavatkozásra van szükség (tőkeemelés, alárendelt kölcsöntőke felvétele, osztalékfizetés stb.), a Bank vezetői bizottsága hoz döntést, és javasolja a szükséges lépéseket a tulajdonosnak.

	<u>2018</u>	Adatok millió Ft-ban <u>2017</u>
Alapvető tőke elemek	273 861	243 706
Prudenciális szűrők miatti kiigazítások	(2 519)	(6 663)
Egyéb átmeneti kiigazítások	-	-
Alapvető tőke összesen	<u>271 342</u>	<u>237 043</u>
Járolékos tőke elemek	40 832	39 388
Egyéb átmeneti kiigazítások	-	-
Járolékos tőke összesen	<u>40 832</u>	<u>39 388</u>
Szavatoló tőke összesen	<u>312 174</u>	<u>276 431</u>

A Bank a 2018-as és 2017-es év folyamán, valamint 2018. december 31-én és 2017. december 31-én megfelelt az MNB tőkemegfelelési követelményének. A Bank a nyereségének 10%-át köteles későbbi veszteségekkel szemben általános tartalékként megképezni. 2018. december 31-én e tartalék egyenlege 23 335 millió Ft (2017. december 31-én 17 630 millió Ft) volt. A Bank 2018. december 31-én 83 572 millió Ft felosztható tartalékkal rendelkezett (2017. december 31-én ez az összeg 36 657 millió Ft volt).

A 2018-as évre vonatkozóan a törzsrésztvényekre a javasolt osztalék 3 000 millió Ft (a 2017-re vonatkozóan nem volt javasolt osztalék).

Az Igazgatóság 2019. április 15-én hagyta jóvá a beszámolót.

  
David Moucheron  
Vezérigazgató,  
az Igazgatóság tagja

  
Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője  
az Igazgatóság tagja



**K&H Bank Zrt.**

**Vezetőségi jelentés**

**2018. december 31.**

A K&H Bank Zrt. (továbbiakban: Bank) 2018. évi üzleti tevékenységét és a gazdálkodás feltételeit, eredményeit az alábbiakban foglaljuk össze.

## 1. Gazdasági környezet

2018-ban a magyar gazdaság növekedése 4,6%-ra gyorsult a 2017-es 4,1%-os bővülését követően elsősorban a lakossági fogyasztás és beruházások felfutásának köszönhetően. Ez utóbbit az európai uniós források gyorsított felhasználása, az alacsony kamatkörnyezet, az állami szerepvállalás és a munkaerőpiac feszessége egyaránt támogatta. A szektorok közül az építőipar ismét kiemelkedően teljesített, de a szolgáltató és az ipari szektor is erőteljesen növekedett.

Folytatódott a gazdaság belső és külső egyensúlyi pozíciójának romlása (a fogyasztás és a beruházás felpörgette az importot), de a folyó fizetési mérleg egyenlege még mindig a pozitív tartományban maradt. Az ország kockázati megítélését kedvezően befolyásolta, hogy az év során tovább csökkent az ország külső eladósodottsága, valamint javult annak devizális összetétele is. A hitelfelvételi kedv mind a lakossági, mind a vállalati körben számottevően megnövekedett. 2018-ban Magyarország befektetői besorolását egyik hitelminősítő sem változtatta meg, ugyanakkor két intézet pozitív kilátást tart érvényben, amely növeli az esélyét egy felminősítésnek 2019-ben (ami 2019 elején meg is történt).

	2017 tény	2018 előzetes
GDP növekedés	+4,1%	+4,6%
Infláció (átlag)	2,4%	2,8%
Háztartások tényleges fogyasztása	+4,1%	+4,8%
Beruházások növekedése	+24,8%	+17,0%
Munkanélküliségi ráta	3,8%	3,6%
Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg) (GDP %-ban)	-2,2%	-2,0%
Adósság/GDP ráta	73,3%	71,9%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban)	+3,2%	+1,7%

Forrás: MNB, KSH, K&H

2018-ban az Európai Központi Bank folytatta eszközvásárlási programját, de az év végével befejezte azt. Az erős gazdasági környezetnek köszönhetően az amerikai jegybank szerepét betöltő FED az év során négy alkalommal emelte az irányadó rátáját és folytatta a mérlegének a zsugorítását is. A Magyar Nemzeti Bank (MNB) nem változtatott az irányadó ráta mértékén (0,9%) 2018-ban, ugyanakkor a bankközi- és államkötvényhozamok alacsonyabb szinten tartása érdekében további nem-konvencionális monetáris eszközök alkalmazása mellett döntött (extra forint likviditás biztosítása devizacsere ügyleten keresztül, jelzálog levelek vásárlása és a MIRS program bevezetése). Az infláció növekedésével párhuzamosan az MNB elkezdett nyitni a monetáris szigorítás irányába a kommunikációjában, ugyanakkor tényleges szigorító lépést nem tett. Az év végével kivezetette a 3 hónapos betétet a jegybanki instrumentumok közül, valamint megszüntette mind a MIRS programot, mind a jelzálogkötvény vásárlását. 2019 elejétől ugyanakkor egy új MNB hitelezési programot (NHP fix) indított a KKV szektor számára.

## 2. A Bank gazdálkodását jellemző mérleg és eredménypozíció

### 2.1. Mérleg

Mrd Ft	2018. 01.01. (IFRS9)	2018. 12.31. (IFRS9)	Változás
Mérlegfőösszeg	3 025	3 229	+6,7%
Központi banknak és egyéb hitelintézeteknek nyújtott hitelek	832	858	+3,1%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések	1 327	1 423	+7,2%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 293	2 391	+4,3%
Saját tőke	251	303	+20,8%

A K&H Bank Zrt. mérlegfőösszege 3 229 milliárd Ft volt 2018. december 31-én (6,7%-os növekedés 2018-ban)<sup>1</sup>.

- Az ügyfeleknek nyújtott *hitelek és követelések* állománya 7,2%-kal nőtt 2018-ban: mind a lakossági, mind a vállalati hitelállomány tovább bővült ebben az időszakban.

Piaci részesedés	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.*
Vállalati hitelek	10,5%	10,1%
Lakossági hitelek	10,5%	10,2%
Vállalati betétek	12,9%	12,0%
Lakossági betétek és befektetési alapok	11,4%	11,3%

\* előzetes adatok  
Forrás: MNB, K&H

- Az *ügyfelekkel szembeni kötelezettségek* állománya 4,3%-kal bővült 2018-ban elsősorban a lakossági és KKV betétek által.
- A *saját tőke* 52,2 milliárd forinttal (21%-kal) nőtt 2018. január 1-hez képest: 2018. adózás utáni eredményének tőkére gyakorolt pozitív hatását (+57,1 milliárd Ft) a cash flow fedezeti tartalék (-3,8 milliárd Ft) és az értékpapírok átértékelési tartalékának (-1,0 milliárd Ft) alakulása részben ellensúlyozta. Tulajdonosi döntés alapján a 2018-as adózott eredményből 3 milliárd Ft osztalék kerül kifizetésre. A 2018. december 31-ei 16,7%-os tőkemegfelelési mutató teljesíti a szabályozó által előírt tőkekövetelményt.

## 2.2. Eredmény

Mrd Ft	2017	2018
Adózás utáni eredmény	41,7	57,1

2018-ban a Bank tárgyévi adózás utáni eredménye 57,1 milliárd Ft volt (2017: 41,7 milliárd Ft).

- Az előző évhez képest a *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* 3,0%-kal nőtt (2018: 74,2 milliárd Ft, 2017: 72,0 milliárd Ft), a bővülő hitel- és betétállomány az alacsony kamatkörnyezet negatív hatását ellensúlyozni tudta.
- A *nettó jutalék- és díjbevételek* 11,2%-os növekedése (2018: 57,2 milliárd Ft, 2017: 51,5 milliárd Ft) elsősorban a magasabb tranzakcionális és befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó bevételeknek köszönhető.
- Az *eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményének* növekedése (2018: 27,2 milliárd Ft, 2017: 18,3 milliárd Ft) a kedvező Treasury tevékenységhez kapcsolódó bevételeknek tulajdonítható. Az MNB által indított Piaci Hitelprogramhoz kötődően a Bank 0,7 milliárd Ft bevételt számolt el a hitelezési aktivitáshoz kötött kamatcsere ügyleteken (HIRS) 2018-ban. Az MNB-vel kötött MIRS (Monetáris kamatláb swap) ügyletek kezdeti pozitív nettó jelenértéke 2018-ban 6,2 milliárd Ft bevételt eredményezett.
- A Bank *működési költsége* 101,7 milliárd Ft volt 2018-ban (2017: 98,3 milliárd Ft), a bankadó és a tranzakciós illeték nélküli működési költség 2,0%-kal emelkedett (a digitalizációs

<sup>1</sup> A 2018. január 1-jén hatályba lépett IFRS9 számviteli szabvány a pénzügyi instrumentumok besorolásáról és értékeléséről is rendelkezik:

- az IFRS9 első alkalmazásának teljes hatása a 2018. január 1-jei saját tőkében kerül rögzítésre (-15,458 millió Ft). A Bank az IFRS9 áttéréshez kapcsolódóan semmilyen átmeneti rendelkezést nem alkalmaz a tőkeszámításhoz kapcsolódóan, mivel teljes átláthatóságot kíván biztosítani.
- A Bank 2018-as éves jelentése (mérleg) összehasonlítható információkat tartalmaz az IFRS9 első alkalmazásának időpontjára vonatkozóan (a Bank 2018. évre vonatkozó egyedi beszámolója részletes leírást tartalmaz az IFRS9 szabványról és annak hatásairól a kiegészítő melléklet 3. pontjában). A mérleg elemzése az IFRS9 szabvány szerinti, összehasonlítható bázison történik.

befektetésekhez kapcsolódó magasabb informatikai kiadások és a magasabb felügyeleti díjak miatt).

- A hitelekre és függő kötelezettségekre vonatkozóan 3,0 milliárd Ft *értékvesztés* visszairásra került sor 2018-ban. A portfólió minősége minden szegmensben stabil maradt, a nem teljesítő hitelek aránya tovább csökkent.

### 3. 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 rendszeréhez.

#### 3.1 Kockázatkezelési irányítási modell

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

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

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

#### 3.2 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.

A Bázeli II-es program keretében a bank 2010. év végén megkapta a Belső minősítésen alapuló modell (IRB Foundation) használatára az engedélyt a Felügyelettől, 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 egységes csoportszintű módszertannak megfelelően.

Az ezt követő években a bank nagy hangsúlyt fektetett az alkalmazott kockázatkezelési módszertan továbbfejlesztésére, elsősorban a hitelportfólió különböző stressz-szenáriókra

(makrogazdasági mutatókra, devizaárfolyam-változásra, továbbá ingatlanérték-változásra) való érzékenységeinek vizsgálatára. A kockázatkezelési módszertan fejlesztésének további fontos eleme a menedzsment riportok folyamatos aktualizálása, ahol nagyobb teret kaptak a különböző kvantitatív kockázati mérőszámok, a hitelportfólió folyamatos vizsgálata érdekében.

Az MNB-től megkapott engedély alapján a Bank 2015. szeptember 30-tól az IRB-Advanced módszertant alkalmazza tőkeszükséglet számítására.

A Bank átállt az IFRS 9 alapú céltartalékképzésre 2018-ban, ám ez hitelkockázat-kezelés szempontjából nem jelentett szignifikáns változást.

A vezetői jelentések a 2018-as év során további információkkal egészültek ki, tovább folytatódott a jelentések finomítása.

A fő konklúziók 2018-ra vonatkozóan a következők:

- A vállalati és KKV hitelportfólió minősége összességében stabil, némi javulást mutatott a kockázati mutatókban. A teljesítő portfólió összességében folytatta a növekedő tendenciát 2018 során, míg a nem teljesítő portfólió nem mutatott jelentős változást, elenyésző az új bedőlések száma.
- A lakossági portfólió további javulást mutatott 2018 folyamán. Ez egyrészt köszönhető az NPL (nem teljesítő) állomány csökkenésének, másrészt a felgyorsult hitelezésnek. Kisebb mértékben, de hozzájárult a javuláshoz az NPL kategóriából való gyógyulás.

A gazdaság állapota, különösen a munkanélküliség alakulása és a forint kamatszint alakulása jelentősen befolyásolhatja a hitelportfólió jövőbeni minőségét.

A Bank nagykockázati portfóliója stabilnak mondható, nem történt jelentős változás az elmúlt években (az összes nagykockázatban érintett kitettség a nagykockázati limit 13%-át éri el). A nagykockázatok alakulása folyamatos monitoring alatt áll, a Bank folyamatai is úgy lettek kialakítva, hogy ne következhesen be nagykockázati limit sértés.

- A **piaci kockázat** a deviza- és kamat pozíciók értékének változásából fakadó veszteség kockázata. A Bank eszköz-forrás gazdálkodásának és piaci kockázat kezelésének alapját a tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. Ennek megfelelően a CROC folyamatosan figyelemmel kíséri, és limitek felállításával korlátozza a banki- és kereskedési könyv kockázati kitettségét (a KBC limitpolitikájával összhangban). A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap elemzés, kamatérzékenység, duration, BPV, NII, stressz tesztek) együttes alkalmazása biztosítja, és monitorozásra kerülnek a szuverén kötvényekre vonatkozó limitek is.

A banki könyvet stabil kamatkockázat-vállalás jellemezte a szuverén limit teljes kihasználtsága mellett. A 3. negyedévben a szuverén limitet a KBC megemelte, december 31-ig ennek teljes kihasználása nem történt meg.

A banki könyv kamatkockázatára képzett KBC csoport szintű tőkekövetelmény folyamatosan magasabb volt, mint a felügyeleti 200 bp-tal stresszelt tőkekövetelmény – ami a belső modellünk konzervatív jellegét mutatja.

A kereskedési könyvet stabil kockázatvállalás jellemezte, a rendelkezésre álló VaR limit körülbelül 25%-os kihasználtsága mellett. Limittúllépés a vizsgált időszakban nem történt. 2018 márciusában megtörtént a kereskedési könyvi pozíciók (első fázis: kamatpozíciók) átvezetése a KBC könyveibe, 2019 folyamán a maradék deviza pozíció is migrálásra kerül (második fázis).

- **Likviditási kockázat** alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok, hitel visszaminősítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. Folyamat szinten a bank a likviditási kockázatokat az ILAAP keretrendszerben az érintett területek együttes közreműködésével, integráltan kezeli. A kockázatok kezelésére a vezetés diverzifikálni törekszik a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. A rövid távú likviditási kockázat mérése az operációs likviditási limittel történik, mely azt méri, hogy a 30 napos kumulált likviditási gap fedezete elégséges-e. A strukturális likviditás mérése a Bazel 3-as likviditási mutatók (LCR, NSFR) számításával, DMM mutatóval és a likviditási stressz tesztek és korai figyelmeztető jelek nyomon követésével történik. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a terület rendszeresen jelenti a K&H Bank Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottsága (CROC) részére.



	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.	Törvény által előírt minimális szint
NSFR (%)	143,9	158,0	n.a*
LCR (%)	165,6	141,9	100
Devizafinanszírozási mutató (%)	101,2	125,9	100

\*A felügyeleti limit 2019-től kerül bevezetésre.

- 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. Az azonosított kockázatok csökkentése (illetőleg elfogadása) egységes felelősségi (döntési) hatáskörök mentén történik. A kockázati kitettség, valamint a kockázatkezelési tevékenység nyomon követése a Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság feladata. 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).

#### 4. A Bank működési feltételei

Fiókberuházások:

- 2018-ban 32 bankfiók létesítése, részleges vagy teljes átépítése valósult meg, vagy volt folyamatban.
- 6 helyszínen prémium banki irodák kerültek kialakításra.
- 2018. december végén 466 ATM szolgálta ügyfeleink kényelmét (ebből 212 készpénzbefizetésre is alkalmas).

A fiókok száma 2018. december 31-én 206 volt.

A 2018. év első legfontosabb informatikai fejlesztései a következők:

- A jogszabályi előírásoknak történő megfelelés érdekében több projektméretű fejlesztést indítottunk, folytattunk illetve fejeztünk be: letétkezeléshez kapcsolódó kötelező jelentések, Érték alapú szegmentáció, Szép Kártya, adatvédelmi szabályozás, MIFID2, Azonnali fizetés, új pénzüzésési törvény megfelelés, Hatósági Jelentésszolgálat, PSD2, HitReg (hitelügyletek egyes adataira vonatkozó adatszolgáltatás).
- A vállalati ügyfelek számára elkészült a fejlesztés mobiltelefonnal történő VICA ügyfél autentikáció kiterjesztése az Electra rendszer vastag klienses alkalmazásához.
- Lezárásra került a lakossági hitelezési terület által indított „Time to yes 48” projekt, melynek célja a 48 órán belüli döntéshozás támogatása volt.
- A Digitalizációs program keretében a következő fejlesztések történtek meg 2018-ban:
  - Hitelkártya elektronikus számlakivonat
  - Impresto: a K&H Bank új online E2E hitelkérelmi platformja éles üzembe állt
  - Multibank: a piacon elérhető banki API sandbox-okhoz való csatlakozás fejlesztése történt meg
  - Weboldal: éles üzembe állt a KKV ügyfelek számára szolgáló online hitelkalkulátor
  - Mobilbank/Mobil fizetés: az üzenetküldő funkcióhoz kapcsolódó fejlesztések valósultak meg
  - Biometrikus aláírás: megtörtént a már hatékonyan működő biometrikus aláírás funkció kiépítése a teljes fiókhálózatra

## 5. Nem pénzügyi jelentés

### A K&H fenntarthatósági stratégiája

A fenntarthatóság szerves részét képezi a vállalati referencia-stratégia négy pillérének (bankbiztosítás, fenntartható és nyereséges növekedés, ügyfélközpontúság és a társadalmi szerepvállalás), valamint mindennapi üzleti tevékenységeinknek. A fenntarthatóság csak akkor valósítható meg, ha sikerül a társadalom bizalmát is megőrizni, amelyben működünk.

Célunk, hogy mindezt felelős vállalathoz méltó fellépéssel érjük el: azaz mindenkor tudatában vagyunk működésünknek a társadalomra gyakorolt hatásával, valamint kiegyensúlyozott, releváns és átlátható módon reagálunk a társadalom szükségleteire és elvárásaira.

### A K&H Csoport fenntarthatósági stratégiájának központi elemei

#### 5.1

Az üzleti etikával, a szociális érzékenységgel, az emberi jogokkal, valamint a környezeti és ökológiai lábnyomunk csökkentésével kapcsolatos tevékenységeink szigorú irányelveken alapulnak.

#### A kapcsolódó szabályzatok a K&H-nál:

Üzleti etika:

- A K&H Bank magatartási szabályzata (2010. március)
- Etikai kódex (2010. február)

Szociálisan érzékeny témák:

- Lakossági hitelkockázati szabályzat (2013. július)
- Magáncsőd (2015. szeptember)
- Vállalati hitelezési politika (része a Vállalati döntési szabályzatnak)
- Egyenlő esélyű hozzáférés biztosítása az ügyfélkapcsolat során (2016. november)

Emberi jogok:

- Kollektív Szerződés (6A és 6B §)

Környezetvédelem:

- A K&H Márkacsoport és a KBC csoport magyarországi érdekeltségeinek környezeti politikája (2016. szeptember)
- A K&H Márkacsoport és a KBC csoport magyarországi érdekeltségeinek energiapolitikája (2016. szeptember)

#### 5.2

Célunk, hogy növeljük a társadalomra gyakorolt pozitív hatásunkat, ami az üzleti alaptevékenységünkhöz közel álló négy témát ölel fel: a pénzügyi ismereteket, a környezet iránti felelősséget, a vállalkozásösztönzést és az egészséget.

#### Pénzügyi ismeretek

A 2017-2018-as iskolaévben nyolcadik alkalommal rendeztük meg 'K&H Vigyázz, kész, pénz!' általános iskolás diákoknak szóló pénzügyi oktatási programunkat és vetélkedőnket, amivel arra kívánjuk biztatni a gyerekeket, hogy ismerkedjenek meg a háztartás napi pénzügyeinek alapjaival, így segítve későbbi okos döntéseiket.

A fiókvezetők részvételével fióki mentor programot is összeállítottunk az iskolák számára.

Eredmények: 8 év alatt 608 település, 1100 iskola, 9250 csapat és több mint 38 000 diák vett részt.

## Környezetvédelem és a K&H ökológiai lábnyoma

Azon túl, hogy ügyfeleinket segítjük az okos döntések meghozatalában, azért a közösségért és természeti környezetért is felelősek vagyunk, amelyben lakossági és üzleti ügyfeleink valamint munkatársaink is működnek. Pénzügyi közvetítő szerepünknek köszönhetően nagy hatással vagyunk arra a környezetre, amelyben társadalmunk él. Ezért célunk az, hogy megfelelően reagáljunk a társadalom környezeti igényeire, és hozzájáruljunk ahhoz, hogy a társadalom tagjai ma is és a jövőben is teljes életet élhessenek. Részt veszünk az olyan fiatal szakembereket támogató, fenntartható agrárium ösztöndíj kialakításában is, amelynek segítségével új folyamatokat fejlesztenek ki, ezzel megváltoztatva a jövőt és a szakma általános arculatát is. A pénzdíjjal azon hallgatók tanulmányait és kutatómunkáját szeretnénk támogatni, akik az agrárium hosszú távú, egészséges és fenntartható növekedését is szem előtt kívánják tartani. Eddig összesen 207 résztvevő és 29 díj, 15 egyetem képviselőjében.

Pénzügyi tevékenységein túl, fenntartható működésének részeként a K&H Csoport külön hangsúlyt fektet energiafelhasználása hatékonyságára. 2016 végén a K&H Csoport integrált környezeti és energiakezelési rendszere tanúsítványt kapott, és így az első olyan magyar pénzintézeté váltunk, amely auditált és tanúsítvánnyal rendelkező ISO 14001-es és ISO 50001-es rendszereket üzemeltet. A K&H 2011-ben elkészült székháza Közép-Európában először kapott LEED arany fokozatú környezetvédelmi tanúsítványt a teljes projektre vonatkozóan. A székház építéskor felhasznált csúcstechnológiát képviselő műszaki megoldások segítségével a K&H Csoport a 2015-2018 közötti időszakban 47%-kal tudta csökkenteni egy főre jutó széndioxid-kibocsátását. Ezenfelül a Csoport 26%-kal kevesebb ivóvizet, és 16%-kal kevesebb energiát használ évente, és 2015-höz képest 6%-kal kevesebb hulladékot termelt.

## Vállalkozásösztönzés

Magyarországon a vállalkozások mintegy 70%-a családi tulajdonú kis- és középvállalkozás, amelyek az ország GDP-jének több mint felét termelik, és a magyar foglalkoztatottak több mint felének nyújtanak álláslehetőséget.

- A K&H 'üzletet ide!' programja ingyenes piackutatást biztosít a KKV-k számára a helyi igényekről. A [www.uzletetide.hu](http://www.uzletetide.hu) weboldalon látható, hogy milyen termékekre és szolgáltatásokra tartanak igényt helyben az emberek, és pontosan hol. A K&H üzletfejlesztési eszközöket is nyújt vállalkozók számára. Eredmények: oldalmegtekintések összesen: 579 352, üzleti ötletek száma: 19 094, szavazatok: 56 160, KKV-s leadok: 10 593.
- A K&H Családi Vállalkozások (FOB) Kiválósági Díja komoly média megjelenést biztosít a nyertesek számára, ezzel segítve a családi vállalkozásoknak a magyar gazdasághoz, valamint a munkaadói piachoz történő hozzájárulását, valamint a helyi közösség melletti elkötelezettségét. A három eddigi pályázati időszakban 65 pályázat született.
- K&H családi vállalkozási rendezvényeink célja, hogy megszólítsuk a családi vállalkozások tulajdonosait és a helyükbe lépő családtagokat, így segítve őket a vállalat jövőbeli növekedésében és fenntarthatóságában.
- FOB (családi vállalkozási) klubrendezvények: ügyfélrendezvények, amelyek célja, hogy ösztönözzék és lehetővé tegyék a résztvevők közötti hálózatépítést (eddig 14 rendezvény szervezésére került sor, 400-500 résztvevő ügyféllel).
- Next Generation (NextGen) kerekasztal-beszélgetéseket szervezünk, amelyek célja a vállalatvezetés titkainak megismertetése és a résztvevők inspirálása. A program 2015-ben indult (eddig 51-en vettek részt benne).
- K&H NextGen öregdiákok: az összes NextGen résztvevő számára szervezett rendezvények (eddig 5 rendezvény megszervezésére került sor).

Start it @K&H:

- vezető nagyvállalati inkubátorprogram, jelenleg 22 startup-pal működik, 12, 18 hónapos inkubációs időszak
- az előző hullám minden előzetes várakozásunkat felülmúlta, az akkor bentlévő 13 csapat 10 hazai és nemzetközi díjat nyert, valamint több mint 500 millió forint tőkebefektetést ért el
- közösségi iroda a belváros szívében
- tapasztalt szakmai mentorcsapat, több mint 30 különböző iparági mentor

## Egészség

A felmérések azt mutatják, hogy a magyar társadalom az egészségügyet tartja az egyik legfontosabb területnek az országban, amely az állami finanszírozáson túl is támogatásra szorul. A K&H 15 éves gyógyvarázs programja elkötelezetten támogatja a gyermekegészségügyet. A K&H által biztosított forrásokból gyermek-egészségügyi berendezéseket vásárolunk kórházak számára. Ezenfelül működtetjük a K&H gyógyvarázs mesedoktorok önkéntes programot is kórházakban és a YouTube-on keresztül, amely lelki támogatást nyújt a gyerekeknek a felépüléshez. Az elmúlt 15 év alatt összesen 652 millió Ft értékű eszközadományt osztottunk szét 390 intézmény között. 50 000 önkéntes mesedoktor regisztrált, akik összesen 17 000 mesét olvastak 40 kórházban. 733 videót töltek fel, amelyeket 95 400 alkalommal tekintettek meg.

### **5.3.**

#### Korrupció és megvesztegetés elleni küzdelem érdekében tett intézkedések, emberi jogok tiszteletben tartása

A Bankcsoport korrupció ellenes programjának két fő célkitűzése

- olyan szempontok és alapelvek meghatározása, amelyek segítségével a Bankcsoport dolgozói és a kapcsolt személyek elkerülhetik az összeférhetlenség kialakulását
- csoportszintű megoldás kidolgozása az összes jogi követelmény teljes körű megvalósítása érdekében.

A Programot a Bank Compliance igazgatósága irányítja és koordinálja. A helyi szintű végrehajtás és teljesítés az összes érdekelt közös felelőssége.

Az emberi jogok tiszteletben tartása tekintetében cégünk belső szabályai tartalmazzák az általános rendelkezéseket.

#### Társadalmi felelősségvállalás

A K&H 2018-ban is átvehette a Három Királyfi, Három Királynő Mozgalom által adományozott Családbarát Vállalat Mentor Szervezet 2018 címet, köszönhetően a pénzügyi példamutató családbarát munkaadói tevékenységének, amellyel lehetőséget biztosít a kollégák szakmai kiteljesedésére és a munkaidő és magánélet egyensúlyának megteremtésére, valamint hozzájárul a családbarát munkahelyi gyakorlatok magyarországi elterjedéséhez. A bankon belül HR projekt indult az atipikus foglalkoztatás - azaz a részmunkaidő és a kötetlen munkarend - még nagyobb mértékű meghonosítása érdekében. A kötetlen munkaidő lehetőséget biztosít a munkatársaknak, hogy családi kötelezettségeikhez igazodva maguk oszthassák be munkaidejüket, így családi életük alakítása is sokkal szabadabb keretek között történhet. Jelenleg mintegy 600 munkatársunk dolgozik szerződése szerint kötetlen munkarendben. 2018-ban pedig további lépéseket tettünk annak érdekében, hogy - azokban az esetekben, amikor a munkakör jellege megengedi - a részbeni otthoni munkavégzés technikai és szabályozási hátterét is biztosítsuk. Ehhez egy nagymértékű infrastruktúra-fejlesztésre volt szükség, hiszen az otthoni munkavégzéshez biztonságos IT csatorna szükséges, illetve minden munkatárs számára lehetővé tettük, hogy asztali számítógépét hordozható számítógépre cserélje. 2018-ban emellett minden eddiginél többet fordítottunk arra, hogy munkatársaink gyermekei nyári táboroztatását támogassuk: idén 318 gyermek vett részt nyári táborokban a Bank támogatásával. A K&H széleskörű, a dolgozók egyéni elvárásait is szem előtt tartó munkáltatói tevékenységével kiérdemelte a Német-Magyar Ipari és Kereskedelmi Kamara Megbízható Munkaadó díját is 2018-ban.

2017-ben a TOP10 Sokszínű és Családbarát munkahely közé választották a K&H Bankot. 2014. és 2016. évben a Kormány által elbírált Családbarát Munkahely pályázatán Nagyvállalati kategóriában a Bank díjat nyert. 2017. évben bevezettük a Senior programot az 55 év feletti munkatársak számára, mert meggyőződésünk, hogy egy ilyen program kidolgozása és működtetése hozzájárulhat a munkamagánélet egyensúlyának minél teljesebbé tételéhez, az egészséges és jól működő családok számának növekedéséhez.

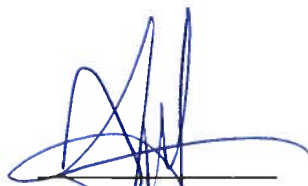
Jelenleg 340 munkatársunk töltötte be az 55. életévét és az elkövetkezendő 3 évben további 200 munkatárssal gyarapodik ez a szám. Szociálisan rászoruló munkavállalói és nyugdíjasai részére szociális segélyt biztosít Bankcsoportunk. A Bank 2018. évben 45 millió forintot fordított szociális támogatásokra, amelyből eddig mintegy 888 munkavállaló és banki nyugdíjas részesült.

A nehéz szociális élethelyzetek, hitelek visszafizetésének támogatása, betegségek okozta keresetveszteségek pótlása, költségek viselése mellett 2018. évben is fontosnak tartottuk a hozzánk forduló munkatársak lombikbébi programban való részvételének anyagi támogatását.

A nők munkaerő-piaci reintegrációját elősegítő programunk, a „Welcome back” program. A 4000 munkatársból 2000 kolléganőnk tartozik abba a korosztályba, amely a közeljövőben tervezhet családalapítást, vagy újabb gyermekeket vállalhat. Fontosnak tartjuk, hogy ők is tájékozottak legyenek a K&H Csoport aktuális eseményeiről, másrészt segítséget szeretnénk nyújtani nekik, hogy a gyermeknevelési szabadság után minél többen térhessenek vissza munkahelyükre.

A gyermeknevelés miatt távol lévő és visszatérő kismamák közel 30%-a részmunkaidőbe tér vissza a munka világába, ami kivételesen magas aránynak számít a hazai foglalkoztatási viszonyok között.

Budapest, 2019. április 26.



David Moucheron  
Vezérigazgató



Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője