



**MKB Bank Zrt.
Csoport**

10 011 922 641 911 400
Statisztikai számjel

***Konszolidált
éves
beszámoló***

készült
az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztemderdek
(IFRS) alapján

Kelt: Budapest, 2011. március 21.

2010. december 31.



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az MKB Bank Zrt. részvényeseinek

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az MKB Bank Zrt. (továbbiakban "a Bank") mellékelt 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyihelyzet-kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.939.188 M Ft –, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból – melyben az időszak eredménye 108.165 M Ft veszteség –, konszolidált sajáttőkeváltozás-kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős ezeknek a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ezeknek a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését.

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



Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak, ahogyan azokat az EU befogadta, figyelembevételével állították össze. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások az MKB Bank Zrt. és a konszolidálásba bevont vállalkozások 2010. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta.

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az MKB Bank Zrt. mellékelt 2010. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az MKB Bank Zrt. 2010. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése az MKB Bank Zrt. 2010. évi éves konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2011. március 21.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

Tartalomjegyzék

| | | |
|-----|---|----|
| 1 | Általános információk | 8 |
| 2 | A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdeknek való megfelelés | 8 |
| 3 | Az értékelés alapja | 8 |
| 4 | A jelentős számviteli politikák összefoglalása | 9 |
| a) | Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban | 9 |
| b) | Konzolidáció | 9 |
| c) | Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések | 10 |
| d) | Immateriális javak | 11 |
| e) | Tárgyi eszközök | 12 |
| f) | Pénzeszközök | 12 |
| g) | A valós érték meghatározása | 13 |
| h) | Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések | 14 |
| i) | Követelések értékvesztése | 14 |
| j) | Kereskedési céllal tartott eszközök és kötelezettségek | 16 |
| k) | Valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumok | 16 |
| l) | Értékpapírok | 17 |
| m) | Származékos termékek | 17 |
| n) | Fedezeti elszámolás | 18 |
| o) | Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése | 19 |
| p) | Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása | 19 |
| q) | Pénzügyi és operatív lízingek | 19 |
| r) | Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek | 20 |
| s) | Céltartalékok | 20 |
| t) | Nyereségadó | 21 |
| u) | Kamatbevétel és kamatráfordítás | 21 |
| v) | Díjak és jutalékok | 22 |
| w) | Egyéb bevételek | 22 |
| x) | Osztalék | 22 |
| y) | Munkavállalói juttatások | 23 |
| z) | Szegmensek szerinti jelentés | 23 |
| aa) | Külföldi pénznemek | 23 |
| ab) | Pénzügyi garanciák | 24 |
| ac) | Jegyzett tőke | 24 |
| ad) | Egy részvényre jutó eredmény | 24 |
| ae) | Még nem alkalmazott új IFRS sztenderdek és értelmezések | 25 |
| 5 | Pénzügyi kockázat menedzselése | 27 |
| a) | Bevezetés és áttekintés | 27 |
| b) | Kockázatkezelési tevékenység | 29 |
| c) | Hitelkockázat | 31 |
| d) | Likviditási kockázat | 44 |
| e) | Piaci kockázat | 45 |
| f) | Banki könyvi credit spread kockázat | 51 |
| g) | Működési kockázatok | 51 |
| h) | Tőkemenedzsment | 54 |
| 6 | Pénzeszközök | 57 |
| 7 | Hitelintézetekkel szembeni követelések | 58 |
| 8 | Kereskedési céllal tartott eszközök | 58 |
| 9 | Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök | 59 |
| 10 | Értékpapírok | 60 |
| 11 | Ügyfelekkel szembeni követelések | 62 |
| 12 | Egyéb eszközök | 67 |
| 13 | Goodwill | 68 |
| 14 | Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések | 71 |

| | | |
|----|--|----|
| 15 | Immateriális javak és tárgyi eszközök | 72 |
| 16 | Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 73 |
| 17 | Folyó- és betétszámlák | 74 |
| 18 | Kereskedési célú kötelezettségek | 74 |
| 19 | Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek | 74 |
| 20 | Egyéb kötelezettségek és céltartalékok | 75 |
| 21 | Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 77 |
| 22 | Hátrasorolt kötelezettségek | 78 |
| 23 | Jegyzett tőke és Tőketartalék | 78 |
| 24 | Tartalékok | 79 |
| 25 | Nem ellenőrző részesedés | 80 |
| 26 | Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek | 80 |
| 27 | Kamatbevétel | 81 |
| 28 | Kamatráfordítás | 81 |
| 29 | Nettó jutalék- és díjbevétel | 82 |
| 30 | Egyéb működési bevétel | 82 |
| 31 | Értékvesztés és veszteségek fedezetére képzett céltartalék | 84 |
| 32 | Banküzemi költségek | 84 |
| 33 | Nyereségadó | 85 |
| 34 | Egy részvényre jutó eredmény | 86 |
| 35 | Függő tételek és kötelezettségek | 88 |
| 36 | Becslések és feltételezések | 88 |
| 37 | Számviteli besorolások és valós értékek | 92 |
| 38 | Kapcsolt vállalkozások | 94 |
| 39 | A Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek | 95 |
| 40 | Alapkezelési tevékenység | 95 |
| 41 | Szegmensinformációk | 96 |
| 42 | A beszámolási időszak vége utáni események | 99 |

MKB Bank Zrt. Csoport
2010. december 31-i konszolidált időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

| | Megjegyzés | 2010 | 2009 |
|--|------------|------------------|------------------|
| Eszközök | | | |
| Pénzeszközök | 6 | 222 442 | 185 687 |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 7 | 75 780 | 65 973 |
| Kereskedési céllal tartott eszközök | 8 | 43 787 | 43 340 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök | 9 | 0 | 29 |
| Értékpapírok | 10 | 253 237 | 354 110 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 11 | 2 177 770 | 2 271 242 |
| Egyéb eszközök | 12 | 27 007 | 37 292 |
| Goodwill | 13 | 26 224 | 40 613 |
| Halasztott adókövetelések | 26 | 9 465 | 4 039 |
| Társult és közös vezetési vállalkozásokban lévő befektetések | 14 | 11 750 | 12 029 |
| Immateriális javak és tárgyi eszközök | 15 | 91 726 | 92 292 |
| Eszközök összesen | | 2 939 188 | 3 106 646 |
| Kötelezettségek | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 16 | 965 684 | 1 142 880 |
| Folyó- és betétszámlák | 17 | 1 467 245 | 1 405 997 |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 18 | 29 692 | 19 958 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek | 19 | 276 | 337 |
| Egyéb kötelezettségek és céltartalékok | 20 | 26 476 | 34 070 |
| Halasztott adókötelezettségek | 26 | 2 480 | 7 212 |
| Kibocsátott kötvények | 21 | 144 701 | 139 580 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 22 | 96 561 | 104 584 |
| Kötelezettségek összesen | | 2 733 115 | 2 854 618 |
| Tőke | | | |
| Jegyzett tőke | 23 | 20 733 | 14 765 |
| Tartalékok | 24 | 178 805 | 229 266 |
| Törzsrésztvényesek számára rendelkezésre álló tőke | | 199 538 | 244 031 |
| Nem ellenőrző részesedés | 25 | 6 535 | 7 997 |
| Tőke összesen | | 206 073 | 252 028 |
| Tőke és kötelezettségek összesen | | 2 939 188 | 3 106 646 |

Kelt: Budapest, 2011. március 21.

Erdei Tamás
elnök-vezérigazgató

MKB Bank Zrt. Csoport
A 2010. december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált időszak átfordó jövedelemre vonatkozó kimutatás

| | Megjegyzés | 2010 | 2009 |
|---|------------|------------------|---------------|
| Eredménykimutatás: | | | |
| Kamatbevétel | 27 | 186 220 | 238 175 |
| Kamatráfordítás | 28 | 94 465 | 139 254 |
| Nettó kamatjövedelem | | 91 755 | 98 921 |
| Nettó jutalék- és díjbevétel | 29 | 20 723 | 22 328 |
| Egyéb működési bevétel | 30 | (4 378) | 25 062 |
| Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére | 31 | 148 637 | 66 421 |
| Banküzemi költségek | 32 | 76 349 | 73 754 |
| Társult és közös vezetésű vállalkozások adózás előtti eredményéből való részesedés | | (935) | -99 |
| Adózás előtti eredmény | | (117 821) | 6 037 |
| Adófizetési kötelezettség | 33 | (9 656) | 3 519 |
| Adózás utáni eredmény | | (108 165) | 2 518 |
| Egyéb átfogó bevétel: | | | |
| A tőke módszerrel elszámolt befektetést befogadó gazdálkodó egységek eredményéből való részesedés | | 56 | 225 |
| Külföldi pénznem átváltásából származó különbözetek külföldi érdekeltségek után | | 1 649 | (652) |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök ártértékelése | 10 | (9 228) | 1 647 |
| Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszak bevétel | | (7 523) | 1 220 |
| TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ BEVÉTEL | | (115 688) | 3 738 |
| Adózás utáni eredményből: | | | |
| A társaság tulajdonosainak tulajdonítható | | (106 246) | 3 242 |
| A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható | | (1 919) | -724 |
| A teljes időszak átfordó bevételből: | | | |
| A társaság tulajdonosainak tulajdonítható | | (113 917) | 4 857 |
| A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható | | (1 772) | (1 119) |
| Törzsrészesvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem | | (106 246) | 3 242 |
| Törzsrészesvények átlagos állománya (ezer) | | 15 635 | 14 637 |
| Egy részesvényre jutó eredmény (millió Ft) | 34 | | |
| Alap | | (6 795) | 222 |
| Hígított | | (6 795) | 222 |
| Törzsrészesvények után fizetett osztalék (Ft) | | - | - |

Kelt: Budapest, 2011. március 21.

Erdei Tamás
elnök-vezérigazgató

MKB Bank Zrt. Csoport

A saját tőke változásainak konszolidált kimutatása a 2010. december 31-ével végződő évre

| | Megjegyzés | Jegyzett tőke | Tőketartalék | Devizaátszámitási tartalék | Eredmény-tartalék | Értékelési tartalék | Nem ellenőrző részesedés | Tőke összesen |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------------------|-------------------|---------------------|--------------------------|---------------|
| 2009.január 1-jén | | 14 094 | 94 500 | -4 674 | 109 594 | (844) | 16 552 | 229 222 |
| Részvénykibocsátás és ázsió | 23, 24 | 671 | 25 829 | - | - | - | - | 26 500 |
| 2008. évi osztalék | | - | - | - | - | - | (1 256) | (1 256) |
| Teljes időszakos átfogó bevétel | | - | - | (288) | 3 467 | 1 678 | (1 119) | 3 738 |
| Leányvállalatok első / (végső) konszolidálása | | - | - | - | 4 | - | - | 4 |
| Nem ellenőrző részesedések időszakos változásai | | - | - | - | - | - | (6 180) | (6 180) |
| 2009. december 31-én | | 14 765 | 120 329 | (4 962) | 113 065 | 834 | 7 997 | 252 028 |
| Részvénykibocsátás és ázsió | 23, 24 | 5 968 | 63 760 | - | - | - | 132 | 69 860 |
| 2009. évi osztalék | | - | - | - | (39) | - | (89) | (128) |
| Teljes időszakos átfogó bevétel | | - | - | 1 526 | (106 189) | (9 252) | (1 772) | (115 687) |
| Leányvállalatok első / (végső) konszolidálása | | - | - | - | - | - | - | - |
| Nem ellenőrző részesedések időszakos változásai | | - | - | - | (267) | - | 267 | - |
| 2010. december 31-én | | 20 733 | 184 089 | (3 436) | 6 570 | (8 418) | 6 535 | 206 073 |

Kelt: Budapest, 2011. március 21.

Erdei Tamás
elnök-vezérigazgató

MKB Bank Zrt. Csoport

A 2010. december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált cash flow-k kimutatása

| | Megjegyzés | 2010 | 2009 |
|--|---|-----------------|------------------|
| Működési cash flow | | | |
| Adózás előtti eredmény | | (117 821) | 6 037 |
| <i>Módosító tételek:</i> | | | |
| Értéksökkenés, amortizáció és értékvesztés | 15 | 11 021 | 8 899 |
| Nem pénzügyi eszközök értékvesztése | 31 | 20 976 | 9 454 |
| Pénzügyi eszközök értékvesztése | 11, 31 | 117 043 | 49 090 |
| Halasztott adóráfordítás/(-bevétel) | 33 | (10 158) | 2 246 |
| Nettó kamateredmény | | (45 829) | (46 736) |
| Osztalék értékesíthető értékpapirokból | | (131) | (34) |
| | 7, 11, 13, 15, 20, saját tőke változás | 2 739 | (4 074) |
| Árfolyamváltozás | | (22 160) | 24 882 |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések változása (bruttó érték) | 7 | (10 238) | 50 661 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések változása (bruttó érték) | 11 | (24 365) | (27 287) |
| Kereskedési céllal tartott eszközök változása | 8 | (418) | 22 301 |
| Értékesíthető értékpapírok állományának változása (átértékelés és értékvesztés nélkül) | 10 | 90 002 | (300 659) |
| Egyéb eszközök változása (bruttó érték) | 12 | 9 143 | (19 151) |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása | 16 | (177 195) | 195 771 |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása | 17 | 61 248 | 138 155 |
| Egyéb kötelezettségek és céltartalékok változása (tárgyévi provízióképzés nélkül) | 20 | (12 000) | 2 000 |
| Kereskedési célú kötelezettségek változása | 18 | 9 673 | (13 160) |
| Kapott kamat | | 131 765 | 164 578 |
| Fizetett kamat | | (85 936) | (117 842) |
| Kapott osztalék | | 130 | 34 |
| Fizetett társasági adó | | 9 656 | (3 519) |
| | | 1 465 | 91 882 |
| Működéshez felhasznált nettó pénzáramlás | | (20 695) | 116 764 |
| Befektetési cash flow | | | |
| Befektetések a csoporthoz tartozó társaságokba | 10, 13, OCI | (335) | (22 185) |
| A csoporthoz tartozó társaságok elidegenítése | 10, 13 | - | - |
| Tárgyi eszközök beszerzése | 15 | (8 254) | (24 550) |
| Tárgyi eszközök értékesítése | 15 | 445 | 5 872 |
| Immateriális javak beszerzése | 15 | (6 869) | (7 524) |
| Immateriális javak értékesítése | 15 | 4 328 | 5 194 |
| Befektetéshez felhasznált nettó pénzáramlás | | (10 685) | (43 193) |
| Finanszírozási cash flow | | | |
| Kibocsátott kötvények állományának növekedése | 21 | 5 121 | (129 549) |
| Hátrasorolt kötelezettségek növekedése | 22 | (8 023) | 1 692 |
| Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó jövedelem | 23, 24 | 69 860 | 26 500 |
| Fizetett osztalék | saját tőke változás | (128) | (1 256) |
| Finanszírozásból származó nettó pénzáramlás | | 66 830 | (102 613) |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékek nettó növekedése/esökkenése | | | |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékek január 1-jén | 6 | 185 687 | 212 685 |
| Árfolyamhatás | | 1 305 | 2 044 |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékek december 31-én | 6 | 222 442 | 185 687 |

Kelt: Budapest, 2011. március 21.

Erdei Tamás
elnök-vezérigazgató

Megjegyzések a Beszámolóhoz

(8. oldaltól a 98. oldalig)

1 Általános információk

Az MKB Bank Zrt. („MKB” vagy „Bank”) Magyarországon bejegyzett kereskedelmi bank, amely az érvényben lévő magyar jogszabályok szerint működik, tevékenységét a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény határozza meg. Az MKB címe: 1056 Budapest, Váci u. 38.

A Bank 2010. december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásai magukban foglalják a Bankot és leányvállalatait (a továbbiakban együttesen: a „Csoport”). A Csoport belföldi és külföldi pénzügyi tevékenységét banki és nem banki leányvállalatokon keresztül bonyolítja le. A konszolidált leányvállalatokkal kapcsolatosan további információt a 39. megjegyzés tartalmaz.

Az MKB a Németországban bejegyzett BayernLB Csoport tagja, amelynek székhelye: D-80333 München, Brienner Str. 18., Németország.

2 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdeknek való megfelelés

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásai az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek (IFRS-ek) szerint készültek.

Az IFRS-ek az IASB és elődje által kiadott számviteli sztenderdekből, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság (IFRIC) és elődje által kiadott értelmezésekből állnak.

A konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban (Ft), millióra kerekítve kerültek bemutatásra, ha nincs ettől eltérő jelzés. A jelen pénzügyi kimutatások kibocsátását az igazgatóság 2011. március 21-én jóváhagyta.

3 Az értékelés alapja

Az alábbiakban felsoroltak kivételével a konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték volt:

- a származékos pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat valós értéken értékelik
- az értékesíthető pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik
- az egyéb pénzügyi instrumentumokat amortizált bekerülési értéken értékelik.

A pénzügyi kimutatások elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan döntéseket, becsléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak a számviteli politika alkalmazására, valamint az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások beszámolóban szereplő összegére. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatos. A számviteli becslések módosításai a becslés módosításának időszakában, valamint a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban kerülnek kimutatásra.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területeit, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, a 36. megjegyzés írja le.

4 A jelentős számviteli politikák összefoglalása

A számviteli elvek azon konkrét elvek, alapok, konvenciók, szabályok és gyakorlat, amelyeket a Csoport a konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása és bemutatása során alkalmaz. Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan, és azokat a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek következetesen alkalmazták.

a) Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban

A konszolidált pénzügyi beszámoló az MKB, annak leányvállalatai, közös vezetésű vállalatai és társult vállalatai (a „Csoport”) kimutatásait foglalja magában. A leányvállalatok bevételei, ráfordításai, eszközei és forrásai a konszolidált pénzügyi beszámoló megfelelő sorain jelennek meg, a csoporton belüli egyenlegek és tranzakciók kiszűrése után.

b) Konszolidáció

Leányvállalatok

Leányvállalatok a Csoport által ellenőrzött gazdálkodó egységek. Ellenőrzés akkor áll fenn, ha a Csoport képes egy gazdálkodó egység pénzügyi és működési politikájának irányítására, a tevékenységéből származó haszon megszerzése érdekében. Az ellenőrzés megítélése az aktuálisan gyakorolható potenciális szavazati jogok figyelembevételével történik. Az újonnan megszerzett leányvállalatokat azzal a dátummal kezdődően vonjuk be a konszolidációba, amikor a Csoport megszerezte az ellenőrzést. A leányvállalatok megszerzését a felvásárlási számviteli módszerrel számoljuk el. Az akvizíció költsége az átadott ellenérték adásvételkor fennálló valós értéke, az adott felvásárláshoz közvetlenül hozzárendelhető költségekkel növelve. A megszerzett azonosítható eszközöket, kötelezettségeket és függő kötelezettségeket a felvásárlás napján fennálló valós értékükön értékeljük. Az akvizíció költségéből az azonosítható eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek Csoportra jutó részének valós értékét meghaladó részt goodwillként mutatjuk ki. Ha az akvizíció költsége kisebb, mint a megszerzett üzleti vállalkozás azonosítható eszközei, kötelezettségei és függő kötelezettségei Csoportra jutó részének valós értéke, a különbözetet azonnal az időszakos jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg.

Speciális célú gazdálkodó egységek

A speciális célú gazdálkodó egységek valamely behatárolt és pontosan meghatározott cél, például konkrét hitelfelvételi vagy hitelnyújtási ügylet végrehajtására létrehozott gazdálkodó egységek.

Speciális célú gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásai akkor szerepelnek a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban, ha a kapcsolat lényege az, hogy a Csoport ellenőrzi a speciális célú gazdálkodó egységet.

Alapkezelési tevékenység

A Csoport befektetők megbízásából befektetési alapokban tartott eszközöket kezel. Ezeknek a gazdálkodó egységeknek a pénzügyi kimutatásait nem tartalmazzák a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások, csak akkor, ha a Csoport ellenőrzi a gazdálkodó egységet. A Csoport alapkezelési tevékenységére vonatkozó információkat a 40. megjegyzés tartalmazza.

A konszolidáció során kiszűrt ügyletek

A konszolidáció során kiszűrjük a csoportközi egyenlegeket, valamint a csoportközi ügyletekből származó, nem realizált bevételeket és ráfordításokat. A nem realizált veszteség kiszűrése a realizálatlan nyereség kiszűréssel azonos módon történik, de csak ha nincs értékvesztésre utaló jel.

c) Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések

Közös vezetésű vállalkozások

Ahol a Csoport szerződéses megállapodás keretében egy vagy több féllel együtt közös ellenőrzés alatt álló gazdasági tevékenységet folytat, a vállalkozásban lévő érdekelttségét közös vezetésű vállalkozásként sorolja be. A közös vezetésű vállalkozások a konszolidált beszámolóban a tökemódszer alapján, a közös ellenőrzés tényleges kezdetének napjától a közös ellenőrzés tényleges megszűnésének napjáig kerülnek bemutatásra. A módszer értelmében az ilyen befektetések kezdeti megjelenítése bekerülési értéken történik, beleértve a kapcsolódó goodwillt, majd azt követően kerül sor módosításukra a Csoportra jutó nettó eszközök felvásárlás utáni változásának megfelelően.

Társult vállalkozások

Az MKB társult vállalkozásként sorolja be az olyan gazdálkodó egységekben lévő befektetéseket, amelyek felett jelentős befolyást gyakorol, és amelyek se nem leányvállalatok, se nem közös vezetésű vállalkozások. A besorolás meghatározása céljából az ellenőrzés képesség egy gazdálkodó egység vagy üzleti tevékenység pénzügyi és működési politikájának irányítására, az annak tevékenységéből származó haszon megszerzése érdekében. A társult vállalkozások elszámolása tökemódszerrel történik, kivéve, ha a befektetést kizárólag azért szereztük meg és tartjuk, hogy a közeljövőben elidegenítsük; ebben az esetben elszámolására a bekerülési érték módszerrel kerül sor. A módszer értelmében az ilyen befektetések kezdeti megjelenítése bekerülési értéken történik, beleértve a kapcsolódó goodwillt, majd azt követően kerül sor módosításukra az MKB-ra jutó nettó eszközök felvásárlás utáni változásának megfelelően. Konszolidációs célokra az MKB a társult vállalkozások év végétől legfeljebb három hónappal eltérő beszámolás napjára készített kimutatásait használja fel.

Az MKB és társult, illetve közös vezetésű vállalkozásai közötti ügyletekből származó nyereséget az MKB adott társult vagy közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedésének mértékéig kiszűrjük. A veszteségeket szintén kiszűrjük az MKB adott társult vagy közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedésének mértékéig, kivéve, ha az ügylet bizonyítottan értékvesztett.

A Csoport jelentős közös vezetésű és társult vállalkozásainak listáját a 14.2 megjegyzés tartalmazza.

d) Immateriális javak

Az immateriális javak fizikai megjelenés nélküli, azonosítható, nem pénzügyi eszközök, amelyek szolgáltatások nyújtását vagy adminisztrációs célokat szolgálnak.

Goodwill

Goodwill üzleti kombinációk, beleértve leányvállalatok felvásárlását, valamint közös vezetési és társult vállalkozásokban való részesedés szerzése nyomán merül fel, amikor az akvizíció költsége meghaladja a megszerzett azonosítható eszközökből, kötelezettségekből és függő kötelezettségekből a Csoportra eső rész valós értékét. Ha a Csoport részesedése egy felvásárolt vállalkozás azonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek valós értékében nagyobb, mint az akvizíció költsége, a többletet azonnal az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg.

2004 végéig a goodwill öt év alatt, lineáris módszerrel került amortizálásra. 2005-től kezdődően amortizálás helyett évente a goodwill értékvesztés szempontjából történő vizsgálatára kerül sor.

Az értékvesztés vizsgálata céljából a goodwill felosztásra kerül a Csoport egy vagy több pénztermelő egységére, amelyek várhatóan részesednek az üzleti kombináció szinergiáiból, függetlenül attól, hogy egyéb eszközt vagy forrást rendeltek-e azokhoz. Értékvesztés vizsgálatára legalább évente, illetve akkor kerül sor, ha arra utaló jelzés van, hogy a pénztermelő egység értékvesztett lehet. Az értékvesztés vizsgálata során a pénztermelő egységből származó várható jövőbeli cash-flow-k jelenértékét hasonlítjuk össze az egység goodwillt tartalmazó nettó eszközeinek könyv szerinti értékével. A goodwillt halmozott értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett bekerülési értéken mutatjuk ki. A goodwillre vonatkozóan megjelenített értékvesztés miatti veszteségeket az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban számoljuk el, és azokat nem írjuk vissza egy későbbi időszakban.

A közös vezetési és társult vállalkozásokban történő részesedésszerzés nyomán felmerült goodwillt a „Társult és közös vezetési vállalkozásokban lévő befektetések” soron mutatjuk ki.

Valamely üzleti vállalkozás elidegenítésének időpontjában a kapcsolódó goodwillt a nettó eszközök Csoportra jutó részének tekintjük az elidegenítés nyereségének vagy veszteségének kiszámítása során. A számítás során alkalmazott feltevésekről további részletek a 13. megjegyzésben találhatóak.

Egyéb immateriális javak

A határozott hasznos élettartamú immateriális javak kezdeti értékelése bekerülési értéken, majd azt követően felhalmozott értékcsökkenéssel és felhalmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik. Az immateriális javak leírására azok 15 évet meg nem haladó hasznos élettartama alatt – az alaprendszer kivételével, aminek 2026-ban jár le a licence-, a használatbavétel napjától kezdődően, lineáris értékcsökkenési módszer alkalmazásával kerül sor.

A határozatlan hasznos élettartamú, vagy a használatbavételre még készen nem álló immateriális javakat legalább évente vizsgálni kell értékvesztés szempontjából. Ezt az értékvesztési vizsgálatot az év során bármikor el lehet végezni, feltéve, hogy azt minden évben azonos időpontban végzik el. A tárgyidőszak során megjelenített immateriális eszközt a tárgyév vége előtt értékvesztési vizsgálatnak vetjük alá.

A saját fejlesztésű immateriális javak (szoftverek) ráfordításait eszközként jelenítjük meg, ha a Csoport bizonyítani tudja arra vonatkozó szándékát és képességét, hogy befejezze a fejlesztést és a szoftvereket jövőbeli gazdasági hasznot eredményező módon használja, valamint megbízhatóan mérni tudja a fejlesztés befejezésének költségeit. A saját fejlesztésű szoftverek aktivált költségei a szoftverek fejlesztéséhez közvetlenül hozzárendelhető valamennyi költséget magukban foglalják, és azokat a szoftverek hasznos élettartama alatt amortizáljuk. A saját fejlesztésű szoftverek megjelenítése halmozott amortizációval és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik.

A szoftverek utáni későbbi ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítást felmerüléskor költségként számolunk el.

e) Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök értékelése, beleértve az idegen ingatlanon végzett beruházásokat is, halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

A bekerülési érték az adott eszköz megszerzéséhez közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat tartalmazza. Ha a tárgyi eszközök egyes részeinek eltérő a hasznos élettartama, azokat a tárgyi eszközök között külön tételekként (fő elemek) számolják el.

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

- földterület után nem számolunk el értékcsökkenést
- a saját tulajdonú épületeket 0-100 év alatt írjuk le
- a lízingelt épületeket a lízing hátralévő futamideje, vagy az épületek hátralévő hasznos élettartama alatt írjuk le.

Egyes épületek becsült maradványértéke magasabb, mint könyv szerinti értékük, ezért ezek után nem számolunk el értékcsökkenést.

A berendezéseket és felszereléseket (köztük az operatív lízingben lévő berendezéseket, ahol az MKB Csoport a lízingbe adó) értékvesztés miatti veszteséggel, valamint az eszközök hasznos élettartama (maximum 20 év, de általában 5 és 10 év között) alatti leírást szolgáló lineáris értékcsökkenési leírással csökkentett bekerülési értéken tartjuk nyilván.

A tárgyi eszközök értékcsökkenési leírását az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás „Banküzemi költségek” sora tartalmazza.

A tárgyi eszközöket értékvesztési vizsgálatnak vetjük alá olyan események, vagy a körülmények olyan változása esetén, amelyek azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték esetleg nem térül meg.

A tárgyi eszközök elidegenítése vagy selejtezése utáni nettó nyereséget vagy veszteséget az „Egyéb működési bevételek” között szerepeltetjük az elidegenítés vagy selejtezés évében.

f) Pénzeszközök

A pénzeszközök tartalmazzák a pénztári készpénzállományt, a jegybankoknál lévő korlátlan felhasználású egyenlegeket és azokat a magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyeknek

eredeti lejáratára három hónapnál rövidebb időszak, piaci értékük változásának kockázata elhanyagolható, és amelyeket a Csoport rövid távú kötelezettségeinek teljesítése során használ fel.

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek amortizált bekerülési értéken szerepelnek az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

g) A valós érték meghatározása

Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése valós értéken történik. A szokásos üzletmenet során egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke). Bizonyos körülmények között azonban a kezdeti valós érték az azonos instrumentummal (módosítás vagy átstrukturálás nélkül) folytatott egyéb megfigyelhető, aktuális piaci tranzakciókon, vagy olyan értékelési technikán alapul, amelynek változói között csak megfigyelhető piaci adatok vannak, például kamatláb-hozamgörbék, opció volatilitások és devizaárfolyamok. Ha van erre utaló jel, a Csoport kereskedési nyereséget vagy veszteséget jelenít meg a pénzügyi instrumentum keletkezésekor. Ha meg nem figyelhető piaci adatok jelentős hatást gyakorolnak a pénzügyi instrumentumok értékelésére, nem jelenítjük meg azonnal az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban az értékelési modell által a tranzakciós árhoz képest jelzett teljes kezdeti valószínű érték-különbséget, hanem azt vagy megfelelő alapon az ügylet teljes tartamára mutatjuk ki, vagy amikor az inputok megfigyelhetővé válnak, esetleg amikor az ügylet lejár vagy azt lezárjuk, vagy amikor a Csoport ellenügyletet köt.

A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének alapja eszközök esetében a vételi árfolyam, kötelezettségek esetében pedig az eladási árfolyam. Ha nem állnak rendelkezésre független árak, a megfigyelhető piaci adatokra támaszkodó értékelési technikákkal határozzuk meg a valós értékeket. Ilyen technika például a megfigyelhető piaci árakkal rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, a diszkontált cash-flow számítás, az opcióárazási modellek, valamint más, a piaci szereplők által általánosan alkalmazott értékelési technikák. Pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan elképzelhető, hogy a valós érték részben vagy egészben olyan feltevéseken alapuló értékelési technikák alkalmazásával kerül meghatározásra, amelyeket nem támasztanak alá aktuális piaci ügyletekből vett árak vagy megfigyelhető piaci adatok.

A valós érték értékelési technikák alkalmazásával történő számításakor az adott esetben megfelelően figyelembe vesznek olyan tényezőket, mint az eladási és vételi árfolyam különbsége, a hitelminőség és a modell bizonytalanságai. Az értékelési technikák magukban foglalnak olyan feltevéseket, amelyeket más piaci szereplők alkalmaznának értékeléseikben, többek között kamatláb-hozamgörbékre, árfolyamokra, volatilitásokra, valamint előtörlesztési és nem teljesítési arányokra vonatkozó feltevéseket. Amikor pénzügyi instrumentumok valamely portfóliójának van aktív piacon jegyzett árfolyama, az instrumentumok valós értékét az egységek számának és a jegyzett árfolyamnak a szorzataként határozzuk meg, és nem alkalmazunk mennyiségi diszkontot.

Ha valamely valós értéken értékelt pénzügyi eszköz valós értéke negatívvá válik, pénzügyi kötelezettségként tartjuk nyilván mindaddig, amíg valós értéke nem válik pozitívvá, amikor is pénzügyi eszközként jelenítjük meg.

A pénzügyi kötelezettségek valós értékét jegyzett piaci árfolyamok alapján, ha azok rendelkezésre állnak, vagy értékelési technikák alkalmazásával határozzuk meg. Ezek a valós

értékek magukban foglalják a piaci szereplők megítéléseit a Csoport kötelezettségeire vonatkozó megfelelő hitelképességi kamatfelárral kapcsolatosan.

h) Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések

A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések a Csoport által keletkeztetett hitelkihelyezések, amelyeket nem soroltunk be sem a kereskedési célú, sem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába. A hitelkihelyezéseket akkor jelenítjük meg, amikor azok folyósításra kerülnek a hitelfelvevőknek (teljesítés időpontja). Kivezetésükre akkor kerül sor, amikor a hitelfelvevők visszafizetik kötelezettségeiket, a hiteleket eladjuk vagy leírjuk, illetve lényegileg a tulajdonlással járó minden kockázatot és hasznot átadjuk. Kezdeti megjelenítésük a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik, azt követően amortizált bekerülési értéken értékeljük őket az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, értékvesztés miatti veszteséggel csökkentve. Ha a követelést valós érték fedezeti ügyletként megjelölt és annak minősülő származékos termékkel fedezzük, az ilyen fedezettel rendelkező követelés könyv szerinti értéke a fedezett kockázat szempontjából valós értékre kerül módosításra.

i) Követelések értékvesztése

Minden beszámolási időszak végén a Csoport felméri, van-e objektív bizonyítéka a követelések értékvesztésének. Követelések akkor értékvesztettek, ha objektív bizonyíték jelzi, hogy az eszköz kezdeti megjelenítése után veszteséget okozó esemény történt, és ez a veszteséget okozó esemény megbízhatóan becsülhető hatással van az eszköz jövőbeni cash flow-ira.

A követelések értékvesztésére vonatkozó objektív bizonyíték lehet a hitelfelvevő nem teljesítése vagy késedelmessége, a hitelkihelyezés átütemezése olyan feltételekkel, amelyeket egyébként a Csoport nem alkalmazna, arra utaló jelzések, hogy a hitelfelvevő vagy a kibocsátó csődbe megy, vagy egy eszközcsoporthoz tartozó más megfigyelhető adatok, mint például a csoportban lévő hitelfelvevők fizetési helyzetében bekövetkező kedvezőtlen változások, vagy gazdasági körülmények, amelyek összefüggnek a csoporton belüli nem teljesítésekkel.

Értékvesztést egyedi hitelekre, valamint csoportos értékvesztés esetében hitelcsoportokra képzünk. Az értékvesztés miatti veszteségeket az eredménnyel szemben számoljuk el. Az értékvesztett hitelek könyv szerinti értékét a beszámolási időszak végén értékvesztési számlák használatával csökkentjük. Jövőbeni eseményekből várt veszteségeket nem jelenítünk meg.

Egyedileg értékelt hitelek és követelések

Minden egyedileg jelentősnek tekintett hitelre vonatkozóan a Csoport minden egyes beszámolási időszak végén egyedileg felméri, van-e objektív bizonyíték a hitel értékvesztésére. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök értékvesztés miatti vesztesége a pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke és a becsült cash-flow-eknek az eszköz eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke közötti különbség. A veszteségeket az eredményben számoljuk el, és azok a követelésekkel szembeni értékvesztési számlán jelennek meg. Az értékvesztett eszközök után továbbra is számolunk el kamatot a diszkont lebontásán keresztül.

Csoportosan értékelt hitelek és követelések

Az olyan hitelek homogén csoportjára, amelyek egyedileg nem jelentősek, csoportosan képzünk értékvesztést.

Az egyedileg nem értékelt hiteleket hitelkockázati jellemzőik alapján csoportosítjuk a becsült csoportos értékvesztés megállapítása céljából. Az ilyen hitelcsoportok veszteségeit egyedileg mutatjuk ki az egyes hitelek leírásakor, amikor is azok a csoportból kivételre kerülnek.

Csoportos értékvesztés meghatározásakor a Csoport a nem teljesítési valószínűség, a megtérülések időzítése és a felmerült veszteségösszegek múltbeli tendenciáinak alapján statisztikai modellezést alkalmaz, módosítva a vezetőség arra vonatkozó megítélésével, hogy az aktuális gazdasági és hitelezési viszonyok alapján a tényleges veszteségek valószínűleg magasabbak vagy alacsonyabbak-e a múltbeli adatok alapján becsülnél. A nem teljesítési arányokat, veszteségarányokat és a jövőbeli megtérülések várható időzítését rendszeresen összevetik külső viszonyítási alapokkal.

Újratárgyalt hitelek

A csoportos értékvesztés alá vont olyan hiteleket, amelyeknek feltételeit újratárgyaltuk, nem tekintjük többé késedelmesnek, hanem értékelés szempontjából új hitelként kezeljük, mihelyt befolyt az új megállapodás értelmében előírt minimális számú fizetés. Az egyedi értékvesztés alá vont olyan hiteleket, amelyeknek feltételeit újratárgyalták, folyamatosan felülvizsgáljuk annak meghatározása céljából, hogy továbbra is értékvesztettek-e, vagy késedelmesnek kell tekinteni azokat.

Követelések leírása

A hitelt (és a kapcsolódó értékvesztési számlát) rendszerint részben vagy teljesen leírjuk, ha nincs reális kilátás a tőkeösszeg megtérülésére, és biztosítékkal fedezett hitel esetén, amikor a biztosíték realizálásából származó bevételek befolyának.

Értékvesztés visszairása

Ha valamely értékvesztés miatti veszteség összege csökken egy későbbi időszakban, és a csökkenés objektív módon az értékvesztés megjelenítését követően bekövetkező eseményhez kapcsolható, a többletet visszairjuk az értékvesztési számla megfelelő csökkentésével. A visszairást az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg.

Hitelekért cserében megszerzett eszközök

A hitelekért cserében, szokásos realizálás részeként megszerzett nem pénzügyi eszközöket értékesítésre tartott eszközként tartjuk nyilván az „Egyéb eszközök” között. A megszerzett eszközt annak (értékesítési költségekkel csökkentett) valós értéke és a hitel (értékvesztés nélküli) könyv szerinti értéke közül az alacsonyabbikot mutatjuk ki. Az értékesítésre tartott eszközök után nem számolunk el értékcsökkenési leírást. A megszerzett eszköz bármely későbbi leírását az értékesítési költségekkel csökkentett valós értékre az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg az „Egyéb működési bevételek” között. Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték bármely későbbi növekedését, amíg az nem haladja meg a felhalmozott értékvesztést, szintén az „Egyéb működési bevételek” között jelenítjük meg az elidegenítésből származó nyereséggel vagy veszteséggel együtt.

j) Kereskedési céllal tartott eszközök és kötelezettségek

Kincstárjegyeket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és részvényeket akkor sorolunk be kereskedési céllal tartottként, ha megszerzésükre elsősorban rövid időn belül történő értékesítés vagy visszavásárlás céljából került sor. Az ilyen pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket a kötési időpontban jelenítjük meg, amikor a Csoport értékpapírok vételére vagy eladására partnerekkel szerződést köt, és kivezetésük rendszeresen akkor történik, amikor eladjuk (eszközök) vagy megszüntetjük (kötelezettségek) azokat. A kezdeti értékelés valós értéken történik, a tranzakciós költségek eredményben való elszámolásával. A későbbiekben valós értéküket újraértékeljük, és az annak változásából származó nyereséget és veszteséget felmerüléskor az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg az „Egyéb működési bevételek” között.

A kereskedési céllal tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kamatot kereskedési eredményként mutatjuk ki esedékességkor az egyéb működési bevételek között. A kereskedési céllal tartott tőkeinstrumentumok utáni osztalékot elkülönítve jelenítjük meg a kamatbevételek között, amikor megkaptuk. A kereskedési céllal megszerzett pénzügyi kötelezettségek után fizetendő kamatot egyéb működési ráfordításként mutatjuk ki.

k) Valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumok

A kereskedési céllal tartottakon kívüli pénzügyi instrumentumokat akkor soroljuk ebbe a kategóriába, ha megfelelnek egy vagy több kritériumnak a lentebb részletezettek közül, és ha a vezetés ilyenként jelöli meg azokat. A Csoport valós értéken értékeltként jelölhet meg pénzügyi instrumentumokat, ha a megjelölés kiküszöböl vagy jelentősen csökkent olyan értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciákat, amelyek felmerülnének, ha más alapokon értékelnénk a pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket, illetve jelenítenénk meg az azok utáni nyereséget vagy veszteséget. Ennek a kritériumnak az értelmében a Csoport által megjelölt pénzügyi instrumentumok fő csoportjai a következők:

Hosszú lejáratú betétek

Dokumentált kamatláb- és devizakockázat-kezelési stratégia részeként befektetési alapoktól származó bizonyos fix kamatozású, hosszú lejáratú betétek után fizetendő kamatpárosításra került „fixet kap/változót fizet” kamatlábswapokból és kétdevizás kamatlábswapokból származó kamattal. Számviteli inkonzisztencia merülne fel, ha a betéteket amortizált bekerülési értéken számolnánk el, miközben a kapcsolódó származékos termékeket az eredménnyel szemben valós értéken értékeltjük. A hosszú lejáratú betétek valós értéken értékeltként való megjelölésével a hosszú lejáratú betétek valós értékének változása is az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül megjelenítésre.

Strukturált kötvény

Az MKB 2008 óta strukturált kötvényeket bocsátott ki lakossági és intézményi ügyfelei számára. Ezekben a kötvényekben beágyazott származékos termékek (opciók) vannak, amelyeket az IAS 39 11. bekezdése szerint el kell különíteni, kivéve, ha a hibrid instrumentumokat valós értéken értékelik. A Csoport kiküszöbölte az említett opciókból származó kockázatot azáltal, hogy ellen-opciós ügyleteket kötött. Az értékelési inkonzisztenciák megszüntetése céljából ezeket a strukturált kötvényeket teljes egészükben eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelöljük meg, és ennek következtében a beágyazott származékos termékeket nem különítjük el.

A valós értéken értékeltként történő megjelölés visszavonhatatlan. A megjelölt pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket akkor jelenítjük meg, amikor a Csoport megkötí a szerződéses megállapodást a partnerekkel, ami rendszerint a kötési időpont, és kivezetésük rendszeren akkor történik, amikor eladjuk (eszközök) vagy megszüntetjük (kötelezettségek) azokat. A kezdeti értékelés valós értéken történik, a tranzakciós költségek eredményben való közvetlen elszámolásával. A későbbiekben a valós értéket újraértékeljük, és az annak változásából származó nyereséget és veszteséget a „Kamatbevételben” jelenítjük meg.

l) Értékpapírok

A valós értéken megjelölteken kívüli, folyamatosan tartani szándékozott kincstárjegyeket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és részvényeket (4 k) megjegyzés), értékesíthetőként soroljuk be. A lejáratig tartandó kategóriát csoportszinten nem használjuk. A pénzügyi befektetéseket kötéskor jelenítjük meg, amikor a Csoport értékpapír vásárlására szerződést köt a partnerekkel, és azokat rendszeren akkor vezetjük ki, amikor eladjuk az értékpapírokat, vagy a hitelfelvevők visszafizetik kötelmeiket.

Az értékesíthető értékpapírok kezdeti értékelése közvetlen és egyedileg hozzákapcsolható tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik. A későbbiekben valós értéken újraértékeljük őket, és a változásokat a saját tőkében jelenítjük meg az „Átértékelési tartalékban” (24. megjegyzés), amíg az értékpapírokat el nem adjuk, vagy értékvesztetté nem válnak. Az értékesíthető értékpapírok eladásakor a korábban a saját tőkében megjelenített halmozott nyereséget vagy veszteséget az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásba vezetjük át az „Egyéb működési bevételek” közé.

Minden beszámolási időszak végén felmérjük, hogy van-e objektív bizonyítéka valamely pénzügyi eszköz vagy eszközcsoport értékvesztésének. Ez rendszerint akkor merül fel, ha az eszközből vagy eszközcsoportból származó jövőbeli cash-flow-t érintő kedvezőtlen hatás megbízhatóan előre jelezhető. Ha egy értékesíthető értékpapír értékvesztetté válik, a halmozott veszteséget (amely az eszköz tőketörlesztéssel és amortizációval csökkentett bekerülési értéke, valamint jelenlegi valós értéke közötti különbség, csökkentve az adott eszközre vonatkozóan korábban az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteséggel) kivezetjük a saját tőkéből és az eredményben számoljuk el.

Ha egy későbbi esemény miatt az értékesíthető, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír utáni értékvesztés miatti veszteség csökken, az értékvesztés miatti veszteséget visszairjuk az eredménnyel szemben. Az értékvesztett értékesíthető részvények valós értékének bármely későbbi megtérülését azonban közvetlenül a saját tőkében jelenítjük meg. Az értékvesztés-képzés időértéknek tulajdonítható változásai a kamatbevétel részeként jelentkeznek.

m) Származékos termékek

A származékos termékek kezdeti megjelenítése, valamint későbbi újraértékelése valós értéken történik. A tőzsdén forgalmazott származékos termékek valós értékét jegyzett piaci árfolyamok alapján állapítjuk meg. A tőzsdén kívül forgalmazott származékos termékek valós értékének meghatározása értékelési technikák, köztük diszkontált cash-flow modellek és opcióárazási modellek alkalmazásával történik.

Származékos termékek beágyazódhatnak más pénzügyi instrumentumokba. A beágyazott származékos termékeket különálló származékos termékként kezeljük, ha gazdasági jellemzőik és kockázataik nem kapcsolódnak egyértelműen és szorosan az alapszerződés jellemzőihez és kockázataihoz; a beágyazott származékos termék megfelelne az önálló származékos termék

meghatározásának, ha különálló szerződésben lenne; továbbá a kombinált szerződést nem kereskedési céllal tartjuk illetve nem valós értéken értékeltként van megjelölve. Az ilyen beágyazott származékos termékeket valós értéken értékeljük, annak változásait az eredményben jelenítve meg.

A származékos termékeket eszközként soroljuk be, ha valós értékük pozitív, és kötelezettségként, ha valós értékük negatív. A különböző ügyletekből származó származékos eszközöket és kötelezettségeket csak akkor nettósítjuk, ha az ügyleteket ugyanazzal a partnerrel kötöttük, megvan a beszámítás joga, és a felek nettó alapon szándékoznak rendezni a cash-flow-kat.

A valós értékelésből származó nyereség és veszteség megjelenítésének módja nem függ attól, hogy a származékos termékeket kereskedési céllal tartjuk-e vagy fedezeti instrumentumként vannak-e megjelölve. A kereskedési céllal tartott vagy fedezeti kapcsolatokban fedezeti instrumentumként megjelölt származékos termékek valós értékének változásából származó minden nyereséget és veszteséget az eredményben jelenítünk meg, mivel a Csoport csak valós érték fedezeti ügyleteket használ kockázatai fedezésére.

n) Fedezeti elszámolás

Eszköz-forrás gazdálkodási tevékenysége részeként a Csoport kamatlábswapokat és kétdevizás kamatlábswapokat használ meglévő kamatláb- és devizakitettségei fedezésére. Egy fedezeti kapcsolat akkor, és csak akkor felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek, ha az alábbi kritériumok mindegyike teljesül:

- az ügylet kezdetén formálisan dokumentálják a fedezeti kapcsolatot, amelyben azonosításra kerül többek között a fedezeti instrumentum, a fedezett tétel, valamint a fedezett kockázat jellege
- a fedezeti ügylet kezdetkor várhatóan, illetve a fedezeti időszakban ténylegesen nagyon hatékony
- a fedezeti ügylet hatékonysága megbízhatóan mérhető.

A Csoport emellett előírja annak folyamatos, dokumentált értékelését, hogy a fedezeti ügyletekben alkalmazott fedezeti instrumentumok, elsősorban származékos termékek, nagyon hatékonyak-e a fedezett tételek valós értékében a fedezett kockázatnak tulajdoníthatóan bekövetkező változások ellentételezése szempontjából. A megjelölt minősített fedezeti instrumentumok utáni kamatot a „Kamatbevételek” vagy „Kamatráfordítások” között mutatjuk ki.

Valós érték fedezeti ügylet

A valós érték fedezeti ügylet olyan szerződés, amely egy megjelenített eszközhöz vagy kötelezettséghez, vagy ilyen eszköz, illetve kötelezettség azonosítható részéhez kapcsolódó, a nettó eredményre hatással lévő kockázatnak tulajdonítható valós érték változás fedezésére szolgál. A fedezeti instrumentum valós értékre történő átértékeléséből származó, valamint a fedezett tételre realizált, a fedezett kockázatnak tulajdonítható nyereséget vagy veszteséget az időszaki nettó eredményben kell szerepeltetni.

Ha egy fedezeti kapcsolat már nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, a fedezett tétel könyv szerinti értékének halmozott módosítását újraszámított effektív kamatláb alapján amortizáljuk az eredménnyel szemben a lejáratig hátralévő idő alatt, kivéve, ha a fedezett tétel kivezetésre került, amely esetben azt azonnal átvezetjük az eredménybe.

A fedezeti hatékonyság vizsgálata

A fedezeti elszámolásnak való megfeleléshez a Csoport előírja, hogy minden egyes fedezeti kapcsolatnak a fedezeti kapcsolat kezdetekor és teljes időtartama alatt várhatóan nagyon hatékonynak (jövőre vonatkozó hatékonyság), illetve folyamatosan ténylegesen hatékonynak (visszamenőleges hatékonyság) kell lennie.

Az egyes fedezeti kapcsolatok dokumentációja tartalmazza, hogyan mérjük a fedezeti ügylet hatékonyságát. Az, hogy a Csoport milyen módszert vesz át a fedezeti ügylet hatékonyságának mérésére, a kockázatkezelési stratégiájától függ.

A jövőre néző hatékonysághoz a fedezeti instrumentumnak várhatóan nagyon hatékonyan kell ellentételeznie a valós értékben a fedezett kockázatnak tulajdoníthatóan bekövetkező változásokat abban az időszakban, amelyre a fedezeti kapcsolat megjelölésre került. A tényleges hatékonyság eléréséhez a valós értékek változásának 80-125 százalékos tartományon belül kell egymást ellentételezniük.

o) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése

A Csoport akkor vezet ki egy pénzügyi eszközt, ha az eszközből származó cash-flow-khoz való szerződéses jogok lejárnak, vagy átadja a jogokat, hogy megkapja a pénzügyi eszköz utáni szerződéses cash-flow-kat egy olyan ügyletben, amelyben lényegileg a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó minden kockázat és haszon átadásra kerül. Az átadott pénzügyi eszközben a Csoport által létrehozott vagy megtartott bármilyen érdekeltséget különálló eszközként vagy kötelezettséggént jelenítünk meg.

A Csoport akkor vezet ki egy pénzügyi kötelezettséget, amikor annak szerződéses kötelmeit teljesítették, törölték, vagy azok lejártak.

A Csoport köt olyan ügyleteket, amelyeknél átadja az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában megjelenített eszközöket, azonban teljes egészében vagy részben megtartja az átadott eszközök kockázatait és hasznait. Ha valamennyi vagy lényegileg valamennyi kockázatot és hasznot megtartjuk, akkor az átadott eszközöket nem vezetjük ki az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból. A valamennyi vagy lényegileg valamennyi kockázat és haszon megtartása melletti eszközátadások közé tartoznak például a repo ügyletek.

p) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása

A pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket akkor nettósítjuk, és a nettó összeget akkor mutatjuk ki az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, amikor törvényes úton érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek nettósítására, és szándék van a nettó alapon történő rendezésre, vagy arra, hogy egyidejűleg történjen meg az eszköz realizálása és a kötelezettség teljesítése.

q) Pénzügyi és operatív lízingek

Pénzügyi lízingként soroljuk be az olyan megállapodásokat, amelyek az eszközök tulajdonlásával járó lényegileg valamennyi jogot és hasznot átadják a partnernek, de a tulajdonjogot nem feltétlenül. Ha a Csoport pénzügyi lízingben lízingbe adó, a lízing értelmében járó összegeket a meg nem szolgált díjak levonása után, az adott esetnek megfelelően a „Hitelintézetekkel szembeni követelések” vagy az „Ügyfelekkel szembeni

követelések” között mutatja ki. A pénzügyibevétel-követelést a „Kamatbevételek” között jelenítjük meg a lízing időszaka alatt, hogy a lízingbe történő nettó befektetés utáni állandó megtérülési rátát adjon ki.

Ha a Csoport pénzügyi lízingben lízingbe vevő, a lízingelt eszközöket aktiválja, és az „Immateriális javak és tárgyi eszközök” között mutatja ki, míg a lízingbe adó felé fennálló megfelelő kötelezettséget az „Egyéb kötelezettségek és céltartalékok” között. A pénzügyi lízing és a kapcsolódó kötelezettség kezdeti megjelenítése az eszköz valós értékén történik, vagy a minimális lízingfizetések jelenértékén, ha az alacsonyabb. A fizetendő finanszírozási költségeket a „Kamatráfordítások” között jelenítjük meg a lízingszerződés ideje alatt a lízing implicit kamatlába alapján, hogy állandó kamatlábat adjon ki a kötelezettség fennmaradó egyenlege után.

Minden egyéb lízinget operatív lízingként sorolunk be. Lízingbe adóként a Csoport az operatív lízing tárgyát képező eszközöket az „Immateriális javak és tárgyi eszközök” között mutatja ki, és ennek megfelelően számolja el. Értékvesztés miatti veszteségeket akkor mutatunk ki, ha a maradványértékek nem térülnek meg teljes mértékben, és ezáltal a berendezés könyv szerinti értékére értékvesztést kell elszámolni. Ha a Csoport a lízingbe vevő, a lízingelt eszközök nem jelennek meg az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Az operatív lízingek keretében fizetendő, illetve járó bérleti díjakat lineáris módon számoljuk el a lízingszerződések időtartama alatt, és a „Banküzemi költségek”, illetve „Egyéb működési bevételek” között mutatjuk ki.

r) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek

A betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrasorolt kötelezettségek a Csoport adósságfinanszírozási forrásai.

Ha a Csoport elad egy pénzügyi eszközt és ezzel egy időben visszavásárlási vagy értékpapír-kölcsönzési megállapodást köt az eszköz (vagy egy hasonló eszköz) jövőbeni időpontban, rögzített áron történő visszavásárlására, a konstrukciót betétként számolja el, és a mögöttes eszközt továbbra is megjeleníti a Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

A betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek kezdeti értékelése tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken az effektív kamat módszer alkalmazásával, kivéve, ha a Csoport úgy dönt, hogy a kötelezettségeket az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként szerepelteti a könyvekben.

A Csoport egyes betéteket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és hátrasorolt kötelezettségeket valós értéken mutat ki, a valós érték változásait rögtön az eredményben jelenítve meg, a számviteli politikában leírtak szerint (4 k megjegyzés).

s) Céltartalékok

Céltartalékot mutatunk ki, ha múltbeli események következtében a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van, amely megbízhatóan megbecsülhető, és valószínű, hogy a kötelelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja igényelni. A céltartalékok meghatározása a várható jövőbeli cash flow-k diszkontálásával történik, a pénz időértékére és adott esetben a kötelezettségre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értékítéletet tükröző, adózás előtti ráta alkalmazásával.

A bizonyos garanciákat magukban foglaló függő kötelezettségek múltbeli események nyomán felmerülő lehetséges kötelmek, amelyeknek meglétét csak egy vagy több bizonytalan, a Csoport által nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény megtörténte vagy meg nem történte igazolja majd. A függő kötelezettségeket nem jelenítjük meg a pénzügyi kimutatásokban, de közzétesszük, kivéve, ha a rendezés valószínűsége kicsi.

t) Nyereségadó

A nyereségadó tényleges és halasztott adót tartalmaz. A nyereségadót az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg, kivéve amennyiben a közvetlenül a saját tőkében kimutatott tételekhez kapcsolódik, amikor a saját tőkében szerepeltetjük.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után várhatóan fizetendő adó a beszámolási időszak végén hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsokkal számítva, valamint a korábbi időszakokkal kapcsolatosan fizetendő adó bármely módosítása.

A halasztott adó meghatározása a mérleg módszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek számviteli beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbözeteket. A következő átmeneti különbözetre nem jelenítünk meg halasztott adót: goodwill kezdeti megjelenítése, eszközök és kötelezettségek kezdeti megjelenítése olyan ügyletben, amely nem üzleti kombináció, és amely nem érinti sem a számviteli, sem az adóügyi nyereséget, valamint a leányvállalati befektetésekkel kapcsolatos különbözetek, amennyiben azok valószínűleg nem fordulnak vissza a belátható jövőben. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetre, amikor azok visszafordulnak, a beszámolási időszak végéig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján.

Halasztott adókövetelést olyan mértékig jelenítünk meg, ameddig valószínű, hogy jövőbeli adóköteles eredmény áll majd rendelkezésre, amellyel szemben a követelés felhasználható. A halasztott adóköveteléseket minden egyes beszámolási időszak végén felülvizsgáljuk és olyan mértékig csökkentjük, ameddig a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű.

Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek nettósítására akkor kerül sor, ha ugyanabban a gazdálkodó egységeknél merülnek fel, és ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra vonatkoznak, valamint ha a gazdálkodó egységnél a nettósítás jogilag megengedett.

A közvetlenül a saját tőke terhére vagy javára elszámolt értékesíthető kategóriába sorolt befektetések valós értéken történő újraértékeléséhez kapcsolódó halasztott adót szintén közvetlenül a saját tőke terhére vagy javára számoljuk el, és a későbbiekben az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg, amikor a halasztott valós értékelésből származó-nyereség vagy veszteség megjelenik az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban.

u) Kamatbevétel és kamatráfordítás

A kereskedési céllal tartottként besorolt és a kereskedési könyvben tartottakon kívül minden pénzügyi instrumentumra vonatkozó kamatbevételt és -ráfordítást a „Kamatbevételek” és a „Kamatráfordítások” között jelenítünk meg az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával. Az effektív kamatláb módszer a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek (vagy a pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek csoportjai) amortizált bekerülési értékének kiszámítására, valamint a

kamatbevételek és kamatráfordítások adott időszakon keresztüli felosztására vonatkozó módszer.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti, (vagy adott esetben egy ennél rövidebb időszak alatti), becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz és kötelezettség kezdeti megjelenítésekor történik, és azt a későbbiekben nem módosítjuk. Az effektív kamatláb számításakor a Csoport a pénzügyi instrumentum valamennyi szerződéses feltételének figyelembevételével becsli a cash-flow-kat, nem veszi azonban figyelembe a jövőbeli hitelezési veszteségeket. A számítás tartalmazza a Csoport által fizetett vagy kapott valamennyi összeget, amely szerves része a pénzügyi instrumentum effektív kamatlábnak, beleértve a tranzakciós költségeket és minden más prémiumot és diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségek, amelyek közvetlenül egy pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez, kibocsátásához vagy elidegenítéséhez kapcsolódnak.

Kamatbevételt jelenítünk meg az értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok után az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, az eszköz várható élettartamára számítva. Az osztalékokat az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg, amikor az osztalék felvételéhez való jog megnyílik.

Az értékvesztett pénzügyi eszközök utáni kamatot a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábnak az értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értékre történő alkalmazásával számítjuk.

v) Díjak és jutalékok

A díj- és jutalékbevételek elszámolása a következőképpen történik:

- a valamely jelentős művelet végrehajtásából származó bevételt bevételként jelenítjük meg a művelet befejezésekor (például részvények vagy más értékpapírok megszerzésének megszervezése)
- a szolgáltatásnyújtásból származó bevételt bevételként jelenítjük meg a szolgáltatás nyújtásakor (például vagyongazdálkodás és szolgáltatási díjak), továbbá
- a valamely pénzügyi eszköz vagy kötelezettség effektív kamatlábnak szerves részét képező bevételeket az effektív kamatláb számítása során vesszük figyelembe (például bizonyos rendelkezésre tartási díjak).

w) Egyéb bevételek

Az egyéb bevétel tartalmazza a kereskedési céllal tartott eszközökhöz és forrásokhoz kapcsolódó nyereségek kapcsolódó veszteségekkel csökkentett összegét, és magában foglal minden realizált és nem realizált valósérték-változást, kamatot, osztalékokat és árfolyamkülönbséget.

x) Osztalék

Az osztalékbevételt akkor mutatjuk ki, amikor az osztalék felvételéhez való jog megnyílik. Rendszerint ez az osztalékjog megszűnésének napja a tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében.

y) Munkavállalói juttatások

A Csoport magán nyugdíjpénztárt működtet, amely az IFRS értelmében meghatározott hozzájárulási programnak minősül. A Csoport valamennyi munkavállalója jogosult a pénztárhoz történő csatlakozásra, és többségük be is lépett. A meghatározott hozzájárulási program eszközei a Csoporttól elkülönítetten kerülnek kezelésre.

A meghatározott juttatási programba, valamint az állami nyugdíjalapokba történő befizetéseket, ha a Csoport alapokkal kapcsolatos kötelmei megegyeznek a meghatározott hozzájárulási programmal, ráfordításként számoljuk el esedékességkor.

Rövid távú juttatások

A rövid távú munkavállalói juttatási kötelmek értékelése diszkontálás nélkül történik, és azok ráfordításként elszámolásra kerülnek a kapcsolódó szolgáltatás nyújtásakor.

Céltartalék képzésére kerül sor a közeljövőben pénzjutalomként fizetendő összegek után, ha a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van ilyen összegek megfizetésére a munkavállaló által a múltban nyújtott szolgáltatás következtében, és a kötelelem megbízhatóan mérhető.

z) Szegmensek szerinti jelentés

Az MKB Csoport az IFRS 8 Működési szegmensek standard alapján alakította ki a szegmensek szerinti jelentését, ami azt írja elő, hogy a gazdálkodó egységnek a működési szegmenseit az egység azon komponenseiről készült belső jelentések alapján kell meghatározni, amelyeket a legfőbb működési döntéshozó rendszeresen felülvizsgál annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmensekhez rendelendő forrásokról, és hogy értékelje azok teljesítményét.

A szegmens a Csoport egy olyan elkülöníthető része, amely vagy termékek vagy szolgáltatások nyújtásával foglalkozik (üzleti szegmens), vagy amely egy bizonyos gazdasági környezetben nyújt termékeket vagy szolgáltatásokat (földrajzi szegmens), és amelyet a többi szegmenstől eltérő kockázatok és hasznok jellemeznek.

A szegmensbevételek, a szegmensráfordítások, a szegmenseszközök és a szegmenskötelezettségek azok a bevételek, ráfordítások, eszközök és kötelezettségek, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók, illetve, amelyek ésszerű alapon a szegmenshez hozzárendelhetők. A szegmensekhez történő hozzárendelés módja olyan tényezőktől függ, mint a tételek jellege, a folytatott tevékenységek, valamint az adott szegmens relatív önállósága. A Csoport szegmensek közötti árképzés alkalmazásával végzi a szegmensbevételek és szegmensráfordítások szegmensekhez történő hozzárendelését. A hozzárendelés szokásos piaci feltételek mellett történik. A szegmensek szerinti jelentésre vonatkozó további részleteket a 41. megjegyzés tartalmaz.

aa) Külföldi pénznemek

A Csoporthoz tartozó egyes gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásaiban szereplő tételek értékelése annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében történik, amelyben a gazdálkodó egység működik (funkcionális pénznem).

A külföldi pénznemben történő ügyleteket az ügyletek napján érvényes árfolyammal számítjuk át a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek funkcionális pénznemére. A beszámolási időszak végén külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és

kötelezettségeket beszámolási időszak végi árfolyamon számítjuk át a funkcionális pénznemre. A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték és az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbsége. A valós értéken értékelt, külföldi pénznemben meghatározott nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átértékelése a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik. Az átértékelésből eredő árfolyam-különbségeket az eredményben jelenítjük meg az értékesíthető tőkeinstrumentumok átértékeléséből származó különbségek kivételével.

A külföldi érdekeltségek eszközeit és forrásait, beleértve a felvásárlás nyomán felmerülő goodwillt és valósérték-módosításokat, beszámolási időszak végi árfolyamon számítjuk át forintra. A külföldi érdekeltségek bevételeit és ráfordításait a tranzakció napján érvényes árfolyamon számítjuk át forintra. Az árfolyam-különbségeket közvetlenül a saját tőkében jelenítjük meg a devizaátszámítási tartalékban. Ha egy külföldi érdekeltséget részben vagy teljesen elidegenítünk, a kapcsolódó összeget a devizaátszámítási tartalékból átvezetjük az eredménybe.

ab) Pénzügyi garanciák

A pénzügyi garanciák olyan szerződések, amelyek a Csoportnak meghatározott fizetések teljesítését írják elő a kedvezményezett abból adódó veszteségének megtérítésére, ami egy meghatározott adós adósságinstrumentumának feltételei szerinti esedékességekori nem-fizetéséből adódik.

A pénzügyigarancia-kötelezettségek kezdeti megjelenítése valós értéken történik, és a kezdeti valós értéket amortizáljuk a pénzügyi garancia élettartama során. A garancia-kötelezettséget a későbbiekben az említett amortizált összeg és bármely várható kifizetés (ha a garancia szerinti kifizetés vált valószínűvé) jelenértéke közül a magasabbikon tartjuk nyilván. A pénzügyi garanciák az egyéb kötelezettségek és céltartalékok között szerepelnek.

ac) Jegyzett tőke

A részvényeket akkor sorolják be saját tőkeként, ha nincs szerződéses kötelelem készpénz vagy más pénzügyi eszköz átadására. A tőkeinstrumentumok kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségeket a kapott ellenérték csökkenéseként a tőkében mutatjuk ki, adó nélküli értéken.

ad) Egy részvényre jutó eredmény

A Csoport az egy részvényre jutó eredmény (EPS) alap és hígított értékét mutatja be törzsrészvényeire vonatkozóan. Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Bank törzsrészvényesei rendelkezésére álló eredmény osztva a forgalomban lévő törzsrészvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámításakor a törzsrészvényesek rendelkezésére álló eredményt és a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagát módosítják valamennyi hígító hatású potenciális törzsrészvény hatásával. Az egy részvényre jutó eredmény alap és hígított értékéről további információt a 34. megjegyzés tartalmaz.

ae) Még nem alkalmazott új IFRS sztenderdek és értelmezések

Számos új sztenderd, sztenderdmódosítás és értelmezés még nem hatályos a 2010. december 31-ével végződő évre vonatkozóan, és a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésekor ezek alkalmazására nem került sor:

A felülvizsgált IAS 24 Kapcsolt felek közötti tranzakciók közzététele pontosítja a kapcsolt fél fogalmát és változtat bizonyos közzétételi követelményeken az állami ellenőrzés alatt álló gazdálkodó egységekkel kapcsolatban. A módosított standard visszamenőleges hatállyal a 2011. január 1-jén vagy az azt követően kezdődő üzleti évekre alkalmazandó, de a korábbi alkalmazás megengedett.

A Csoport jelenleg méri fel a módosítás potenciális hatásait.

A módosított IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: bemutatás – Részvényjegyzési jogra történő kibocsátás (2010) besorolása előírja, hogy egy gazdálkodó egység fix számú saját tőkeinstrumentumának bármely pénznemű, fix összeg ellenében való megszerzésére vonatkozó jog, opció vagy warrant, amennyiben a gazdálkodó egység ezt a jogot, opciót vagy warrantot az ugyanolyan sorozatú saját, nem származékos termék fajtájú tőkeinstrumentumainak valamennyi meglévő tulajdonosa számára arányosan felajánlja, tőkeinstrumentumnak minősül.

Az IAS 32 módosításai nem relevánsak a Csoport pénzügyi kimutatásai szempontjából, mivel a Csoport nem bocsátott ki ilyen instrumentumokat.

IFRIC 14 IAS 19 A meghatározott juttatási eszközök korlátai, minimális finanszírozási követelmények és ezen összefüggések módosításának célja, hogy megszüntesse az értelmezés nem szándékolt következményét a korábban kifizetett hozzájárulások kezeléséből eredően a minimális alapképzési követelmény hatálya alá tartozó gazdálkodó egységek esetén. A módosítás következményeként bizonyos esetekben az előlegfizetést ráfordítás helyett eszközként kell kezelni.

Az IFRIC 14 értelmezés és annak módosításai, melyek a 2011. január 1-jén vagy az azt követően kezdődő üzleti évekre alkalmazandók, nem relevánsak a Csoport szempontjából.

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: közzétételek – módosításai egyértelműen kifejezik, hogy amennyiben kvantitatív közzétételekkel kapcsolatos kvalitatív közzétételekre is sor kerül, az lehetővé teszi a felhasználók számára, hogy a kapcsolódó közzétételek között összefüggéseket teremtsenek, és így átfogó képet alkossanak a pénzügyi instrumentumokból eredő kockázatok jellegéről és mértékéről.

Az IFRS 7 fennálló közzétételi követelményei az alábbiak szerint módosulnak:

- annak az összegnek a közzététele, amely a vállalkozás beszámolási időszak végi maximális hitelkockázati kitétséget leginkább jellemzi, figyelmen kívül hagyva a biztosítékokat vagy egyéb hitelminőség-javítási lehetőségeket, nem szükséges az olyan pénzügyi instrumentumok esetében, amelyek könyv szerinti értéke a lehető legjobban tükrözi a maximális hitelkockázati kitétséget.

- a birtokolt biztosítékok és az egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek pénzügyi hatásait a fennálló követelményeken felül közzé kell tenni ezen fedezetek meglétének és jellegének leírása céljából.
- a fedezetként átvett biztosítékok jellegét és könyv szerinti értékét, az ezen eszközök elidegenítésére vagy a gazdálkodó egység tevékenységeiben való felhasználására vonatkozó politikával együtt, amennyiben az eszközöket nem lehet könnyen pénzeszközre váltani, a gazdálkodó egységnek közzé kell tennie kizárólag a fordulónapon birtokában lévő ilyen eszközök tekintetében.

Az alábbi követelmények törlésre kerültek az IFRS 7-ből:

- azon pénzügyi eszközök könyv szerinti értékének közzétételére vonatkozó követelmények, amelyek nem késedelmesek vagy a feltételek újratárgyalása következtében nem értékvesztettek.
- azon fedezetként átvett biztosítékok és egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek bemutatásának követelménye, beleértve ezek valós értékére vonatkozó becslést is, amelyek késedelmes vagy értékvesztett pénzügyi eszközökhöz kapcsolódnak.

Továbbá az a záradék, amely arra vonatkozott, hogy nem jelentős kockázat esetén kvantitatív közzétételek nem szükségesek, kikerült a IFRS 7 sztenderd előírásai közül.

A módosítások a 2011. január 1-jén vagy az azt követően kezdődő üzleti évekre alkalmazandók, ugyanakkor a korábbi alkalmazás megengedett.

A Csoport jelenleg méri fel a módosítás potenciális hatásait.

IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása – A saját tőke változás kimutatását tekintve módosul és előírja, hogy minden egyes tőkeelemre vonatkozóan közzé kell tenni a saját tőke változásainak kimutatásában a nyitó és záró egyenleg közötti egyeztetést. Ennek az egyeztetésnek külön be kell mutatnia az eredményből, az egyéb átfogó eredményből eredő változásokat, illetve a tulajdonosokkal tulajdonosi minőségükben bonyolított ügyletekből eredő változásokat is. Az egyéb átfogó eredményt érintő változásokat tőkeelemenkénti bontásban kell közzétenni, ez mind a saját tőke változásainak kimutatásában, mind pedig a kiegészítő megjegyzésekben megengedett.

A módosítások kötelező érvényűek a Csoport 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaira vonatkozóan, várhatóan nem lesz jelentős a hatásuk a konszolidált beszámolóra.

A módosított IAS 34 Közbenső pénzügyi beszámolók további példákat sorol fel az IAS 34 előírásai szerint bemutatandó események és ügyletek tekintetében, valamint megszüntet lényegességre vonatkozó hivatkozásokat, amik egyéb minimális közzétételekre vonatkoztak.

Az IAS 34 standard módosításai nem relevánsak a Csoport szempontjából, mivel a Csoport nem készít közbenső pénzügyi kimutatásokat.

A módosított IFRIC 13 Vásárlói hűségprogramok értelmezés tisztázza, hogy a jutalomjövőírások valós értéke figyelembe veszi azoknak a kedvezményeknek és ösztönzőknek az értékét, amelyeket azoknak az ügyfeleknek ajánlanának fel, akik nem szereztek jutalomjövőírásokat.

Az IFRIC 13 értelmezés módosításai nem relevánsak a Csoport szempontjából, mivel a Csoport nem rendelkezik vásárlói hűségprogramokkal.

IFRS 9 – Pénzügyi instrumentumok standard az IAS 39 kiváltását célzó átfogó program keretein belül került kibocsátásra. Az IFRS 9 megőrzi, ugyanakkor leegyszerűsíti a vegyes értékelési modellt és két elsődleges értékelési kategóriát hoz létre a pénzügyi eszközökre vonatkozóan: amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken történő értékelést. A besorolás alapja a vállalkozás üzleti modelljétől, valamint a pénzügyi eszközökből származó szerződéses cash-flow-k jellemzőitől függ. Az IAS 39 pénzügyi eszközök értékvesztésére, valamint fedezeti számvitelre vonatkozó iránymutatásai továbbra is érvényben maradnak. Az új standard a 2013. január 1-jén vagy az azt követően kezdődő üzleti évekre lesz hatályos, ugyanakkor kötelezően alkalmazandó a Csoport pénzügyi kimutatásaira miután az Európai Unió átvette azt. A sztenderd EU általi elfogadását követően méri fel a Csoport a módosítás potenciális hatásait.

IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumokkal útmutatást ad arról, hogy a hitelező felé a pénzügyi kötelezettség egy részét vagy egészét teljesítő „adósságrészvény csere” keretében kibocsátott tőkeinstrumentum az IAS 39.41 előírásai szerint fizetett ellenértéknek tekintendő. Az értelmezés a 2010. július 1-jén vagy az azt követően kezdődő pénzügyi évekre alkalmazandó. A Csoport nem bocsátott ki pénzügyi kötelezettség megszüntetése céljából tőkeinstrumentumot a beszámolási időszak során. Az értelmezés ennél fogva nincsen hatással a Csoport 2010. december 31-én végződő évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak összehasonlító adataira. Továbbá mivel az értelmezés olyan ügyletekre vonatkozik csupán, amik a jövőben történhetnek meg, nem lehetséges előre megállapítani az értelmezés alkalmazásának hatását.

5 Pénzügyi kockázat menedzselése

a) Bevezetés és áttekintés

A Csoport valamennyi tevékenységével együtt jár valamilyen mértékű kockázatvállalás, mely kockázatok felmérése, értékelése, limitálása, elfogadása és kezelése a Csoport minden napi operatív tevékenységének szerves részét képezik.

A kockázatkezelés a Csoport működésének elválaszthatatlan része és üzleti, valamint átfogó pénzügyi teljesítményének alapvető komponense. Az MKB Csoport kockázatkezelési tevékenysége úgy került kialakításra, hogy elősegítse a kockázati környezet változásainak folyamatos nyomon követését. Ezt mind a stratégia, mind az operációs szinten egyaránt érvényesülő, a hagyományosan prudens kockázatkezelési kultúra iránti elkötelezettség biztosítja.

A legfontosabb kockázatkezelési elvek közé az Igazgatósági szinten érvényesülő végső kontroll (egy-egy külön nevesített és meghatározott kockázati döntésekhez a Felügyelő Bizottság jóváhagyása is szükséges), a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, limitálása, figyelése és jelentése tartozik. A fő kockázatkezelési elvekkel kapcsolatos döntések csoportszinten kerülnek elfogadásra, és azokat a Csoport tagjainak saját döntéshozó szervei egyedileg valósítják meg.

A kockázatok és a kockázatvállalási hajlandóság szervezeten belüli hatékony kommunikációja, a kockázatok felismerésére, mérésére, figyelésére és kezelésére vonatkozó folyamatos fejlesztések, a kulcsfontosságú kockázatkezelési folyamatok és eljárások naprakésszé és felhasználóbaráttá tétele, teljesítményének fokozása, valamint a megfelelően képzett munkaerő alkalmazása a Csoport hatékony kockázatkezelési funkciójának az alapjai.

Pénzügyi instrumentumok használatából adódóan a Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

- **hitelezési kockázat:**
A hitelkockázat azt a potenciális kockázatot jelenti, hogy az üzleti partner nem teljesíti a fizetési kötelezettségeit, vagy nem időben teljesíti azokat, vagy csökken a követelések értéke az üzleti partner hitelminősítésének romlása miatt. A kapcsolódó vállalatoknak nyújtott hitelekben vagy más hiteljellegű kötelezettségvállalásokból származó kockázatok szintén szerepelnek a Bank hitelkockázat kezelő mechanizmusában.
- **ország kockázat:**
Az ország kockázat általában olyan potenciális veszteséget jelöl, amelyet egy adott országban végbemenő olyan gazdasági, politikai vagy más esemény vált ki, amelyet az MKB nem tud irányítani, sem mint hitelező, sem mint befektető. Ilyen esemény(ek) következtében a kötelezett nem képes időben teljesíteni a kötelezettségeit, vagy egyáltalán nem tudja őket teljesíteni, vagy a Csoport nem tudja érvényesíteni a jogait a kötelezettel szemben. Az országekockázat komponensei a transzferkockázat, az állami kockázat és a kollektív adós kockázat.
- **részesedési kockázat:**
A részesedésekhez kapcsolódó kockázatok a következő eseményekből származó potenciális veszteségeként kerülnek meghatározásra:
 - *saját tőke*, vagy alárendelt kölcsöntőke nyújtásából eredő veszteség, így jellemzően a részesedés értékesítése során realizált, illetve csőd következtében előállt veszteség, a részesedések (részbeni) értékvesztése (ide értve az üzleti vagy cégértéket, a goodwill értékén elszámolt értékvesztést) vagyis a befektetés könyv szerinti értékén elszennvedett veszteség, valamint
 - a részesedésekhez kapcsolódó, a nyújtott *saját tőkén felüli* esetleges tőkejellegű kötelezettségből származó veszteség, jellemzően szerződés alapján fennálló tőke hozzájárulásra, vagy veszteség kompenzációra vonatkozó kötelezettség után keletkezett veszteség, továbbá
 - a részesedésekhez kapcsolódó *egyéb* pénzügyi kockázatokból, reputációs kockázatból, működés kockázatból, árfolyam kockázatból származó esetleges veszteségek.
- **piaci kockázat (beleértve az árfolyam- és kamatláb kockázatot):**
A Piaci ár kockázat magában foglalja a piaci árak változásából fakadó potenciális veszteségeket mind a kereskedési mind pedig a banki könyvekben.
- **likviditási kockázat:**
Az MKB meghatározása szerint a likviditás a fizetési kötelezettségek esedékességkor történő teljesítésének képessége, illetve az új üzletek finanszírozásának képessége bármikor, anélkül, hogy a nem tervezett likviditási veszteségeket el kellene fogadni eszköz oldalon vagy a megnövekedett refinanszírozási mértékeket a finanszírozási oldalon.
- **működési kockázatok:**
A működési kockázat olyan veszteség kockázatát jelenti, amely nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, emberi mulasztásból vagy a rendszerek nem megfelelő működéséből adódik, vagy külső események okozzák, és magában foglalja a jogi kockázatot. A működési kockázatba nem tartozik bele az üzleti és reputációs kockázat.

- **jogi kockázat:**
A jogi kockázat a jogi előírások figyelmen kívül hagyásából, helytelen jogalkalmazásból, a jogi környezet változásaira való késedelmes reagálásból fakadó, meg nem felelésből eredő veszteségek kockázata (ide értve az elkerülhetetlen, illetve az önhibán kívül bekövetkező meg nem felelést).
- **reputációs kockázat:**
Reputációs kockázat alatt az értendő, amikor a Bank jó hírneve a várakozásoktól elmarad, jogos érdekeik alapján a leginkább érintett csoportok körében csökken a Bank reputációja a kompetenciáját, integritását és megbízhatóságát érintően.
- **ingatlan kockázat:**
Ingatlan kockázat kiterjed a Csoport tulajdonában lévő ingatlanok piaci értékének lehetséges ingadozásából származó a veszteségekre. Olyan ingatlan kockázat, amely ingatlanhitelek biztosítékából ered, a hitelkockázat körébe tartozik.
- **stratégiai kockázat:**
Stratégiai kockázat magába foglalja azokat a kockázatokat, amelyek olyan üzletpolitikai döntésekből származnak, amelyek negatív hatással vannak a tőkére és jövedelmezhetőségre, továbbá a hiányos, vagy nem megfelelő döntések végrehajtásából következnek, illetve a gazdasági környezet változásaihoz való lassú alkalmazkodásból erednek.
- **üzleti kockázat:**
Az üzleti kockázat alatt a gazdasági környezet azon váratlan változásai értendők, amelyek negatív hatással vannak az üzleti forgalomra vagy az árrésre, és nem róhatóak más típusú kockázatot terhére. Számszerűsíti a különbség a tervezett és a tényleges költségek és a bevételek között.

Az alábbiakban találhatóak a Csoport fenti kockázatoknak való kitettségére, a Csoport kockázatok mérésével és kezelésével kapcsolatos célkitűzéseire, politikáira és folyamataira, valamint a Csoport tőkemenedzsmentjére vonatkozó információk.

b) Kockázatkezelési tevékenység

A Csoport kockázatkezelési kereteinek kialakítása és felügyelete az Igazgatóság felelőssége, beleértve a Kockázati Stratégia, a kapcsolódó politikák és irányelvek, valamint a Csoportot érintő kockázatokra vonatkozó ellenőrzési tevékenységek jóváhagyását (a kockázati stratégia elfogadásához a Felügyelő Bizottság végső jóváhagyása szükséges).

A Csoport Kockázati Stratégiáját az üzleti stratégiával, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének szabályaival, valamint a Bayern LB csoport sztenderdjeivel összhangban kerül kialakításra. A Kockázati Stratégiában foglalt feladatok arra irányulnak, hogy kiegyensúlyozott kockázat/hozam arányt biztosítsanak, fegyelmzett és konstruktív ellenőrzési környezet alakuljon ki, meghatározásra kerüljön a bank kockázatvállalási hajlandósága, kockázatviselő képessége és folyamatosan fennmaradjon a bank kockázatkezelő képessége, és hosszútávon fenn tudja tartani kockázati fedezettségét. A Stratégia meghatározza a Csoport fő üzleti tevékenységeihez tartozó kockázatkezelés céljait, beleértve a középtávú tervezést is, így biztosítva az éves eredmény- és kockázattervezés kereteit.

A Kockázati Stratégiában foglalt utasítások részleteit a belső politikák és szabályzatok tartalmazzák; ezek betartása és betartatása révén érhetőek el a Kockázati Stratégia céljai és célkitűzései. A Kockázati Stratégiát a Felügyelő Bizottság hagyja jóvá az Igazgatósággal történt egyeztetés után.

A **Felügyelő Bizottság** legfelsőbb szinten ellenőrzi a Bank és az ellenőrző befolyása alatt álló hitelintézetek, pénzügyi vállalkozások és befektetési vállalkozások összehangolt, prudens működését.

A Felügyelő Bizottságo ellenőrzi a társaság ügyvezetését, irányítja a társaság belső ellenőrzési szervét. Megvizsgálja az Igazgatóság által elkészített rendszeres és eseti jelentéseket, valamint jóváhagyási jogot gyakorol az Igazgatóság szabályzatban meghatározott egyes kockázati döntései tekintetében.

A Felügyelő Bizottság **Kockázati Bizottsága** elsősorban a portfólió szintű kockázati felügyelettel kapcsolatos feladatokat látja el. Dönt a kockázati pozíciót érintő jelentős fejleményekről és eseményekről, valamint a csoportszintű kockázatkezelési alap- és irányelvek átfogó megvalósításával kapcsolatos feladatokról, ellenőrzi azok státuszát. Ennek keretében kiértékeli a kockázatkezeléssel kapcsolatos igazgatósági jelentéseket és dönt azok jóváhagyásáról, valamint a belső, külső és hatósági vizsgálatok kockázat-releváns témáiról és megállapításairól.

Előzetesen véleményezi, és a Felügyelő Bizottság jóváhagyásához előkészíti a kockázati stratégiát, valamint az országlimitről szóló igazgatósági döntést.

Az **Igazgatóság** a társaság operatív ügyvezető szerve, ellátja az ügyvezetéssel kapcsolatos feladatokat és gondoskodik a társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről. Az Igazgatóság egyes kiemelt jelentőségű döntései a Felügyelő Bizottság jóváhagyását igénylik. Legfontosabb feladatai:

- Közgyűléssel, részvényekkel, osztalékkal kapcsolatos feladatok.
- A társaság szervezetét és tevékenységi körét érintő feladatok.
- Stratégiai tervezéssel kapcsolatos feladatok (üzletpolitikai és pénzügyi terv, valamint a kockázati stratégia előkészítése).
- Szabályozási feladatok:
 - Jóváhagyja a kockázatvállalással kapcsolatos politikákat, szabályzatokat.
 - Elkészíti az Ügydöntő Kockázatvállalási Döntési Hatásköri Szabályzatot, valamint jóváhagyja a Delegált Hitelezési Döntési Hatásköri Szabályzatot.
- Egyedi üzleti ügyekkel kapcsolatos döntéshozatal.
- Rendszeres és eseti kockázati jelentések kiértékelése.

A kockázatmenedzsment középső szervezeti szintjén a Bank vezetőiből álló bizottságok találhatóak.

Az **Advisory Committee** a Bayerische Landesbank (BayernLB) állandó bizottsága, mely a BayernLB csoportszintű kockázati kontrolljának biztosítása érdekében nem kötelező érvényű javaslatok megfogalmazásával támogatja a Bank döntéshozó testületeinek döntéshozatalát bizonyos küszöbérték feletti hitelezési döntésekre, valamint a kockázati jelentésekre és kockázati stratégiákra vonatkozóan.

Az **Igazgatóság Problémás Ügykezelés Bizottság** a problémás ügykezelésben lévő ügyletekkel kapcsolatos igazgatósági döntési hatásköröket gyakorolja. Ennek keretében hatáskörébe tartoznak az alábbiak:

- A delegált hitelezési döntési hatáskörök meghaladó, saját hatáskörébe tartozó, problémás expozíciókkal kapcsolatos kockázati döntések meghozatala.
- A problémás ügyletekre vonatkozó egyedi és portfóliószintű províziók előzetes véleményezése.
- Problémás portfólió rendszeres nyomon követése.
- A problémás ügykezelési döntési hatáskörök vonatkozásában a személyre szóló delegálások jóváhagyása a Delegált Hitelezési Döntési Hatásköri Szabályzat szerint, a döntési hatáskörök gyakorlásának nyomon követése, szükség szerinti visszavonása.
- Döntés a problémás portfólió tekintetében a hitelkockázattal kapcsolatos összes működési, módszertani és stratégiai kérdésben, ahol az Igazgatóság jóváhagyása szükséges.

A **Hitelbizottság** és a **Hitelezési Albizottságok** az MKB állandó, az Igazgatóság alatti legmagasabb delegált döntési hatáskörrel rendelkező testületei. A Hitelbizottság feladata:

- Egyedi hitelezési döntések meghozatala a Delegált Hitelezési Döntési Hatásköri Szabályzat keretei között.
- Hitelezési döntési hatáskörök delegálása, módosítása, szükség esetén visszavonása, éves szintű áttekintése és rendszeres monitorozása a delegált hitelezési döntésekre vonatkozó szabályozással összhangban.
- Minden olyan egyéb operatív döntés meghozatala és feladat végrehajtása, amely hitelezési kockázatokhoz kapcsolódik, és amelyek esetében nem szükséges az Igazgatóság döntése.
- Javaslattétel az Igazgatóság hatáskörében meghozandó hitelkockázati jellegű döntésekre.

A Hitelezési Albizottságok feladata:

- Egyedi hitelezési döntések meghozatala a Delegált Hitelezési Döntési Hatásköri Szabályzat keretei között.
- Minden olyan egyéb operatív döntés meghozatala és feladat végrehajtása, amely hitelezési kockázatokhoz kapcsolódik, és amelyek esetében nem szükséges a Hitelbizottság, illetve az Igazgatóság döntése.

Az ALCO felelős az eszköz és forrás gazdálkodásért, valamint a Csoport likviditási, finanszírozási, tőkeemfelelési és piaci kockázatainak kezelésének biztosításáért. Az ALCO feladata a likviditási kockázat, a kamatláb kockázat, az árfolyamkockázat (deviza és értékpapír), valamint a tőkeemfelelési kockázat kezelésére vonatkozó elvi politika kidolgozása, és előterjesztése az Igazgatóság részére Bank és Bankcsoport szinten, mely a következőkre terjed ki:

- A fenti kockázatokra vonatkozó mérési irányelvek és limitrendszer
- hatásköri és döntéshozatali mechanizmus
- a limittúllépések kezelésére vonatkozó irányelv.

c) Hitelkockázat

A hitelkockázat az abból származó pénzügyi veszteség kockázata, hogy a vevő vagy partner nem teljesít valamely szerződéses kötelmet. Elsősorban a Csoport hitelezési, kereskedelemfinanszírozási és lízingtevékenységéhez kapcsolódik, de bizonyos mérlegen kívüli tételek, például garanciák, valamint hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok formájában tartott eszközök nyomán is felmerül.

A kockázatkezeléssel kapcsolatos jelentéskészítés szempontjából a Csoport a hitelkockázati kitettség valamennyi elemét figyelembe veszi és konszolidálja (mint az egyéni kötelezetti nemteljesítési kockázatot, ország- és szektorkockázatot).

A hitelkockázat kezelése

A Bankcsoport tagjai rendelkeznek a hitelezési tevékenységből (beleértve a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is) származó kockázat nyomon követését és megfelelő kezelését szolgáló sztenderdekkel, politikákkal és kapcsolódó szabályozásokkal. A Bank előírja a csoporttagok számára az általa elfogadott csoportszintű szabályozásokkal azonos tartalmú saját szabályozások készítését, illetve kiadását. Az MKB bankcsoport tagjainak Kockázatkezelése a hitelkockázat magas szintű központosított ellenőrzését és kezelését biztosítja. Feladatai közé tartoznak különösen az alábbiak:

- A csoporttagok hitelezési politikájának kialakítása az üzleti egységekkel egyeztetve, a hitelkockázatot meghatározó, számszerűsítő és nyomon követő hitel-jóváhagyási politikák, sztenderdek, limitek és útmutatások kidolgozásával.
- A hitelkeretek jóváhagyására és megújítására vonatkozó engedélyezési struktúra felállítása. Az adekvát és megfelelő időben a hitelezési döntéshozatal rendszerének kialakítása érdekében a limit összege, az ügyfélszegmens és az ügyfélminőség, valamint az üzletág szerint is differenciáltan kerültek megállapításra a delegált hitelezési döntési hatáskörök az Üzleti és Kockázati Terület testületei és egyéni döntéshozói részére.
- A lakossági és vállalati portfóliók teljesítményének és kezelésének csoportszintű nyomon követése.
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó kitettségek kezelésének ellenőrzése a kereskedési céllal tartott értékpapírokra vonatkozó ellenőrzések kialakításával.
- A csoporttagok koncentrációs kockázatkezelési politikájának kialakítása és fenntartása, biztosítva, hogy a kitettségek koncentrációja ne lépje túl a belső és szabályozói limitrendszerek biztosította kereteket, a koncentrációs kockázat megfelelő kezelése mellett, oly módon, hogy lehetőség szerint pótlólagos tőkekövetelmény képzése ne váljon szükségessé.
- A csoporttagok kockázatminősítési rendszerének kidolgozása és fenntartása a kitettségeknek a felmerült pénzügyi veszteség mértéke által megtestesített kockázat szerinti kategorizálása, valamint a fellépő kockázatoknak megfelelő adekvát kockázatkezelés érdekében. A kockázatminősítési rendszer célja annak meghatározása, mely esetekben lehet szükség értékvesztés képzésére konkrét hitelkitettségekkel szemben. A kockázat-besorolási rendszer több fokozatú, amely megfelelően tükrözi a nemteljesítés kockázatának különböző mértékeit, valamint a biztosítékok vagy más hitelkockázat-mérséklési lehetőség rendelkezésre állását az adott expozíció tekintetében (lásd a Hitelminősítési rendszer alfejezetet).
- Állásfoglalások, útmutatás és szakmai támogatás nyújtása a csoporttagok üzleti egységei számára a hitelkockázat kezelése terén.

Minden csoporttagnak be kell vezetnie, és alkalmaznia kell a csoportszinten harmonizált hitelezési szabályzatot, a felhatalmazott döntéshozó szerv által delegált döntési hatásköri rendszer mentén. Minden csoporttag esetében a hitelezéssel kapcsolatos lényegesebb

esetekről, eseményekről mind rendszeres, mind ad-hoc bázison jelentés készül a helyi vezetőség, valamint bizonyos esetekben a Csoportvezető, illetve a BayernLB részére. Minden csoporttag felelős hitelfortfoliója minőségéért és eredményéért, valamint a portfólióiban lévő hitelkockázatok nyomon követéséért és ellenőrzéséért. Ez magában foglalja a piaci szektor, földrajzi helyszín és termék szerinti saját kockázatkonzentrációik kezelését. A Csoportban működő ellenőrzési rendszerek lehetővé teszik a csoporttagok számára, hogy ellenőrizzék és nyomon kövessék az ügyfél- és lakossági termékszegmensek szerinti kitétségeket.

A prudenciális követelmények megvalósítása érdekében 2009. április 1-jétől az MKB bankcsoporton belül bevezetésre került az MKB bankcsoport szintű ügyfélcsoportképzés. A bankcsoport szintű ügyfélcsoportképzés célja az ügyfélcsoportok MKB bankcsoport szinten történő identifikálásának, monitorizálásának, kezelésének megvalósítása.

A BayernLB 2009. június 1-jétől csoportszintű koncentrációs kockázat irányítási folyamatot (Klumpensteuerung) vezetett be. A koncentrációs kockázatok kezelését illetően az MKB Bank teljesíti a BayernLB Csoportnak a koncentrációs kockázatok korlátozására vonatkozó követelményeit.

Az ingatlanszektor kitétsége a banki mérlegen belül jelentős, ezért egyértelmű banki stratégia az ingatlan portfólió csökkentése. 2010-ben ezen stratégiának megfelelően új ingatlan ügylet finanszírozása nem volt (kivéve két esetet, ahol nem CF termelő ügyletből CF termelő projektet finanszíroztunk előre meghatározott bérlőkkel EUR 15 millió összegben). Továbbá az egyes ügyleteknél megvizsgálásra került (i) az exit lehetősége, (ii) a biztosítékok erősítésének a lehetősége és (iii) a szponzorok egyéb projektjeinek bevonása a kockázatok csökkentése érdekében.

Az anyabankkal történő harmonizáció érdekében megtörtént az informális csoportok MKB Bankon belüli pontos definiálása, nyomon követése és nyilvántartása.

Az alábbi táblázat mutatja a Csoport hitelkockázatnak való kitétségét a beszámolási időszak végén:

5.1

| 2010 | Pénzeszközök | Hitelintézetekkel szembeni követelések | Ügyfelekkel szembeni követelések | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Származékos pénzügyi eszközök | Mérlegen kívüli kitétségek |
|--|----------------|--|----------------------------------|---|-------------------------------|----------------------------|
| Egyedileg értékesített hitelek | | | | | | |
| Teljesítő | - | - | 231 759 | - | - | 5 529 |
| Átlag alatti | - | - | 89 837 | - | - | 3 749 |
| Kétes | - | - | 98 325 | - | - | 1 356 |
| Rossz | - | 17 | 151 041 | - | - | 1 892 |
| Egyedileg értékesített hitelek bruttó értéke | - | 17 | 570 962 | - | - | 12 526 |
| Egyedileg értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés | - | (17) | (169 175) | - | - | (3 648) |
| Egyedileg értékesített hitelek könyv szerinti értéke | - | - | 401 787 | - | - | 8 878 |
| Csoportosan értékesített hitelek | | | | | | |
| Teljesítő | 2 | 40 788 | 1 280 582 | - | - | 415 442 |
| Átlag alatti | - | - | 69 432 | - | - | 52 |
| Kétes | - | - | 4 877 | - | - | - |
| Rossz | - | - | 8 506 | - | - | 23 |
| Csoportosan értékesített hitelek bruttó értéke | 2 | 40 788 | 1 363 397 | - | - | 415 517 |
| Csoportosan értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés | - | (430) | (30 379) | - | - | (2 442) |
| Csoportosan értékesített hitelek könyv szerinti értéke | 2 | 40 358 | 1 333 018 | - | - | 413 075 |
| Késedelmes, de nem értékesített tételek | | | | | | |
| Teljesítő | - | - | 835 | - | - | 88 |
| Átlag alatti | - | - | 18 | - | - | - |
| Kétes | - | - | 61 | - | - | - |
| Rossz | - | - | 58 | - | - | - |
| Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke | - | - | 972 | - | - | 88 |
| Késedelmes tételek megoszlása: | | | | | | |
| 30 napon belül | - | - | 706 | - | - | 89 |
| 30 és 90 nap között | - | - | 12 | - | - | - |
| 90 napon túl | - | - | 254 | - | - | - |
| Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke | - | - | 972 | - | - | 89 |
| Se nem késedelmes se nem értékesített tételek | | | | | | |
| Teljesítő | 222 440 | 35 422 | 441 989 | 253 237 | 15 298 | 20 560 |
| Átlag alatti | - | - | 2 | - | - | 44 |
| Kétes | - | - | 2 | - | - | - |
| Rossz | - | - | - | - | - | 62 |
| Se nem késedelmes se nem értékesített tételek könyv szerinti értéke | 222 440 | 35 422 | 441 993 | 253 237 | 15 298 | 20 666 |
| Ebből újratárgyalt tételek | - | - | - | - | - | - |
| Bruttó érték összesen | 222 442 | 76 227 | 2 377 324 | 253 237 | 15 298 | 448 797 |
| Elszámolt értékvesztés összesen | - | (447) | (199 554) | - | - | (6 090) |
| Könyv szerinti érték összesen | 222 442 | 75 780 | 2 177 770 | 253 237 | 15 298 | 442 707 |

5.2

| 2009 | Pénzeszközök | Hitelintézetekkel szembeni követelések | Ügyfelekkel szembeni követelések | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Származékos pénzügyi eszközök | Mérlegen kívüli kitétségek |
|--|----------------|--|----------------------------------|---|-------------------------------|----------------------------|
| Egyedileg értékesített hitelek | | | | | | |
| Teljesítő | - | - | 80 804 | - | - | 4 343 |
| Átlag alatti | - | - | 25 532 | - | - | 269 |
| Kétes | - | - | 57 447 | - | - | 714 |
| Rossz | - | - | 80 611 | - | - | 657 |
| Egyedileg értékesített hitelek bruttó értéke | - | - | 244 394 | - | - | 5 983 |
| Egyedileg értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés | - | - | (94 424) | - | - | (1 193) |
| Egyedileg értékesített hitelek könyv szerinti értéke | - | - | 149 970 | - | - | 4 790 |
| Csoportosan értékesített hitelek | | | | | | |
| Teljesítő | 5 | 37 084 | 510 032 | - | - | 271 685 |
| Átlag alatti | - | - | 55 911 | - | - | - |
| Kétes | - | - | 18 492 | - | - | - |
| Rossz | - | - | 19 264 | - | - | 1 |
| Csoportosan értékesített hitelek bruttó értéke | 5 | 37 084 | 603 699 | - | - | 271 686 |
| Csoportosan értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés | - | (16) | (23 786) | - | - | (376) |
| Csoportosan értékesített hitelek könyv szerinti értéke | 5 | 37 068 | 579 913 | - | - | 271 310 |
| Késedelmes, de nem értékesített tételek | | | | | | |
| Teljesítő | - | - | 31 725 | - | - | 42 |
| Átlag alatti | - | - | 7 | - | - | - |
| Kétes | - | - | - | - | - | - |
| Rossz | - | - | - | - | - | - |
| Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke | - | - | 31 732 | - | - | 42 |
| Késedelmes tételek megoszlása: | | | | | | |
| 30 napon belül | - | - | 13 718 | - | - | 42 |
| 30 és 90 nap között | - | - | 2 045 | - | - | - |
| 90 napon túl | - | - | 15 969 | - | - | - |
| Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke | - | - | 31 732 | - | - | 42 |
| Se nem késedelmes se nem értékesített tételek | | | | | | |
| Teljesítő | 185 682 | 28 905 | 1 509 627 | 354 110 | 22 765 | 321 251 |
| Átlag alatti | - | - | - | - | - | 240 |
| Kétes | - | - | - | - | - | 99 |
| Rossz | - | - | - | - | - | 216 |
| Se nem késedelmes se nem értékesített tételek könyv szerinti értéke | 185 682 | 28 905 | 1 509 627 | 354 110 | 22 765 | 321 806 |
| Ebből újratárgyalt tételek | - | - | - | - | - | - |
| Bruttó érték összesen | 185 687 | 65 989 | 2 389 452 | 354 110 | 22 765 | 599 517 |
| Elszámolt értékvesztés összesen | - | (16) | (118 210) | - | - | (1 569) |
| Könyv szerinti érték összesen | 185 687 | 65 973 | 2 271 242 | 354 110 | 22 765 | 597 948 |

Hitelminősítési rendszer

A csoport hitelkockázat-minősítő rendszerei és folyamatai a kitétségeket annak érdekében különböztetik meg, hogy kiemeljék a nagyobb kockázati tényezőket és a súlyosabb lehetséges veszteséget okozó tételeket. Az egyedileg jelentős tételek esetében a minősítéseket rendszeresen felülvizsgálják, és a provízió, illetve követelésminősítés vonatkozásában esetlegesen szükséges módosításokat negyedéves gyakorisággal megvalósítják. Az összehatárt el nem érő expozíciók esetében csoportos értékelés történik, amelyhez kapcsolódóan a províziós mértékek legalább éves gyakorisággal – a gazdasági fundamentumok változásával összhangban, szükség esetén ennél gyakrabban – felülvizsgálatra kerülnek. A csoportos províziós mértékek felülvizsgálatát követően legalább féléves időszak elteltével évközi egyszerűsített visszamérés keretében meg kell vizsgálni, nem állapítható-e meg rendkívüli felülvizsgálatot megalapozó körülmény, indikátor. A visszamérés eredményét dokumentálni kell. Az évközi visszamérés eredményeinek kiértékelése során nem megfelelőnek talált províziós mértékek rendkívüli felülvizsgálatát el kell végezni. A Csoport az egyedi értékelés keretein belül az alábbi minősítési kategóriákat használja:

- Problémamentes
- Külön figyelendő
- Átlag alatti
- Kétes
- Rossz

A csoportos értékelésben három értékelési csoport került alkalmazásra az alábbiak szerint:

- Problémamentes
- Figyelendő
- Problémás

A minősítési kategóriák közül problémamentes olyan ügylet lehet, amelyről dokumentálhatóan valószínűsíthető, hogy az megtérül, illetve a Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységnek veszteséggel nem kell számolnia, vagy tőke-, illetve kamattörlesztésének vagy egyéb törlesztési kötelezettségének fizetési késedelme a tizenöt napot nem haladja meg, és az e miatt valószínűsíthető veszteséget a rendelkezésre álló fedezet értéke teljes mértékben fedezi.

Külön figyelendő: az ebbe a kategóriába tartozó kitétségek olyan potenciális vagy tényleges romlás jeleit mutatják, amely megfelelő intézkedések hiányában csökkenti a jövőbeli törlesztés valószínűségét.

Ebben az esetben a törlesztés elsődleges forrása nincs még nyilvánvaló veszélyben, maximum 10% potenciális veszteség várható, növekszik azonban a biztosítékoktól vagy a biztosítékok nyújtóitól való függés.

Az olyan hitelek esetében, amelyek visszafizetése alapvetően a biztosítéktól függ, vagyis amelyek elsősorban a biztosíték értékén alapulnak, ezt a minősítési kategóriát kell használni, ha a biztosíték értéke bizonytalanná válik, vagy a vonatkozó döntés keretében meghatározott szint alá esik.

A „Külön figyelendő” kategóriával szemben az „Átlag alatti” kategóriába sorolt kitétségeknek egy vagy több olyan jellemzőjük van, amelyek egyértelműen arra utalnak, hogy problémák merültek fel az ügyfél hiteltörlesztési képességével kapcsolatban. A potenciális veszteségráta meghaladja a 10%-ot, és a biztosítékok sem nyújtanak megfelelően biztonságos fedezetet. Ezek a kitétségek nem megfelelően biztosítottak tekinthetők bármilyen veszteség lehetséges bekövetkezése esetén. Az említett jellemzők lehetnek többek között a következők:

a pénzügyi helyzet jelentős romlása, a fizetési fegyelem romlása, nem megfelelő biztosítékok vagy a biztosítékok érvényesítésének nem megfelelő lehetőségei.

Az olyan kitettségeket, amelyek esetében a hiteldokumentáció részleges vagy teljes átalakítására vagy a fizetés ütemezésének jelentős megváltoztatására van szükség, szintén az „Átlag alatti” kategóriába kell besorolni. Ugyanez vonatkozik azokra a kitettségekre, amelyek esetében a fenti intézkedések jövőbeli szükségessége nagy valószínűséggel feltételezhető.

A „Kétes” kategóriába tartozó kitettségeket az „Átlag alatti” kategória tulajdonságain túl még az is jellemzi, hogy az adós helyzetében, mutatóiban és vezetési környezetében felmerült problémák kétségessé vagy valószínűtlenné teszik a hitel visszafizetését.

Ebbe a kategóriába kell sorolni a kitettségeket, ha a fizetési késedelem meghaladja a 90 napot, és a rendelkezésre álló biztosítékok nem nyújtanak megfelelő fedezetet a várható veszteségekre.

Ebben a kategóriában a veszteség valószínűsége magas. Másfelől viszont jelentős és fontos események még mindig eredményezhetik a hitel minőségének javulását. Mivel ilyen események történhetnek esetlegesen, sem a veszteségráta, sem a bekövetkezés időpontja nem becsülhető meg pontosan.

Az olyan kitettségeket, amelyeknél a várható veszteségráta meghaladja a 70%-ot, és az adós több felszólítás ellenére sem tesz eleget fizetési kötelezettségeinek, a „Rossz” kategóriába kell besorolni.

A felszámolási eljárás alatt álló adósokkal szembeni követeléseket a „Rossz” kategóriába kell besorolni, kivéve, ha a rendelkezésre álló biztosíték alapján 30%-nál nagyobb megtérülésre lehet nagy valószínűséggel számítani.

A kitettség ügykezelésének lehetséges típusai a következők: normál, intenzív és problémás. Szabályzatban rögzített kritériumrendszer alapján kerül meghatározásra az ügykezelés típusa, az ügyfél vagy az ügylet problematikus voltára figyelmeztető releváns mutatók alapján. Az ügyletminősítési kategóriák és az ügykezelési típusok között összefüggés áll fenn. Eszerint Normál ügykezelésbe kizárólag olyan ügyfelek tartozhatnak, akikkel/amelyekkel szemben nem áll fenn „Problémamentes” kategóriától eltérő besorolású expozíció. Kötelező azonban legalább az intenzív ügykezelési típus alkalmazása, ha az adott ügyfél felé fennálló bármely banki expozíció „Külön figyelendő” ügyletminősítési besorolást kap, illetve főszabályként kötelező a problémás ügykezelésbe adás, ha az adós felé fennálló bármely banki expozíció „Átlag alatti”, vagy annál rosszabb ügyletminősítési kategóriába kerül besorolásra.

Wholesale ügyfelek esetében az intenzív ügykezelés az expozíció volumenétől, illetve a probléma jellegétől függően megvalósulhat az eredetileg illetékes (normál kezelést is végző) Üzleti és Kockázati Területek vagy a specializált Intenzív Szakterületek feladataként.

A Problémás Ügykezelési Igazgatóság saját illetékességében veszi át az adott ügyféllel való foglalkozással, a szükséges előterjesztések elkészítésével és a követelés- és ügyfélminősítés feladatainak végrehajtásával kapcsolatos valamennyi feladatot. Szervezetileg a Problémás Ügykezelési Igazgatóság a Kockázatkezeléshez tartozik.

Az ügyfelekért felelős területek a kitettségeket folyamatosan figyelemmel követik, és késedelem esetén biztosítaniuk kell, hogy az ügyfél a megfelelő ügykezelési típusba (intenzív vagy problémás) kerüljön.

A Csoport belső audit területe rendszeresen kockázatalapú auditokat végez a Csoportba tartozó társaságok hitelezési folyamataira és portfólióira vonatkozóan. Az auditok során megvizsgálják, hogy megfelelőek, a jogszabályokkal összeegyeztethetőek és egyértelműek-e a hitelezési szabályzatok, illetve a gyakorlat is ezekkel összhangban van; elvégzik egy reprezentatív minta részletes elemzését; megvizsgálják a hitelkockázat-kezelési terület által végzett ellenőrzéseket és felülvizsgálatokat, valamint az értékvesztési számítások helyességét, továbbá ellenőrzik, hogy a hitelkeretek engedélyezése és kezelése során betartották-e a csoportszintű és a helyi sztenderdeket és politikákat.

Értékvesztett hitelek és értékpapírok, céltartalékkal érintett mérlegen kívüli tételek

Az értékvesztett hitelek és értékpapírok olyan ügyletek, amelyekre vonatkozóan a Csoport megállapítja, hogy valószínűleg nem tudja majd behajtani a hitel-/értékpapír-megállapodás(ok) szerződéses feltételei szerint járó teljes tőkeösszeget és kamatot.

Értékvesztés miatti veszteségek felmerülésekor a Csoport értékvesztési számlán keresztül csökkenti a követelések könyv szerinti értékét. Értékesíthető pénzügyi eszközök értékvesztése esetében az eszköz könyv szerinti értékét közvetlenül csökkentjük. Az értékvesztés képzésének két típusát alkalmazzuk: az egyedi és a csoportos értékvesztést.

A mérlegen kívüli tételek céltartalékának meghatározásakor egyedi értékelésű tételknél figyelembe kell venni az adott ügylet mérlegtétellel válásának valószínűségét, amely a várható veszteség nagyságát befolyásolja. Csoportos értékelésű ügyletek/adások esetében a mérleg alatti tételekre a mérlegtételre megállapítottal azonos mértékű províziót kell képezni.

Az értékvesztést és a céltartalékokat együttesen provízióként definiáljuk.

Egyedileg képzett provízió

Ezt az esetleges veszteségnek való kitettség egyedi értékelésével határozzuk meg minden egyedileg jelentős tételre és minden más olyan tételre, amely nem felel meg a lentebb ismertetett csoportos provízióképzési megközelítésnek. A hitelekre értékvesztést, a mérleg alatti tételekre céltartalékokat kell képezni, amennyiben és amilyen mértékben objektív bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy az ügyfél nem-telejesítéséből adódó veszteség merülhet fel.

Az egyes ügyletek utáni provízió mértékének meghatározása során a Csoport – a diszkontált cash-flow számítás módszerét alkalmazva – figyelembe veszi a várhatóan befolyó összegek és megtérülések összegét és időzítését, valamint a biztosíték értékét és sikeres realizálásának valószínűségét.

A normál ügykezelésbe tartozó, a Problémamentes minősítési kategóriára meghatározott kritériumoknak megfelelő tételek esetében a cash-flow kalkulációk elvégzése abban az esetben nem kötelező, amennyiben

- rendelkezésre áll három hónapnál nem régebbi limit előterjesztés, vagy monitoring jelentés, és
- sem abból megállapíthatóan, sem pedig az azóta eltelt időben nem merült fel olyan indikátor, korai figyelmeztető jel, illetve nem vált szükségessé olyan intézkedés, amely a vonatkozó szabályozás alapján intenzív vagy problémás kezelésbe adás mérlegelését tette szükségessé.

A fentiekől függetlenül, az alább felsorolt kritériumok (objektív evidencia) bármelyikével érintett ügyfél felé fennálló expozíció esetén mindenképpen szükséges egyedi értékvesztés kalkuláció elvégzése:

- Treasury default esemény
- Átstrukturált hitelnek minősülő expozíció fennállása
- Materiális időbeli késedelem a projektek esetében
- „Balloon/bullet” típusú finanszírozási konstrukció
- Kamattőkésítés

Az intenzív, illetve problémás ügykezelés hatálya alá tartozó ügyfélnél a kalkuláció elvégzése kötelező.

Az egyedileg képzett értékvesztés, illetve céltartalék csak akkor kerül visszaírásra, ha ésszerű és objektív bizonyíték van a meghatározott becsült veszteség csökkenésére.

Csoportosan képzett provízió

A csoportos provízióképzés az alábbi 3 főbb portfólióra kerül alkalmazásra:

- portfólió alapon minősített sztenderd retail hitelezési termékekre, valamint
- olyan állományok homogén csoportjára, amelyeket egyedileg nem tekintünk jelentősnek, így:
 - normál és intenzív kezelésű Wholesale ügyfelek esetében 250 millió Ft-os kitettség,
 - problémás ügykezelés alatt álló ügyfelek esetében 125 millió Ft alatti összkitettségű ügyfelekre, valamint
 - egyéb, nem problémás ügykezelés hatálya alá tartozó retail expozíciók esetében;
- egyedi provízióképzéssel nem érintett (Problémamentes besorolású) ügyletek után a még nem észlelt, potenciális veszteségek fedezetére portfólió alapú provízióképzés formájában.

Felmerült, de még nem jelentett értékvesztés miatti veszteségek

Az értékvesztés szempontjából egyedileg vizsgált hiteleket, amelyekre vonatkozóan egyedileg nem állapítottunk meg konkrétan értékvesztési bizonyítékot, hitelkockázati jellemzőik alapján csoportosítjuk. Csoportos értékvesztést számítunk a beszámolási időszak végén felmerült értékvesztés miatti veszteségek kimutatására, amelyek egyedileg csak a jövőben kerülnek beazonosításra. Csoportos értékvesztés meghatározásakor a Csoport figyelembe veszi a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező portfóliókra vonatkozó, veszteséggel kapcsolatos múltbeli adatokat, valamint a „veszteségmegjelenítési időszakot” (az értékvesztés bekövetkezése és a veszteség fedezetére a hitellel szembeni megfelelő értékvesztés megállapítása és megképzése közötti becsült időszak).

Portfólió alapon minősített retail termékek

A portfólió alapon értékelt termékek köre a következő:

- Lakosság:
 - Hitelkártya
 - Folyószámlahitel
 - Lakáscélú ingatlanfedezetű hitel
 - Szabad felhasználású ingatlanfedezetű hitel
 - Személyi kölcsön
- Kisvállalat:
 - Széchenyi Kártya hitel (speciális célú állami támogatású hitelek)
 - Problémás ügykezelés hatálya alá tartozó 1×1 Mikrovállalati folyószámlahitel

A portfólió alapon értékelt termékek esetében a provízió meghatározásakor az alábbi szempontok kerültek figyelembe vételre:

- problémás hiteleken várható megtérülés,
- jól teljesítő állományon várható veszteség.

Hitelek homogén csoportja (csoportos értékelés)

Viszonylag kis értékű, de nagyszámú eszközök és mérleg alatti tételek esetében csoportos értékelés történik az értékvesztés és a céltartalék kiszámítására. Az ehhez szükséges províziós mértékek kiszámításához a nem teljesítés és a bekövetkezett tényleges veszteség múltbeli tendenciáinak statisztikai elemzése szolgál. A homogén csoportok kialakítása több dimenzió alapján történik, így figyelembe vételre kerül az egyes szerződések esetében bekövetkező fizetési késedelem, az egyes ügyfelek ügykezelési módja, valamint az ügyfél csőd- vagy felszámolási eljárással való érintettsége is.

IFRS portfólió alapú provízió

A provízió szempontjából egyedileg vizsgált azon tételek csoportosítása, amelyekre vonatkozóan egyedileg nem kerül megállapításra konkrétan provízió szükséglet, hitelkockázati jellemzőik alapján történik. Portfólió alapú provízió kerül megképzésre a beszámolási időszak végén azon várható veszteségek kimutatására, amelyek a még nem észlelt káresemények következtében érhetik a Csoportot. A fenti provízió meghatározásakor a Csoport figyelembe veszi a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező portfóliókra vonatkozó, veszteséggel kapcsolatos múltbeli adatokat, valamint a „veszteségmegjelenítési időszakot” (a provízió bekövetkezése és a veszteség fedezetére a hitellel szembeni megfelelő provízió megállapítása és megképzése közötti becsült időszak). 2010 év végével a Bank új módszertant vezetett be az IFRS portfólió alapú provízió meghatározására. Az új módszertan, összhangban a BayernLB által lefektetett elvekkel, nagyban támaszkodik az ügyfelek ratingjére, emellett a „veszteségmegjelenítési időszak” felülvizsgálatára is sor került, konzervatívabb megközelítést alkalmazva.

Lejárt, de nem értékvesztett hitelek

Hitelek és értékpapírok, ahol a szerződés szerinti kamat- vagy tőkeösszeg-fizetések késedelmesek, de a Csoport úgy gondolja, hogy a rendelkezésre álló biztosíték szintje és/vagy a Csoportnak járó összegek behajtási szakasza alapján nem helyénvaló a provízió megképzése.

Leírási politika

A Csoport a jogszabályi előírásokkal összhangban akkor ír le egy hitel- / értékpapír-egyenleget (és bármely kapcsolódó értékvesztést), ha dokumentált bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy nem várható további megtérülés. Ezt felszámolás esetén felszámolási végzés alapján, vagy annak megállapítása nyomán határozzuk meg, hogy az adós vagy a biztosíték nyújtója megszűnését, és/vagy a biztosítékból származó teljes bevétel felhasználását követően továbbra is marad meg nem térülő kitettség.

Biztosítékok

A Csoport azt az alapelvet tartja szem előtt, mely szerint a hiteket elsősorban az ügyfél törlesztési képességének megfelelően, arra alapozva nyújtja, a biztosítékokra való túlzott támaszkodás helyett. Az ügyfél fizetőképességétől, minőségéről és a termék típusától függően kizárólag szigorúan szabályozott és ellenőrzött esetekben történhet a hitelnújtás biztosíték nyújtása nélkül. Mindazonáltal a biztosíték fontos hitelkockázat-mérséklő eszköz lehet.

A fő biztosítéktípusok a következők:

- a lakossági szektorban elsősorban lakóingatlanon alapított jelzálogjogok
- a kereskedelmi és ipari szektorban üzleti eszközökön, például ingatlanokon, készleteken és vevőköveteléseken alapított zálogjogok
- a kereskedelmi ingatlanszektorban a finanszírozott ingatlanokon alapított jelzálogjogok, továbbá
- kezességvállalások, garanciák
- fedezetként letétbe helyezett pénzeszköz, értékpapír.

A Bank az egyes kockázatvállaláshoz szükséges fedezettségi szint meghatározása, és a döntéshozatal során nem az egyes biztosítékok forgalmi értékét, hanem azok ún. likvidációs értékét veszi alapul. Ez az érték a biztosíték megfelelően előkészített, szakértő módon történő kényszerértékesítése során elérhető árbevétel várható összegét tükrözi, és ennek alapulvétele szükségképpen a felmerülő kockázatok prudens kezelését segíti elő, figyelemmel a kapcsolódó, szigorúan meghatározott felelősségi- és döntéshozatali rendelkezésekkel meghatározott eljárásrendre.

A Bank – az uniós, illetve a hazai jogszabályi környezetet, valamint joggyakorlatot figyelembe véve, a biztosítékok érvényesíthetőségéhez kapcsolódó saját-, valamint az ismert hazai tapasztalatokat felhasználva – a (gazdaságosság keretein belül) lehető legteljesebb mértékig szigorította az egyes biztosítékok befogadhatóságának, valamint a befogadható biztosítékokhoz rendelt likvidációs értékek meghatározásának szabályait. Az egyes expozíciók mögötti biztosítékok rendszeres figyelemmel kísérése, újraértékelése a Bank monitoring-rendszerének hangsúlyos pillérét képezi.

A bevezetett rendelkezések banki folyamatokba történő implementálása során, a tapasztalatok rendszeres értékelését követően az eljárásrendek és szabályozások felülvizsgálata, illetve finomhangolása folyamatosan zajlik.

A beszámolási időszak végén meglévő biztosítékok értéke a következő:

5.3

| 2010 | Hitelintézetekkel szembeni követelések | Vállalatokkal szembeni követelések | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Garanciák és függő kötelezettségek | Akkreditív | Hitelkeret |
|--|--|------------------------------------|---|------------------------------------|--------------|---------------|
| Készpénzbetét | - | 31 477 | - | 17 012 | 129 | 1 530 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | - | - | - | - | - | - |
| Kormányzati | - | 525 | - | 988 | - | 13 |
| Vállalati | - | 1 764 | - | 1 439 | - | 205 |
| Egyéb | - | 7 496 | - | - | - | 143 |
| Részcények | - | 917 | - | - | - | - |
| Jelzálog | - | - | - | - | - | - |
| Épületek | - | 1 208 973 | - | 29 516 | 5 403 | 34 360 |
| Egyéb | - | 109 037 | - | 16 933 | 63 | 8 274 |
| Garanciák | - | - | - | - | - | - |
| Kormányzati | - | 85 528 | - | 2 732 | - | 9 466 |
| Bank | - | 124 832 | - | 55 322 | - | 4 219 |
| Vállalati | - | 34 449 | - | 12 748 | 226 | 8 087 |
| Egyéb | - | 33 378 | - | 822 | 1 | 2 340 |
| Biztosítékok összesen | - | 1 638 376 | - | 137 512 | 5 822 | 68 637 |

| 2009 | Hitelintézetekkel szembeni követelések | Vállalatokkal szembeni követelések | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Garanciák és függő kötelezettségek | Akkreditív | Hitelkeret |
|--|--|------------------------------------|---|------------------------------------|--------------|----------------|
| Készpénzbetét | - | 39 938 | - | 14 908 | 341 | 2 674 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | - | - | - | - | - | - |
| Kormányzati | - | 41 | - | 1 212 | - | 89 |
| Vállalati | - | 2 | - | 18 | - | - |
| Egyéb | - | 3 548 | - | 1 526 | - | 143 |
| Részcények | - | - | - | - | - | - |
| Jelzálog | - | - | - | - | - | - |
| Épületek | - | 898 364 | - | 31 159 | 427 | 48 853 |
| Egyéb | - | 361 831 | - | 11 988 | 139 | 21 682 |
| Garanciák | - | - | - | - | - | - |
| Kormányzati | - | 109 847 | - | 2 218 | 275 | 20 774 |
| Bank | - | 23 664 | - | 4 225 | - | 1 393 |
| Vállalati | - | 44 716 | - | 17 004 | - | 4 282 |
| Egyéb | - | 19 113 | - | 554 | - | 2 008 |
| Biztosítékok összesen | - | 1 501 064 | - | 84 812 | 1 182 | 101 898 |

A Csoport a következők eszközközé jutott a fedezetként nála lévő biztosítékok birtokba vételén vagy az egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek lehívásán keresztül:

5.4

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|--------------|
| <i>Pénzügyi eszközök</i> | | |
| Részvények | - | - |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | - | - |
| <i>Nem-pénzügyi eszközök</i> | | |
| Ingatlanok | 4 317 | 2 958 |
| Készletek | 22 313 | 4 758 |
| Egyéb | - | - |
| Hitelekért cserében megszerzett eszközök | 26 630 | 7 716 |

Koncentrációk

A Csoport figyeli és elemzi a hitelkockázat szektorok és kockázati besorolás szerinti koncentrációit. A következő táblázat a hitelkockázat beszámolási időszak végi szektoronkénti és kockázati besorolásonkénti koncentrációinak elemzését tartalmazza:

5.5

| 2010 | Pénzeszközök | Hitelintézetekkel szembeni követelések | Ügyfelekkel szembeni követelések | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Származékos pénzügyi eszközök | Mérlegen kívüli kitétségek |
|---|--------------|--|----------------------------------|---|-------------------------------|----------------------------|
| I. kategória - országgkockázat nélküli | - | 30 302 | 112 330 | 41 | 5 416 | 15 001 |
| II. kategória - kis és közepes országgkockázattal | - | 8 628 | 177 893 | - | 1 012 | 14 893 |
| III. kategória - közepes és nagy országgkockázattal | - | - | 161 | - | - | 16 |
| Teljes kitétség | - | 38 930 | 290 384 | 41 | 6 428 | 29 910 |

| 2009 | Pénzeszközök | Hitelintézetekkel szembeni követelések | Ügyfelekkel szembeni követelések | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Származékos pénzügyi eszközök | Mérlegen kívüli kitétségek |
|---|--------------|--|----------------------------------|---|-------------------------------|----------------------------|
| I. kategória - országgkockázat nélküli | - | 40 189 | 133 069 | 5 171 | 10 016 | 49 486 |
| II. kategória - kis és közepes országgkockázattal | - | 5 310 | 45 520 | - | 367 | 9 875 |
| III. kategória - közepes és nagy országgkockázattal | - | 4 408 | 108 926 | - | 89 | 30 414 |
| Teljes kitétség | - | 49 907 | 287 515 | 5 171 | 10 472 | 89 775 |

- I. kategória: EMU tagországok, Nagy-Britannia és Svájc
 - II. kategória: a BayernLB országminősítése szerint 1-től 11-es kategória, kivéve azokat az országokat, amelyeket az I. kategória tartalmaz, pl. Oroszország, Horvátország, Lettország, Csehország
 - III. kategória: a BayernLB országminősítése szerint 11-es kategória feletti országok, pl. Románia, Bulgária, Törökország, Ukrajna
- Ez a besorolás a BLB országminősítése szerint készült.

5.6

| 2010 | Pénzeszközök | Hitelintézetekkel szembeni követelések | Ügyfelekkel szembeni követelések | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Származékos pénzügyi eszközök | Mérlegen kívüli kitétségek |
|---------------------------|----------------|--|----------------------------------|---|-------------------------------|----------------------------|
| Légiközlekedés | - | - | 650 | - | - | 31 |
| Gépjárműgyártás | - | - | 62 071 | - | 26 | 15 918 |
| Repülőgépgyártás | - | - | 20 439 | - | - | 2 598 |
| Bankszektor | 1 | 58 055 | 37 664 | 13 606 | 3 160 | 17 548 |
| Vegyipar | - | - | 28 170 | - | - | 6 887 |
| Építőipar | - | - | 71 129 | - | 92 | 115 808 |
| Tartós fogyasztási cikkek | - | - | 13 814 | - | 8 | 3 046 |
| Védelem | - | - | 147 | - | - | 343 |
| Élelmiszeripar | - | - | 131 709 | - | 18 | 26 219 |
| Gázipar | - | - | 5 014 | - | - | 205 |
| Egészségügy | - | - | 25 684 | - | - | 7 584 |
| Vendéglátóipar | - | - | 36 976 | - | 9 | 2 812 |
| Biztosítótársaságok | - | - | 254 | - | 1 | 2 213 |
| Logisztika | - | - | 73 491 | - | - | 28 120 |
| Gépgyártás | - | - | 22 846 | - | 2 | 7 414 |
| Média | - | - | 9 017 | - | - | 3 734 |
| Kohászat és bányászat | - | - | 14 124 | - | - | 4 555 |
| Olajipar | - | - | 5 893 | - | - | 8 889 |
| Gyógyszergyártás | - | - | 13 622 | - | 135 | 7 726 |
| Cellulóz- és papírgyártás | - | - | 18 209 | - | - | 1 254 |
| Ingatlan | - | - | 821 175 | 2 398 | 1 626 | 35 755 |
| Kiskereskedelem | - | - | 77 206 | - | - | 35 725 |
| Kormányzati szervek | 205 661 | 15 985 | 19 794 | 222 573 | 159 | 23 730 |
| Fémipar | - | - | 21 058 | - | - | 598 |
| Technológia | - | - | 28 664 | 83 | 53 | 22 478 |
| Távközlés | - | - | 37 172 | - | 15 | 13 206 |
| Textil- és ruhagyártás | - | - | 10 144 | 223 | - | 2 235 |
| Turizmus | - | - | 1 829 | - | - | 2 549 |
| Közművek | - | - | 51 011 | - | 19 | 34 053 |
| Non-profit szervezetek | - | - | 5 880 | - | - | 521 |
| Egyéb | 16 780 | 2 187 | 11 771 | 14 354 | 9 911 | 4 203 |
| Privát | - | - | 700 697 | - | 64 | 10 840 |
| Teljes kitétség | 222 442 | 76 227 | 2 377 324 | 253 237 | 15 298 | 448 797 |

| 2009 | Pénzeszközök | Hitelintézetekkel szembeni követelések | Ügyfelekkel szembeni követelések | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Származékos pénzügyi eszközök | Mérlegen kívüli kitétségek |
|---------------------------|----------------|--|----------------------------------|---|-------------------------------|----------------------------|
| Légiközlekedés | - | - | - | - | - | - |
| Gépjárműgyártás | - | - | 49 918 | - | 5 | 11 731 |
| Repülőgépgyártás | - | - | 7 527 | - | - | 391 |
| Bankszektor | 73 233 | 64 823 | 52 895 | 15 563 | 14 093 | 25 704 |
| Vegyipar | - | - | 26 533 | - | - | 16 028 |
| Építőipar | - | - | 103 341 | - | 1 800 | 126 369 |
| Tartós fogyasztási cikkek | - | - | 21 556 | - | 11 | 5 730 |
| Védelem | - | - | 839 | - | 14 | 867 |
| Élelmiszeripar | - | - | 150 173 | - | 6 | 35 819 |
| Gázipar | - | - | 103 | - | - | 73 |
| Egészségügy | - | - | 19 351 | - | - | 5 062 |
| Vendéglátóipar | - | - | 29 286 | 117 | 6 | 2 385 |
| Biztosítótársaságok | - | - | 122 | - | - | 2 103 |
| Logisztika | - | - | 87 037 | - | - | 33 331 |
| Gépgyártás | - | - | 31 629 | - | 4 | 13 175 |
| Média | - | - | 15 118 | - | - | 3 026 |
| Kohászat és bányászat | - | - | 25 491 | - | 10 | 7 734 |
| Olajipar | - | - | 15 880 | - | - | 39 006 |
| Gyógyszergyártás | - | - | 15 001 | - | 315 | 7 779 |
| Cellulóz- és papírgyártás | - | - | 20 699 | - | - | 1 581 |
| Ingatlan | - | - | 775 661 | 3 220 | 5 403 | 80 014 |
| Kiskereskedelem | - | - | 78 818 | - | 11 | 33 627 |
| Kormányzati szervek | 69 635 | 26 | 55 742 | 322 815 | 786 | 26 346 |
| Fémipar | - | - | 19 286 | - | - | 1 569 |
| Technológia | - | - | 29 397 | - | 62 | 22 184 |
| Távközlés | - | - | 29 436 | - | 99 | 11 599 |
| Textil- és ruhagyártás | - | - | 11 454 | - | - | 1 368 |
| Turizmus | - | - | 4 171 | - | - | 2 801 |
| Közművek | - | - | 48 717 | - | 126 | 57 357 |
| Non-profit szervezetek | - | - | 5 360 | - | - | 2 950 |
| Egyéb | 42 819 | 1 140 | 36 214 | 12 395 | - | 7 395 |
| Privát | - | - | 622 697 | - | 14 | 14 413 |
| Teljes kitétség | 185 687 | 65 989 | 2 389 452 | 354 110 | 22 765 | 599 517 |

d) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport cash flow-i nem elegendőek a működés fedezetére, vagy a kötelezettségeit nem tudja határidőre és költséghatékonyan teljesíteni. Ez a kockázat a cash flow-k időzítésének eltéréseiből fakad.

A likviditási kockázat kezelése

A Csoport likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között, anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Csoport hírnevét.

A Csoport előírja gazdálkodó egységei számára, hogy erős likviditási pozíciót tartsanak fenn, és eszközeik, kötelezettségeik és függő kötelezettségeik likviditási profilját úgy alakítsák, hogy az biztosítsa a cash flow-k kiegyensúlyozottságát, valamint a kötelmek esedékességkor történő teljesítését.

A likviditás és finanszírozás menedzselése elsősorban helyi szinten történik a Csoport gazdálkodó egységeinél az Igazgatóság által meghatározott előírások és limitek szerint. Ezek a limitek gazdálkodó egységenként változnak, figyelembe véve annak a piacnak az összetettségét és likviditását, amelyen a gazdálkodó egység működik. A Csoport általános politikája az, hogy minden banküzemi gazdálkodó egységnek önállóan kell megoldania működése finanszírozását.

Figyelemmel kíséri a napi likviditási helyzetet, és rendszeresen likviditási stressztesztet hajt végre különböző, mind szokásos, mind feszített piaci körülményekre vonatkozó forgatókönyvekkel. Minden likviditási politikát és szabályzatot az ALCO ellenőriz és hagy jóvá.

A kötelezettségek szerződés szerinti lejárat

5.7

| | Könyv szerinti érték | Tőke-és kamat cash-flow összesen | 1 hónapon belül | 1-3 hónap között | 3 hónap - 1 év között | 1-5 év között | 5 éven túl |
|--|----------------------|----------------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|---------------|------------|
| <i>Nem származékos kötelezettségek</i> | | | | | | | |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 16 680 | | | | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 932 832 | 1 152 819 | 12 330 | 5 384 | 139 216 | 819 396 | 176 493 |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 1 172 137 | 1 467 992 | 931 658 | 282 832 | 211 593 | 40 287 | 1 622 |
| Kibocsátott kötvények | 143 051 | 175 151 | 8 572 | 44 441 | 58 393 | 60 445 | 3 300 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 94 558 | 116 763 | 267 | - | 2 743 | 24 396 | 89 357 |
| <i>Származékos kötelezettségek</i> | | | | | | | |
| Kereskedési célú: kiáramlás | - | (635 241) | (112 696) | (97 471) | (276 478) | (119 868) | (28 728) |
| Kereskedési célú: beáramlás | - | 605 128 | 117 843 | 87 340 | 259 406 | 112 459 | 28 080 |
| Fedezeti célú: kiáramlás | - | (7 428) | - | (4 578) | (1) | (2 849) | - |
| Fedezeti célú: beáramlás | - | 7 157 | - | 4 462 | 24 | 2 671 | - |
| <i>Ki nem használt hitelkeretek</i> | - | 240 036 | 13 556 | 20 948 | 115 220 | 12 538 | 77 774 |
| <i>Hitelek</i> | 2 253 551 | 2 495 125 | 432 268 | 210 664 | 367 847 | 651 848 | 832 498 |

Az előző táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségei és az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nem szereplő hitelnyújtási kötelezettségvállalásai utáni diszkontálás nélküli cash-flow-kat mutatja a lehetséges legkorábbi lejáratuk szerint. A fenti táblázatban bemutatott bruttó nominális beáramlás / (kiáramlás) a szerződés szerinti, diszkontálás nélküli cash-flow a pénzügyi kötelezettség vagy kötelezettségvállalás után. A származékos termékekre vonatkozó közzététel a származékos termékekre (pl. forward devizaszerződések és devizaswapok) vonatkozó bruttó beáramlási és kiáramlási összegeit mutatja.

A Csoport várható cash-flow-i az említett instrumentumok után jelentősen különböznek ettől az elemzéstől. Az ügyfelek látra szóló betétei például várhatóan stabil vagy növekvő egyenleget mutatnak; az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nem szereplő hitelnyújtási kötelezettségvállalások közül pedig várhatóan nem hívják le valamennyit azonnal. A várható és a szerződéses cash flow-k közötti jelentős eltérés miatt a Csoport kockázatkezelési részlege mindkét elemzést felhasználja a likviditási kockázat kezeléséhez. A Csoport pénzügyi kötelezettségei utáni várható, diszkontálás nélküli cash flow-k a következők voltak:

A kötelezettségek várható lejárata

5.8

| | Könyv szerinti érték | Tőke-és kamat cash-flow összesen | 1 hónapon belül | 1-3 hónap között | 3 hónap - 1 év között | 1-5 év között | 5 éven túl |
|--|----------------------|----------------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|---------------|------------|
| <i>Nem származékos kötelezettségek</i> | | | | | | | |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 16 680 | | | | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 932 832 | 1 141 282 | 12 330 | 5 384 | 138 281 | 813 758 | 171 529 |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 1 172 137 | 1 496 104 | 88 382 | 31 540 | 40 229 | 16 337 | 1 319 616 |
| Kibocsátott kötvények | 143 051 | 175 151 | 8 572 | 44 441 | 58 393 | 60 445 | 3 300 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 94 558 | 116 763 | 267 | - | 2 743 | 24 396 | 89 357 |
| <i>Származékos kötelezettségek</i> | | | | | | | |
| Kereskedési célú: kiáramlás | - | (635 241) | (112 696) | (97 471) | (276 478) | (119 868) | (28 728) |
| Kereskedési célú: beáramlás | - | 605 128 | 117 843 | 87 340 | 259 406 | 112 459 | 28 080 |
| Fedezeti célú: kiáramlás | - | (7 428) | - | (4 578) | (1) | (2 849) | - |
| Fedezeti célú: beáramlás | - | 7 157 | - | 4 462 | 24 | 2 671 | - |
| <i>Ki nem használt hitelkeretek</i> | - | 78 650 | 16 978 | 35 174 | 26 498 | - | - |
| <i>Hitelek</i> | 2 253 551 | 2 495 125 | 288 293 | 129 240 | 242 066 | 485 799 | 1 349 727 |

A Csoport vezetőségének döntései azonban alapul veszik a szerződés szerinti be- és kiáramlások közötti likviditási rést (nettó pozíció) is, ezért mind a pénzügyi eszközöket, mind a pénzügyi kötelezettségeket likviditási kategóriákba csoportosítjuk.

e) Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint a kamatláb (kamatláb-kockázat), részvényárfolyamok (részvénykockázat) és devizaárfolyamok (devizakockázat) változása befolyásolni fogja a Csoport eredményét vagy pénzügyi instrumentumokban lévő befektetéseinek értékét.

A piaci kockázatok kezelése

Az Igazgatóság a kockázati stratégia részeként meghatározza a Bank által vállalható piaci kockázatok felső értékét, terjedelmét, melyet portfólió szinten szabályozott limitrendszer biztosít. A fő piaci kockázati limitek az ICAAP követelményeken alapuló éves tőke allokációs folyamat keretén belül kerülnek meghatározásra.

Az Igazgatóság létrehozta az Eszköz és Forrásgazdálkodási Bizottságot (ALCO), amely felelős a Csoport piacikockázat-kezelési politikáinak kidolgozásáért és figyelemmel kíséréséért. A Bank piaci kockázatait szabályozó politikák kialakítása és kezelése az ALCO felelősségi körébe tartozik, melynek kereteit az Igazgatóság által jóváhagyott belső politikák jelentik, amelyek tartalmazzák a kockázatkezelést, a kockázatok és a kapcsolódó limitek felmérését, a döntési folyamat kompetenciáinak ismertetését, valamint a limitek túllépéseire vonatkozó szabályozásokat. Az ALCO tagjai a Csoport elsődleges üzleti döntési felelősséggel

és hatáskörrel felruházott kulcsvezetői. Operációs szinten a piaci kockázatokat a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság konszolidáltan kezeli.

A piaci kockázat kezelésének célja a piaci kockázatnak való kitettségek kezelése és elfogadható keretek között tartása, a haszon optimalizálása mellett.

A Csoport piaci kockázatnak való kitettségét elkülöníti kereskedési és nem kereskedési portfólióra.

A kereskedési portfóliók a piacvezetésből, saját számlás kereskedésből és más, ilyenként megjelölt piaci árazási pozíciókból származó pozíciókat tartalmaznak. A kereskedési tevékenységek hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokkal, külföldi devizákkal és származékos pénzügyi instrumentumokkal folytatott ügyleteket foglalnak magukban.

A nem kereskedési portfóliók a Csoport retail és kereskedelmi banki eszközeinek kamatlábmenedzsmentjéből származó pozíciókat tartalmazzák. A Csoport nem kereskedési tevékenysége magába foglal minden olyan tevékenységet, melyet a kereskedési tevékenységek között nem kerültek felsorolásra, így a hitelezést, betétek fogadását és hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok kibocsátását.

Piaci kockázatoknak való kitettség – kereskedési portfóliók

A Csoport piaci kockázatait a kereskedési célú tevékenységre megállapított különböző limiteken és azok betartásának ellenőrzésén keresztül kezeli. Ezek a limitek a következők:

- A termékvolumen-limitek határozzák meg a Csoport által bármely időpontban maximálisan tartható kereskedési termékek és szerződések összesített értékét.
- A devizapozíciós limitek az egyes devizák hosszú és rövid pozícióit valamint a kereskedési és banki könyvekben lévő devizapozíciók összes nettó értékeit korlátozzák.
- VaR limitek: A kereskedési portfólió VaR limite az a becsült maximális veszteség, amely a portfólión egy meghatározott időszak (tartási időszak) alatt egy kedvezőtlen piaci mozgásból adódóan meghatározott valószínűséggel (megbízhatósági szint) nagyobb veszteség nem merül fel. Az MKB Csoport parametrikus VaR módszert alkalmaz 1 napos tartási idővel, 99%-os megbízhatósági szinttel, 0,94-es csillapítási faktorról és 187 üzleti napos megfigyelési időszakkal.
- A PLA (potenciális veszteségösszegek) limitek meghatározzák azt a maximális veszteségösszeget, amelyet a Csoport hajlandó vállalni.

Az alkalmazott VaR modell főként múltbeli adatokon alapul. Az előző 187 üzleti naptól származó piaci adatok figyelembevételével, és a különböző piacok és árak közötti megfigyelt korrelációk alapján a modell mind diverzifikált, mind nem diverzifikált teljes VaR értéket, valamint kockázati tényezők szerinti VaR értékeket, például kamatláb, részvény és deviza VaR értékeket számol.

Bár a VaR fontos eszköz a piaci kockázat mérésére, a modell alapjául szolgáló feltételezések bizonyos korlátokat szabnak, többek között az alábbiakat:

- Az 1 napos tartási időszak feltételezi, hogy lehetséges ezen az időszakon belül pozíciókat fedezni vagy zárni. Ez szinte minden esetben reális feltételezés, nem ez a helyzet viszont olyan esetekben, amikor hosszabb időszakokra súlyos likviditászavar van a piacon.

- A 99 százalékos megbízhatósági szint nem tükrözi az ezen a szinten felül esetlegesen előforduló veszteségeket. Még az itt használt modellen belül is egy százalék a valószínűsége annak, hogy a veszteségek meghaladják a VaR értékét.
- A VaR számítása a nap végén történik, és nem tükrözi a pozíciókon a kereskedési nap közben esetleg felmerülő kitétségeket.
- A VaR csak a „szokásos” piaci körülményeket fedi le.
- A VaR értéke függ a Csoport pozíciójától és a piaci árak volatilitásától. Egy változatlan pozíció VaR értéke csökken, ha visszaesik a piaci ár volatilitása, és viszont.

A VaR limitek átfogó struktúráját az ALCO ellenőrzi és hagyja jóvá. A VaR limitek a kereskedési portfóliókhoz kerülnek hozzárendelésre. A VaR értéke naponta meghatározásra kerül. A VaR limitek kihasználtságáról napi jelentéseket készít a Csoport kockázati részlege, és rendszeres összefoglaló készül az ALCO részére.

A Csoport kereskedési portfóliójának (vagyis csak a kereskedési könyvnek) december 31-i és az időszak alatti VaR pozícióját foglalja össze az alábbi táblázat:

5.9

| 2010 | Átlag | Maximum | Minimum |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|
| Devizakockázat | 924 | 1 708 | 445 |
| Kamatkockázat | 1 685 | 4 068 | 734 |
| Részesedési kockázat | 13 | 41 | 7 |
| Összesen | 2 622 | 5 817 | 1 186 |

| 2009 | Átlag | Maximum | Minimum |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|
| Devizakockázat | 1 193 | 2 133 | 674 |
| Kamatkockázat | 1 123 | 2 876 | 398 |
| Részesedési kockázat | 19 | 59 | 7 |
| Összesen | 2 335 | 5 068 | 1 079 |

Kamatláb-kockázati kitétség – nem kereskedési portfóliók

A nem kereskedési portfóliók legfőképpen annak a kockázatnak vannak kitéve, hogy a piaci kamatlábak változása miatt a pénzügyi instrumentumok jövőbeli cash flow-inak vagy valós értékének fluktuációja nyomán veszteség keletkezik.

A kamatláb-kockázat kezelését kiegészíti a pénzügyi eszközök és kötelezettségek különböző sztenderd és nem sztenderd kamatláb-forgatókönyvek szerinti érzékenységi vizsgálata. A havonta figyelembe vett sztenderd forgatókönyvek 200 bázispontos egyidejű esést vagy emelkedést tartalmaznak valamennyi hozamgörbében.

Az ALCO kíséri figyelemmel a jóváhagyott limitek betartását; napi ellenőrzési munkájában segítséget nyújt a kockázatkezelési terület. A Csoport nem kereskedési portfóliókra vonatkozó kamatlábrés-pozíciójának összefoglalása a következő:

A beszámolási időszak végén a Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumainak kamatlábszerkezete a következő volt:

2010. december 31-én

5.10

| Fix kamatozású instrumentumok | Millió forintban |
|---|------------------|
| Pénzügyi eszközök | 509 317 |
| Pénzügyi kötelezettségek | (1 154 834) |
| Fix kamatozású instrumentumok összesen | (645 517) |

| Változó kamatozású instrumentumok | Devizanem | | | | |
|---|---------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | HUF | CHF | EUR | USD | Egyéb devizák |
| Pénzügyi eszközök | 416 457 | 667 090 | 1 156 943 | 23 822 | 68 865 |
| Pénzügyi kötelezettségek | (351 617) | (407 582) | (729 178) | (44 644) | (10 418) |
| Változó kamatozású instrumentumok összesen | 64 840 | 259 508 | 427 765 | (20 822) | 58 447 |

2009. december 31-én

| Fix kamatozású instrumentumok | Millió forintban |
|---|------------------|
| Pénzügyi eszközök | 482 003 |
| Pénzügyi kötelezettségek | (1 119 025) |
| Fix kamatozású instrumentumok összesen | (637 022) |

| Változó kamatozású instrumentumok | Devizanem | | | | |
|---|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| | HUF | CHF | EUR | USD | Egyéb devizák |
| Pénzügyi eszközök | 423 308 | 663 041 | 1 241 868 | 47 385 | 93 494 |
| Pénzügyi kötelezettségek | (345 428) | (231 104) | (1 061 806) | (40 966) | (13 000) |
| Változó kamatozású instrumentumok összesen | 77 880 | 431 937 | 180 062 | 6 419 | 80 494 |

A Csoport érzékenysége a piaci kamatlábak növekedésével vagy csökkenésével szemben:

2010. december 31-én

5.11

| | Hatás a tőkére | Eredményhatás |
|--------------------------|----------------|---------------|
| <i>HUF</i> | | |
| 200 bp növekedés | 280 | (2 630) |
| 200 bp csökkenés | (274) | 1 993 |
| <i>CHF</i> | | |
| 200 bp növekedés | 186 | (203) |
| 200 bp csökkenés | (67) | (5 614) |
| <i>EUR</i> | | |
| 200 bp növekedés | (681) | 3 650 |
| 200 bp csökkenés | 63 | (3 204) |
| <i>USD</i> | | |
| 200 bp növekedés | 368 | (2 163) |
| 200 bp csökkenés | (167) | 863 |
| <i>Egyéb devizanemek</i> | | |
| 200 bp növekedés | 307 | 836 |
| 200 bp csökkenés | (361) | 1 592 |

2009. december 31-én

| | Hatás a tőkére | Eredményhatás |
|--------------------------|----------------|---------------|
| <i>HUF</i> | | |
| 200 bp növekedés | (394) | (1 697) |
| 200 bp csökkenés | 414 | 1 263 |
| <i>CHF</i> | | |
| 200 bp növekedés | 316 | (597) |
| 200 bp csökkenés | 115 | (6 799) |
| <i>EUR</i> | | |
| 200 bp növekedés | (142) | (1 464) |
| 200 bp csökkenés | 300 | (5 308) |
| <i>USD</i> | | |
| 200 bp növekedés | 137 | (1 049) |
| 200 bp csökkenés | (118) | 224 |
| <i>Egyéb devizanemek</i> | | |
| 200 bp növekedés | (4) | 3 842 |
| 200 bp csökkenés | 6 | 3 760 |

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettség valós értékében az időszak során, valamint halmozottan bekövetkezett változás azon összegét,

amely a kötelezettség hitelkockázata változásának tulajdonítható, az alábbi táblázat tartalmazza:

5.12

| | 2010 | 2009 |
|---|---------|---------|
| Változás a beszámolási időszakban | 1 472 | (1 869) |
| Halmazott változás (a pénzügyi kötelezettség valós értéken értékeltként való megjelölése óta) | (455) | (1 928) |
| A pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és a lejáratkor szerződés alapján fizetendő értéke közötti különbség | (2 763) | (3 101) |

A kötelezettségek értékében bekövetkezett változás azon összege, amely a piaci viszonyok, azon belül a kamatlábak változásának tulajdonítható, az alábbiak szerint becsülhető meg:

- elsőként a kötelezettségnek az időszak elejére vonatkozó belső megtérülési rátája a kötelezettség megfigyelhető piaci ára alapján kerül kiszámításra, valamint a kötelezettségből származó szerződéses időszak eleji cash flow-k. E megtérülési rátából ezután levonásra kerül az időszak elején érvényes megfigyelt (irányadó) kamatláb, így megkapjuk a belső megtérülési ráta instrumentum specifikus komponensét;
- ezután meghatározásra kerül a kötelezettséghez kapcsolódó cash flow-k jelenértéke a kötelezettség időszak végi szerződéses cash flow-i, valamint i. az időszak végén megfigyelt (irányadó) kamatláb, és ii. a belső megtérülési ráta(a) bekezdés szerint meghatározott, instrumentum specifikus komponensének összegeként adódó diszkontráta felhasználásával;
- a kötelezettség időszak végén megfigyelt piaci ára, valamint a (b) pont alapján meghatározott összeg közötti különbség adja a valós értékben bekövetkezett azon változás értékét, amely nem a megfigyelt (irányadó) kamatlábban bekövetkezett változásnak tulajdonítható. Ezt az összeget kell közzétenni.

A Csoport befektetési célú értékpapírokat, hitelintézeteknek nyújtott hiteleket, hitelintézetek által elhelyezett betéteket, kamatlábswapokat és más származékos kamatlábszerződéseket alkalmaz elsődleges kockázatkezelési technikaként, hogy a kamatláb-kockázatot a jóváhagyott limitek között tartsa.

Egyéb piaci kockázatoknak való kitettség – nem kereskedési portfóliók

A Csoport devizakockázatnak van kitéve külföldi pénznemben lévő pénzügyi instrumentumain keresztül. A devizakockázat kezelésének célja a külföldi pénznemben lévő pénzügyi instrumentumok piaci értékének az árfolyam-ingadozásokból adódó potenciális változásai következtében fellépő kedvezőtlen hatásainak csökkentése. A Csoport külföldi pénznemben lévő pénzügyi pozíciója a beszámolási időszakok végén a következő volt:

5.13

| 2 010 | Funkcionális pénznemben | USD | Külföldi pénznemben | | | Összesen |
|--|----------------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------|-----------|
| | | | EUR | CHF | Egyéb | |
| Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével | 618 939 | 43 682 | 1 324 992 | 682 753 | 268 822 | 2 939 188 |
| Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével | 854 321 | 156 486 | 1 265 755 | 472 096 | 190 530 | 2 939 188 |
| Nettó származékos és azonnal ügyletek rövid/(hosszú) pozíció | 178 519 | 109 507 | (59 748) | (206 586) | (21 692) | - |
| Nettó devizapozíció összesen | (56 863) | (3 297) | (511) | 4 071 | 56 600 | - |

| 2 009 | Funkcionális pénznemben | USD | Külföldi pénznemben | | | Összesen |
|--|----------------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------|-----------|
| | | | EUR | CHF | Egyéb | |
| Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével | 1 036 290 | 65 813 | 1 194 077 | 605 781 | 204 685 | 3 106 646 |
| Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével | 1 174 848 | 121 764 | 1 442 621 | 238 099 | 129 314 | 3 106 646 |
| Nettó származékos és azonnal ügyletek rövid/(hosszú) pozíció | 77 722 | 55 756 | 241 276 | (366 342) | (8 412) | - |
| Nettó devizapozíció összesen | (60 836) | (195) | (7 268) | 1 340 | 66 959 | - |

f) Banki könyvi credit spread kockázat

A credit spread kockázat annak a kockázata, hogy a kötvény kibocsátóhoz kapcsolódó felár változása következtében változik a kötvény piaci árfolyama, amely negatívan hat a Csoport eredményére.

A credit spread kockázat kezelése és monitoringja

A credit spread kockázat kezelésére vonatkozó kereteket a kockázati stratégia határozza meg. Ennek megfelelően credit spread kockázat csak a jóváhagyott limiten belül vállalható. A credit spread kockázatot operatív szinten a Pénz és Tőkepiaci Igazgatóság kezeli. A Csoport kockázati részlege havi gyakorisággal méri a piaci alapon értékelt pozíciók specifikus hozamfelár-változásának kockázatát, ellenőrzi a felállított limitek kihasználtságát és jelenti az ALCO részére.

Kockázat mérés

Az általános kamatkockázat méréséhez hasonlóan a Csoport a havi gyakoriságú credit spread kockázati mutatószámokat a kapcsolódó pénzáramlások jelenérték változására alapozva állítja elő.

Az alkalmazott credit spread változások értékei rendszeresen, de legalább félévente felülvizsgálatra kerülnek. A számításokhoz alkalmazott likvidációs időszakok hossza igazodik a termékek értékesítéséhez várhatóan szükséges időtávokhoz.

g) Működési kockázatok

A **működési kockázat** (Operational Risk – OpRisk) az emberi hibából, rendszerhibákból, a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból illetve külső eseményekből eredő veszteségek kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot is. A stratégiai, illetve hírnévromlásból (reputációs kockázatból) eredő kockázatok kívül esnek a működési kockázat fogalmán.

A jogi kockázat a jogszabályi előírások figyelmen kívül hagyásából, helytelen jogalkalmazásból, vagy a jogszabályváltozások nem időben történő figyelembe vételéből származó kockázatok összessége.

Eljárás

A működési kockázat megfelelő azonosítására, kezelésére és monitoringjára szolgáló elvek, szabályok és eljárások a BayernLB OpRisk Irányelvben, a Kockázati Stratégiában, valamint a működési kockázat kezeléséről és tőkekövetelményéről szóló 200/2007. (VII.30.) Korm. rendelet előírásai figyelembevételével kialakított OpRisk politikában, ügyviteli, vezérigazgatói utasításokban kerülnek meghatározásra.

Kockázat mérés

Az MKB Bank Zrt. működési kockázati tőkekövetelménye 2008. január 1-től egyedi és csoport szinten a Sztenderd módszerrel (Standardized Approach – TSA) kerül meghatározásra, a 200/2007. (VII.30) Korm. rendelet rendelkezéseivel összhangban. A Sztenderd módszer szerint a működési kockázat tőkekövetelménye a banki üzletágak súlyozott irányadó mutatói összegének (bruttó jövedelemnek) az elmúlt három év átlaga.

Kockázatkezelés és monitorozás

A működési kockázat értékelésére szolgáló rendszer teljes mértékben integrált a Bank kockázatkezelési folyamatába, valamint a munkafolyamatokba.

A Bank működési kockázatkezelésének centralizált egysége a központi OpRisk Menedzsment, mely a működési kockázatkezelés banki szabályozásának, szervezetének és informatikai rendszer támogatási igényének kidolgozásáért és karbantartásáért, valamint a kockázatkezelési módszerek és eszközök kialakításáért és koordinálásáért felelős, emellett feladata a veszteségadat-gyűjtés és az ehhez kapcsolódó adatszolgáltatási kötelezettség.

A központi OpRisk Menedzsment mellett kialakításra kerültek a működési kockázatok azonosítását, bejelentését, és részben kezelését végző, egész szervezetre kiterjedő, Decentralizált Működési Kockázati Egységek, melyek feladat- és felelősségi köre szabályzatokban került rögzítésre. A központi OpRisk Menedzsment független kontrollt gyakorol a különböző területeken kijelölt, működési kockázatok kezeléséért, veszteségesemények bejelentéséért felelős személyek (Decentralizált OpRisk Menedzserek) felett.

Csoport szinten az MKB központi OpRisk Menedzsment határozza meg a Bank leányvállalataitól elvárt, működési kockázattal kapcsolatos szabályzatokat és a csoport szintű működési kockázatkezelés kereteit, valamint e tekintetben irányítja és felügyeli a leányvállalatokat. A leányvállalatoknál is kialakításra kerültek a centralizált és decentralizált működési kockázati szervezeti egységek veszteség-esemény bejelentési és riporting kötelezettséggel tartoznak az OpRisk Menedzsment felé.

Az központi OpRisk Menedzsment negyedéves gyakorisággal készít beszámolót az Igazgatóságnak a banki és leányvállalati működési kockázatkezelés aktuális státuszáról. Ezen túlmenően, szintén negyedévi gyakorisággal készül a BayernLB részére egy csoport szintű oprisk kockázati jelentés (az ún. csoport szintű risiko cockpit részeként). A Bank negyedéves gyakorisággal csoport szinten teljesíti a COREP adatszolgáltatást a Felügyelet felé.

Kockázatkezelési módszerek és eszközök

Veszteségadatok gyűjtése

Az MKB Bank Zrt. 2004. január 1. óta végzi a működési kockázati veszteségadatok gyűjtését, mely a működési kockázati veszteség-események elektronikus úton történő bejelentését és kezelését foglalja magában. A működési kockázatok minőségi kezelése és az ehhez kapcsolódó kontrolling tevékenység ellátása érdekében fontos egy jó minőségű és stabil veszteség-adatbázis kiépítése. 2010. augusztus 12. óta a veszteségadat-gyűjtés a folyamat-alapú, BayernLB által üzemeltetett ORC rendszerben történik. A rendszer az MKB Bank Zrt. mellett a magyar leányvállalatoknál is bevezetésre került (az MKB-Euroleasing Csoport kivételével).

Kockázati önértékelés (Risk Self-Assessment – RSA)

A kockázati önértékelés olyan felmérés, amely a vizsgált banki területet érintő működési kockázatok azonosítására, a területen alkalmazott belső kontrollok szintjének feltárására és a folyamatok működési kockázatok szempontjából történő értékelésére szolgál. A Bank a jövőben folyamatosan, területenként végzi a kockázati önértékelést - kérdőíves felmérés formájában -, a munkafolyamatokhoz kapcsolódó működési kockázatok felismerése és megértése, valamint a területek kockázat-tudatosságának növelése érdekében.

Kulcs Kockázati Indikátorok (Key Risk Indicator – KRI)

A kulcs kockázati indikátor a kockázati szempontból kritikus területek és tényezők feltárására alkalmas olyan teljesítmény- vagy kockázati mutatószám, mely értékének alakulása jelzi a kockázatok bekövetkezése szempontjából fontos tényezők változását. A megfelelő indikátorok meghatározásával és értékük idősoros alakulásának figyelésével a Bank a működési kockázatok előrejelzését és megelőzését illetve csökkentését kívánja elősegíteni.

Üzletmenet-folytonosság Tervezés

A Bank működési folyamatainak zavartalan fenntartásához szükség van az egyes folyamatok lehetséges fenyegetettségének, ezek valószínűségének és a folyamatok kiseséséből származó potenciális károk számbavételére. Ezt a kockázatelemzést és a banki szervezet funkcionalitásának fenntartásához szükséges eljárásokat tartalmazza az Üzletmenet-folytonossági Terv (BCP). A BCP-n alapul a Katasztrófa-helyreállítási Terv (DRP). A DRP olyan intézkedéseket tartalmaz, melyek végrehajtására abban az esetben van szükség, ha a Bank működése szempontjából kritikus folyamatok és a folyamatokat támogató (pl. informatikai) erőforrások sérülnek ill. fenntarthatatlanná válnak.

A nemkívánatos események bekövetkezésének elemzésére a működési kockázatkezelés során is szükség van. A működési kockázati forgatókönyv-elemzéssel a Bank célja, hogy kizárólag a működési kockázatra visszavezethető, ritka, de nagy veszteséget okozó eseményekre szakértői becslést készítsen. A forgatókönyv egy fontos elem a működési kockázat tőkekövetelmény meghatározásához (oprisk VaR modell alapján).

Magyar Bankközi Működési Kockázati (HunOR) adatkonzorciumi tagság

A Bank egyik alapító tagja a HunOR Magyar Bankközi Működési Kockázati Adatkonzorciumnak, mely 2007 májusában kezdte meg éles működését, 13 hazai pénzintézet részvételével. A tagintézmények rendszeresen, és 2007. január 1-ig visszamenőlegesen, anonim módon jelentik veszteségadataikat a Konzorcium felé.

h) Tőkemenedzsment

A Csoport vezető szabályozó szerve, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a Csoport egészére vonatkozóan állapítja meg és ellenőrzi a tőkekövetelményeket. Az anyavállalatot és az egyes bankokat közvetlenül a helyi szabályozók felügyelik.

2006 júliusában a Bázeli Bizottság kiadta „A tőkefelmérés és tőkeszabványok nemzetközi konvergenciája” című jelentése végleges átfogó változatát („Bázel II”), amely felváltotta a Bázel I-et. Az új irányelvek célja, hogy biztosítsák a szavatoló tőkére vonatkozó követelmények nagyobb mértékű igazodását a mögöttes kockázatokhoz a hitelezési kockázat kezelése terén bevezetett lényeges változtatások segítségével. Továbbá a működési kockázattal kapcsolatos explicit új tőkekövetelmény is bevezetésre került, valamint fokozták a felügyeleti ellenőrzést és bővítették a nyilvános közzétételek körét.

A Csoport szavatoló tőkéjének elemzése két szinten történik:

- Alapvető tőke (Tier 1), amely magában foglalja a jegyzett tőkét, az ársziót, a örökjáradékos kötvényeket (amelyeket innovatív Tier 1. osztályú értékpapírként sorolnak be), az eredménytartalékot, a devizaátszámítási tartalékot és a kisebbségi részesedést, a goodwill és az immateriális javak levonása, valamint a saját tőkében szereplő, de tőkemegfelelési szempontból eltérően kezelt tételekkel kapcsolatos egyéb szabályozói korrekciók után.
- A járulékos (Tier 2) tőke magában foglalja a minősített hátrasorolt kötelezettségeket és az értékelési tartaléknak az értékesíthetőként besorolt tőkeinstrumentumok utáni nem realizált nyereségre vonatkozó elemét.

Különböző limitek vonatkoznak az egyes tőkerészekre. Az innovatív tier 1. értékpapírok összege nem haladhatja meg a teljes tier 1 tőke 15 százalékát; a minősített tier 2 tőke nem haladhatja meg a tier 1 tőke értékét; a minősített határidős alárendelt kölcsöntőke pedig nem haladhatja meg a tier 1 tőke 50 százalékát. Vannak korlátozások a csoportos értékvesztések összegére vonatkozólag is, amely a tier 2 tőke részeként szerepeltethető. A tőkéből való egyéb levonások közé tartoznak a szabályozói konszolidációba be nem vont leányvállalati befektetések könyv szerinti értéke, a banki tőkebefektetések és bizonyos egyéb szabályozói tételek.

A bankműveletek kereskedési könyvi vagy banki könyvi kategóriába tartozhatnak, és a kockázattal súlyozott eszközöket olyan meghatározott követelmények szerint határozzuk meg, amelyek igyekeznek tükrözni az eszközökhöz és a mérlegen kívüli kitétségekhez kapcsolódó változó kockázati szinteket.

Tőkeallokáció

A Csoport erős tőkealapot tart fenn, hogy támogassa üzleti fejlődését és mindenkor megfeleljen a szavatoló tőkére vonatkozó követelményeknek. A Csoport befektetési döntéseit és tőkeallokációját is fegyelmezetttség jellemzi, arra törekszik, hogy megfelelő befektetési hozamot biztosítson a tőkeköltségek figyelembevételét után. A Csoport felismeri a Csoporton belül lekötött tőke szintjének a részvényesi hozamra gyakorolt hatását, és prudens egyensúlyt próbál tartani az erős tőkepozíció által biztosított előnyök és rugalmasság, valamint a nagyobb tőkeáttétel által lehetővé tett magasabb tőkehozamok között.

2008-ban a Csoport bevezette a hozzáadott gazdasági érték módszert (Economic Value Added, EVA) a tőkeallokáció és a pénzügyi tervezés terén.

A hozzáadott gazdasági érték a vállalkozások valós gazdasági nyereségének kiszámítására alkalmazott pénzügyi teljesítményértékelő módszer. A hozzáadott gazdasági érték a nettó adózás utáni nyereség és a befektetett tőke használdozati (alternatív) költségének különbsége.

A hozzáadott gazdasági érték annak az összegnek a becsült értéke, amellyel a hozam nagyobb vagy kisebb, mint az összehasonlítható kockázat mellett a részvényesek vagy hitelezők által elvárt minimális megtérülési ráta. A hozzáadott gazdasági érték számítható a részlegek (stratégiai üzleti egységek) szintjén is.

A hozzáadott gazdasági érték számításának alapképlete a következő:

| |
|---|
| Működési bevételek |
| - Működési költségek |
| <hr/> |
| Üzleti eredmény |
| - Értékvesztés és céltartalék |
| <hr/> |
| Adózás előtti üzleti eredmény |
| - Tőkeváltozások (befektetett tőke x tőkeköltség) |
| <hr/> |
| Hozzáadott gazdasági érték |

Valamennyi tőkeköltséget figyelembe véve, beleértve a saját tőke költségét is, a hozzáadott gazdasági érték azt a pénzbeli vagyommennyiséget mutatja meg, amelyet az üzleti vállalkozás a beszámolási időszakban termelt vagy elhasznált (felélt).

A Csoport a következőket azonosította, mint a Csoportot érintő lényeges kockázatokat, amelyeket a tőkemenedzsment keretében kezel: hitelezési, piaci, működési, valamint eszköz- és kötelezettségkezelési kockázatok.

Bázel II

A Bázel II felügyeleti célja a pénzügyi rendszer biztonságának és stabilitásának előmozdítása, és legalább a jelenlegi átfogó tőkeszint fenntartása a rendszerben, egyenlő esélyek biztosítása, szélesebb körű megközelítés kialakítása a kockázatok kezelésében, továbbá a nemzetközileg aktív bankok hangsúlyosabb figyelemmel követése. A Bázel II három pillérre épül: minimális tőkekövetelmény, felügyeleti felülvizsgálati folyamat és piaci fegyelmező erő. Az EU-ban a tőkekövetelmény-direktívával (Capital Requirements Directive, CRD) vezették be a Bázel II-t.

A Bázel II három, eltérő kifinomultságú megközelítést kínál az 1. pillér hitelkockázati tőkekövetelmény számításához. Az alapszintű, a sztenderd módszer, külső hitelminősítések használatát írja elő a bankoknak a minősített partnerekre alkalmazott kockázati súlyozások meghatározásához, a többi partnert tág kategóriákba sorolja, és sztenderdizált kockázati súlyokat alkalmaz ezekre a kategóriákra. A következő szint, a belső minősítésen alapuló alap módszer (IRBF), megengedi a bankoknak, hogy hitelkockázati tőkekövetelményüket a partner nem teljesítésének valószínűségére (PD) vonatkozó saját belső értékelésük alapján számítsák ki, de a nem teljesítéskori kockázati kitettség (EAD) és a nem teljesítéskori veszteségráta (LGD) számszerűsítéséhez sztenderd felügyeleti paramétereket kell használni. Végül az IRB fejlett módszer lehetővé teszi a bankok számára, hogy ne csak a PD, hanem az EAD és az LGD számszerűsítése esetében is saját belső értékelésüket használják. A várható veszteség a EAD, PD és LGD szorzata.

Az IRB megközelítések szerinti tőkeforrás-követelmény célja, hogy fedezze a nem várt veszteségeket; kiszámítása szabályozói előírásban meghatározott képlet szerint történik, amely ezeket a tényezőket, valamint más változókat, például a lejáratot és korrelációt tartalmazza.

A hitelkockázatra vonatkozóan a Csoport a sztenderd módszert alkalmazza 2008. január 1-jei hatállyal. Roll-out tervet dolgoztak ki az IRBF megközelítésre való áttérésre a következő három év folyamán, kismértékű maradék kitétséget hagyva a tartósan sztenderd megközelítésű portfólióban.

A Bazel II tőkekövetelményt ír elő a működési kockázatra vonatkozóan, ismét három kifinomultsági szinttel. Az alapmutató módszere szerinti tőkekövetelmény a bruttó bevételek egyszerű százaléka, míg a sztenderd módszer értelmében a bruttó bevételek három különböző százaléktékének egyike nyolc meghatározott üzletág mindegyikéhez hozzárendelve. Végül a fejlett mérési módszer a bankok saját statisztikai elemzése és működési kockázat modellezése alapján határozza meg a tőkekövetelményeket. A Csoport jelenleg a sztenderd módszert alkalmazza a működési kockázattal kapcsolatos tőkekövetelmény meghatározásához.

5.14

| | 2010 Basel II | 2009 Basel II |
|--|------------------|------------------|
| Részvénytőke | 20 733 | 14 765 |
| Visszavásárolt saját részvények névértéke | - | - |
| Jegyzett, de be nem fizetett tőke | - | - |
| <i>Jegyzett tőke</i> | <i>20 733</i> | <i>14 765</i> |
| Általános tartalék | 191 489 | 227 679 |
| Immateriális javak | (34 516) | (34 732) |
| Általános banki kockázati tartalék | 1 320 | 1 742 |
| Tier 1: Nettó alapvető tőkeelemek | 158 293 | 194 689 |
| Jelentős hátrasorolt kötelezettség | 79 147 | 97 345 |
| Átértékelési tartalék | 345 | 1 542 |
| Goodwill | (21 659) | (38 764) |
| Tier 2: Járulékos tőkeelemek | 57 833 | 60 123 |
| Egyéb levonások | (465) | (671) |
| Részesedések pénzügyintézetekben | (2 720) | (2 090) |
| Alárendelt kölcsöntőke piaci kockázatra | 7 465 | 2 596 |
| Szavatoló tőke | 220 406 | 254 646 |
| Kockázattal súlyozott eszközök (RWA) | 1 753 293 | 2 150 367 |
| Operációs kockázat (OR) | 239 663 | 209 713 |
| Piaci kockázati pozíciók (MR) | 139 975 | 116 863 |
| Kockázattal súlyozott eszközök összesen (RWA + 12.5*MR) | 2 132 931 | 2 476 942 |
| Szavatoló tőke / Összes eszköz | 7,50% | 8,20% |
| Tőke megfelelési mutató | 11,06% | 10,79% |
| Tőke megfelelési mutató (piaci kockázattal együtt) | 10,33% | 10,28% |

A Bázis II második pillére (felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat) mind a Bankot, mind a Felügyeleti-szabályozószerveket bevonja annak felmérésébe, hogy a Banknak kell-e és milyen mértékű pótlólagos tőkét fenntartania az 1. pillér által nem fedezett kockázatokkal szemben. A 2. pillér része a belső tőkeegyelelési felülvizsgálati folyamat, amelynek keretében a Bank felméri az 1. pillér által le nem fedett kockázatokat. A Csoport az 1. pillér által le nem fedett alábbi pótlólagos kockázatokat ítélte materiálisnak, és a 2. pillérben olyan szabályzatokat és gyakorlatokat vezetett be, amelyek ezeknek a kockázatoknak a hatását mérik:

- Hitelezés koncentrációs kockázat
- Ország kockázat
- Nem kereskedési könyvi kamatkockázatok (Banki könyv kamatláb kockázat)
- Elszámolási kockázat (settlement risk)
- Reputációs kockázat
- Likviditási kockázat
- Stratégiai kockázat

A Bázis II 3. pillére a piac fegyelmező erejére vonatkozik, és célja a társaságok átláthatóságának növelése azáltal, hogy a Bázis II szerinti kockázataik, tőke- és kockázatkezelésük konkrét, előre meghatározott részleteinek közzétételére kötelezi a társaságokat.

A Csoport Eszköz- és Forrásgazdálkodási Bizottsága (ALCO) felelős a Csoport tőkeegyelelési mutatójának kezeléséért. Emellett a Csoportnak közölnie kell tőkeegyelelési mutatóját a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletével. A Csoportnak saját tőkekezelési rendszere van, amely naponta tud jelentést készíteni az ALCO számára. A jelentés a kockázattal súlyozott eszközök aktuális helyzetét és a következő 2 hétre vonatkozó napi szintelőjelzéseket tartalmazza.

A Csoport és egyedileg szabályozott társaságai minden külső tőkekövetelménynek megfeleltek az időszak során.

6 Pénzeszközök

6.1

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Készpénz és jegybanknál lévő egyenlegek | 121 925 | 104 299 |
| Kincstárjegyek és a jegybank által refinanszírozható váltók | 100 517 | 81 388 |
| Pénzeszközök | 222 442 | 185 687 |

A Csoportnak bizonyos betétek 3%-ának megfelelő minimális kötelező tartalékot (2009: 2 %) kell fenntartania a Nemzeti Banknál. A minimális tartalék az említett betétszámlák év végi egyenlegén alapul, és 2010. december 31-én 36 870 millió Ft volt. (2009: 26 031 millió Ft). 2010. december 31-én a pénztárállomány 67 243 millió Ft volt (2009: 73 644 millió Ft.)

396 millió Ft értékű (2009: 786 millió Ft), értékesíthetőként besorolt kincstárjegy volt elzálogosítva biztosítékként tőzsdei és hitelkártya-ügyletek után; ezeket a Csoport számviteli politikája alapján szintén pénzeszközként mutatjuk ki.

7 Hitelintézetekkel szembeni követelések

7.1

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Folyó - és klíringszámlák | 12 162 | 11 922 |
| Pénzpiaci betétek | 38 334 | 21 616 |
| Hitelkihelyezések | 25 731 | 32 451 |
| Értékvesztés miatti veszteségek | (447) | (16) |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 75 780 | 65 973 |

Értékvesztés miatti veszteségek

| | | |
|---|--------------|-------------|
| Egyenleg január 1-én | (16) | (39) |
| Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség: | | |
| Tárgyévi képzés | (433) | (28) |
| Tárgyévi feloldás | 17 | 35 |
| Árfolyamváltozás hatása | - | 1 |
| Diszkont feloldása | - | - |
| Átsorolás | (15) | 15 |
| Hitelezési veszteségként leírt | | |
| Egyenleg december 31-én | (447) | (16) |

A folyó- és klíringszámlák egyenlegéből 471 millió Ft (2009: 395 millió Ft) egy jelentős befolyással rendelkező tulajdonossal szembeni követelés, amelyet piaci kamatlábbal nyújtottak.

8 Kereskedési céllal tartott eszközök

8.1

| | 2010 | | | 2009 | | |
|---|------------------|----------------------------------|----------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|
| | Bekerülési érték | Kummulált nem realizált eredmény | Könyv szerinti érték | Bekerülési érték | Kummulált nem realizált eredmény | Könyv szerinti érték |
| <i>Adósság- és tőkeinstrumentumok</i> | | | | | | |
| Kincstárjegyek | 8 873 | (8) | 8 865 | 1 258 | 1 | 1 259 |
| Államkötvények | 15 689 | 150 | 15 839 | 11 101 | 285 | 11 386 |
| Vállalati kötvények | 2 280 | 329 | 2 609 | 6 611 | 540 | 7 151 |
| Külföldi vállalati kötvények | 841 | 59 | 900 | 657 | 54 | 710 |
| Magyar részvények | 285 | (9) | 276 | 96 | 3 | 99 |
| Külföldi részvények | - | - | - | - | - | - |
| Adósság- és tőkeinstrumentumok összesen | 27 968 | 521 | 28 489 | 19 723 | 882 | 20 605 |
| <i>Származékos pénzügyi instrumentumok</i> | | | | | | |
| Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentum | - | 4 777 | 4 777 | - | 9 186 | 9 186 |
| Index alapú származékos pénzügyi instrumentumok | - | 47 | 47 | - | 22 | 22 |
| Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok | - | 8 085 | 8 085 | - | 10 443 | 10 443 |
| Credit default swap | - | - | - | - | - | - |
| Opciók | 842 | 1 547 | 2 389 | 566 | 2 518 | 3 084 |
| Származékos pénzügyi instrumentumok összesen | 842 | 14 456 | 15 298 | 566 | 22 169 | 22 735 |
| Kereskedési céllal tartott eszközök összesen | 28 810 | 14 977 | 43 787 | 20 289 | 23 051 | 43 340 |

9 Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök

9.1

| | 2010 | | | 2009 | | |
|--|------------------|---------------------------------|----------------------|------------------|---------------------------------|----------------------|
| | Bekerülési érték | Kumulált nem realizált eredmény | Könyv szerinti érték | Bekerülési érték | Kumulált nem realizált eredmény | Könyv szerinti érték |
| Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok | | | | - | - | - |
| Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok | | | | - | 29 | 29 |
| Fedezeti célból tartott származékos pénzügyi instrumentumok | - | - | - | - | 29 | 29 |

Kamatlábckockázat valós érték fedezeti ügylete

A csoport kamatlábswapokkal fedezi fix kamatozású kötvényei és bizonyos követeléseinek valós értéke változásainak való kitétségét. A kamatlábswapokat fix kamatozású kötvények konkrét kibocsátásaival vagy konkrét hitelekkel párosítjuk. (lásd 4/n megjegyzés)

Egyéb fedezeti célú származékos termékek

A Csoport fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt egyéb származékos termékeket használ deviza-, kamatláb-, részvénypiaci és hitelkockázati kitétségének kezelésére. Az alkalmazott instrumentumok kamatlábswapok, kétdevizás kamatlábswapok, határidős ügyletek és opciók. Az említett származékos termékek valós értékét a fenti táblázat tartalmazza.

10 Értékpapírok

10.1

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Értékesíthető</i> | | |
| Államkötvények | 209 569 | 315 241 |
| Vállalati kötvények | 5 550 | 7 277 |
| Külföldi államkötvények | 27 654 | 20 760 |
| Külföldi vállalati kötvények | 3 963 | 4 613 |
| Magyar részvények | 6 332 | 6 138 |
| Külföldi részvények | 391 | 307 |
| Értékvesztés miatti veszteségek | (222) | (226) |
| Értékpapírok | 253 237 | 354 110 |
| <i>Értékvesztés miatti veszteségek</i> | | |
| Egyenleg január 1-én | (226) | (193) |
| Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség: | | |
| Tárgyévi képzés | - | (33) |
| Tárgyévi feloldás | 4 | - |
| Árfolyamváltozás hatása | - | - |
| Diszkont feloldása | - | - |
| Hitelezési veszteségként leírt | - | - |
| Egyenleg december 31-én | (222) | (226) |

2010. december 31-én az értékpapírok teljes összegéből 33 606 millió Ft (2009: 32 249 millió Ft) volt elzálogosítva biztosítékként tőzsdei és hitelkártya-ügyletek után a szokásos üzletmenet részeként.

A saját tőkére gyakorolt teljes tárgyévi átértékelési hatás halasztott adó nélkül 8 449 millió Ft veszteség (2009: 668 millió Ft nyereség) és 37 millió Ft halasztott adóbevétel és 4 millió Ft halasztott adóráfördítés (2009: 0 millió Ft halasztott adóbevétel és 33 millió Ft halasztott adóráfördítés). Az átértékelési tartalékban halasztott adó követelés a nyereséges csoporttagoknál került csak kimutatásra.

2010-ben az AFS értékpapírok értékesítése 5 324 millió Ft nyereséget és 191 millió Ft veszteséget eredményezett, ami átsorolásra került az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe.

2010. december 31-én a könyv szerinti értéke, a valós értéke és az amortizált bekerülési értéke az összes, nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósság-instrumentumoknak (beleértve mind a pénzeszközöket mind az értékpapírokat) a következő:

10.2

| 2010 | Könyv szerinti érték | Valós érték | Amortizált bekerülési érték |
|--|----------------------|----------------|-----------------------------|
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok besorolva: | | | |
| Hitelek és követelésekként | - | - | - |
| Lejáratig tartott instrumentumként | - | - | - |
| Értékesíthető pénzügyi eszközként | 347 252 | 347 252 | 354 714 |
| Összesen | 347 252 | 347 252 | 354 714 |

| 2009 | Könyv szerinti érték | Valós érték | Amortizált bekerülési érték |
|--|----------------------|----------------|-----------------------------|
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok besorolva: | | | |
| Hitelek és követelésekként | - | - | - |
| Lejáratig tartott instrumentumként | - | - | - |
| Értékesíthető pénzügyi eszközként | 429 274 | 429 274 | 428 362 |
| Összesen | 429 274 | 429 274 | 428 362 |

11 Ügyfelekkel szembeni követelések

Ügyfelekkel szembeni követelések amortizált bekerülési értéken

11.1

| 2 010 | Bruttó érték | Egyedileg képzett halmozott értékvesztés | Csoportosan képzett halmozott értékvesztés | Könyv szerinti érték |
|---|------------------|--|--|----------------------|
| <i>Nagyvállalati hitelek</i> | | | | |
| Folyószámlahitelek | 54 612 | (1 210) | (297) | 53 105 |
| Kereskedelem és ipar | 435 750 | (20 720) | (2 530) | 412 500 |
| Ingatlan | 744 905 | (41 674) | (2 044) | 701 187 |
| Nagyvállalati hitelek összesen | 1 235 267 | (63 604) | (4 871) | 1 166 792 |
| <i>Kis- és középvállalkozási hitelek</i> | | | | |
| Folyószámlahitelek | 38 238 | (4 503) | (434) | 33 301 |
| Kereskedelem és ipar | 290 036 | (69 908) | (1 924) | 218 204 |
| Ingatlan | 14 460 | (4 377) | (44) | 10 039 |
| Hitelkártya | 6 864 | (125) | (42) | 6 697 |
| Kis- és középvállalkozási hitelek összesen | 349 598 | (78 913) | (2 444) | 268 241 |
| <i>Lakossági kihelyezések</i> | | | | |
| Folyószámlahitelek | 21 851 | (4 089) | (3 084) | 14 678 |
| Lakásépítési, lakásvásárlási hitel | 582 336 | (2 309) | (16 027) | 564 000 |
| Hitelkártya | 20 316 | (9) | (930) | 19 377 |
| Személyi hitel | 2 972 | (14) | (770) | 2 188 |
| Munkavállalóknak nyújtott hitel | 12 457 | (50) | (92) | 12 315 |
| Kereskedelem és ipar | 152 527 | (20 187) | (2 161) | 130 179 |
| Lakossági hitelek összesen | 792 459 | (26 658) | (23 064) | 742 737 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések összesen | 2 377 324 | (169 175) | (30 379) | 2 177 770 |

| 2 009 | Bruttó érték | Egyedileg képzett halmozott értékvesztés | Csoportosan képzett halmozott értékvesztés | Könyv szerinti érték |
|---|------------------|--|--|----------------------|
| <i>Nagyvállalati hitelek</i> | | | | |
| Folyószámlahitelek | 42 220 | (333) | (32) | 41 855 |
| Kereskedelem és ipar | 482 046 | (9 019) | (853) | 472 175 |
| Ingatlan | 697 167 | (9 003) | (8) | 688 155 |
| Nagyvállalati hitelek összesen | 1 221 433 | (18 355) | (893) | 1 202 185 |
| <i>Kis- és középvállalkozási hitelek</i> | | | | |
| Folyószámlahitelek | 50 787 | (4 800) | (1 085) | 44 902 |
| Kereskedelem és ipar | 365 261 | (55 733) | (1 367) | 308 162 |
| Ingatlan | 17 451 | (1 098) | (56) | 16 297 |
| Hitelkártya | 6 862 | (305) | (24) | 6 533 |
| Kis- és középvállalkozási hitelek összesen | 440 361 | (61 936) | (2 532) | 375 894 |
| <i>Lakossági kihelyezések</i> | | | | |
| Folyószámlahitelek | 23 795 | (4 656) | (4 280) | 14 859 |
| Lakásépítési, lakásvásárlási hitel | 499 698 | (1 593) | (6 118) | 491 987 |
| Hitelkártya | 20 905 | (10) | (1 183) | 19 711 |
| Személyi hitel | 5 154 | (213) | (1 299) | 3 642 |
| Munkavállalóknak nyújtott hitel | 11 187 | (23) | (26) | 11 138 |
| Kereskedelem és ipar | 166 919 | (7 638) | (7 455) | 151 826 |
| Lakossági hitelek összesen | 727 658 | (14 133) | (20 361) | 693 163 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések összesen | 2 389 452 | (94 424) | (23 786) | 2 271 242 |

Az alábbi tábla mutatja a várhatóan több mint egy éven túl megtérülő összegeket:

11.2

| | 2010 | | 2009 | |
|--|------------|-----------|------------|-----------|
| | Éven belül | Éven túl | Éven belül | Éven túl |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 62 063 | 13 717 | 49 021 | 16 968 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 575 838 | 1 601 932 | 600 804 | 1 788 649 |
| Kereskedési céllal tartott eszközök | 30 654 | 13 133 | 33 321 | 10 019 |
| Értékesíthető értékpapírok | 9 836 | 243 401 | 63 103 | 291 007 |

Lakossági jelzáloghitelek

Összhangban a Bank stratégiájával a jelzáloghitelek képezik a lakossági portfólió döntő részét (97%). Természetesen a Bank más tradicionális hiteltermékkel (hitelkártya, személyi kölcsön, folyószámla hitel stb.) is áll ügyfelei rendelkezésére.

A gazdasági válság hatására a nem-teljesítő hitelek aránya jelentősen emelkedett 2010. évben a lakossági jelzáloghitelek vonatkozásában is. Az ügyfelek fizetőképességét számos tényező rontotta, melyek közül két tényező érdemel kiemelt figyelmet: foglalkoztatottság csökkenése (51%-ról 48%-ra), illetve a svájci frank árfolyamának jelentős erősödése a magyar forinttal szemben (182,34-ről 222,68-ra).

A Bank számos megoldást dolgozott ki az átmeneti fizetési nehézségekkel szembesülő ügyfelek megsegítésére, ezek közül a legfontosabbak:

- tőkemoratórium és/vagy futamidő hosszabbítás,
- választható törlesztőrészletű hitel,
- forintban fix konstrukció.

A Bank aláírta a Magatartási kódexet és csatlakozott a Kormány által kidolgozott adósmentő programokhoz (Lakásmentő) is. A Bank minden lehetséges banki eszközzel segíti ügyfeleit az átmeneti fizetési nehézségek leküzdésében.

Felmérve a lakossági hitelportfólió kockázatait – a rendelkezésre álló információk alapján – a Bank adekvát mértékű províziót képzett. A kockázatok felmérése során a késedelmesen teljesítő hitelek állománya, illetve időbeli alakulása, valamint a múltbeli hitelezési veszteségek kerültek kiemelten elemzésre.

Tekintettel a gazdasági környezetben rejlő bizonytalanságokra a Bank megvizsgálta, hogy a kockázati profilt leginkább meghatározó tényezők esetleges kedvezőtlen irányú elmozdulása milyen mértékű addicionális provízió képzést indukálna:

Banki megtérülések esetleges romlásának vizsgálata

A jövőbeni banki megtérülések alakulása tekintetében számos bizonytalanság azonosítható, melyek közül a legfontosabbak az alábbiak:

- kilakoltatási moratórium esetleges meghosszabbítása,
- Nemzeti Eszközkezelő Társaság működésének keretfeltételei,
- Ingatlanárak jövőbeni alakulása.

Azt feltételezve, hogy a fenti hatások eredményeképp a banki veszteségek (LGD) tekintetében 1 százalékpontos romlás következik be, akkor ez a 2010. december 31-én fennálló hitelállomány bázisán további 0,7 milliárd Ft provízió megképzését indokolná.

Ügyfelek fizetőképességének esetleges romlásának vizsgálata

Ügyfeleink fizetőképességének esetleges romlását több tényező is előidézhetheti, ezek közül az alábbiakat emeljük ki:

- foglalkoztatottság esetleges további csökkenése,
- svájci frank árfolyamának esetleges további erősödése a magyar forinttal szemben.

Azt feltételezve, hogy a fenti hatások eredményeképp a nem-teljesítő hitelek arányának tekintetében 1 százalékpontos romlás következik be, akkor ez a 2010. december 31-én fennálló hitelállomány bázisán további 1 milliárd Ft provízió megképzését indokolná.

Értékvesztés

11.3

| | 2010 | 2009 |
|--|------|------|
|--|------|------|

Egyedi értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után

| | | |
|---|----------|----------|
| Egyenleg január 1-én | 94 073 | 69 085 |
| Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség: | | |
| Tárgyévi képzés | 131 052 | 55 979 |
| Tárgyévi felhasználás | (30 691) | (13 376) |
| Leányvállalatok akvizíciója | | |
| Tárgyévi feloldás | (28 863) | (9 235) |
| <i>Nettó megtérülés</i> | 1 777 | 1 539 |
| Árfolyamváltozás hatása | 750 | (396) |
| Diszkont feloldása | (5 024) | (4 421) |
| Átsorolás | 7 878 | (3 563) |
| Újramegállapítás | | - |

| | | |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| Egyenleg december 31-én | 169 175 | 94 073 |
|--------------------------------|----------------|---------------|

Csoportos értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után

| | | |
|---|---------|---------|
| Egyenleg január 1-én | 23 786 | 10 018 |
| Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség: | | |
| Tárgyévi képzés | 28 237 | 16 780 |
| Tárgyévi feloldás | (6 071) | (4 787) |
| Nettó megtérülés | | - |
| Tárgyévi feloldás | (7 629) | (497) |
| Árfolyamváltozás hatása | 738 | (196) |
| Diszkont feloldása | (880) | (1 111) |
| Átsorolás | (7 802) | 3 579 |
| Újramegállapítás | | - |

| | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Egyenleg december 31-én | 30 379 | 23 786 |
|--------------------------------|---------------|---------------|

Az ügyfelekkel szembeni követelések ágazat szerinti koncentrációja az alábbi volt december 31-én:

11.4

| Szektor 2010 | Bruttó érték | Egyedileg képzett halmozott értékvesztés | Csoportosan képzett halmozott értékvesztés | Könyv szerinti érték |
|--|------------------|---|---|-------------------------|
| Ingatlan | 820 989 | (59 688) | (2 636) | 758 665 |
| Élelmiszeripar | 131 709 | (22 962) | (838) | 107 909 |
| Pénzügyi szolgáltatások | 37 665 | (1 562) | (248) | 35 855 |
| Építőipar | 71 129 | (12 278) | (1 048) | 57 803 |
| Kereskedelem és szolgáltatások | 77 206 | (5 693) | (586) | 70 927 |
| Logisztika | 73 491 | (4 864) | (596) | 68 031 |
| Közművek | 51 011 | (1 395) | (480) | 49 136 |
| Gépjárműgyártás | 62 071 | (4 832) | (579) | 56 660 |
| Olaj- és gázipar | 10 907 | (881) | (116) | 9 910 |
| Technológia | 28 664 | (5 348) | (578) | 22 738 |
| Kohászat és bányászat | 14 124 | (1 860) | (175) | 12 089 |
| Vendéglátóipar | 36 976 | (4 575) | (340) | 32 061 |
| Non-profit szervezetek | 5 879 | (196) | (17) | 5 666 |
| Vegyipar | 28 170 | (2 613) | (96) | 25 461 |
| Gépgyártás | 22 846 | (6 257) | (202) | 16 387 |
| Kormányzati szervek | 19 794 | (491) | (299) | 19 004 |
| Tartós fogyasztási cikkek | 13 814 | (2 267) | (275) | 11 272 |
| Hírközlés | 9 017 | (1 401) | (225) | 7 391 |
| Távközlés | 37 172 | (1 710) | (219) | 35 243 |
| Gyógyszergyártás | 13 622 | (133) | (80) | 13 409 |
| Textil- és ruhagyártás | 10 144 | (1 699) | (97) | 8 348 |
| Cellulóz- és papírgyártás | 18 209 | (1 581) | (160) | 16 468 |
| Egyéb | 82 018 | (9 571) | (362) | 72 085 |
| Privát | 700 697 | (15 318) | (20 127) | 665 252 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések összesen | 2 377 324 | (169 175) | (30 379) | 2 177 770 |

| Szektor 2009 | Bruttó érték | Egyedileg képzett halmozott értékvesztés | Csoportosan képzett halmozott értékvesztés | Könyv szerinti érték |
|--|------------------|---|---|-------------------------|
| Ingatlan | 775 661 | (17 889) | (1 769) | 756 003 |
| Élelmiszeripar | 150 173 | (19 235) | (630) | 130 308 |
| Pénzügyi szolgáltatások | 52 895 | (2 265) | (68) | 50 562 |
| Építőipar | 103 341 | (9 386) | (1 269) | 92 686 |
| Kereskedelem és szolgáltatások | 78 818 | (3 948) | (913) | 73 957 |
| Logisztika | 87 037 | (2 121) | (896) | 84 020 |
| Közművek | 48 717 | (1 226) | (89) | 47 402 |
| Gépjárműgyártás | 49 918 | (2 525) | (1 459) | 45 934 |
| Olaj- és gázipar | 15 983 | (185) | (27) | 15 771 |
| Technológia | 29 397 | (5 132) | (976) | 23 289 |
| Kohászat és bányászat | 25 491 | (4 737) | (57) | 20 697 |
| Vendéglátóipar | 29 286 | (2 340) | (357) | 26 589 |
| Non-profit szervezetek | 5 360 | (92) | (4) | 5 264 |
| Vegyipar | 26 533 | (3 036) | (89) | 23 408 |
| Gépgyártás | 31 629 | (1 433) | (203) | 29 993 |
| Kormányzati szervek | 55 742 | (100) | (41) | 55 601 |
| Tartós fogyasztási cikkek | 21 556 | (2 502) | (273) | 18 781 |
| Hírközlés | 15 118 | (1 334) | (161) | 13 623 |
| Távközlés | 29 436 | (757) | (3) | 28 676 |
| Gyógyszergyártás | 15 001 | (116) | (53) | 14 832 |
| Textil- és ruhagyártás | 11 454 | (2 371) | (186) | 8 897 |
| Cellulóz- és papírgyártás | 20 699 | (2 360) | (334) | 18 005 |
| Egyéb | 87 510 | (3 670) | (188) | 83 652 |
| Privát | 622 697 | (5 664) | (13 741) | 603 292 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések összesen | 2 389 452 | (94 424) | (23 786) | 2 271 242 |

2010. december 31-én valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételként megjelölt hitelek könyv szerinti értéke 6 411 millió Ft volt, míg amortizált bekerülési értékük 6 238 millió Ft.

Pénzügyi lízingből származó követelések

Finanszírozási tevékenysége keretében a Csoport lízingbe adóként pénzügyilízing-ügyleteket köt. A Csoport bruttó lízingbefektetése, valamint a minimális lízingfizetési követelések nettó jelenértéke a hátralévő futamidő szerint 2010. és 2009. december 31-én:

11.5

| 2 010 | 1 éven belül | 1 és 5 év között | 5 éven túl | Összesen |
|---|---------------|------------------|--------------|---------------|
| Bruttó lízingbefektetés | 16 686 | 20 680 | 7 907 | 45 273 |
| Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek | (2 098) | (3 247) | (1 216) | (6 561) |
| Minimális lízingfizetések jelenértéke | 14 588 | 17 433 | 6 691 | 38 712 |
| Minimális lízingfizetésekből származó behajthatatlan követelésekre elszámolt halmozott leírás | (2 892) | (254) | (53) | (3 199) |
| Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon | 11 696 | 17 179 | 6 638 | 35 513 |

| 2 009 | 1 éven belül | 1 és 5 év között | 5 éven túl | Összesen |
|---|---------------|------------------|--------------|---------------|
| Bruttó lízingbefektetés | 15 383 | 25 240 | 9 151 | 49 774 |
| Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek | (2 607) | (4 234) | (1 563) | (8 404) |
| Minimális lízingfizetések jelenértéke | 12 776 | 21 006 | 7 588 | 41 370 |
| Minimális lízingfizetésekből származó behajthatatlan követelésekre elszámolt halmozott leírás | (118) | (330) | (672) | (1 120) |
| Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon | 12 658 | 20 676 | 6 916 | 40 250 |

2010-ben 432 millió Ft függő bérleti díjak szerepeltek a pénzügyi bevételben (2009: 356 millió Ft), és nem állt fenn nem garantált maradványérték (2009: 561 millió Ft).

A szerződések eredeti lejárat ideje 1-10 év között váltakozik. A lízingszerződések többsége EUR és CHF alapú. A szerződések a vonatkozó BUBOR-hoz, LIBOR-hoz illetve EURIBOR-hoz kötött változó kamatlábbal kamatoznak. Általában szállodák, irodák és gépjárművek képezik lízing tárgyát. Nincs garantált maradványérték.

12 Egyéb eszközök

12.1

| | 2010 | 2009 |
|--|---------------|---------------|
| Aktív időbeli elhatárolások és egyéb követelések | 13 678 | 25 421 |
| Készletek | 1 991 | 1 096 |
| Értékesítésre tartott befektetett eszközök | 11 411 | 7 716 |
| Társasági adó követelés | 329 | 3 302 |
| Egyéb visszaigényelhető adók | 946 | 109 |
| Értékvesztés miatti veszteség | (1 348) | (352) |
| Egyéb eszközök összesen | 27 007 | 37 292 |

Értékvesztés miatti veszteség

| | | |
|---|----------------|--------------|
| Egyenleg január 1-én | (352) | (276) |
| Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség: | | |
| Tárgyévi képzés | (1 197) | (76) |
| Tárgyévi feloldás | 55 | - |
| Tárgyévi felhasználás | 146 | - |
| Árfolyamváltozás hatása | - | - |
| Diszkont feloldása | - | - |
| Hitelezési veszteségként leírt | - | - |
| Egyenleg december 31-én | (1 348) | (352) |

2010. december 31-én a készletek értékéből 10 396 millió Ft (2009: 7 716 millió Ft) követelések utáni biztosíték érvényesítéséből származott.

13 Goodwill

13.1

| | 2010 | 2009 |
|---|-----------------|----------------|
| <i>Bekerülési érték</i> | | |
| Egyenleg január 1-én | 50 473 | 34 702 |
| Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások | - | - |
| Kisebbségi részesedés megszerzése | - | 16 575 |
| Egyéb felvásárlások - belső előállítás | - | - |
| Árfolyamváltozás hatása | 1 257 | (804) |
| Leányvállalatok értékesítése | - | - |
| Egyenleg december 31-én | 51 730 | 50 473 |
| <i>Értékvesztés miatti veszteségek</i> | | |
| Egyenleg január 31-én | (9 860) | (1 052) |
| Tárgyévi értékvesztés | (15 428) | (8 912) |
| Árfolyamváltozás hatása | (218) | 104 |
| Egyenleg december 31-én | (25 506) | (9 860) |
| <i>Könyv szerinti érték</i> | | |
| Január 1-én | 40 613 | 33 650 |
| December 31-én | 26 224 | 40 613 |

A pénztermelő egységek értékvesztési vizsgálata

Az értékvesztési vizsgálat céljából a goodwill hozzárendelésre került a Csoport működési divízióihoz, amelyek a Csoporton belül azt a legalacsonyabb szintet tükrözik, amelyen a goodwill belső vezetési célokra megfigyelésre kerül.

A goodwill könyv szerinti értékét az alábbi pénztermelő egységekhez rendeljük hozzá:

13.2

| | 2010 | 2009 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Bolgár üzleti terület | 25 373 | 32 418 |
| Román üzleti terület | - | 7 344 |
| Magyar Lízing terület | 7 953 | 6 796 |
| -ebből leányvállalatok | 851 | 851 |
| Goodwill | 33 326 | 46 558 |

A Bolgár üzleti terület az MKB Unionbank AD-t, a Román üzleti terület az MKB Romexterra Bank S.A-t, az MKB Romexterra Leasing IFN S.A-t és a S.C. Corporate Recovery Management S.R.L-t foglalja magába. A Magyar lízing terület az Euroleasing Zrt. csoport tagjait tartalmazza.

Mivel az MKB Euroleasing Zrt. tőkemódszerrel kerül bevonásra, ezért a teljes könyv szerinti értéke tesztelésre kerül.

A pénztermelő egységek megtérülő értékének meghatározása a használati értékük alapján történt.

A használati érték az egység folyamatos működéséből keletkezett jövőbeni cash flow-k diszkontálásával került megállapításra. A működésből származó várható jövőbeli cash flow becsléséhez a Csoport saját módszerét alkalmazta. A fontos feltételezésekhez tartozó becslött értékek a vezetőség megítélését tükrözik a bulgáriai és romániai banki, valamint a magyarországi lízingágazat jövőbeli tendenciáiról, és mind külső, mind belső forrásokat alapul vesznek (múltbeli adatok). A vezetőség a stratégiai befektetések 15 éves megtérülésére számít, ami a modellben is tükröződik. Amennyiben az MKB kilépési stratégiát folytat egy piacon, az értékesítési ár is figyelembe vételre kerül a cash-flow meghatározásakor.

A becslési folyamat során a következő fontos feltevéseket alkalmaztuk:

Bolgár üzleti terület

A cash-flow-kat tényleges működési eredmények és két éves üzleti terv alapján becslöttük meg. Az MKB kilépési stratégiája alapján 2013-ban értékesíteni kívánja befektetését az MKB Unionbankban. Legjobb becslések alapján a várható értékesítési ár 49.050 millió Ft, amely a 2013-as évi cash flowk számításánál is figyelembe lett véve. Az üzleti terv szerint az adózás előtti eredmény 2011-ben eléri a 1 897 millió Ft-ot, a 2012 végére pedig el kell érnie az 2.605 millió Ft-ot. A nettó kamatjövedelem és ezzel párhuzamosan a nem kamatjellegű bevételek folyamatos emelkedésére számít a vezetőség. A pénzügyi válság következtében 2011-ben is magas céltartalék állományt várunk, mintegy 4 284 millió Ft-ot, majd fokozatos csökkenésre a következő években.

6,7 százalékos adózás előtti diszkontrátát alkalmaztunk az MKB Unionbank megtérülő értékének meghatározása során. A diszkontrátát a súlyozott átlagos tőkeköltség alapján becslöttük meg.

Mivel a bulgáriai piac hatalmas növekedési potenciállal rendelkezik, úgy gondoljuk, hogy mind a két éves előrejelzés mind a várható értékesítési ár reális, és hitelesen tükrözi legjobb becsléseinket.

A cash flow-előrejelzés szerint a Bolgár üzleti terület pénztermelő egység használati értéke alacsonyabb, mint könyv szerinti értéke, ezért 7 955 millió Ft értékvesztés szükséges.

Román üzleti terület

A cash-flow-kat tényleges működési eredmények és két éves üzleti terv alapján becsültük meg. Az MKB kilépési stratégiája alapján 2013-ban értékesíteni kívánja befektetését az MKB Romexterra Bankban. Legjobb becslések alapján a várható értékesítési ár 2.395 millió Ft, amely a 2013-as évi cash flowk számításánál is figyelembe lett véve. Az üzleti terv szerint az adózás előtti eredmény 2011-ben 2 336 millió Ft veszteség, 2012 végére pedig 1.381 millió Ft veszteséget várunk. Az átszervezés hatására mind a nettó kamatjövedelem, mind pedig a nem kamatjellegű bevételek emelkedésére számít a vezetőség. 2011-ben Romániában kedvezőtlen gazdasági körülményekre számítunk, ami továbbra is nagy mértékben érinti a banki és lízing tevékenységeket, valamint csoportszinten nagy mértékű értékvesztésre számítunk. Az átszervezés során a nem teljesítő hitelek egy része eladásra került, 2011-ben új üzleti modell kerül bevezetésre a Banknál, miután javulás várható. 5,8 százalékos adózás előtti diszkontrátát alkalmaztunk a Román üzleti terület pénztermelő egység megtérülő értékének meghatározása során. A diszkontrátát súlyozott átlagos tőkeköltség alapján becsültük meg.

Mivel a román piac növekedési potenciállal rendelkezik, úgy gondoljuk, hogy mind a két éves előrejelzés mind a várható értékesítési ár reális, és hitelesen tükrözi legjobb becsléseinket.

A cash-flow-előrejelzés szerint a Román üzleti terület pénztermelő egység használati értéke kisebb, mint könyv szerinti értéke, ezért 7 473 millió Ft értékvesztés szükséges.

Magyar lízing terület

A cash-flow-kat tényleges működési eredmények és egy ötéves üzleti terv alapján becsültük meg. Az üzleti terv szerint az adózás előtti eredmény az első évben eléri az 1 344 millió Ft-ot, az ötödik év végére pedig el kell érnie a 2 006 millió Ft-ot.

A piac folyamatos telítődésével párhuzamosan a nettó kamatjövedelem stagnálására valamint hasonló piaci részesedésre számítunk 2011 és 2015 között. Párhuzamos hatásként a nem kamatjellegű bevételek értéke várhatóan kismértékben növekedni fog. Csökkenő átlagos értékvesztés miatti veszteséggel számoltunk a pénzügyi válság után.

7 százalékos adózás előtti diszkontrátát alkalmaztunk a Magyar lízing terület pénztermelő egység megtérülő értékének meghatározása során. A diszkontrátát súlyozott átlagos tőkeköltség alapján becsültük meg.

Csökkenő növekedési ráta alapján extrapoláljuk a cash-flow-előrejelzéseket a legújabb üzleti terv által lefedett időszakon túli első öt évre, míg állandó rátát alkalmazunk 2015-től kezdődően.

Mivel az Euroleasing piacvezető az autó- és gépjárműpark-lízing területén, úgy gondoljuk, ez az ötéves előrejelzés reális, és hitelesen tükrözi legjobb becsléseinket.

A cash-flow-előrejelzés szerint a Magyar lízing terület pénztermelő egység használati értéke nagyobb, mint könyv szerinti értéke, ezért nincs szükség értékvesztésre.

14 Társult és közös vezetőségű vállalkozásokban lévő befektetések

14.1

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Bekerülési érték | 11 783 | 10 731 |
| Felvásárlásokon keletkezett goodwill | 1 528 | 1 527 |
| A felvásárlás után képződött tartalékokból való részesedés | (1 561) | (229) |
| Társult és közös vezetőségű vállalkozásokban lévő befektetések | 11 750 | 12 029 |

A társult és közös vezetőségű vállalkozások általános és pénzügyi adatai a következők:

14.2

| | MKB Euroleasing Zrt. | MKB Euroleasing Autópark Zrt. | Ercorner Kft. | GIRO Zrt. | Pannonhalmi Borház Termelő és Szolgáltató Kft. | MKB Általános Biztosító Zrt. | MKB Életbiztosító Zrt. |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|--------------|--|------------------------------|------------------------|
| <i>Általános adatok</i> | | | | | | | |
| Tulajdonrész % | 50% | 49,99% | 50% | 22,19% | 45,48% | 37,50% | 37,47% |
| Bevonás módja | tőkemódszer | tőkemódszer | tőkemódszer | tőkemódszer | tőkemódszer | tőkemódszer | tőkemódszer |
| <i>Pénzügyi adatok</i> | | | | | | | |
| Forgóeszközök | 2 808 | 5 356 | 91 | 3 321 | 253 | 1 777 | 6 017 |
| Befektetett eszközök | 10 038 | 14 868 | 9 670 | 4 106 | 1 154 | 216 | 31 |
| Eszközök összesen | 12 846 | 20 224 | 9 761 | 7 427 | 1 407 | 1 993 | 6 048 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 1 592 | 8 147 | 7 819 | 232 | 609 | 698 | 4 946 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 11 254 | 12 078 | 1 941 | 7 195 | 798 | 1 294 | 1 102 |
| Kötelezettségek összesen | 12 846 | 20 225 | 9 760 | 7 427 | 1 407 | 1 992 | 6 048 |
| Tőke | 11 149 | 624 | 1 941 | 7 195 | 722 | 1 294 | 1 102 |
| Bevételek | 3 293 | 14 280 | 5 | 4 204 | 254 | 629 | 2 930 |
| Ráfordítások | 795 | 13 977 | 313 | 3 105 | 291 | 1 404 | 3 349 |
| Eredmény | 2 498 | 303 | (308) | 1 099 | (37) | (775) | (419) |

15 Immateriális javak és tárgyi eszközök

15.1

| 2010 | Immateriális javak | Saját tulajdonú épületek | Berendezések | Összesen |
|---|-----------------------|-----------------------------|---------------|----------------|
| <i>Bekerülési vagy vélelmezett bekerülési érték</i> | | | | |
| Egyenleg január 1-én | 34 030 | 48 024 | 47 865 | 129 919 |
| Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások | | | | |
| Egyéb felvásárlások - belső előállítás | 6 869 | 3 810 | 4 442 | 15 121 |
| Egyéb növekedések | | | | - |
| Értékesítések és kivezetések | (4 945) | (555) | (2 790) | (8 290) |
| Árfolyamváltozás hatása | 35 | 52 | 108 | 195 |
| Egyenleg december 31-én | 35 989 | 51 331 | 49 625 | 136 945 |
| <i>Értéksökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i> | | | | |
| Egyenleg január 1-én | 10 564 | 6 251 | 20 812 | 37 627 |
| Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások | | | | |
| Éves értéksökkenési leírás | 3 185 | 1 587 | 5 131 | 9 903 |
| Értékvesztés miatti veszteség | 259 | 124 | 734 | 1 117 |
| Értékvesztés visszairása | | | | |
| Értékesítések és kivezetések | (617) | (77) | (2 824) | (3 518) |
| Egyéb növekedés | | | | - |
| Árfolyamváltozás hatása | 17 | 15 | 58 | 90 |
| Egyenleg december 31-én | 13 408 | 7 900 | 23 911 | 45 219 |
| <i>Könyv szerinti érték</i> | | | | |
| Január 1-én | 23 466 | 41 773 | 27 053 | 92 292 |
| December 31-én | 22 581 | 43 431 | 25 714 | 91 726 |

A BayernLB számviteli politikájával összhangban 2010-ben a Csoport felülvizsgálta eszközeit a hasznos gazdasági élettartam szempontjából, amely vizsgálat következtében 259 millió Ft immateriális -, illetve 687 millió forint tárgyi eszközökre képzett értékvesztést képzett.

| 2009 | Immateriális javak | Saját tulajdonú épületek | Berendezések | Összesen |
|---|-----------------------|-----------------------------|---------------|----------------|
| <i>Bekerülési vagy vélelmezett bekerülési érték</i> | | | | |
| Egyenleg január 1-én | 31 742 | 37 151 | 41 823 | 110 716 |
| Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások | | | | |
| Egyéb felvásárlások - belső előállítás | 12 167 | 13 796 | 6 044 | 32 007 |
| Egyéb növekedések | (4 643) | 4 | 4 706 | 67 |
| Értékesítések és kivezetések | (5 244) | (2 834) | (4 640) | (12 718) |
| Árfolyamváltozás hatása | 8 | (93) | (68) | (153) |
| Egyenleg december 31-én | 34 030 | 48 024 | 47 865 | 129 919 |
| <i>Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i> | | | | |
| Egyenleg január 1-én | 7 976 | 4 995 | 17 474 | 30 445 |
| Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások | | | | |
| Éves értécsökkenési leírás | 2 640 | 1 277 | 4 740 | 8 657 |
| Értékvesztés miatti veszteség | - | 162 | 12 | 174 |
| Értékvesztés visszairása | - | - | - | - |
| Értékesítések és kivezetések | (50) | (152) | (1 450) | (1 652) |
| Egyéb növekedés | - | - | 67 | 67 |
| Árfolyamváltozás hatása | (2) | (31) | (31) | (64) |
| Egyenleg december 31-én | 10 564 | 6 251 | 20 812 | 37 627 |
| <i>Könyv szerinti érték</i> | | | | |
| Január 1-én | 23 766 | 32 155 | 24 349 | 80 271 |
| December 31-én | 23 466 | 41 773 | 27 053 | 92 292 |

16 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

16.1

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|------------------|
| Folyó- és klíringszámlák | 5 942 | 4 228 |
| Pénzpiaci betétek | 683 835 | 932 831 |
| Hitelfelvételek | 275 907 | 205 820 |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 965 684 | 1 142 880 |

17 Folyó- és betétszámlák

17.1

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Vállalkozásoktól | 741 424 | 734 941 |
| Magánszemélyektől | 725 821 | 671 056 |
| Folyó- és betétszámlák | 1 467 245 | 1 405 997 |

2010. december 31-én a folyó- és betétszámlák összegéből 22 751 millió Ft (2009: 18 276 millió Ft) volt eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentum.

18 Kereskedési célú kötelezettségek

18.1

| | 2010 | | | 2009 | | |
|---|------------------|---------------------------------|----------------------|------------------|---------------------------------|----------------------|
| | Bekerülési érték | Kumulált nem realizált eredmény | Könyv szerinti érték | Bekerülési érték | Kumulált nem realizált eredmény | Könyv szerinti érték |
| <i>Származékos pénzügyi instrumentumok</i> | | | | | | |
| Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok | - | 19 625 | 19 625 | - | 9 866 | 9 866 |
| Index alapú származékos pénzügyi instrumentumok | - | 37 | 37 | - | 34 | 34 |
| Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok | - | 7 726 | 7 726 | - | 6 956 | 6 956 |
| Credit default swap | 52 | 89 | 141 | 52 | 38 | 90 |
| Opciók | 888 | 1 275 | 2 163 | 894 | 2 118 | 3 012 |
| Származékos pénzügyi instrumentumok összesen | 940 | 28 752 | 29 692 | 946 | 19 012 | 19 958 |
| Kereskedési célú kötelezettségek összesen | 940 | 28 752 | 29 692 | 946 | 19 012 | 19 958 |

19 Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek

19.1

| | 2010 | | | 2009 | | |
|--|------------------|---------------------------------|----------------------|------------------|---------------------------------|----------------------|
| | Bekerülési érték | Kumulált nem realizált eredmény | Könyv szerinti érték | Bekerülési érték | Kumulált nem realizált eredmény | Könyv szerinti érték |
| Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok | - | - | - | - | - | - |
| Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok | - | 276 | 276 | - | 337 | 337 |
| Fedezeti célból tartott származékos pénzügyi instrumentumok | - | 276 | 276 | - | 337 | 337 |

20 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok

20.1

| | 2010 | 2009 |
|--|---------------|---------------|
| Passzív időbeli elhatárolások és egyéb kötelezettségek | 18 079 | 29 824 |
| Fizetendő társasági adó | 1 | - |
| Egyéb adókötelezettségek | 2 306 | 2 094 |
| Fizetendő osztalék | - | - |
| Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék | 6 090 | 2 152 |
| Egyéb kötelezettségek és céltartalékok | 26 476 | 34 070 |

Függő tételekre és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék

20.2

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Egyenleg január 1-én | 2 152 | 1 957 |
| Tárgyévi céltartalék-képzés | 5 959 | 1 555 |
| Tárgyévi céltartalék-felhasználás | (456) | (271) |
| Tárgyévi céltartalék-felzabádítás | (1 553) | (1 089) |
| Árfolyamváltozás hatása | (12) | 0 |
| Diszkont feloldása | - | - |
| Egyenleg december 31-én | 6 090 | 2 152 |

684 millió Ft (2009: 650 millió Ft) céltartalékot képeztünk függő kötelezettségekből és szerződéses elkötelezettségekből felmerülő jövőbeni költségekre (lásd 35. megjegyzés), amelyekből 1 557 millió Ft (2009: 1 102 millió Ft) garanciákhoz és 2 024 millió Ft szerződéses elkötelezettséghez kapcsolódik (2009: 400 millió Ft).

Pénzügyi lízingügyletek lízingbe vevőként

Üzleti tevékenysége során a Csoport, mint lízingbe vevő pénzügyi lízingügyleteket köt. A Csoport jövőbeni minimális lízingfizetése a beszámolási időszak végén, valamint azok nettó jelenértéke a hátralévő futamidő szerint 2010. és 2009. december 31-én az alábbi volt:

20.3

| 2 010 | 1 éven belül | 1 és 5 év között | 5 éven túl | Összesen |
|---|-----------------|---------------------|---------------|--------------|
| Jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség | 1 806 | 7 139 | 28 591 | 37 536 |
| Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek | (1 266) | (5 373) | (22 864) | (29 503) |
| A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke | 540 | 1 766 | 5 727 | 8 033 |
| Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként | 540 | 1 766 | 5 727 | 8 033 |

| 2 009 | 1 éven belül | 1 és 5 év között | 5 éven túl | Összesen |
|---|-----------------|---------------------|---------------|--------------|
| Jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség | 1 638 | 6 693 | 30 159 | 38 490 |
| Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek | (1 156) | (5 098) | (23 568) | (29 822) |
| A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke | 482 | 1 594 | 6 592 | 8 668 |
| Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként | 482 | 1 594 | 6 592 | 8 668 |

2010-ben nem szerepeltek függő bérleti díjak a pénzügyi bevételben (2009: Nulla). A lízingbe vett irodai berendezések nettó könyv szerinti értéke 294 millió Ft (2009: 466 millió Ft), a beszámolót készítő gazdálkodó egység által használt ingatlanok nettó könyv szerinti értéke 7 846 millió Ft volt (2009: 8 289 millió Ft) volt a beszámolási időszak végén.

Pénzügyi lízingügyletek lízingbe adóként

A Csoport egyes fiókjait operatív lízing formájában bérl. 2010. és 2009. december 31-én a fel nem mondható operatív lízingügyletekből eredő összes jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség hátralévő futamidő szerint a következő volt:

20.4

| 2 010 | 1 éven belül | 1 és 5 év között | 5 éven túl | Összesen |
|---|-----------------|---------------------|---------------|---------------|
| Minimális lízingfizetési kötelezettség | 2 740 | 5 161 | 5 411 | 13 312 |
| Fel nem mondható operatív lízingügyletek | 2 740 | 5 161 | 5 411 | 13 312 |

| 2 009 | 1 éven belül | 1 és 5 év között | 5 éven túl | Összesen |
|---|-----------------|---------------------|---------------|---------------|
| Minimális lízingfizetési kötelezettség | 3 103 | 5 654 | 6 098 | 14 856 |
| Fel nem mondható operatív lízingügyletek | 3 103 | 5 654 | 6 098 | 14 856 |

Nem várható al-lízing fizetések ezekből a fel nem mondható lízingügyletekből.

2010-ben a Csoportnak 2 028 millió Ft (2009: 3 222 millió Ft) költségként kimutatott lízing és al-lízing kifizetése volt. Továbbá 91 millió Ft értékben számolt el függő bérleti díjakat (2009: 0 Ft) és al-lízing kifizetések nem voltak.

A lízingszerződések eredeti lejáratú ideje 5-25 év között váltakozik. A szerződés szerinti lízingfizetések általában a fogyasztói árindexhez vannak kötve. Nincsenek vételi opciók vagy korlátozások.

21 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

21.1

| Hivatkozás | Kamat | Névérték | Első kibocsátás | Lejárat | Tőzsdén jegyzett | Könyv szerinti érték 2010 | Könyv szerinti érték 2009 |
|---|---------------|----------------|-----------------|------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| XS0256867648 EUR 50 million | Változó kamat | 13 938 | 2006.06.06 | 2011.06.06 | Igen (Luxemburg) | 9 755 | 12 187 |
| MKB EURO FIX | Fix kamat | 16 168 | 2009.11.10 | 2013.12.09 | Nem | 14 329 | 2 489 |
| MKB EURO Indexált | Strukturált | 1 308 | 2010.09.28 | 2014.11.24 | Nem | 1 312 | - |
| MKB Részvény Index 1. Kötvény | Strukturált | 400 | 2008.09.12 | 2012.09.12 | Igen (BÉT) | 425 | 400 |
| MKB III. kötvény | Változó kamat | 40 986 | 2005.12.09 | 2011.02.07 | Igen (BÉT) | 24 599 | 29 931 |
| MKB IV. kötvény | Változó kamat | 28 000 | 2009.06.10 | 2011.12.09 | Igen (BÉT) | 27 807 | 27 763 |
| MKB V. kötvény | Változó kamat | 20 470 | 2009.10.30 | 2012.10.26 | Igen (BÉT) | 19 986 | 4 622 |
| MKB VI. kötvény | Változó kamat | 2 000 | 2010.11.04 | 2014.12.19 | Igen (BÉT) | 416 | - |
| MKB VII. kötvény | Változó kamat | 300 | 2010.11.04 | 2016.12.16 | Igen (BÉT) | 300 | - |
| MKB FIX + 2013 | Fix kamat | 3 000 | 2006.02.15 | 2013.02.15 | Igen (BÉT) | 326 | 322 |
| MKB FIX + 2016 | Fix kamat | 3 000 | 2006.02.15 | 2016.02.15 | Igen (BÉT) | 91 | 90 |
| MKB Kiszámítható Kötvény | Fix kamat | 16 311 | 2009.06.25 | 2012.05.15 | Nem | 16 136 | 6 863 |
| MKB FIX 20120202 | Fix kamat | 615 | 2010.02.02 | 2012.02.02 | Nem | 593 | - |
| MKB FIX 20120612 | Fix kamat | 6 000 | 2010.09.24 | 2012.06.12 | Igen (BÉT) | 5 395 | - |
| MKB FPK | Strukturált | 401 | 2010.04.26 | 2013.05.02 | Nem | 394 | - |
| MKB HAZAI RÉSZV. IND. 1 | Strukturált | 449 | 2010.07.26 | 2012.06.30 | Nem | 433 | - |
| MKB TARTÓS KAMATELŐNY 2013/2015 | Fix kamat | 12 300 | 2010.04.20 | 2015.12.17 | Igen (BÉT) | 11 384 | - |
| MKB D110111 és D110414 | Dizkont | 9 500 | 2010.07.21 | 2011.04.14 | Igen (BÉT) | 8 941 | - |
| Az MKB által kibocsátott kötvények felhalmozódott kamata | | | | | | 2 073 | 1 427 |
| MKB Romexterra Bank S.A. | | 4 N.A. | | N.A. | Nem | 6 | 268 |
| A leányvállalatok által kibocsátott kötvények felhalmozódott kamata | | | | | | - | - |
| 2010-ben lejárt kötvények | | | | | | | 53 218 |
| Kibocsátott kötvények | | 175 150 | | | | 144 701 | 139 580 |

A kötvények bizonyos jellemzőik alapján összevonásra kerültek, ezért a lejárat dátuma nem felel meg a visszafizetések dátumának. A bemutatott dátumok a csoporton belüli legelső kibocsátást és a legutolsó lejáratot tükrözik. A pénzáramlások az 5.8 megjegyzésben találhatóak.

A Csoport eredménnyel szemben valóban értékeli strukturált kötvényeit, mivel azok olyan eszközökhöz kapcsolódnak, amelyek ugyanazon kockázattal rendelkeznek, és ellentétesen változik a valóértékük. 2010. december 31-én az eredménnyel szemben való értékén értékelt saját kibocsátású kötvények értéke 2 577 millió Ft volt (2009: 644 millió Ft).

22 Hátrasorolt kötelezettségek

22.1

| 2 010 | Felvétel időpontja | Összeg eredeti devizában | Eredeti devizanem | Kamat | Lejárat | Jegyzett | Könyv szerinti érték |
|--|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|------------|----------|----------------------|
| <i>Hátrasorolt kötelezettségek a tulajdonosoktól</i> | | | | | | | |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2002.10.30 | 50 000 000 | EUR | 6M EURIBOR+3.12% | 2017.10.30 | Nem | 14 046 |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2005.06.10 | 45 000 000 | EUR | 6M EURIBOR+1.5% | 2015.06.15 | Nem | 12 545 |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2008.10.21 | 50 000 000 | EUR | 6M EURIBOR+5% | 2018.10.22 | Nem | 14 097 |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2010.11.24 | 5 000 000 | EUR | 6M EURIBOR+5,5% | 2020.11.24 | Nem | 1 402 |
| <i>Kibocsátott alárendelt kölcsöntőke-kötvények</i> | | | | | | | |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2006.10.04 | 120 000 000 | EUR | 3M EURIBOR+1.01% | 2016.10.04 | Nem | 33 495 |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2007.07.31 | 75 000 000 | EUR | 3M EURIBOR+0.92% | 2017.07.31 | Nem | 20 976 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | | | | | | | 96 561 |

| 2 009 | Felvétel időpontja | Összeg eredeti devizában | Eredeti devizanem | Kamat | Lejárat | Jegyzett | Könyv szerinti érték |
|--|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|------------|----------|----------------------|
| <i>Hátrasorolt kötelezettségek a tulajdonosoktól</i> | | | | | | | |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2002.10.30 | 50 000 000 | EUR | 6M EURIBOR+3.12% | 2017.10.30 | Nem | 13 640 |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2003.12.16 | 36 000 000 | EUR | 6M EURIBOR+1.5% | 2013.12.16 | Nem | 9 751 |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2005.06.10 | 45 000 000 | EUR | 6M EURIBOR+1.5% | 2015.06.15 | Nem | 12 189 |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2008.10.21 | 50 000 000 | EUR | 6M EURIBOR+5% | 2018.10.22 | Nem | 13 691 |
| BAWAG P.S.K. BANK | 2003.12.16 | 4 000 000 | EUR | 6M EURIBOR+1.5% | 2013.12.16 | Nem | 1 083 |
| BAWAG P.S.K. BANK | 2005.06.16 | 5 000 000 | EUR | 6M EURIBOR+1.5% | 2015.06.15 | Nem | 1 354 |
| <i>Kibocsátott alárendelt kölcsöntőke-kötvények</i> | | | | | | | |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2006.10.04 | 120 000 000 | EUR | 3M EURIBOR+1.01% | 2016.10.04 | Nem | 32 507 |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 2007.07.31 | 75 000 000 | EUR | 3M EURIBOR+0.92% | 2017.07.31 | Nem | 20 369 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | | | | | | | 104 584 |

Ezek a hitelfelvetelek a Csoport közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségei, amelyek a Csoport egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségekhez képest hátrasorolt státuszúak.

23 Jegyzett tőke és Tőketartalék

A bank jegyzett tőkéje 20 732 902 (2009: 14 765 369) darab egyenként 1 000 Ft (2009: 1000 Ft) névértékű részvényből áll. Minden kibocsátott részvényt teljesen befizettek, és azok felszámolás esetén egyenrangúak.

2010 júniusában a részvényesek megemelték a Bank jegyzett tőkéjét 1 272,335 millió Ft-tal részvényenként 1000 Ft névértéken 15 916 Ft kibocsátási áron. A prémium 18 978 millió Ft értékben a Tőketartalékban került elszámolásra.

2010 decemberében a részvényesek megemelték a Bank jegyzett tőkéjét 4 695,198 millió Ft-tal részvényenként 1000 Ft névértéken 10 538 Ft kibocsátási áron. A prémium 44 783 millió Ft értékben a Tőketartalékban került elszámolásra.

24 Tartalékok

Devizaátszámítási tartalék

A devizaátszámítási tartalék tartalmazza a külföldi egységek pénzügyi kimutatásainak átszámításából eredő összes árfolyam-különbözetet.

Tőketartalék

A tőketartalék a részvénytőke-kibocsátások utáni felárat (áziót) tartalmazza. (23. Megjegyzés)

Eredménytartalék

Az eredménytartalék egy gazdálkodó egység működése alatt felhalmozott adózás után eredményt tartalmazza csökkentve a kifizetett osztalékkal. Az MKB az általános kockázati céltartalékot és az általános tartalékot az eredménytartalékban mutatja ki, amelyeket helyi jogszabályoknak megfelelően képez.

Az anyavállalat részére osztalékként kifizethető eredménytartalék 81 057 millió forint.

A / Általános kockázati céltartalék

A helyi jogszabályok lehetővé teszik a kockázattal súlyozott eszközök és mérlegen kívüli kitétségek legfeljebb 1,25%-áig általános kockázati céltartalék képzését a konkrétan azonosítható, valamint a tapasztalatok alapján a hitelportfolióban jelen lévő veszteségeken felüli kockázati kitétségek fedezetére. A magyar előírások szerint ezeket az összegeket ráfordításként kell kezelni, és azok adóalap-csökkentő tételek, míg az IFRS pénzügyi kimutatásokban az eredménytartalék részét képezik, a vonatkozó adóhatásokkal csökkentett nettó értékben (lásd 33. megjegyzés). A Bank 2003 és 2008 között nem élt ezzel a lehetőséggel. Az MKB számviteli politikájában rögzítette, hogy a 2009. üzleti évtől kezdődően általános kockázati céltartalékot ismételten képez az üzleti évet lezáró fordulónapra kalkulált kockázati súlyos mérleg főösszeg 0,1%-ának megfelelő összegben. Az adott üzleti évek folyamán a megképzett általános kockázati céltartalék állományt a követelések, értékpapírok és készletek könyvekből való kivezetésekor, illetve a mérlegen kívüli tételek megszűnésekor keletkező veszteség összegére fokozatosan használja fel.

B / Általános Tartalék

A Hitelintézeti törvény előírásai szerint a banknak az adózott eredmény 10%-át általános tartalékba kell helyeznie. Osztalékot csak az általános tartalék képzést követően lehet fizetni. A hitelintézet az általános tartalékot csak a tevékenységéből eredő veszteségek rendezésére használhatja fel. A rendelkezésre álló eredménytartalékot a hitelintézet részben vagy egészben átsorolhatja az általános tartalékba. A felügyelet felmentést adhat az általános tartalék képzése alól.

A Csoport az általános tartalékot az eredménytartalék részeként mutatja ki. 2010-ben az MKB nem képzett általános tartalékot (2009: 30 millió Ft), a teljes egyenleget, 17 832 millió Ft-ot felhasználta veszteségeinek fedezésére.

A romániai székhelyű leányvállalatok által megképzett általános tartalék 1 529 millió forintot tett ki. 2010 során nem képeztek további tartalékot. Bulgáriában nem mutattak ki általános tartalékot.

Értékelési tartalék

Az értékelési tartalék az értékesíthető befektetések valós értékének halmozott nettó változását foglalja magában, amíg a befektetést nem vezetjük ki, vagy nem válik értékvesztetté.

25 Nem ellenőrző részesedés

2010 során csoporton kívülre történt osztalékfizetés következtében 89 millió Ft-tal csökkent a Nem ellenőrző részesedés. Az MKB Unionbank A.D.-ban és az MKB Romexterra Bank SA-ban történt tőkeemelés következtében a nem ellenőrző részesedés 399 millió Ft-tal emelkedett a Jegyzett tőke növekedése (132 millió Ft) és a felvásárlás után keletkezett negatív tartalékokból az MKB-ra eső rész emelkedése által. 2010-ben az MKB Bank Zrt. átvette az ellenőrzést a Romexterra Bank S.A-tól az S.C. Corporate Recovery Management S.R.L. felett. Az MKB Bank Zrt. az akvizíció során 100%-ban tulajdonosává vált a gazdasági egységnek, amely esemény következtében a nem ellenőrző részesedés szintén csökkent. A nem ellenőrző részesedés eredménytartaléka tőke-transzferként lett elszámolva a nem ellenőrző részesedés és az MKB között, amely növelte a Csoportra jutó felvásárlás utáni tartalékot.

26 Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek

Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a következők miatt merülnek fel:

26.1

| | 2010 | | | 2009 | | |
|---|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|
| | Eszközök | Kötelezettségek | Nettó | Eszközök | Kötelezettségek | Nettó |
| Immateriális javak és tárgyi eszközök | 1 | 779 | (778) | 213 | 1 763 | (1 551) |
| Befektetések leányvállalatokban, társult és közös vezetési vállalkozásokban | - | 46 | (46) | - | 66 | (66) |
| Értékesíthető értékpapírok | 55 | 44 | 11 | 191 | 50 | 141 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | - | 1 470 | (1 470) | - | 2 667 | (2 667) |
| Értékvesztés követelésekre | 502 | - | 502 | 1 309 | 2 065 | (756) |
| Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 63 | - | 63 | 1 580 | 1 | 1 579 |
| Kibocsátott kötvények | 6 | - | 6 | 2 | - | 2 |
| Céltartalékok | 94 | - | 94 | 45 | 393 | (348) |
| Származékos ügyletek | - | - | - | - | - | - |
| Egyéb tételek | 56 | 141 | (85) | 111 | 207 | (96) |
| Elhatárolt negatív társaságiadó-alap | 8 688 | - | 8 688 | 590 | - | 590 |
| Nettó adó eszközök (kötelezettségek) | 9 465 | 2 480 | 6 985 | 4 039 | 7 212 | (3 173) |

27 Kamatbevétel

27.1

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Pénzeszközök | 11 181 | 15 626 |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 3 032 | 7 491 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 138 336 | 167 241 |
| Származékos ügyletek | 14 412 | 30 462 |
| Értékpapírok | 19 259 | 17 355 |
| Kamatbevétel | 186 220 | 238 175 |

Különböző jogcímenek a 2010. december 31-ével végződő évre vonatkozó kamatbevételen belül 5 904 millió Ft (2009: 5 532 millió Ft) került elszámolásra az értékvesztett pénzügyi eszközök után.

28 Kamatráfordítás

28.1

| | 2010 | 2009 |
|--|---------------|----------------|
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 22 154 | 35 473 |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 55 251 | 71 844 |
| Kibocsátott kötvények | 8 772 | 15 696 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 2 980 | 4 285 |
| Kamatráfordításhoz hasonló egyéb ráfordítások és jutalékok | 589 | 472 |
| Származékos ügyletek | 4 719 | 11 484 |
| Kamatráfordítás | 94 465 | 139 254 |

A kamatbevétel 441 millió Ft fedezeti célú származékos eszközökből származó kamatbevételt tartalmaz, a kamatráfordítások között pedig 327 millió Ft szerepel fedezeti célú származékos eszközökhöz kapcsolódóan.

A fenti kamatbevétel és -ráfordítás eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre vagy kötelezettségekre vonatkozó egyetlen komponense a fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek utáni bevétel és ráfordítás.

29 Nettó jutalék- és díjbevétel

29.1

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Jutalék- és díjbevétel | 28 336 | 28 300 |
| Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások | 10 138 | 10 426 |
| Hitelezéssel kapcsolatos díjak | 5 324 | 5 834 |
| Bankkártyák | 2 485 | 2 752 |
| Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek | 5 029 | 3 634 |
| Egyéb jutalék- és díjbevételek | 5 360 | 5 654 |
| Jutalék- és díjráfordítások | 7 613 | 5 972 |
| Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások | 2 918 | 2 342 |
| Hitelezéssel kapcsolatos díjak | 2 186 | 1 484 |
| Bankkártyák | 903 | 836 |
| Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek | 726 | 681 |
| Autókereskedőknek fizetett jutalék | - | - |
| Egyéb jutalék- és díjráfordítások | 880 | 629 |
| Nettó jutalék- és díjbevétel | 20 723 | 22 328 |

Az ügynöki jutalékok a letétkezelői tevékenységből és egyéb értékpapírokkal kapcsolatos szolgáltatásokból származó díjakat tartalmazzák 2 543 millió Ft összegben (2009: 2 204 millió Ft). A Csoport alapkezelői tevékenységéről további információkat a 40. megjegyzés tartalmaz.

Az autókereskedőknek fizetett jutalékok kamateredményhez hasonlóak, a Csoport Számviteli Politikájának megfelelően amortizálásra kerülnek és kamatráfordításként kerülnek kimutatásra.

30 Egyéb működési bevétel

30.1

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|---------------|
| Kereskedési célú értékpapírok realizált nyeresége | 1 240 | 4 105 |
| Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége | 4 761 | 16 862 |
| A Csoporthoz tartozó társaságok értékesítésének nettó nyeresége | - | - |
| Származékos ügyletek realizált nyeresége | 5 635 | 8 486 |
| Valós érték fedezeti ügyletek nyeresége/vesztesége | | |
| Fedezeti eszközök nyeresége és vesztesége | (40) | 309 |
| Fedezett ügyletek nyeresége és vesztesége | 64 | (167) |
| Eredménnyel szemben valósan értékelt ügyletek valós értékének eredménye | (16) | (644) |
| Értékesítésre tartott eszközök bevétele | 3 002 | 8 703 |
| Értékesítésre tartott eszközök ráfordítása | (2 811) | (9 137) |
| Bankadó | (13 960) | - |
| Egyéb bevétel / (ráfordítás) | (2 253) | (3 456) |
| Egyéb működési bevétel | (4 378) | 25 062 |

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt strukturált kötvények valós értékeléséből 64 millió Ft veszteség került elszámolásra (2009: 109 millió Ft veszteség), a valós értéken értékeltként megjelölt hosszú lejáratú betétek valós értékelése 48 millió Ft nyereséget eredményezett (2009: 535 millió Ft veszteség).

2010 során a kormány banki különadót vetett ki a pénzügyi szervezetekre. A 2010. július 1-jén már lezárt üzleti évi beszámolóval rendelkező pénzügyi szervezetek a 2010. évben különadó megállapítására, bevallására és fizetésére kötelezettek.

A különadó alapja eltér a pénzügyi szervezet jellegétől függően, a Csoporton belül ezáltal cégenként eltérő számítás került alkalmazásra.

A különadó alapja:

- hitelintézetnél a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet szerint készített 2009. évi éves beszámoló adataiból számított módosított mérlegfőösszeg
- egyéb pénzügyi szervezetnél a kamateredmény, valamint a díj- és jutalékeredmény összege, azonban a díj- és jutalékráfordítások nem haladhatják meg a díj- és jutalékbevételeket. Pénzügyi vállalkozásnál a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet szerint készített 2009. évi éves beszámoló adatai alapján.
- befektetési alapkezelőnél az általa kezelt alapok 2009. december 31-i nettó eszközértékének, valamint az általa kezelt pénztári illetőleg egyéb portfólió vagyron 2009. december 31-i értékének együttes összege.

A csoporttagok által alkalmazott különadó mértéke is eltér a különadó alapjától függően. Ezt a banki különadót az adózás előtti eredmény terhére kell elszámolni, mivel az nem felel meg a nyereségadó feltételeinek.

A 2011. január 1-jén működő pénzügyi szervezetek a törvény értelmében 2011-ben is kötelesek teljes összegben befizetni ezt az adót. A kormány 2012-ben és 2013-ban is szándékozik kivetni ezt a különadót.

31 Értékvesztés és veszteségek fedezetére képzett céltartalék

31.1

| | Megjegyzés | 2010 | 2009 |
|---|------------|----------------|---------------|
| <i>Értékvesztés-képzés</i> | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések után | 7 | 416 | 7 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések után | 11 | 122 527 | 54 596 |
| Értékpapírok után | 10 | - | 33 |
| Goodwill-ra | 13 | 15 428 | 8 912 |
| Egyéb eszközökre | 12 | 1 142 | 76 |
| Hitelezési veszteség | | 4 718 | 2 331 |
| <i>Céltartalék-képzés</i> | | | |
| Garanciákra és függő kötelezettségekre | 35 | 4 406 | 466 |
| Értékvesztés-képzés és céltartalék-képzés veszteségek fedezetére | | 148 637 | 66 421 |

32 Banküzemi költségek

32.1

| | 2010 | 2009 |
|--|---------------|---------------|
| Általános és adminisztrációs költségek | 15 387 | 16 592 |
| Bérek és bérjellegű kifizetések | 23 269 | 24 161 |
| Társadalombiztosítási járulékok és egyéb személyi jellegű ráfordítások | 6 578 | 8 312 |
| Infrastrukturális működtetési költségek | 19 513 | 14 831 |
| Marketing és reprezentáció | 3 075 | 2 517 |
| Kommunikáció és adatfeldolgozás | 8 527 | 7 341 |
| Banküzemi költségek | 76 349 | 73 754 |

2010-ben a Csoport munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 3 816 volt (2009: 4 070 fő).

Az infrastrukturális működtetési költségek jelentősen emelkedtek a megemelkedett bérleti díjak és az ingatlanok üzemeltetési költségeinek növekedése miatt (2 492 millió Ft többlet 2009-hez képest), valamint a magasabb értékcsökkenési költségek következtében (2 190 millió Ft többlet 2010-ben).

33 Nyereségadó

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített nyereségadó-ráfordítás

33.1

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|--------------|
| <i>Tárgyévi társasági adó ráfordítás</i> | 619 | 1 321 |
| Magyarországi társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után | 551 | 1 260 |
| Romániai társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után | 4 | 3 |
| Bulgáriai társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után | 64 | 58 |
| <i>Halasztott adó ráfordítás/(bevétele)</i> | (10 275) | 2 198 |
| Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása | (8 599) | 2 268 |
| Adómértékek változásának hatása | (1 676) | (70) |
| Előző évek módosításai | - | - |
| Adófizetési kötelezettségek | (9 656) | 3 519 |

Az MKB Bankra és leányvállalataira vonatkozó magyarországi társasági adókulcs az év első és második felében eltérően alakult. 2010. január 1-jétől 19% (2009: 16%) egységes társasági adókulcs volt érvényben, amelyet a Parlament 2009. júniusában fogadott el, ugyanakkor 2010. július 1-jétől az adóalap 500 millió Ft-ot meg nem haladó részére 10%, felette pedig 19%

társaságiadó-kulcs volt alkalmazandó. Ennek következtében az MKB Bankban 10%-os nyereségadó-, valamint az 5 éves tervszámok alapján számított 10,8% halasztott adó kulccsal számoltunk.

Romániában 2010-re vonatkozóan a tényleges nyereségadó és a halasztott adó mértéke egyaránt 16% volt (2009: 16%). Bulgáriában 2010-re vonatkozóan a nyereségadó és a halasztott adó mértéke egyaránt 10 % (2009: 10%) volt.

Az effektív adókulcs megállapítása

33.2

| | 2010 | | 2009 | |
|--|--------------|----------------|---------------|--------------|
| | % | MFt | % | MFt |
| <i>Adózás előtti eredmény</i> | | (117 821) | | 6 037 |
| Adófizetési kötelezettség a hazai társasági adó kulccsal | 10,00% | (11 782) | 19,00% | 1 147 |
| Külföldi adókulcsok használatának hatása | 7,33% | (8 634) | -2,57% | (155) |
| Adókulcs változásának hatása | 2,20% | (2 595) | 7,29% | 440 |
| El nem ismert átmeneti különbözetek mozgása | -1,22% | 1 442 | 0,00% | - |
| El nem ismert adóvesztés a jelentési időszakban | -3,36% | 3 957 | 0,00% | - |
| Tárgyévben lejáró adóvesztés | -4,72% | 5 562 | 16,00% | 966 |
| Le nem vonható ráfordítások | -0,69% | 809 | 5,68% | 343 |
| Adómentes bevételek | 0,14% | (164) | -8,92% | (538) |
| Állandó különbözetek hatása | -0,06% | 67 | 1,34% | 81 |
| Egyéb hatások | -1,43% | 1 682 | 20,47% | 1 235 |
| Adófizetési kötelezettség | 8,20% | (9 656) | 58,29% | 3 519 |

Az MKB prudensen kezelte a negatív adóalapokat. A veszteséges vállalatoknak nem engedélyezte a halasztott adókötelezettséget meghaladó halasztott adó követelés és a hozzá tartozó halasztott adó bevétel elszámolását, a többi vállalat az öt éves tervszámok alapján számított maximális értéket számolhatta el. Ez alapján a negatív adóalapra elszámolt halasztott adókövetelés 8 688 millió Ft-ot tett ki.

2010. december 31-én a Csoportnak 119 286 millió Ft fel nem használt negatív adóalapja volt (2009: 3 361 millió Ft) az alábbi lejárattal:

33.3

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|--------------|
| Korlátlan ideig felhasználható | 117 611 | 1 614 |
| 1 évnél rövidebb ideig felhasználható | 19 | 188 |
| 1-5 évig felhasználható | 79 | 1 517 |
| 5-10 évig felhasználható | - | 42 |
| 10 éven túl felhasználható | 1 577 | - |
| Elhatárolt negatív társaságiadó-alap | 119 286 | 3 361 |

A Csoport 38 392 millió Ft (2009: 0 Ft) negatív adóalapra nem képzett halasztott adó követelést.

2010-ben a Csoport 37 millió Ft halasztott adókövetelést és 4 millió Ft halasztott adókötelezettséget számolt el (2009: 184 millió Ft halasztott adókövetelést és 11 millió Ft halasztott adókötelezettséget számolt el) közvetlenül a saját tőkében.

34 Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény 2010. december 31-i alapértékének kiszámítása a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló -106 246 millió Ft eredmény (2009: 3 242 millió Ft) és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlagának 15,635 millió darab (2009: 14,637 millió darab) értéke alapján történt.

Az egy részvényre jutó eredmény teljesen hígított értékének kiszámításának alapja a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló eredmény és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlaga, módosítva valamennyi hígító hatású potenciális törzsrésztvény hatásával. 2010-ben és 2009-ben nem volt hígító tényező, amely módosította volna a törzsrésztvények súlyozott átlagát, ezért az egy részvényre jutó eredmény alap- és hígított értéke megegyezett.

35 Fügő tételek és kötelezettségek

35.1

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| <i>Fügő kötelezettségek</i> | | |
| Garanciák és hasonló kötelezettségek | 174 305 | 222 117 |
| Akkreditívvel és egyéb rövid lejáratú, kereskedelemmel kapcs. tételekkel kapcsolatos kötelezettségek | 11 933 | 24 892 |
| Egyéb fügő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket) | 3 859 | 4 273 |
| Fügő kötelezettségek összesen | 190 097 | 251 282 |
| <i>Jövőbeni kötelezettségek</i> | | |
| Le nem hívott hitelkeretek | 252 611 | 346 665 |
| Jövőbeni kötelezettségek összesen | 252 611 | 346 665 |

A táblázat a fügő- és jövőbeni kötelezettségek nettó értékét mutatja.

36 Becslések és feltételezések

A vezetőség egyezteti a Csoport Felügyelő bizottságával a Csoport legfontosabb számviteli politikáinak és becsléseinek kialakítását, kiválasztását és közzétételét, valamint alkalmazásukat.

Ezek a közzétételek kiegészítik a pénzügyi kockázat kezeléséről leírtakat (lásd 5. megjegyzés).

A becslési bizonytalanság fő forrásai

Értékvesztések hitelezési veszteségre

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök értékvesztési vizsgálata a számviteli politikában leírtak szerint történik (lásd 4 i) megjegyzés).

A teljes értékvesztés egyedi partnerkomponense az értékvesztés szempontjából egyedileg értékelt pénzügyi eszközökre vonatkozik, és várhatóan beérkező cash-flow-k jelenértékének a vezetőség általi legjobb becslésén alapul. Az említett cash-flow-k becslése során a vezetőség megítéli a partner pénzügyi helyzetét és bármely mögöttes biztosíték nettó realizálható értékét. Minden egyes értékvesztett eszközt érdemben vizsgálunk meg, és a workout stratégiát, valamint a megtérülőnek tekintett cash-flow-k becsléseit függetlenül hagyja jóvá a hitelkockázati terület.

A csoportosan képzett értékvesztés a hasonló hitelkockázati sajátosságokkal rendelkező követelések portfólióiban jelen lévő hitelezési veszteségeket fedi le, amikor objektív bizonyíték utal arra, hogy a portfóliók értékvesztett követeléseket tartalmaznak, de az egyedi értékvesztett tételek még nem azonosíthatók. A csoportos értékvesztés szükségességét a vezetés olyan tényezők alapján ítéli meg, mint a hitelminőség, a portfólió nagysága, a koncentrációk és gazdasági tényezők. A szükséges képzés becslése érdekében feltevésekkel élünk a portfólióban lévő veszteségek modelljének kiválasztásához, valamint a szükséges inputparaméterek meghatározásához, múltbeli tapasztalatok, valamint a fennálló gazdasági körülmények alapján. A képzés pontossága az egyedi partnerértékvesztések esetében a jövőbeni cash-flow-k becslésétől, a csoportos képzéseknél pedig az alkalmazott modellfeltevésektől és paramétereiktől függ.

Goodwill értékvesztési teszt

A pénztermelő egységek megtérülő értékének meghatározása a használati értékük alapján történt.

A használati érték az egység folyamatos működéséből keletkezett jövőbeni cash flow-k diszkontálásával került megállapításra. A működésből származó várható jövőbeli cash flow becsléséhez a Csoport saját módszerét alkalmazta. A fontos feltételezésekhez tartozó becslött értékek a vezetőség megítélését tükrözik a bulgáriai és romániai banki, valamint a magyarországi lízingágazat jövőbeli tendenciáiról, és mind külső, mind belső forrásokat alapul vesznek (múltbeli adatok). A vezetőség a stratégiai befektetések 15 éves megtérülésére számít, ami a modellben is tükröződik. Amennyiben az MKB kilépési stratégiát folytat egy piacon, az értékesítési ár is figyelembe vételre kerül a cash-flow meghatározásakor.

A valós érték meghatározása

Az olyan pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó valós érték meghatározásához, amelyek tekintetében nincs megfigyelhető piaci ár, értékelési technikákat kell alkalmazni, amint az a számviteli politikában szerepel. Az olyan pénzügyi instrumentumok esetében, amelyekkel csak ritkán kereskednek és árfolyamuk nem átlátható, a valós érték kevésbé objektív, és különböző mértékű megítéléseket tesz szükségessé a likviditástól, a koncentrációtól, a piaci tényezők bizonytalanságától, az árazási feltevésektől és a konkrét instrumentumot érintő egyéb kockázatoktól függően. Lásd még lentebb a „Pénzügyi instrumentumok értékelése” cím alatt.

A Csoport számviteli politikájának alkalmazása során hozott kritikus számviteli döntések

A Csoport számviteli politikájának alkalmazása során hozott kritikus számviteli döntések közé tartoznak az alábbiak:

Pénzügyi instrumentumok értékelése

A Csoport valós értéken történő értékelésre vonatkozó számviteli politikájával a 4 g) megjegyzés foglalkozik.

A Csoport a valós értékek értékelését az alábbi, alkalmazott módszerekre vonatkozó hierarchia alkalmazásával végzi:

- Azonos instrumentum aktív piaci jegyzett ára.
- Megfigyelhető inputokra épülő értékelési technikák. Ebbe a kategóriába a következők alkalmazásával értékelt instrumentumok tartoznak: hasonló instrumentumok aktív piaci jegyzett ára; hasonló instrumentumok jegyzett ára aktívnek nem tekintett piacon; vagy egyéb értékelési technikák, ahol minden jelentős input közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető piaci adatokból.
- Jelentős mértékű meg nem figyelhető inputot alkalmazó értékelési technikák. Ebbe a kategóriába tartozik minden instrumentum, ahol az értékelési technika tartalmaz olyan inputokat, amelyek nem megfigyelhető adatokon alapulnak, és a meg nem figyelhető inputok jelentősen befolyásolhatják az instrumentum értékelését. Ez a kategória magában foglal olyan instrumentumokat, amelyeket hasonló instrumentumok jegyzett árai alapján értékelünk, és jelentős meg nem figyelhető módosításokra vagy feltevésekre van szükség az instrumentumok közötti különbségek tükrözéséhez.

Az olyan pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értékei, amelyekkel aktív piacokon kereskednek, jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak. Minden más pénzügyi instrumentum esetében a Csoport értékelési technikákkal határozza meg a valós értéket. Az értékelési technikák között vannak a nettó jelenérték és a diszkontált cash flow modellek, a megfigyelhető piaci árral rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, Black-Scholes és polinom opcióárazási modellek és más értékelési modellek. Az értékelési technikákban alkalmazott feltevések és inputok közé tartoznak a kockázatmentes és irányadó kamatlábak, hitelkockázati felárak és a diszkontráták becsléséhez használt más felárak, kötvény- és részvényárfolyamok, devizaárfolyamok, részvényindexek, valamint várt árfolyam-volatilitások és korrelációk. Az értékelési technikák célja olyan valós érték meghatározása, amely a pénzügyi instrumentum olyan beszámolási időszak végi árát tükrözi, amelyet piaci szereplők határoztak volna meg szokásos piaci feltételek mellett.

A Csoport széles körben elismert értékelési modelleket használ olyan mindennapi és egyszerűbb pénzügyi instrumentumok, mint a kamatláb- és devizaswapok valós értékének meghatározásához, amely modellek csak megfigyelhető piaci adatokat alkalmaznak és kevés vezetőségi megítélést és becslést tesznek szükségessé. Megfigyelhető árfolyamok és modellinputok rendszerint rendelkezésre állnak a piacon jegyzett hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, tőzsdei kereskedésben szereplő származékos termékek, valamint egyszerű tőzsdén kívüli származékos termékek, például kamatlábswapok esetében. A megfigyelhető piaci árak és modellinputok rendelkezésre állása csökkenti a vezetőségi megítélések és becslések szükségességét, valamint a valós érték meghatározásához kapcsolódó bizonytalanságot. A megfigyelhető piaci árak és inputok rendelkezésre állása termékektől és piacoktól függően változik, és ki van téve konkrét eseményeken és a pénzügyi piacok általános helyzetén alapuló változásoknak.

Az összetettebb instrumentumok esetében a Csoport saját értékelési modelleket használ, amelyeket rendszerint elismert értékelési modellekből fejlesztünk ki. Az ilyen modellek inputjai közül néhány vagy valamennyi esetleg nem megfigyelhető a piacon, azokat piaci árfolyamokból vagy rátákból vezetjük le, vagy feltevések alapján becsüljük meg. Jelentős meg nem figyelhető inputot bevonó instrumentumok például bizonyos tőzsdén kívül forgalmazott származékos termékek, és egyes hitelek és értékpapírok, amelyeknek nincs aktív piaca. A jelentős meg nem figyelhető inputot alkalmazó értékelési modellek nagyobb mértékben tesznek szükségessé vezetőségi megítéléseket és becsléseket a valós érték meghatározása során. A vezetőség megítélése és becslése szükséges általában a megfelelő értékelési modell kiválasztásához, az értékelt pénzügyi instrumentum várható jövőbeli cash flow-jának meghatározásához, a partneri nemteljesítés és előtörlesztés valószínűségének meghatározásához, valamint a megfelelő diszkontráták kiválasztásához.

A következő táblázat elemzi a valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumokat értékelési módszer szerint:

36.1

| | Megjegyzés | Aktív piacon elérhető jegyzett árak | Értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel | Értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel | Összesen |
|--|------------|-------------------------------------|---|--|----------|
| <i>2010 december 31</i> | | | | | |
| Kereskedési céllal tartott eszközök | 8 | 28 711 | 15 076 | - | 43 787 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök | 9 | - | - | - | - |
| Ügyfelekkel szembeni követelése | 11 | - | - | - | - |
| Folyó- és betétszámlák | 17 | - | 22 751 | - | 22 751 |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 18 | 212 | 29 480 | - | 29 692 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettség | 19 | - | 276 | - | 276 |
| Kibocsátott kötvények | 21 | - | 2 577 | - | 2 577 |
| <i>2009 december 31</i> | | | | | |
| Kereskedési céllal tartott eszközök | 8 | 20 688 | 22 652 | - | 43 340 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök | 9 | - | 29 | - | 29 |
| Ügyfelekkel szembeni követelése | 11 | - | - | - | - |
| Folyó- és betétszámlák | 17 | - | 18 276 | - | 18 276 |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 18 | 202 | 19 756 | - | 19 958 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettség | 19 | - | 337 | - | 337 |
| Kibocsátott kötvények | 21 | - | 644 | - | 644 |

Kereskedési tevékenysége részeként a Csoport OTC strukturált származékos termékekre vonatkozó szerződéseket, elsősorban részvényárfolyamokhoz, devizaárfolyamokhoz és kamatlábakhoz indexált opciókat köt ügyfelekkel és más bankokkal. Az ilyen instrumentumok egy részét jelentős meg nem figyelhető inputokat, elsősorban várható hosszú távú volatilitásokat és különböző eszközárak vagy devizaárfolyamok közötti várható korrelációkat tartalmazó modellekkel értékeli. Ezeket az inputokat extrapolációval becsüljük megfigyelhető rövid távú volatilitásokról, utolsó rendelkezésre álló ügyleti árakból, más piaci szereplőktől származó árjegyzésekből és múltbeli adatokból.

A valós értékek meghatározása során a Csoport nem használja az ésszerűen lehetséges alternatív inputok átlagát, mivel az átlagok nem képviselnek olyan árat, amelyen az ügylet piaci szereplők között megtörténne az értékelés időpontjában. Ha alternatív feltevések széles köre áll rendelkezésre, a legmegfelelőbb kiválasztásában szerepet játszó megítélés többek között az inputforrások minőségének értékelése (például a bizonyos tartományon belüli különböző árjegyzéseket adó ügynökök tapasztalata és szakértelme, nagyobb súlyt adva az instrumentum eredeti ügynökétől származó jegyzésnek, aki a legtöbb információval rendelkezik az instrumentumról), valamint megerősítő bizonyítékok rendelkezésre állása a tartományon belüli egyes inputok tekintetében.

37 Számviteli besorolások és valós értékek

A lentebb közzétett becslt valós értékek egy megközelítő értéket jelölnek, amelyekért ezek az instrumentumok piaci feltételek melletti ügyletben elcserélhetők. Sok pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak (lásd 4 g) és 36. megjegyzés), amelyeket jelentősen befolyásolnak a becslt jövőbeli cash flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becslt valós értékeket.

Az alábbi táblázat bemutatja a Csoport pénzügyi eszközeinek és pénzügyi kötelezettségeinek könyv szerinti és valós értékét:

37.1

| 2010 | Megjegyzés | Kereskedési célú | Valós értéken értékelteként megjelölt | Hitelek és követelések | Értékesíthető | Egyéb amortizált bekerülési értéken értékelt | Könyv szerinti érték összesen | Valós érték összesen |
|--|------------|------------------|---------------------------------------|------------------------|---------------|--|-------------------------------|----------------------|
| <i>Pénzügyi eszközök</i> | | | | | | | | |
| Pénzeszközök | 6 | - | - | - | 100 516 | 121 926 | 222 442 | 222 442 |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 7 | - | - | 75 780 | - | - | 75 780 | 76 221 |
| Valós értéken értékelt | | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt | | - | - | 75 780 | - | - | 75 780 | 76 221 |
| Kereskedési céllal tartott eszközök | 8 | 43 787 | - | - | - | - | 43 787 | 43 787 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök | 9 | - | - | - | - | - | - | - |
| Értékpapírok | 10 | - | - | - | 253 237 | - | 253 237 | 253 237 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 11 | - | - | 2 177 770 | - | - | 2 177 770 | 2 343 657 |
| Valós értéken értékelt | | - | - | 6 411 | - | - | 6 411 | 6 411 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt | | - | - | 2 171 359 | - | - | 2 171 359 | 2 337 246 |
| <i>Pénzügyi kötelezettségek</i> | | | | | | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 16 | - | - | - | - | 965 684 | 965 684 | 1 216 604 |
| Folyó- és betétszámlák | 17 | - | 22 752 | - | - | 1 444 493 | 1 467 245 | 1 566 614 |
| Valós értéken értékelt | | - | 22 752 | - | - | - | 22 752 | 22 752 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt | | - | - | - | - | 1 444 493 | 1 444 493 | 1 543 862 |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 18 | 29 692 | - | - | - | - | 29 692 | 29 692 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettség | 19 | 276 | - | - | - | - | 276 | 276 |
| Kibocsátott kötvények | 21 | - | 2 577 | - | - | 142 124 | 144 701 | 150 758 |
| Valós értéken értékelt | | - | 2 577 | - | - | - | 2 577 | 2 577 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt | | - | - | - | - | 142 124 | 142 124 | 148 181 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 22 | - | - | - | - | 96 561 | 96 561 | 97 237 |

| 2009 | Megjegyzés | Kereskedési célú | Valós értéken értékelteként megjelölt | Hitelek és követelések | Értékesíthető | Egyéb amortizált bekerülési értéken értékelt | Könyv szerinti érték összesen | Valós érték összesen |
|---|------------|------------------|---------------------------------------|------------------------|---------------|--|-------------------------------|----------------------|
| <i>Pénzügyi eszközök</i> | | | | | | | | |
| Pénzeszközök | 6 | - | - | - | 81 388 | 104 299 | 185 687 | 185 687 |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 7 | - | - | 65 973 | - | - | 65 973 | 65 961 |
| Valós értéken értékelt | | - | - | 701 | - | - | 701 | 701 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt | | - | - | 65 272 | - | - | 65 272 | 65 260 |
| Kereskedési céllal tartott eszközök | 8 | 43 340 | - | - | - | - | 43 340 | 43 340 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök | 9 | 29 | - | - | - | - | 29 | 29 |
| Értékpapírok | 10 | - | - | - | 354 110 | - | 354 110 | 354 110 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 11 | - | - | 2 271 242 | - | - | 2 271 242 | 2 403 064 |
| Valós értéken értékelt | | - | - | 28 357 | - | - | 28 357 | 28 357 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt | | - | - | 2 242 885 | - | - | 2 242 885 | 2 374 707 |
| <i>Pénzügyi kötelezettségek</i> | | | | | | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 16 | - | - | - | - | 1 142 880 | 1 142 880 | 1 048 869 |
| Folyó- és betétszámlák | 17 | - | 18 276 | - | - | 1 387 721 | 1 405 997 | 1 359 091 |
| Valós értéken értékelt | | - | 18 276 | - | - | - | 18 276 | 18 276 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt | | - | - | - | - | 1 387 721 | 1 387 721 | 1 340 815 |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 18 | 19 958 | - | - | - | - | 19 958 | 19 958 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettsége | 19 | 337 | - | - | - | - | 337 | 337 |
| Kibocsátott kötvények | 21 | - | 644 | - | - | 138 936 | 139 580 | 162 528 |
| Valós értéken értékelt | | - | 644 | - | - | 4 727 | 5 371 | 5 371 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt | | - | - | - | - | 134 209 | 134 209 | 157 157 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 22 | - | - | - | - | 104 584 | 104 584 | 105 351 |

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során alkalmazott módszerek, illetve értékelési technika esetén az alkalmazott feltevések a következők:

Pénzeszközök, hitelintézetekkel szembeni követelések és hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

Rövid távú jellegük miatt a pénzeszközök, hitelintézetekkel szembeni követelések és hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek könyv szerinti értéke ésszerű megközelítése piaci értéküknek.

Kereskedési célú eszközök és kötelezettségek, valamint fedezeti célú származékos eszközök és kötelezettségek

Az aktív piacokon kereskedésben szereplő kereskedési célú eszközök és kötelezettségek, valamint fedezeti célú származékos eszközök és kötelezettségek valós értékei jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak. Minden más pénzügyi instrumentum esetében a Csoport értékelési technikákkal határozza meg a valós értéket. További információ a 36. megjegyzésben található.

Értékpapírok

Az értékpapírok közé sorolt instrumentumok valós értékei jegyzett piaci árakon alapulnak, ha azok rendelkezésre állnak. Ha nem állnak rendelkezésre jegyzett piaci árak, a valós értéket hasonló értékpapírok jegyzett piaci árainak használatával becsüljük meg. További információt a 10. megjegyzés és a 4 l) megjegyzés tartalmaz.

Ügyfelekkel szembeni követelések

Az ügyfelekkel szembeni követelések valós értéke megfigyelhető piaci ügyleteken alapul, ha rendelkezésre állnak ilyenek. Megfigyelhető piaci ügyletek hiányában a valós érték becslése diszkontált cash-flow modellek alkalmazásával történik. A teljesítő hitelekből amennyire lehetséges homogén csoportokat képzünk kuponrátánként elkülönítve. Általában a szerződéses cash-flow-kat a Csoport az olyan diszkontrátára vonatkozó legjobb becslése felhasználásával diszkontálja, amelyet egy piaci szereplő használna a hasonló átárazódási és hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező instrumentumok értékelése során. Egy hitelportfólió valós értéke tükrözi mind a beszámolási időszak végi értékvesztést, mind a piaci szereplőknek a hitelek élettartama során bekövetkező hitelezési veszteségekkel kapcsolatos várakozásainak becslését. Értékvesztett hitelek esetében a valós értéket a jövőbeli cash-flow-knak azon időszak alatt történő diszkontálásával becsüljük, amely időszak alatt várhatóan megtérülnek.

Folyó- és betétszámlák

A valós érték becslése céljából a folyó- és betétszámlákat a lejáratig hátralévő idő szerint csoportosítjuk. A valós értéket diszkontált cash-flow-k használatával becsüljük meg, a hasonló lejáratig hátralévő idejű betétekért kínált aktuális ráták alkalmazásával. A látra szóló betét valós értékének a beszámolási időszak végén látra szólóan fizetendő összeget tekintjük.

Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és alárendelt kölcsöntőke

A valós értéket beszámolási időszak végi jegyzett piaci árak, ha rendelkezésre áll, vagy hasonló instrumentumok jegyzett piaci ára alapján határozzuk meg.

38 Kapcsolt vállalkozások

A Csoport kapcsolt felei közé tartoznak a következők: az anyavállalat, a társult vállalkozások, közös vezetésű vállalatok, a kulcsfontosságú vezetők és közeli családtagjaik, valamint olyan gazdálkodó egységek, amelyek felett a kulcsfontosságú vezetők vagy közeli családtagjaik gyakorolnak ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást, vagy amelyekre vonatkozóan jelentős szavazati joguk van.

Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek

Az időszak során a Csoport az alábbi ügyleteket folytatta kapcsolt vállalkozásokkal:

38.1

| | Anyavállalat és annak csoportja | | Nem konszolidált leányvállalatok | | Közös vezetésű vállalatok | | Társult vállalkozások | | Vezető tisztségviselők | | Egyéb kapcsolt felek | |
|--|---------------------------------|----------|----------------------------------|-------|---------------------------|--------|-----------------------|--------|------------------------|-------|----------------------|--------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| <i>Eszközök</i> | | | | | | | | | | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 25 825 | 31 260 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | - | - | 2 751 | 2 971 | 38 449 | 14 516 | 2 981 | 18 562 | 799 | 687 | 1 327 | 1 554 |
| Származékos pénzügyi eszközök | 3 670 | 3 767 | - | - | 7 | 9 | - | - | - | - | 6 | - |
| Egyéb eszközök | 98 | 398 | 337 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>Kötelezettségek</i> | | | | | | | | | | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 840 692 | 915 517 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Folyó- és betétszámlák | 881 | 408 | 1 262 | 765 | 1 381 | 120 | 710 | 2 454 | - | - | 33 446 | 70 962 |
| Felvett hitelek és kibocsátott kötvények | - | 4 068 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 96 561 | 102 153 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Származékos pénzügyi kötelezettségek | 17 765 | 10 836 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 47 |
| Egyéb kötelezettségek | - | - | - | - | - | 34 | - | - | - | - | - | - |
| <i>Eredménykimutatás</i> | | | | | | | | | | | | |
| Kamatbevétel | 6 639 | 723 | 189 | 354 | 1 653 | 1 056 | 401 | 1 125 | 22 | 18 | 73 | 63 |
| Kamatráfordítás | 23 703 | 2 336 | 41 | 165 | 66 | 11 | 43 | 343 | - | - | 1 734 | 1 675 |
| Egyéb bevétel/(ráfordítás) | (3 327) | (17 467) | 11 | 11 | 81 | 20 | 14 | 219 | (863) | (955) | 31 | 56 |
| <i>Függő és jövőbeni kötelezettségek</i> | | | | | | | | | | | | |
| Le nem hívott hitelkeretek | 2 000 | 2 150 | 608 | 1 035 | 2 692 | 1 258 | 220 | 2 250 | - | - | 1 738 | 388 |
| Garanciák | 497 | - | - | - | 1 178 | 344 | - | 1 083 | - | - | 2 056 | 2 893 |
| Provizió | 113 | 2 | 30 | 1 | 3 858 | 10 | 257 | 73 | - | - | 25 | - |

Annak érdekében, hogy csökkenjen a hitelkockázat mértéke a BayernLB 144.360 millió Ft értékben, néhány ügyfélkitettségre garanciát vállalt.

A kulcsfontosságú vezetőkkel szemben fennálló követelések jelzálog fedezetű hiteleket és más, biztosítékkal ellátott hiteleket jelentenek. Ezek a hitelek az adott hitelfelvevő ingatlanával biztosítottak.

A kulcsfontosságú vezetőkön kívüli kapcsolt felekkel bonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében ugyanolyan feltételekkel, beleértve a kamatot és a biztosítékot, mint a hasonló pénzügyi helyzetű személyekkel kötött összehasonlítható ügyletek. Az ügyletek nem tartalmaztak a törlesztés szokásos kockázatán felüli kockázatot, és nem képviseltek más kedvezőtlen jellemzőt.

Az időszak végén kapcsolt vállalkozásokkal fennálló egyenlegek utáni értékvesztés és céltartalék a normál értékvesztés-képzési folyamat során került meghatározásra. Azon mérlegtételekre, illetve mérlegen kívüli egyenlegekre, amelyekre vonatkozóan az egyedi és a csoportos értékvesztési teszt nem eredményezett értékvesztést, felmerült, de még nem jelentett értékvesztés miatti veszteség került elszámolásra.

A kulcsfontosságú vezetők időszaki díjazása a következő volt:

38.2

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Rövid távú munkavállalói juttatások | 863 | 955 |
| Egyéb rövid távú juttatások | - | - |
| | 863 | 955 |

39 A Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek

Az MKB leányvállalatai és közös vezetésű gazdálkodó egységei, valamint tevékenységük a következő:

39.1

| Társaság | Tulajdoni hányvad (%) | Szavazati jog (%) | Bejegyzési országa | Tevékenységi kör rövid bemutatása |
|---|-----------------------|-------------------|--------------------|--|
| MKB-Euroleasing Autólizing Szolgáltató Kft. | 60,79% | 50% | Magyarország | Gépjármű-finanszírozás |
| MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt. | 71,75% | 50% | Magyarország | Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés |
| MKB-Euroleasing Autópark Zrt. | 74,97% | 50% | Magyarország | Gépjármű-finanszírozás |
| MKB-Euroleasing Zrt. | 50,98% | 50% | Magyarország | Euroleasing csoport holding |
| MKB Üzemeltetési Kft. | 100% | 100% | Magyarország | Ingatlanüzemeltetés |
| MKB Unionbank AD | 94% | 94% | Bulgária | Teljes körű engedéllyel rendelkező kereskedelmi bank |
| MKB Romexterra Bank S.A. | 90,79% | 90,79% | Románia | Teljes körű engedéllyel rendelkező kereskedelmi bank |
| MKB Romexterra Leasing IFN S.A. | 86,05% | 86,05% | Románia | Gépjármű-finanszírozás |
| S.C. Corporate Recovery Management S.R.L. | 100,00% | 100% | Románia | Faktorálás |
| MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. | 100% | 100% | Magyarország | Befektetésialap-kezelés |
| Resideal Zrt. | 100% | 100% | Magyarország | Ingatlanforgalmazás és -értékelés |
| Exter-Immo Zrt. | 100% | 100% | Magyarország | Pénzügyi lízing |
| Exter-Bérlet Kft. | 100% | 100% | Magyarország | Nagykereskedelem |
| Ercorner Kft. | 50% | 50% | Magyarország | Ingatlanforgalmazás |

40 Alapkezelési tevékenység

A Csoport 22 zárt végű (2009: 19) és 17 nyílt végű (2009: 16) befektetési alapot kezel a 100 %-os tulajdonában lévő, konszolidált MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.-n keresztül. Mivel azonban magukat az alapokat a Csoport nem ellenőrzi, azokat nem vontuk be a konszolidációba. A Csoport által nyújtott alapkezelési és letétkezelési szolgáltatásokért az alapok bizonyos díjakat és jutalékokat fizetnek, amelyeket „Nettó jutalék- és díjbevétel” címen mutatunk ki (lásd 29. megjegyzés). 2010-ben és 2009-ben az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

40.1

| | 2010 | 2009 |
|--|---------|--------|
| Kezelt alapok (millió forintban) | | |
| Nyíltvégű alapok | 88 530 | 75 639 |
| Zártvégű alapok | 42 797 | 41 054 |
| Jutalék- és díjbevétel alapoktól | 2 699 | 2 320 |
| Alapok által elhelyezett betétek | 100 681 | 68 288 |
| Kamatráfordítás az alapok által elhelyezett betétek után | 8 838 | 5 516 |

41 Szegmensinformációk

Az alábbi szegmensinformációkat az IFRS 8 „Működési szegmensek” sztenderddel összhangban készítettük el, amely előírja a gazdálkodó egység működési szegmenseire vonatkozó pénzügyi információk közzétételét. A „vezetési megközelítést” követi, amely szerint a működési szegmenseket a gazdálkodó egység komponenseire vonatkozó, a legfőbb működési döntéshozó által a források szegmensek közötti felosztása és az egyes szegmensek teljesítményének értékelése céljából rendszeresen ellenőrzött belső jelentések alapján kell azonosítani. A Csoport számára történő vezetőségi jelentéskészítés az IFRS szerint történik.

Üzleti szegmensek

A Csoport által meghatározott üzleti szegmensek a szervezeti felépítéshez igazodnak, amint az a vezetőségi jelentéskészítési rendszerekben tükröződik. A Csoport négy önálló, piacokkal és egyedi termékekkel rendelkező üzletági szegmensben végzi tevékenységét. Minden üzletágnak megvannak a szervezeti egységekre lebontott saját célkitűzései, amelyek összhangban állnak a csoport szintű általános stratégiai irányokkal. 2010. december 31-én a Csoport üzleti szegmensei és fő termékeik a következők:

Vállalati ügyfelek

A Csoport a hazai és regionális piacon tevékenykedő nagyméretű állami és magánvállalkozások számára fiókhálózatot, illetve elektronikus csatornákon keresztül kínálja kereskedelem finanszírozási szolgáltatásait, a hitel-, számla- és betéti termékek széles skáláját, forfeiting és faktoring szolgáltatásokat, akkreditív- és garanciaügyletek lebonyolítását, külföldi fizetések lebonyolítását, portfóliókezelést, valamint projekt- és strukturált finanszírozási szolgáltatást, befektetési és pénzügyi tanácsadást.

Intézményi ügyfelek

Az MKB Csoport hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások számára nyújt nostro és vostro számlavezetési szolgáltatásokat, nemzetközi és belföldi fizetési műveletek lebonyolítását, levelezői banki szolgáltatásokat, valamint részt vesz bankközi, klub- és szindikált hitelek folyósításában.

Retail és Private Banking

A Csoport 186 (2009: 210) teljes körű szolgáltatást nyújtó fiókból és alfiókból álló hálózatán, ATM-jein, telefonon és elektronikus csatornákon keresztül a magasabb jövedelmű magánszemélyek, valamint vállalkozók számára betéti és más megtakarítási konstrukciók széles körét, hitel- és betéti kártyákat, portfóliókezelést, illetve korlátozott számú egyéb hitelterméket kínál.

Pénz- és tőkepiac, befektetési szolgáltatások

A Csoport pénzügyi termékek és származékos pénzügyi instrumentumok útján belföldi intézmények számára nyújt kifinomult pénzgazdálkodási és kockázatmérséklési eszközöket, továbbá kezeli a Csoport saját likviditási, kamatláb- és devizapozícióit. A Csoport tőkepiaci termékekkel, letét- és vagyonkezelési tevékenységgel, nyugdíj- és befektetési alapok kezelésével, lombard hiteltermékekkel, valamint befektetési és pénzügyi tanácsadással szolgálja ki nagyvállalati és intézményi ügyfeleit, továbbá kezeli a Csoport piaci pozícióit.

Egyéb

Az üzletági szegmensekhez közvetlenül nem hozzárendelhető egyéb tételek (főként általános adminisztrációs költségek).

41.1

| 2 010 | Megjegyzés | Vállalati ügylek | Intézményi ügylek | Lakossági ügylek és private banking | Pénz- és tőkepiaç, befektetési szolgáltatások | Egyéb | Összesen |
|---|------------|---------------------|----------------------|---|---|-----------------|------------------|
| Eszközök | | | | | | | |
| Pénzeszközök | 6 | - | - | - | - | 222 442 | 222 442 |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 7 | - | 45 407 | - | 30 373 | - | 75 780 |
| Kereskedési céllal tartott eszközök | 8 | - | - | - | 43 787 | - | 43 787 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök | 9 | - | - | - | - | - | - |
| Értékpapírok | 10 | - | - | - | 249 656 | 3 581 | 253 237 |
| Ügyletekkel szembeni követelések | 11 | 1 329 529 | 4 275 | 844 159 | 7 | - | 2 177 770 |
| Egyéb eszközök | 12 | - | - | - | - | 27 007 | 27 007 |
| Goodwill | 13 | (405) | 26 629 | - | - | - | 26 224 |
| Halasztott adókövetelések | 26 | 4 894 | 375 | 3 080 | 1 114 | 2 | 9 465 |
| Társult és közös vezetési vállalkozásokban lévő befektetési | 14 | 11 750 | - | - | - | - | 11 750 |
| Immateriális javak és tárgyi eszközök | 15 | - | - | - | - | 91 726 | 91 726 |
| | | 1 345 568 | 76 686 | 847 239 | 324 937 | 344 758 | 2 939 188 |
| Kötelezettségek | | | | | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 16 | - | 814 324 | - | 151 360 | - | 965 684 |
| Folyó- és betétszámlák | 17 | 499 081 | 9 380 | 958 784 | - | - | 1 467 245 |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 18 | - | - | - | 29 692 | - | 29 692 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek | 19 | - | - | - | 276 | - | 276 |
| Egyéb kötelezettségek és céltartalékok | 20 | 5 411 | 10 961 | 5 077 | - | 5 027 | 26 476 |
| Halasztott adókötelezettségek | 26 | 976 | 73 | 569 | 25 | 837 | 2 480 |
| Kibocsátott kötvények | 21 | 135 194 | - | 9 507 | - | - | 144 701 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 22 | - | 96 561 | - | - | - | 96 561 |
| Saját tőke | 23, 24, 25 | - | - | - | - | 206 073 | 206 073 |
| | | 640 662 | 931 299 | 973 937 | 181 353 | 211 937 | 2 939 188 |
| Eredménykimutató | | | | | | | |
| Bruttó bevétel - ügyletektől | | 94 674 | 15 904 | 80 526 | 34 954 | - | 226 058 |
| Bruttó bevétel - üzletágak között | | (11 704) | 18 117 | 13 962 | (20 375) | - | - |
| Kamat- és jutalékrafordítások | | (22 423) | (32 690) | (40 556) | (6 409) | - | (102 078) |
| Értévesztés és veszteségre képzett céltartalék | 31 | (68 228) | (15 677) | (63 285) | (692) | (755) | (148 637) |
| Banküzemi költségek | | (7 934) | (6 748) | (41 415) | (5 714) | (14 538) | (76 349) |
| Bankadó | | (7 129) | (532) | (3 133) | (1 459) | (1 707) | (13 960) |
| Részeseés a társult vállalkozások eredményéből | | (936) | - | - | - | - | (936) |
| Segment result | | (23 680) | (21 626) | (53 901) | 305 | (17 000) | (115 902) |
| Egyéb információk | | | | | | | |
| Tőkekiadások | | - | - | - | - | 15 123 | 15 123 |
| Értékesítkés és amortizáció | 15 | 5 672 | 8 | 5 210 | - | 130 | 11 021 |
| Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások | | 113 | 96 | 592 | 82 | 208 | 1 091 |

| 2 009 | Megjegyzés | Vállalati ügylek | Intézményi ügylek | Lakossági ügylek és private banking | Pénz- és tőkepiaç, befektetési szolgáltatások | Egyéb | Összesen |
|---|------------|---------------------|----------------------|---|---|-----------------|------------------|
| Eszközök | | | | | | | |
| Pénzeszközök | 6 | - | 0 | - | (0) | 185 687 | 185 686 |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 7 | - | (11 618) | - | 77 591 | - | 65 973 |
| Kereskedési céllal tartott eszközök | 8 | - | 0 | - | 43 340 | - | 43 341 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök | 9 | - | - | - | 29 | - | 29 |
| Értékpapírok | 10 | - | (0) | - | 354 110 | (0) | 354 109 |
| Ügyletekkel szembeni követelések | 11 | 1 411 590 | 2 169 | 857 465 | 18 | (0) | 2 271 242 |
| Egyéb eszközök | 12 | - | - | - | - | 37 292 | 37 292 |
| Goodwill | 13 | - | - | - | - | 40 613 | 40 613 |
| Halasztott adókövetelések | 26 | 1 641 | 860 | 1 223 | 245 | 70 | 4 039 |
| Társult és közös vezetési vállalkozásokban lévő befektetési | 14 | - | - | - | - | 12 029 | 12 029 |
| Immateriális javak és tárgyi eszközök | 15 | - | - | - | - | 92 292 | 92 292 |
| | | 1 413 230 | 8 588 | 858 688 | 475 334 | 367 982 | 3 106 646 |
| Kötelezettségek | | | | | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 16 | - | 1 067 979 | - | 74 901 | - | 1 142 880 |
| Folyó- és betétszámlák | 17 | 671 205 | 9 718 | 725 074 | - | - | 1 405 997 |
| Kereskedési célú kötelezettségek | 18 | - | - | - | 19 958 | - | 19 958 |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek | 19 | - | - | - | 337 | - | 337 |
| Egyéb kötelezettségek és céltartalékok | 20 | - | - | - | - | 34 070 | 34 070 |
| Halasztott adókötelezettségek | 26 | - | - | - | - | 7 212 | 7 212 |
| Kibocsátott kötvények | 21 | 18 194 | 50 034 | 71 352 | - | - | 139 580 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 22 | - | 104 584 | - | - | - | 104 584 |
| Saját tőke | 23, 24, 25 | - | - | - | - | 252 028 | 252 028 |
| | | 689 399 | 1 232 315 | 796 426 | 95 196 | 293 310 | 3 106 646 |
| Eredménykimutató | | | | | | | |
| Bruttó bevétel - ügyletektől | | 122 657 | 7 021 | 101 510 | 59 429 | 922 | 291 539 |
| Bruttó bevétel - üzletágak között | | (28 963) | 30 236 | 22 738 | (24 012) | - | - |
| Kamat- és jutalékrafordítások | | (34 920) | (37 587) | (44 313) | (10 869) | (17 538) | (145 227) |
| Értévesztés és veszteségre képzett céltartalék | 31 | (34 967) | (9 036) | (29 713) | 0 | 7 295 | (66 421) |
| Banküzemi költségek | | (21 548) | (5 863) | (36 237) | (5 847) | (4 259) | (73 754) |
| Bankadó | | - | - | - | - | - | - |
| Részeseés a társult vállalkozások eredményéből | | - | - | (99) | - | - | (99) |
| Segment result | | 2 259 | (15 229) | 13 886 | 18 701 | (13 580) | 6 037 |
| Egyéb információk | | | | | | | |
| Tőkekiadások | | - | - | - | - | 37 242 | 37 242 |
| Értékesítkés és amortizáció | 15 | 3 248 | 66 | 4 624 | 534 | 360 | 8 832 |
| Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások | | 463 | - | 414 | - | 23 | 900 |

A bemutatott információk a földrajzi területeken alapulnak. A bevételek alapja az ügyfelek földrajzi -, az eszközök alapja az eszközök földrajzi elhelyezkedése.

41.2

| 2 010 | Magyarország | Románia | Bulgária | Egyéb | Összesen |
|--------------------------|---------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettó kamatbevételek | 90 031 | 9 298 | 9 862 | (17 435) | 91 755 |
| Nettó jutalékbevételek | 12 998 | 1 495 | 2 707 | 3 522 | 20 723 |
| Egyéb működési bevételek | 8 539 | -1 243 | 652 | 1 268 | 9 216 |
| Összes bevétel | 111 568 | 9 550 | 13 221 | (12 645) | 121 694 |
| Befektetett eszközök | 113 128 | 3 039 | 1 783 | - | 117 950 |

| 2 009 | Magyarország | Románia | Bulgária | Egyéb | Összesen |
|--------------------------|---------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettó kamatbevételek | 95 977 | 16 287 | 9 917 | (23 261) | 98 921 |
| Nettó jutalékbevételek | 13 333 | 2 978 | 2 404 | 3 613 | 22 328 |
| Egyéb működési bevételek | 20 150 | 891 | 452 | 3 569 | 25 062 |
| Összes bevétel | 129 459 | 20 156 | 12 774 | (16 078) | 146 311 |
| Befektetett eszközök | 127 895 | 3 524 | 1 486 | - | 132 905 |

A szegmenseredmény értékelése

Az IFRS 8 szerinti szegmensek szerinti jelentés előírja a szegmenseredmények bemutatását a vezetőségi jelentéskészítési módszerek alapján, egyeztetve az üzleti szegmensek eredményeit a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal. Az egyes szegmensekről adott információk a szegmenseredményre, szegmenseszközökre és egyéb információkra vonatkozó belső jelentésekre épülnek, amelyeket a legfőbb működési döntéshozó rendszeresen ellenőriz.

Üzletágak közötti bevétel kiszámítása

Az üzletágak közötti bevételek és ráfordítások kiszámítása a piaci kamat módszerrel történik. Refinanszírozási, valamint betéthez kapcsolt hitelek esetében a kamat az alaptranzakció kamatához van kötve. A refinanszírozási, valamint betéthez kapcsolt hitelek bevételeit és ráfordításait a mögöttes ügylet kamata alapján számítjuk.

Mivel a Csoport üzleti tevékenységei jellegükben sokfélék, és működésük integrált, bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kellett élni a bevételek és ráfordítások üzleti szegmensek közötti felosztásához.

42 A beszámolási időszak vége utáni események

2011. január 4-én a Cégbíróságnál bejegyzésre került az MKB Banknál történt tőkeemelés, ami az IFRS előírásainak megfelelően Saját tőkeként került kimutatásra. (lásd. A saját tőke változásainak konszolidált kimutatása megjegyzés)

ÜZLETI JELENTÉS

az MKB Bank Zrt. 2010. évi nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerint készített konszolidált éves beszámolójához

2010-ben az MKB Bank Zrt. közös vezetésű vállalkozásainak és leányvállalatainak tevékenységi köre az alábbi ágazatokra terjed ki:

- **banki szolgáltatások**
- **pénzügyi és operatív lízing**
- **pénzügyi és befektetési szolgáltatás**
- **work-out tevékenységhez kapcsolódó értékelési és értékesítési feladatok**
- **épületfenntartás és beruházási tevékenység**
- **ingatlanbefektetés**
- **egyéb hitelnyújtás (gépkocsi hitelek)**
- **gépjárműköcsönzés, kereskedelem, javítás**
- **befektetési alapok kezelése**

Az MKB közös vezetésű vállalkozásai, valamint leányvállalatai által végzett feladatok szorosan kapcsolódnak a hitelintézeti tevékenységhez, valamint szervesen illeszkednek az MKB saját üzletpolitikájához.

A 2001. év elején meghatározott csoportszintű üzletpolitikai célokkal összhangban, az MKB Csoportban folyó pénzügyi és operatív lízing tevékenység az Euroleasing Csoportban, valamint az MKB Romexterra Leasing IFN S.A-ban került koncentrálásra.

Az MKB további 8,32%-os részesedést szerzett a Romexterra Bankban tőkeemelés során, amely teljes körű kereskedelmi banki jogosítvánnyal rendelkező külföldi leányvállalat Romániában. 2010 végére a román Romexterra Bank 90,79% tulajdoni arányban szerepelt a csoportban. Az irányítás tényleges átvétele 2006. során történt meg mindkét bank esetében.

A nemzetközi számviteli sztenderdek (IAS/IFRS) szerint a 2010-es gazdasági évben, az eredménykimutatásban kimutatott konszolidált adózás utáni eredmény 108 165 millió Ft veszteséget ért el.

A 2010. év végén a konszolidált saját tőke 206 073 millió Ft-ot tett ki.

Az időszak végén konszolidált vállalatcsoport szinten visszavásárolt saját részvény nem volt a portfólióban.

Az MKB csoport vállalatirányítási nyilatkozata az 1. mellékletben szerepel.

Az MKB csoport kutatás-fejlesztésre a 2010-es gazdasági évben 387 millió Ft értékben számolt el költségeket.

A 2010. évi kimutatásokban megjelenő vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre lényegi hatással lévő más esemény, illetve folyamat nem történt.

Budapest, 2011. március 21.

Erdei Tamás
elnök-vezérigazgató

VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 95/B. §-a alapján

Az MKB Bank Zrt. (továbbiakban: Társaság) által alkalmazott vállalatirányítási rendszer alapját a hatályos magyar jogszabályok és a Társaság Alapszabálya jelentik.

A Társaság legfőbb irányító szerve a Közgyűlés. A Közgyűlésen minden egyes részvény egy szavazatra jogosít.

A rendes közgyűlés évente, legkésőbb május hó végéig tartandó meg. A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik minden olyan kérdésben való döntés, amit törvény vagy az alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

Az Igazgatóság a Társaság operatív ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjai képviselik a társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt.

Az Igazgatóság a hatályos jogszabályok és a közgyűlési határozatok keretei között minden intézkedésre jogosult, ami nincs kizárólagosan a Közgyűlésnek vagy a Felügyelő Bizottságnak fenntartva. Az Igazgatóság Alapszabályban meghatározott egyes döntései a Felügyelő Bizottság jóváhagyása előtt nem hajthatók végre.

Az Igazgatóság a feladatainak zavartalan ellátásához szükséges gyakorisággal, de évente legalább 10 alkalommal ülésezik. Ügyrendjét maga állapítja meg és azt a Felügyelő Bizottság hagyja jóvá.

Az Igazgatóság tagjait és elnökét a Közgyűlés választja meg, hívja vissza és állapítja meg díjazásukat.

A Társaság ügyvezetését a Felügyelő Bizottság ellenőrzi és az Alapszabályban felsorolt igazgatósági döntések jóváhagyása során pedig a Gazdasági Társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény 37.§-a szerinti ügyszabó Felügyelő Bizottsággal jár el.

Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjainak felsorolását jelen Nyilatkozat melléklete tartalmazza.

A Felügyelő Bizottság a feladatainak zavartalan ellátásához szükséges gyakorisággal ülésezik.

A Felügyelő Bizottság ügyrendjét maga állapítja meg, és azt a Közgyűlés hagyja jóvá.

A Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés választja meg, hívja vissza és állapítja meg díjazásukat.

A Felügyelő Bizottság tagjait legfeljebb 3 évre a Közgyűlés választja. A Felügyelő Bizottság tagjainak 1/3-a az üzemi tanács által jelölt munkavállalók képviselőiből áll.

A Felügyelő Bizottságnak az alábbi Bizottságai vannak:

Kockázati Bizottság
Javadalmazási Bizottság

A Kockázati Bizottság feladata az alábbi ügyekben hozott igazgatósági jelentések jóváhagyása:

- jelentés a kockázati pozíciót érintő jelentős fejleményekről és eseményekről;
- kockázati jelentés;
- jelentés a BayernLB csoport szintű kockázatkezelési alap- és irányelvei átfogó megvalósításának státuszáról;
- jelentés a belső, külső és hatósági vizsgálatok kockázat-releváns témáiról és megállapításairól;

- kockázati stratégia aktualizálása (az Igazgatóság javaslatát a Kockázati Bizottság értékeli és véleményezi a Felügyelő Bizottság jóváhagyásának előkészítése érdekében).

A Kockázati Bizottság értékeli és véleményezi az országlimitről szóló igazgatósági döntést a Felügyelő Bizottság jóváhagyásának előkészítése érdekében.

Javadalmazási Bizottság feladatai:

- a társaság vezérigazgató-helyettesei jutalmazásával, valamint a munkaszerződésük megkötésével, módosításával és megszüntetésével kapcsolatos kérdésekben hozott igazgatósági döntések jóváhagyása,
- a társaság vezérigazgatójának jutalmazásával, valamint munkaszerződése megkötésével, módosításával és megszüntetésével kapcsolatos döntések meghozatala.

A Társaság belső ellenőrzési rendszerének főbb jellemzői:

A szervezetten belüli belső kontroll funkciók rendszerét a PSZÁF Felügyeleti Tanácsának 11/2006. számú „A belső védelmi vonalak kiépítéséről és műkötetéséről” szóló Ajánlásában megfogalmazott, törvényi és EU sztenderdeken alapuló elvárásoknak megfelelően kerültek kialakításra. A belső védelmi vonalakon belül – a felelős belső irányításon túlmenően – a belső kontroll funkciók rendszere az alábbi főbb elemeket tartalmazza:

- o Kockázatkezelés
- o Belső ellenőrzési rendszer (ezen belül: folyamatba épített ellenőrzés, vezetői ellenőrzés, Vezetői információs rendszer, valamint függetlenített belső ellenőrzési szervezet)
- o Compliance.

A belső kontroll funkciókat végző területek szervezetileg függetlenek egymástól, illetve az általuk ellenőrzött tevékenységet végző banki szervezeti egységektől.

A belső ellenőrzési rendszer folyamatba épített, vezetői ellenőrzésre irányuló, valamint a vezetői információs rendszer működtetésére irányuló elemeit, illetve ezek szabályozott működését az egymásra épülő, hierarchikus rendszerbe foglalt banki belső utasítások, munkaköri leírások és egyéb számítástechnikailag támogatott megoldások (pl. a fiókhálózatban működtetett önellenőrzési rendszer) biztosítják. Mindemelllett a Társaság – a vonatkozó törvényi előírásoknak megfelelően) függetlenített belső ellenőrzési szervezetet is működtet, mely kizárólag a Társaság Felügyelő Bizottságának illetve elnök-vezérigazgatójának van alárendelve.

A Társaság kockázatkezelési rendszerének, illetve a kockázatkezelési során alkalmazott alapelvek rövid bemutatása:

A Társaság 2006. vége óta folyamatosan fejlesztette kockázatkezelési eljárásait és módszereit, harmonizálva azokat a BayernLB csoportszintű elvárásaival, továbbá biztosítva a Basel II, valamint az IRBF validáció követelményeinek való megfelelést is. Ennek fókuszában elsősorban a kockázatkezelési terület folyamatainak koncepcionális megújítása, új eljárásrendek implementálása a banki folyamatokban és a vonatkozó szabályozásokban, valamint a Társaság biztosítéki- és monitoring-rendszerének fejlesztése volt.

Mindennek eredményeként 2008. július 1-jével új kockázatvállalási eljárásrend lépett életbe, amelynek fontosabb elemei további pontosításra, finomításra kerültek a 2010. folyamán jelentős anyabanki közreműködéssel és támogatással megvalósított Excellence Projekt keretében.

A koncepció főbb elemei:

- a Társaság teljes, kockázati termékkel érintett ügyfélkörére irányadóan alkalmazásra kerülő Egységes Banki Szegmentációs besorolás bevezetése;
- az IRBF megfelelés érdekében a Bazel II-konform rating tool-ok, illetve az analitikus scorecardok kifejlesztése, és az ennek megfelelő ügyfélminősítési rend bevezetése; mely megfelelően támogatja a banki menedzmentek döntéshozó tevékenységét;
- a döntéshozatali rendszer átalakítása a Társaság társaságirányítási struktúrájának, valamint a bevezetésre kerülő kockázatvállalási eljárásrend-változásnak megfelelően;
- az alapfunkcionális IT-támogatottsággal biztosított egységes monitoring folyamat és tevékenység implementálása;
- a veszélyeztetett hitelek mielőbbi azonosítása érdekében átfogó kritériumrendszer rögzítése, amely tartalmazza és figyelembe veszi a veszélyeztetett hitelek felismerését lehetővé tevő releváns indikátorokat, ennek alapján az alkalmazandó ügykezelési típusok, továbbá az ehhez kapcsolódó feladatok, eljárási rend meghatározása;
- a Magyar Számviteli szabályozás és az IFRS alapelvek követelményeinek együttesen megfelelő, prudens provízióképzési rendszer és módszertan kialakítása.

A Társaság Igazgatósága által elfogadott 31 csoportszintű kockázatkezelési irányelv 5 fő témakört érint: a szervezetet, a hitelügyleteket, a problémás ügyfél-kezelés, a kereskedési tranzakciókat (beleértve a treasury-t), illetve a működési kockázatokat.

Az Excellence Projekt keretében 2010. folyamán implementálásra kerültek a BayernLB által kidolgozott, a különböző kockázattípusok megfelelő kezelésének egységes alapelveit összefoglaló csoportszintű kockázati irányelvek (Group Risk Guideline-ok).

A legfontosabb kockázatkezelési elvek közé az Igazgatósági szinten érvényesülő végső kontroll, a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, figyelése és jelentése tartozik.

A kockázatok és a kockázatvállalási hajlandóság szervezeten belüli hatékony kommunikációja, a kockázatok felismerésére, mérésére, figyelésére és kezelésére vonatkozó folyamatos fejlesztések, a kulcsfontosságú kockázatkezelési folyamatok és eljárások naprakésszé és felhasználóbaráttá tétele, teljesítményének fokozása, valamint a megfelelően képzett munkaerő alkalmazása a Társaság hatékony kockázatkezelési funkciójának zálogai.

2010. májustól a Társaság döntéshozó testületei jelentősebb kockázati típusú döntéseinek előkészítését a BayernLB által létrehozott MKB Advisory Committee támogatja.

A Társaság Alapszabálya a nyilvánosság számára az MKB Bank Zrt. honlapján (www.mkb.hu) és a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság nyilvántartásában, a Felügyelő Bizottság Ügyrendje pedig a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság nyilvántartásában hozzáférhető.

1. sz. melléklet

AZ MKB BANK ZRT. VEZETŐ TESTÜLETEI

FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG:

ELNÖK:

Stephan Winkelmeier (2010)
a Bayerische Landesbank
Igazgatóságának tagja

TAGOK:

Gerd Häusler (2010)
A Bayerische Landesbank
Igazgatóságának elnöke

Jochen Bottermann (2009)
a BAWAG P.S.K. AG Igazgatóságának
tanácsadója

dr. Buzáné dr. Bánhegyi Judit (2010)
Az MKB Bank Zrt.
fiókigazgatója

Stefan Ermisch (2009)
a Bayerische Landesbank
Igazgatóságának elnök-helyettese

dr. Kotulyák Éva (2007)
az MKB Bank Zrt.
jogtanácsosa

Marcus Kramer (2010)
a Bayerische Landesbank
Igazgatóságának tagja

Lőrincz Ibolya (2007)
az MKB Bank Zrt.
főosztályvezető-helyettese

dr. Mészáros Tamás (2009)
a Budapesti Corvinus Egyetem
rektora

Megjegyzés: zárójelben a tagság kezdetének éve

KOCKÁZATI BIZOTTSÁG:

Marcus Kramer, elnök
Stephan Winkelmeier
Jochen Bottermann

JAVADALMAZÁSI BIZOTTSÁG:

Stephan Winkelmeier, elnök
Stefan Ermisch
Jochen Bottermann

IGAZGATÓSÁG:

ELNÖK:

Erdei Tamás (1991)
az MKB Bank Zrt.
elnök-vezérigazgatója

TAGOK:

dr. Balogh Imre (2004)
az MKB Bank Zrt.
vezérigazgató-helyettese

Gáldi György (2009)
az MKB Bank Zrt.
vezérigazgató-helyettese

dr. Kraudi Adrienne (2008)
az MKB Bank Zrt.
vezérigazgató-helyettese

Roland Michaud (2010)
külső igazgatósági tag,
a Bayerische Landesbank
szakterület vezetője

dr. Simák Pál (2008)
az MKB Bank Zrt.
vezérigazgató-helyettese

Megjegyzés: zárójelben a tagság kezdetének éve

VEZETŐSÉGI ÉRTÉKELÉS ÉS ELEMZÉS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok , IFRS)

Az Éves beszámoló következő fejezetében a Csoport pénzügyi helyzetét és a tevékenységek eredményeit értékeljük és elemezzük annak érdekében, hogy az olvasó számára megkönnyítsük a pénzügyi helyzet és az eredmények 2010. évi alakulásának megértését. Az alábbi elemzések az MKB Bank 2010. december 31-i fordulónappal a 2010-es üzleti évre vonatkozó és a KPMG Hungária Kft. bejegyzett könyvvizsgálói által vizsgált, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásain alapulnak. Ennek megfelelően az alábbi elemzés a Csoport, mint egységes vállalkozás teljesítményére összpontosul. Az IFRS előírásainak megfelelően készített konszolidált pénzügyi kimutatásokat külön mutatjuk be.

ÁTTEKINTÉS

A Csoport üzleti tevékenységei a következő három elkülönült egységbe és üzleti területre szerveződnek: magyarországi, bulgáriai és romániai üzleti terület (a Csoporttagok vonatkozó csoportosítása a Főbb mutatók táblázat alatt található).

A gazdasági világválság súlyosan, de differenciáltan hatott a KKEU-DKEU régió országaira és a részben eltérő makrogazdasági adottságok, struktúrák miatt a kilábalási folyamat sebessége és minősége is különböző volt 2010-ben, illetve lesz 2011-ben, miközben az alapvető tényezők és irányok hasonlóak. Mindhárom ország helyzete javult, melyet az export-célországok fejlődése tett lehetővé: Magyarország gazdasági növekedése már az év elején beindult, Bulgáriában a harmadik negyedévben már növekedett a GDP, Romániában 2011-ben várható GDP bővülés. A belső kereslet növekedése 2011-től ezt a hatást mindinkább kiegészítve erősíti a gazdasági teljesítményeket. Amíg Magyarország és Bulgária a legfegyelmezettebbek közé tartozik az EU tagállamok közül a költségvetési pozíció tekintetben, addig Romániában is határozott lépések történtek a deficit csökkentése érdekében. A megkezdett korrekciós intézkedések következetes végig vitele, ill. tartós, strukturális hatású reformokkal történő kiváltása a fokozatosan javuló nemzetközi gazdasági környezetben tovább növelheti a bizalmat a régió országai iránt. Általában is, de különösen Magyarország számára kulcskérdés ez, melynek piaci illetve nemzetközi minősítői értékítélete 2010 második félévétől kedvezőtlenebb volt talán annál, melyet a privát gazdaságának fundamentumai indokolnának.

Az egyes országok bankszektoraira 2010-ben is még a válságkezelés volt jellemző alapvetően a lassú gazdasági kilábalásnak a portfólióminőségre gyakorolt elhúzóó hatásai miatt. Prioritás maradt a tőkehelyzet stabilitása és a kellő likviditás biztosítása, valamint az önfinanszírozó képesség erősítése és a szigorú költséggazdálkodás további racionalizálásokkal. A hitelezés növekedése a gazdaságélénkítő intézkedések nyomán fokozatosan beindul 2011-ben, az eredménypozíció várhatóan nem romlik tovább, ha a céltartalék képzés számottevően mérséklődik, ugyanakkor a magyarországi bankadó bevezetése annak induló mértékével egyértelműen növekedést visszafogó komoly teher.

A magyarországi üzleti terület

2010-ben exportvezérelt növekedéssel Magyarország kilábalta a recesszióból. Az ipari termelés az export (+19 % forint alapú), bázisán 11%-kal bővült, miközben a belső kereslet összességében csökkenő volt, ezért a GDP 1,2%-kal emelkedett. A külső egyensúly jó, a belső megtakarítások számottevőek. Ugyanakkor a kockázatokat növelte a tavaszi görög, az őszi ír válság, amely korlátozta a gazdaságpolitikai mozgásterét és megerősítette a válságmenedzsment fontosságát. A magas államadósság tovább emelkedett, annak ellenére, hogy a költségvetés hiánya jelentősen mérséklődött. Ezért 2010-et immár az új kormányzat részéről a folytatódó válságkezelés, a költségvetési tartalékok képzése, illetve belső kereslet élénkítő intézkedések, valamint hosszabb távú reformok előkészítése határozta meg.

A foganatosított válságintézkedések lehetővé tették az IMF-EU hitel meg nem hosszabbítását, mindezt a rendkívül szigorú 2010-es és 2011-es költségvetési deficit cél tartása mellett. 2010-re visszamenőlegesen a költségvetési hiány csökkentése érdekében a kormány ágazati különadót vetett ki az IKT, az energia és a kiskereskedelmi szektorra, valamint bevezetésre került a magyar bankrendszer jövedelmezőségét és versenyképességét 2012-ig rendkívüli mértékben csökkentő bankadó is. Ugyanebből a célból, került a magán-nyugdíjpénztári vagyon meghatározó része, valamint a befizetések állami rendszerbe csatornázása. A piac és a nemzetközi hitelminősítők a 2010-es lépéseket nem tartósnak, nem szerkezetinek ítélték meg, ez tükröződött a magas szinten állandósult országhozzá tartozó mutatókban, illetve a rating cégek egységes, a befektetési kategóriába aljára történt leminősítésében. A jegybank 2010 végére fokozatosan (75bp-tal) ismét az év eleji 6% szintjére emelte az irányadó kamatot. Ugyanakkor a forint árfolyama a válság előttinél gyengébb szinten stabilizálódott.

A bejelentett intézkedések egy része jövedelem átcsoportosítás a kisvállalatok, KKV-k illetve a lakosság egyes szegmensei felé, melyek révén ezek financiai pozíciója, megtakarításai és fogyasztása növekednek, enyhítve a hitel terheket, növelve a belső keresletet. A további intézkedések 2-3 ezer MrdFt EU forrást átstrukturálva élénkítik az egészségügyet, a foglalkoztatást, a közösségi közlekedést, a zöld energiagazdálkodást, valamint az otthonteremtés céljait, illetve általában átfogóan a foglalkoztatást, az adófizető bázis kiszélesítését.

2011-ben az exportkereslet fenntartása mellett a belső fogyasztás megindulásával és a tartós egyensúly elérése érdekében végrehajtani szükséges reform intézkedések meghozatalával fenntartható növekedési pályára állhat Magyarország, amely eredményeként stabil pénzügyi környezet mellett 3% körüli, majd azt meghaladó reálnövekedés, növekvő beruházási kedv és csökkenő munkanélküliség jellemezheti a gazdaságot, kedvezőbb nemzetközi megítélés mellett.

A magyar bankrendszer számára 2010-ben a legnagyobb nehézséget az európai viszonylatban is példátlan mértékű bankadó jelentette. Az adó olyan időszakban sújtja a szektort, amikor a fundamentális bevételestermelő képesség a válságból való lassú kilábalás miatt gyenge, a költségalkalmazkodás tartalékai kimerültek, a hitelportfóliók minőségének javulása pedig lassabb a korábban vártnál, ezért a céltartalékképzés magas. A 2011. évi pozíció javulhat amennyiben az ösztönző gazdasági intézkedések hatására a pénzügyi tevékenységek fokozatosan növekednek, és a céltartalékképzés számottevően csökkenthető lesz. Ugyanakkor a bankadó bevezetése Magyarországon a mértékéből fakadóan egyértelműen komoly tényező, amely mérsékli a gazdasági növekedést.

A bolgár üzleti terület

A GDP 2009 évi csökkenését 2010-ben már mintegy 0,5%-os növekedés követte Bulgáriában. Ennek magyarázata alapvetően a nyugati exportpiacok fellendülése, mely az ipari termelés 5,5%-os növekedésében is szerepet játszik. Az export 31,6%-kal, az importált termékek és szolgáltatások 8,8%-kal nőttek éves szinten. A negyedéves folyamatos többletet mutató fizetési mérleg deficitet produkált ugyan októberben, éves szinten várhatóan 0,8%-os hiánnyal zár. Az éves átlagos infláció a válság hatásaként csökkenni kezdett és 2010. júniusban érte el 0,9%-os mélypontot, az év második felében azonban az inflációs nyomás az energiahordozók, ill. az élelmiszerárakon keresztül nőtt, melyet a munkaerő piaci béremelkedés és jövedéki adó emelés tovább erősített; az infláció év végén 4,6%-ot ért el. A munkanélküliség ráta trendje, 8 havi csökkenést követően, ismét növekedett év végén elérve a 9,1%-ot. A fiskális pozíciót javító közép-távú költségvetési pálya elegendő lehet az országgal szembeni bizalom helyreállítására. Közép-távon mind a kiadási és a bevételi oldalon további intézkedések széles skálája várható, amely elegendő az országban a bizalom megerősítéséhez, pl.: nyugdíjrendszer, az oktatás, egészségügy, államigazgatás terén. A 2009. nyarán megválasztott kormány deklarálta a fix-árfolyam rendszer fenntartását, az euró-zónához való csatlakozást tűzte ki célul, törekszik az intézmény-rendszer átláthatóságára. Bulgária rating-jében az év folyamán nem történt változás, az ország mindhárom minősítőnél befektetési kategóriában van.

A bolgár bankrendszert a válság a KKEU régió egyes országainál ugyan kisebb mértékben, de még így is súlyosan érintette, amely a növekedési ütem visszaesésében, valamint dinamikus romló portfólió minőségben tükröződött 2010-ben. A bankszektorban megnövekedett külső finanszírozási költségek és a csökkenő belföldi kereslet, visszaeső üzleti állományok miatt olyan korrekciós intézkedésekre került sor, amellyel a hitelállományok romlását, és a problémás ügyfelek ugrásszerű emelkedését kívánták ellensúlyozni. Összességében a 2010-ben 24 kereskedelmi bankkal és 6 fiókteleppel működő, a mérlegfőösszegben 4,1%-os növekedést produkáló bolgár bankrendszer stabil, és néhány kockázati mutató és adat már a javulás jeleit mutatja. 2010-ben is folytatódott az erős költségkontroll: a költségek bruttó eredményhez mért aránya 49%-ra javult, a TIER1 tőke megfelelés ugyan kismértékben csökkent, de 15%-ot meghaladó szintje kiemelkedően magas, biztonságosan megfelelve a törvényi előírásoknak.

A román üzleti terület

A válság kirobbanását követően recesszióba kerülő román gazdaság visszaesése 2,5%-os volt 2010-ben. A nyugati piacok lassú helyreállításával összhangban, az ipari termelés a harmadik negyedévben már lassú emelkedést mutatott. A beruházások volumene csökkent 2010-ben. A külkereskedelmi hiány 2010 szeptemberére a GDP 6%-ra emelkedett, a folyó fizetési mérleg hiánya pedig a január-szeptemberi időszakra az előző évhez képest 32%-kal volt magasabb. Az országba beáramló külföldi működő tőke a hiány 45%-át fedezte. A válság hatásai a belső egyensúly kedvezőtlenebbé válásában is tükröződtek, a belső kereslet gyenge maradt: a román lej további leértékelődésének, illetve az ÁFA 5%-kal történő megemelésének következtében az inflációs ráta növekedett, így az átlagos infláció 2010-ben 6,1% volt. A Román Nemzeti Bank 175 bázisponttal 6.25%-ra csökkentette az alapkamatot az év során. A munkanélküliségi ráta 1 százalékponttal mérséklődött 7,1%-ot érve el 2010. év végére. A kormány számos a költségvetési lépést és reformok intézkedést vezetett be az év folyamán, többek között, hogy csökkentette a közszférában dolgozók fizetését, valamint a költségvetési hiány finanszírozása érdekében felhasználta IMF és a Világbank által rendelkezésre bocsátott hitelkeretet. 2010 során a Moody's és a S&P nem változtatott Románia hosszú lejáratú devizaadósságának besorolásán, a Fitch viszont stabil „BB+” szintűre javította.

A globális pénzügyi és gazdasági válság Romániát és a román bankszektorot kiemelten súlyosan érintette, ami a korábbi magas növekedési ütem hirtelen visszaesését okozta. A külső finanszírozás megnövekedett költségei, a vállalati csődök, a szűkülő export piacoknak köszönhető alacsonyabb volumenek, a csökkenő belföldi kereslet és a háztartások óvatossága, a portfólió minőség romlásához, a problémás hitelek számának ugrásszerű emelkedéséhez és visszaeső nyereségességhez vezettek. Ezek legalább részleges ellensúlyozása érdekében olyan korrekciós intézkedések kaptak hangsúlyt, mint például az üzleti modellek finomhangolása vagy átalakítása, illetve a fiókhálózatok és a költségek racionalizálása, az RWA menedzsmenten, a hitel-betét arány javításán, illetve a tőke megőrzésén túl. A bankszektor tevékenysége reálértéken szűkült. A mérlegfőösszeg nominálisan 3,5%-kal növekedett az év során, a lakossági és vállalati hitelek állománya 4,3%-os bővülést mutatott 2010-ben, ami reál értelemben csökkenést jelent a lej évközi leértékelődése miatt. A bankok romló portfólióit tükrözi a problémás hitelek 31,7%-os aránya novemberben a 2009. végi 24,1%-os arányhoz képest. A lakossági és vállalati betétek állománya 3%-kal nőtt 2010-ben. Így a hitel-betét arány közel változatlanul 120%. Az emelkedő marzsok ellenére a bankrendszer nyereségessége visszaesett, a portfólió romlás és a hitel-betét arány javítása érdekében tett erőfeszítések miatt. A költségoptimalizálás az egész román bankrendszerre jellemző volt, de a költség csökkentések érdemi hatása csak 2011-től válhat érezhetővé az egyszeri hatások miatt (CIR 2010: 64,1% enyhén romlott). Összességében a rendszer stabil, év végén a tőke megfelelési mutató 14,7 %-ot ért el, a tendencia lassan javuló.

2010-ben az MKB Csoport növekedést és a bevételek diverzifikálását célzó legfontosabb hosszú távú prioritásai a költséggazdálkodási fegyelemre, a hitelállomány minőségére és az eredményes mérleg- és tőkegazdálkodásra összpontosultak 2010 során az MKB Csoport tevékenységét nagy mértékben befolyásolták a kedvezőtlen piaci körülmények.

PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNY

2010-ben az MKB Csoport a globális makrogazdasági környezet kedvezőtlen hatásai alól nem vonhatta ki magát, működésére a kockázatkezelés előtérbe helyezése volt jellemző. A Csoport teljes üzleti eredménye (kamatbevételek és nem kamatjellegű bevételekkel együtt) 2010-ben, éves szinten 26,12%-kal, 108 100 millió forintra lecsökkent az előző évhez képest (2009: 146 311 millió forint). A nettó kamatjövedelem részaránya növekedést mutatott az előző évhez viszonyítva (2010: 84,9%, 2009: 67,6%), részben az értékpapírok értékesítésén elért egyszeri nagy összegű nyereségnek köszönhetően, ami nagy mértékben hozzájárult a 2009. évi nem kamatjellegű jövedelem kimagasló szintjéhez. Ugyanakkor nominális értelemben véve a nettó kamatbevétel csökkent, főként a hitelek után kapott kamatbevételek zsugorodásának következtében.

A kihelyezésekből származó kamatbevétel és a hasonló összegű nettó jutalék- és díjbevétel csökkenése egyaránt tükrözte a kihelyezések és a fizetési forgalom zsugorodását, amely jól beleilleszhető a közép- és kelet-európai régió általánosan kedvezőtlen piaci környezetébe. A nettó jutalék- és díjbevétel közel az előző évi értéken maradt.

2010-ben az egyéb működési bevétel jelentős csökkenést tükröz. A 2009. évi 25.1 milliárd forintos nyereséghez viszonyítva, 4,4 milliárd forint veszteséget mutat, főként a magyar kormány által, a bank és pénzügyi intézmények részére kivetett bankadó következtében. Másrészről a 2009-es év során az MKB Bank a hazai piacon kiemelkedő nyereséget ért el az AFS állampapírok értékesítésekor. (2009: 16,4 milliárd forint, 2010: 4 milliárd forint)

A 117 821 milliárd forintos 2010. évi adózás előtti veszteség elmaradt az előző évi 6 037 milliárd forintos nyereségtől. Az eredmény csökkenésének fő tényezői a nettó értékvesztés-képzés rendkívüli mértékű növekedése és a fent említett bankadó (2010: 13 960 millió forint). A tőke módszerrel konsolidált leányvállalatok eredménye drasztikusan, 836 millió forinttal csökkent a közös vezetésű és társult vállalatok alacsony jövedelmezősége miatt, valamint a Csoport 1 492 millió forint veszteséget realizált a 2010-ben először konsolidált MKB Általános Biztosító Zrt. és MKB Életbiztosító Zrt. konszolidációs hatásaként. Ezen negatív eredményeket az MKB Euroleasing Zrt. pozitív eredménye sem tudta ellensúlyozni (948 millió forint nyereség, mely főként részesedések értékesítéséből és átérkezeléséből származik). A negatív adózás előtti eredmény következtében, 2010-ben negatívvá vált mind az átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE) (2009: 2,7 %), mind az átlagos eszköz arányos adózás előtti eredmény (ROAA) (2009: 0,2%). Az MKB Bank egyedi adózás előtti eredménye az előző évhez képest nagymértékben csökkent (2010: 133 683 milliárd forintos veszteség, 2009: 16 872 milliárd forintos nyereség) és a konsolidált leányvállalatok vesztesége még tovább növelte a negatív eredményt. A nettó értékvesztés-képzés rendkívüli mértékű növekedést mutatott a román üzleti területen és az MKB Banknál. Az értékvesztés-képzés az egyre mélyülő ingatlanpiaci válság következtében az ingatlan projektfinanszírozásokhoz kötődő valamint a nagyvállalati portfóliókon mutatkozik. A Bayern LB irányelveinek megfelelően módszertani változások is történtek az értékvesztés kalkulációjában, tovább növelve a provízió szintjét. Továbbá a Csoport összes vállalatánál megfigyelhető a visszafizetések idejének átlagos késése. Ez tükröződik a relatív nettó értékvesztés-képzés jelentős - a 2009. évi 2,9 %-ról 6,8 %-ra történő- növekedésében. A prudens kockázatkezelési folyamat csoportszinten erős fedezetet nyújtott a nagyvállalati, valamint a kis- és közepes méretű vállalati ügyfelek nem teljesítő hiteleire.

Az adóráfordítások a 2009. évi 3 519 milliárd forinttal szemben 2010-ben 9 656 milliárd forint adóbevételt tettek ki, amiből 10 274 milliárd forint halasztott adóból származó bevétel, mely főként a negatív adóalapra felvett halasztott adókövetelés hatása az MKB-nál

A 2010. évi negatív 106 246 milliárd forint összegű adózás utáni eredmény alapján az Igazgatóság nem javasolja osztalék kifizetését.

Főbb mutatók 2010
(IFRS)
(millió forint)

| | MKB Bank | Bolgár üzleti terület | Román üzleti terület*** | Magyar lízing terület* | Érdekeltségek ** | MKB Csoport |
|--|-------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------|----------------|
| Mérlegfőösszeg | 2 733 482 | 246 789 | 151 848 | 89 507 | 85 977 | 2 939 188 |
| Jegyzett tőke | 20 733 | 11 391 | 32 134 | 2 093 | 73 648 | 20 733 |
| Tartalékok | 174 711 | 10 976 | (50 882) | 6 353 | (2 268) | 178 805 |
| Működési bevételek | 88 565 | 10 714 | 4 403 | 4 617 | 14 259 | 107 165 |
| Nettó kamatbevétel | 75 790 | 7 444 | 3 634 | 4 937 | 209 | 91 755 |
| Nettó jutalékbevétel | 16 777 | 2 619 | 1 358 | (129) | 461 | 20 723 |
| Egyéb | 9 556 | 651 | (609) | 176 | 13 622 | 8 646 |
| Bankadó | (13 559) | - | - | (367) | (33) | (13 960) |
| Működési költségek | (56 594) | (6 003) | (10 586) | (1 373) | (15 680) | (76 349) |
| Provizió | (165 653) | (4 037) | (35 102) | (3 428) | (1 114) | (133 209) |
| Goodwill értékvesztés | - | - | - | - | - | (15 428) |
| Adózás előtti eredmény | (133 683) | 674 | (41 285) | (184) | (2 535) | (117 821) |
| Adózott eredmény | (122 673) | 600 | (42 073) | (336) | (2 875) | (106 246) |
| Átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE) | -47,9% | 3,4% | -211,8% | -2,1% | -3,5% | -41,8% |
| Egy részvényre jutó átlagos nyereség (EPS) | -784,6% | 6,1% | -166,6% | -16,1% | -4,1% | -679,5% |
| Átlagos eszközarányos adózás előtti eredmény (ROAA) | -4,7% | 0,5% | -23,9% | -0,2% | -3,2% | -3,9% |
| Költség-bevétel hányados (Bank adóval, kivéve GW értékvesztés) | 63,9% | 56,0% | 240,4% | 29,7% | 110,0% | 70,6% |
| Tőkeigfelelési mutató | 10,81% | 12,94% | 15,21% | n.a | n.a | 10,33% |

* Autóhitel, Autólízing

**MKB Üzemeltetési, Befektetési Alapkezelő, Exter-Bérlet, Resideál, Exter-Immo

*** Romexterra Bank, Romexterra Leasing, CRM

Főbb mutatók 2009
(IFRS)
(millió forint)

| | MKB Bank | Bolgár üzleti terület | Román üzleti terület*** | Magyar lízing terület* | Érdekeltségek* * | MKB Csoport |
|--|-------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------|----------------|
| Mérlegfőösszeg | 2 906 836 | 225 746 | 194 215 | 102 461 | 76 767 | 3 106 646 |
| Jegyzett tőke | 14 765 | 8 365 | 18 773 | 2 093 | 67 646 | 14 765 |
| Tartalékok | 242 987 | 9 963 | (11 226) | 6 867 | (177) | 229 266 |
| Működési bevételek | 119 076 | 9 092 | 13 533 | 6 078 | 12 960 | 146 212 |
| Nettó kamatbevétel | 75 975 | 6 368 | 9 979 | 9 911 | 535 | 98 921 |
| Nettó jutalékbevétel | 15 389 | 2 273 | 2 745 | 151 | 395 | 22 328 |
| Egyéb | 27 712 | 451 | 809 | (3 984) | 12 029 | 24 962 |
| Működési költségek | (55 499) | (5 651) | (10 079) | (1 584) | (13 497) | (73 754) |
| Provizió | (46 705) | (2 721) | (12 021) | (4 293) | (923) | (57 508) |
| Goodwill értékvesztés | - | - | - | - | - | (8 912) |
| Adózás előtti eredmény | 16 872 | 720 | (8 568) | 201 | (1 460) | 6 037 |
| Adózott eredmény | 12 923 | 653 | (8 111) | 148 | (1 367) | 3 242 |
| Átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE) | 7,4% | 4,3% | -50,2% | 2,2% | -2,2% | 2,7% |
| Egy részvényre jutó átlagos nyereség (EPS) | 88,3% | 7,9% | -44,2% | 8,7% | -2,1% | 22,2% |
| Átlagos eszközarányos adózás előtti eredmény (ROAA) | 0,6% | 0,3% | -4,1% | 0,2% | -2,0% | 0,2% |
| Költség-bevétel hányados | 46,6% | 62,2% | 74,5% | 26,1% | 104,1% | 50,4% |
| Tőkeigfelelési mutató | 9,78% | 13,40% | 11,79% | na | na | 10,13% |

* Autóhitel, Autólízing

**MKB Üzemeltetési, Befektetési Alapkezelő, Exter-Bérlet, Resideál, Exter-Immo

*** Romexterra Bank, Romexterra Leasing, CRM

Az MKB Bank adózás előtti eredménye 133 683 millió forintos veszteséget ért el ebben az évben, amely elsősorban a fokozott provízió képzés és az extra terhet jelentő újonnan kivetett bankadó fizetési kötelezettség következménye. E tényeket tükrözi az átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE), amely a negatív eredmény hatására negatívvá vált (2009: 7,4%). Továbbá a szűkülő működési bevételek miatt a költség-bevétel hányados (CIR) 63,9%-ra növekedése a 2009. évi 46,6%-ról.

A **bolgár üzleti terület** átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredménye kismértékben csökkent az előző évi 4,3%-hoz képest (2010: 3,4%). Az értékvesztés képzés előtti nettó üzleti eredmény attraktív, 37%-os növekedéssel 4 711 millió forintra változott (2009: 3 441 millió forint). A ROAA közel azonos szinten maradt a korábbi évhez viszonyítva, 2010-ben 0,5%-ra változott, amely értékvesztési ráfordításokat és konzervatív üzleti tevékenységet jelez, mely konzisztens a gazdasági válság következtében megemelkedő kockázattal. A költségek jövedelemhez mért aránya a Csoport szint (70,6%) alatt maradt, és a 2009. évi 62,2%-ról kis mértékben 56%-ra csökkent a költséggazdálkodás eredményességének következtében.

A **román üzleti terület** csökkenő ROAA mutatója tükrözi az eszközállomány romlását, valamint a vezetőség azon döntését, ami a kockázatkezelést és az új hitelezés visszafogását helyezte előtérbe. A ROAE tovább romlott és -211,8%-ra csökkent. Másfelől az értékvesztés-képzés előtti nettó üzemi eredmény 6 183 millió forint veszteségre változott a 2009. évi 3 454 millió forintos nyereségről, mely a működési bevételek 67,5%-os csökkenésével magyarázható. A költség-bevétel hányados (CIR) jelentősen elmaradva az előző évi 74,5%-hoz képest 240,4%-ra változott 2010-ben, a működési bevételek csökkentek, ugyanakkor a működési költségek közel az előző évi szinten maradtak a folyamatban lévő átszervezési tevékenységek ellenére, amely növelte a személyi jellegű átszervezési költségeket az idei évben. A román üzleti területnél hatalmas értékvesztés képzés növekedés jelentkezett a kis- és közép vállalati hiteleken.

Az ületi év során az MKB Bank részesedése a Romexterra Bankban 82,47%-ról 90,79%-ra emelkedett és a Corporate Recovery Management-ben lévő részesedése 100%-ra nőtt.

2010-ben a **magyar lízing üzleti terület** ROAE és ROAA mutatója a negatív értéket mutat, a negatív adózás előtti eredmény miatt, amelyet a folyamatosan fennálló lízing-piaci válság illetve a késedelmes fizetések miatt elszámolt magas értékvesztés indokol. A költség-bevétel hányados mérsékelten 29,7%-ra nőtt a korábbi szinttől (26,1%). A csökkenés a gépjármű finanszírozás piacának szűkülését jelzi.

Nettó kamatbevétel

A jövedelem legfontosabb eleme, a nettó kamatbevétel 91 755 millió forint volt, ez 7,24%-kal maradt el a 2009. évre kimutatott 98 921 millió forinttól. A korábbi évek tendenciájától eltérően a kamatozó eszközök átlagos állománya (17 milliárd forinttal) csökkent, a hitelek átlagos állományának (79 milliárd forintos) visszaesése miatt. A hitelek bruttó mértéke az előző évhez képest közel azonos szinten maradt a stagnáló, alacsony hitelkereslet következtében. A nettó nyereséghányad az előző évi 2,96%-ról 2,56 %-ra csökkent.

Az átlagos kamatozó forrásállomány 32,6 milliárd forinttal nőtt, ami fedezte az üzleti tevékenység mérsékelt bővülését. Az ügyfelbetétek állományának (116 milliárd forintos) növekedése ellensúlyozta kibocsátott értékpapírok átlagos szintjének (84 milliárd forintos) csökkenését. Az ügyfél folyó- és betét számlák állománya az előző időszakhoz képest kismértékben növekedett, míg a bankbetétek állománya jelentősen (177 milliárd forinttal) csökkent, a 2010. évben lejárt és visszafizetett BayernLB betéteknek köszönhetően. A folyó- és betét számlák állományának növekedése a retail ügyfél betétek (55 milliárd forintos) emelkedésének a következménye. A vállalati betét számlák alacsony bővülést (6,5 milliárd forint) mutattak a tavalyi évhez képest, ami a vállalati szegmens finanszírozásának pozitív tendenciáját tükrözte.

Értékpapírokból származó kamatjövedelem elmaradva a tavaly évi 12 milliárd forintos emelkedéstől, 2010-ben (1 808 millió forinttal) nőtt, összhangban az államkötvény-vásárlás csökkenésével.

Átlagos kamatozó eszköz-/forrásállomány üzleti területenként

| | MKB Bank | | MKB Unionbank | | MKB Romexterra Bank | |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 2 010 | 2 009 | 2 010 | 2 009 | 2 010 | 2 009 |
| Átlagos hitelállomány | 2 322 957 | 2 360 499 | 162 770 | 153 498 | 54 567 | 113 134 |
| Átlagos értékpapírállomány | 437 131 | 351 333 | 6 037 | 4 815 | 25 824 | 35 017 |
| Átlagos kamatozó eszközállomány | 2 760 088 | 2 711 832 | 168 807 | 158 313 | 80 391 | 148 151 |
| <i>Átlagos kamatláb %</i> | <i>5,43</i> | <i>6,33</i> | <i>8,85</i> | <i>9,24</i> | <i>11,53</i> | <i>14,74</i> |
| Átlagos ügyfél- és betéti számla állomány | 2 327 157 | 2 169 402 | 209 787 | 193 684 | 103 231 | 186 896 |
| Kibocsátott értékpapírok átlagos állománya | 265 788 | 401 727 | 0 | 477 | 87 | 162 |
| Átlagos kamatozó forrásállomány | 2 592 945 | 2 571 129 | 209 787 | 194 161 | 103 317 | 187 059 |
| <i>Átlagos kamatláb %</i> | <i>3,16</i> | <i>4,45</i> | <i>3,74</i> | <i>4,36</i> | <i>5,08</i> | <i>7,83</i> |
| Az átlagos kamatlábak közötti eltérés % | 2,27 | 1,89 | 5,12 | 4,88 | 6,44 | 6,91 |

Az **MKB Bank** 2010-ben 75 790 millió forint nettó kamatjövedelmet mutatott ki, amely közel azonos szintet ért el az előző évhez képest (2009: 75 975 millió forint). A lakossági és banki hitelekhez kapcsolódó kamatbevétel jelentősen (21 milliárd forinttal) lecsökkent, ezzel egy időben a lakossági és vállalati hitelekhez kapcsolódó kamatkidadások is nagymértékben (25 milliárd forinttal) szűkültek. A csökkenést az alacsonyabb kamatláb -, (igazodva a 2009 Január óta tartó alapkamat csökkenéshez), valamint a alacsonyabb üzleti aktivitás okozta.

2010-ben a kamatozó eszközök átlagos állománya a 2009. évi 2 711,8 milliárd forintról csupán 1,78%-kal 2 760 milliárd forintra bővült a forintban denominált értékpapír portfólió következtében, ellentétben a tavalyi deviza alapú portfólió robusztus növekedéssel. Ugyanakkor a külföldi denominált kamatozó eszközök átlagos állománya relatív csökkenést (0,1%) mutatott. A Magyar Kormány 2010. év során a deviza alapú hitelezési tevékenységeket korlátozta azáltal, hogy megtiltotta a devizában történő jelzáloghitelezést. Ez az MKB Bank stratégiájában is megjelent, fókuszban a forint alapú hitelezés került a deviza alapú finanszírozási tevékenység helyett.

Tekintélyes mértékű növekedés figyelhető meg a magánszemélyeknek nyújtott kölcsönök állományában (38,1 milliárd forint) amely gyorsabb megtérülést eredményezett, míg számottevően csökkentek a kis és középvállalati az ügyfeleknek nyújtott kölcsönök (36 milliárd forint).

2010-ben a **Unionbank** kamatozó eszközeinek átlagos állománya a 2009. évi 158,3 milliárd forintról 6,6%-kal 168,8 milliárd forintra bővült. Az átlagos állomány növekedése főként a magán szektorból ered (27,6%) mindeközben a vállalati szektor enyhén, 3,3%-kal, 130,4 milliárd forintra csökkent. Ezzel egyidejűleg az átlagos értékpapír-állomány 25,4%-kal emelkedett (6 037 millió forintot tett ki). A magánszemélyekhez köthető átlagos állomány bővülése elsősorban a belföldi valutában (BGN) denominált állományrészben jelent meg. A nagyvállalati ügyfélkör állománya 38,9 milliárd forintról 33 milliárd forintra változott.

A kamatozó kötelezettségek átlagos állománya 194,2 milliárd forintról 8%-kal 209,8 milliárd forintra emelkedett, főként az előző évi mérsékelt növekedés következtében. 2010-ben az átlagos betétállomány 16,1 milliárd forinttal (8,3%) nőtt, elsősorban a lakossági lekötött betétek miatt. A korábbi évek tendenciáit követve a kibocsátott értékpapírok átlagos állománya jelentős mértékben, 477

millió forinttal az idei évben nullára csökkent. A fenti tényezők következtében a nettó kamatmarzs 5,12%-ra módosult.

2010-ben a **Romexterra Bank** kamatozó eszközeinek átlagos állománya (80,4 milliárd forintot tett ki) jelentős mértékben, 45,7%-kal elmaradt a 2009. évi 148,1 milliárd forintos szinttől. A változás a vállalati szektor átlagos hitelállománya (67,6%) visszaesésének következménye. Ezzel egyidejűleg a nagyvállalati szegmens a felére, 4,2 milliárd forintra csökkent. 2009. évhez viszonyítva a magánszektor 18%-kal, 27,3 milliárd forintra visszaesett. Az értékpapírok átlagállománya kis mértékben, 26,2%-kal szűkült, 25,8 milliárd forintra változott.

Mindeközben a kamatozó kötelezettségek átlagos állománya a 2009. évi 187 milliárd forintról 44,7%-kal 103,3 milliárd forintra csökkent. A csökkenés fő indikátora az ügyfélbetétek 37,3%-os szűkülése a pénzügyi intézmények szegmensében. A kibocsátott értékpapírok átlagállománya számottevően, 76 millió forinttal visszaesett. A mérsékelt üzleti tevékenység és a betétpiacon zajló élénk verseny hatására a nettó kamatmarzs 6,9%-ról 6,4%-ra csökkent.

Nem kamatjellegű jövedelem

2010-ben az összes nem kamatjellegű jövedelem 65,5%-kal 16 345 millió forintra csökkent (a 2009. évi 47 390 millió forintról). Ez a bruttó üzleti bevétel 15,1%-kát tette ki, szemben az előző évi 32,4%-kal. E nominális értelemben vett jövedelemcsökkenés az alábbiakban részletezett különböző tényezők nettó eredményeképpen jött létre.

Az összes nettó jutalék- és díjbevétel a 2009. évi 22 328 millió forintról 2010-ben 7,2%-kal 20 723 millió forintra csökkent, a bank díjbevétel eredményező tevékenységeinek közel azonos szintjét tükrözve. A mérsékelt ütemben növekvő hitelezési tevékenység 36 millió forint jutalékbevételt eredményezett. A fizetési forgalom lebonyolításával kapcsolatos bevételek nem változtak jelentősen, ami tükrözte az üzleti növekedés hiányát. Az MKB Bank hitelezési tevékenységgel kapcsolatos jutalék-ráfordításai jelentős mértékben, 510 millió forinttal elmaradtak a tavalyi eredménytől, míg a közvetítői díjából és értékpapír üzletágból származó jutalék bevételek – a vagyonkezelési díj növekedése következtében - 1,4 milliárd forinttal meghaladták az előző évi szintet.

Eközben a jutalékráfordítások jelentős mértékben, a 2009 végén kimutatott 5 972 millió forintos szintről (1 641 millió forinttal) 7 613 millió forintra nőttek. A jutalékráfordítások emelkedése a hitelezési tevékenységhez és a fizetési forgalom lebonyolításához köthető.

A 2010. évi egyéb működési bevétel 4,4 milliárd forintos vesztesége jelentősen elmarad a 2009. évi 25 062 millió forint eredménytől. 2010-ben a csökkenés fő tényezője a Magyar Kormány által bevezetett új, bank és pénzügyi intézmények részére kivetett adó (MKB Csoport szinten 13 960 millió forint), illetve az értékpapír eladásokból származó alacsonyabb nyereség, amely a 2009. évi szinttől számottevően elmarad. A kereskedési céllal tartott értékpapírok értékesítésének nyeresége 2 866 millió forintos, míg az értékesíthető (AFS) értékpapírok kereskedéséből származó jövedelem 12 100 millió forintos csökkenést mutatott a 2009-hez képest. Az előző évben MKB Bank 16,8 milliárd forintos kiemelkedő nyereséget ért el AFS portfólióban tartott magyar államkötvények értékesítésén. A származékos ügyleteken elért nettó nyereség 5 635 millió forintra csökkent (2009: 8 486 millió forint). Az egyéb ráfordítások 2 253 millió forintot tettek ki, amely főként a treasury tevékenység (1 382 millió forint) költségéből (kötvények és részvények kereskedésének tőkeköltsége) ered.

Az **MKB nem kamatjellegű jövedelmén** belül a 2010. évi nettó díj- és jutalékbevétel 16 777 millió forintos összege alig haladta meg a tavalyi évi 15 389 millió forintos szintet. A jutalékbevételek közel azonos szinten maradása a makroökonómiai környezet visszaesése által eredményezett alacsonyabb hitelezési tevékenységnek és fizetési forgalomnak tudható be. Az egyéb működési bevételek nagymértékben csökkentek a kifizetett bankadó hatására (13 559 millió forint), illetve a fentebb említett AFS értékpapírokon realizált nyereség csökkenése következtében.

A **Unionbank nettó jutalék- és díjbevétele** a 2009. évi 2 273 millió forinthez viszonyítva 15,2%-os növekedést mutatott. A hitelezés bővülésének (0,2 milliárd forint) eredményeképpen jelentős növekedés következett be, így a teljes összeg az év végére elérte a 2,6 milliárd forintot. Miközben a devizaalapú ügyleteken 2009-ben 0,7 milliárd forintos nyereséget ért el a bank, 2010-ben 0,4 milliárd forintos nyereséget mutatott ki főként a devizaalapú ügyletek átértékelése következtében.

A **román üzleti terület nettó jutalék- és díjbevétele** az idei évben 1,4 milliárd forintra csökkent, a 2009. évi 2,7 milliárd forintról. A változás a Romexterra Banknál jelentkezett alacsonyabb fizetési forgalom lebonyolításával kapcsolatos díjak 1 milliárd forintos csökkenésének és a fizetési műveletek jutalékbevételeinek 0,3 milliárd forintos apadásának következménye (2010: 0,8 milliárd forint). A deviza alapú ügyletek eredménye a tranzakciók visszaesésének eredményeképpen a 2009 évi 0,9 milliárd forintról 0,4 milliárd forintra esett vissza.

Provizió

A pénzügyi válság következtében fokozottan alkalmazott prudens megközelítés a tavalyi évnél magasabb szintű értékvesztést és províziót eredményezett. Mindez tükröződött a hiteleken képzett értékvesztés szintjének nagymértékű emelkedésében, valamint az év második felében rendszeresen elvégzett goodwill értékvesztési tesztekben is. A goodwill értékvesztési tesztek eredményeképpen a bolgár üzleti terület goodwill-jén 7 955 millió forint, míg a román üzleti terület goodwill-jén 7 473 millió forint értékvesztést számolt el a Csoport. A goodwill értékvesztés kalkulációja az elmúlt évhez képest megváltozott: a stratégiai befektetésekre a menedzsment 15 éves megtérülési periódussal számolt valamint külföldön kilépési stratégiával kalkulált (lásd 13. kiegészítő megjegyzés), amely magasabb goodwill értékvesztés elszámolását eredményezte. A hitelezési kockázatra képzett tartalék állománya 206 424 millió forintot tett ki (2009: 120 378 millió forint), amely 133 579 millió forintos nettó provízió ráfordítást jelentett a 2010-es évben (2009: 57 508 millió forint). Ennek legnagyobb része az MKB Bank, a Romexterra Bank és a Corporate Recovery Management könyveiben került elszámolásra. A BayernLB számviteli alapelveivel összhangban az incurred loss kalkulációjának módszertana 2010 év végére megváltozott, aminek következtében a provízió magasabb szintet ért el.

Működési költségek

A szigorú költséggazdálkodás a 2010. évben is a legfontosabb követelmények között szerepelt. 2010-ben a működési költségek 76 349 millió forintos összege 3,5%-kal haladta meg az egy évvel korábbi 73,754 millió forintot.

A működési költségek nominális értelemben vett növekedését az üzleti évben az ingatlanhasználati, kommunikációs és adatfeldolgozási költségek, valamint marketing és PR költségek okozták. A három területen összességében több mint 26%-os költségnövekedés látható.

Nominális értelemben az általános és igazgatási költségek az előző évhez viszonyítva 7,3%-os csökkenést mutattak. Önmagában véve az MKB növekedés mértéke csupán 1,5%. A bérék és bérjellegű kifizetések (3,7%-os) csökkenését főleg az MKB okozta, ahol egyrészt 11,6%-os csökkenés látható a szigorú költség kontroll következtében, másrészt törvényi szabályozás változása miatt munkaadói járulékcsoökkentések voltak a 2010-es év folyamán.

Csoport szinten az ingatlanhasználati költségek 31,6%-kal emelkedtek, amely jelentősen meghaladja az előző évi növekedési ütemet (15%). A Csoport 2 új fiókot nyitott 2010. évben, mely az előző évhez képest (MKB Bank: 1, Romexterra Bank: 1) alacsonyabb növekedési ütem (2009: 5 új fiók). Ugyanakkor az MKB Bank új irodaépületének ingatlanhasználati költsége emelkedett előző évhez képest és az MKB Üzemeltetési Kft-nél további 945 millió forint értékű informatikai berendezés került leselejtezésre az idei évben.

Ezzel egy időben a kommunikációs és adatfeldolgozási költségek 16,1%-kal, 8 527 millió forintra emelkedtek, amely közel azonos mértékű az előző évi növekedéssel (2009: 18%). A marketing és hirdetési költségek az előző évi csökkenéshez képest (2009: 24,12% csökkenés) idén 22,2%-kal, 3 075 millió forintra emelkedtek, összhangban a 2010. évi marketing költségvetés növekedésével.

A bankszektorban a hatékonyság mérésére elfogadott viszonyítási alap - a költség/bevétel hányados mutató - 2010-ben 70,6%-ra emelkedett, amely jelentősen magasabb a 2009. évi 50,4%-nál. A változás a csökkenő működési bevételek és az újonnan kivetett bankadó eredménye. (MKB Csoport szinten 13.960 millió Forint.)

Az **MKB Bank** működési költségei 2010-ben nominálisan 2%-kal, 55 499 millió forintról 56 594 millió forintra emelkedtek. Az üzleti növekedés megállásával a Bank létszáma is az előző évhez közeli szinten maradt. A fizetések, bérek és egyéb személyi ráfordítások összege 14,8%-kal csökkenve, 20 032 millió forintra változott. A csökkenés a fizetések szigorú költség kontrolljának és a kötelező munkáltatói hozzájárulások (2009 júliusában kezdődő, 32%-ról 27%-ra) csökkenésének, valamint az egészségügyi hozzájárulás (1 950 forint/fő) eltörlésének következménye.

Az általános igazgatási költségek összege elsősorban egyéb adminisztratív költségek (főleg jogi és tanácsadói szolgáltatások növekedése) következtében 162 millió forinttal emelkedtek.

A kommunikációs és adatfeldolgozási költségek (10,1%-kos) emelkedésének háttérében informatikai költségek állnak, elsősorban a projekt díjak számítási módjának változása áll. 2010-től a BayernLB számviteli politikájával összhangban pl. a projekt előkészítésével és indításával kapcsolatos költségek nem aktiválhatók.

Az ingatlanhasználati költségek számottevő mértékben, 31,9%-kal (azaz 2 880 millió forinttal) emelkedtek meg, főleg az új iroda magasabb rezsiköltségei miatt.

Mindemellett a marketing költségek 22,9%-kal nőttek, szám szerint 2.691 millió forintra változtak összhangban a 2010. évi marketing költségvetés növekedésével.

A Bank költség/bevétel mutatója (CIR) a 2009. évi 46,6% után 2010-ben 63,9%-ra emelkedett, amely leginkább a csökkenő működési bevételeknek és nem a növekvő működési kiadások következménye.

A **Unionbank általános és igazgatási költségei** a 2009. évi 5,6 milliárd forintról 2010-ben 0,4 milliárd forintos növekedéssel, 6 milliárd forintra emelkedtek. A dolgozók létszáma (698 fő) az előző évhez közel azonos szinten maradt. Mindeközben a bérek és bérjellegű kifizetések összege 9,4%-kal, a 2009. évi 2,2 milliárd forintról 2010-ben 2,4 milliárd forintra emelkedett.

Az egyéb adminisztratív ráfordítások összege 2010-ben 5,3%-os bővüléssel elérte a 2,9 milliárd forintot. Az igazgatási költségek emelkedését a magasabb hirdetési költségek növekedése (0,3 milliárd forint) okozta. A szigorú költségkontroll következtében a Bank költség/bevétel mutatója (CIR) 62,2%-ról 56,0%-ra javult 2010. évben.

A **Romexterra Bank általános és igazgatási költsége** az átszervezési költségekkel együtt az előző évi 9,3 milliárd forintos összegéről 2010-ben 9,2 milliárd forintra csökkent. A dolgozók létszáma 28,4%-kos csökkenés következtében 638 főre változott 2010. év végére, amellyel arányban a kifizetett bérek és bérjellegű kifizetések összege 19,2%-kal, 2,9 milliárd forintra esett vissza. Átszervezési költségek tekintetében (1,3 milliárd forint) a dolgozók végkielégítési költsége jelent meg a folyamatban lévő szervezet átalakítás kapcsán. Az egyéb igazgatási költségek 13,2%-kal csökkenve, 3,3 milliárd forintra változtak. A fent említett költségmegtakarítások ellenére a CIR kiemelkedő mértékben, 147,1%-ra emelkedett (2009: 80,6%) a csökkenő működési bevételek következtében.

MÉRLEGTÉTELEK

2010 végén a Csoport teljes eszközállományának értéke az előző év végén kimutatott 3 106,6 milliárd forintos összegről 5,4%-os szűkülés révén 2 939,2 milliárd forintot mutat. A Csoport hitelállománya 4,1%-kal csökkenve 2 177,8 milliárd forintra változott. A csökkenő volumenű ügyfél kölcsönök és hitelek ellenére az ügyfél-eszközök állománya kismértékben, 74,1%-kal nőtt az előző évhez képest.

A teljes eszközállomány 2010. évi csökkenése elsősorban a likviditási célú értékpapírok eladásából fakad, melyek értéke 253,2 milliárd forint (2009: 303 milliárd forint). Az ügyfelek részére nyújtott hitelek állományában bekövetkezett visszaesésből (93,5 milliárd forint), a projekt- és vállalatfinanszírozó hitelek (48,4 milliárd forinttal) csökkentek, amelyet részben egyensúlyozott az ingatlanfinanszírozó hitelek (13 milliárd forintos) emelkedése. Ezzel párhuzamosan, számottevő 107,7 milliárd forintos csökkenés látható a kis és középvállalatok kitétségének élelmiszeripar, kereskedelem és szolgáltatások ágazatainál.

A lakossági (retail) ágazatnak nyújtott hitelek kiemelkedően (49,6 milliárd forinttal) nőttek, annak ellenére, hogy a hozzájuk kapcsolódó csoportos értékvesztések szintje 2,7 milliárd forinttal emelkedett az előző évhez képest. A lakossági ügyfeleknek nyújtott lakáscélú jelzálogkölcsönök 72 milliárd forinttal bővültek, amely növekvő tendenciának felel meg.

A rendkívül erős versenyben a Bank üzleti stratégiája a kihelyezések finanszírozása érdekében továbbra is komoly hangsúlyt helyezett az ügyfélbetétek megtartására és bővítésére. A Csoport tagjainál a vállalati és a lakossági ügyfelek által vezetett folyószámlák és a betéti számlák teljes összege az előző évi szinthez képes 4,36%-kal, 1 467,2 milliárd forintra nőtt (2009: 1 405,9 milliárd forint). A Romexterra Banknál a folyószámlák és betéti számlák állományának 10,0%-os csökkenését a Unionbank 28,3 milliárd forintos (19,8%) ügyfélbetétek állomány növekedése ellensúlyozta.

Az eszközoldal szűkülése vagy stagnálása nem igényelt többlet forrásfelvételt a bankközi piacról 2010-ben, ennek következtében a bankközi betétek 965,7 milliárd forintos állománya 177,2 milliárd forinttal csökkent az előző év végéhez viszonyítva. A bankközi betétek ily mértékű csökkenését a tervezett összeg nem tartalmazza. A források 86,5%-át a Csoporton belül kialakított treasury politikának megfelelően a BayernLB bocsátotta rendelkezésre.

2010 végére az **MKB Bank teljes mérlegfőösszege** a 2009. évi 2 906,8 milliárd forintról 6,0%-os csökkenéssel 2 733,5 milliárd forintra apadt, mely messze elmarad az előző évi 9,4%-os növekedéstől.

Az értékpapírok likviditási portfóliója számottevően, 221,0 milliárd forintra csökkent a 2009. évi 328,3 milliárd forinthez képest.

Az eszközökön belül az ügyfélhitelek állománya kis mértékben az előző évi szinttől elmaradt.

A vállalati ügyfelek (többségében euróban (61,5 %), és svájci frankban denominált) devizahitelei továbbra is az állomány meghatározó részét – 76,0 %-át – képezték. A vállalati hitelekhez hasonlóan az év folyamán mindvégig a devizahitelek alkották a hitelállomány túlnyomó részét a lakossági ügyfélkörben is, ennek megfelelően a devizahitelek az előző évhez hasonlóan a Bank teljes lakossági hitelállományának mintegy 86,2 %-át teszik ki. Az új lakossági devizahitelek többségét Euróban (54,9 %)vették fel, - bár az új ügyletek tekintetében a forint hitelek jelenléte is meghatározóvá vált a 38,4 %-os részesedési aránnyal - túlnyomórészt az ingatlanhitelek és egyéb jelzáloghitelek (74,9%), továbbá a személyi kölcsönök által meghatározott új ügyletek formájában. Mindezek következtében a szélsőséges árfolyam-ingadozások hatásai megmutatkoztak mind a mérlegkimutatás, mind pedig az eredmény-kimutatás adataiban.

Az ügyfélbetétek állománya az előző évi 1 215,9 milliárd forintról 5,2 %-kal, 1 278,6 milliárd forintra bővült. A növekedés üteme nem érte el a 2009. évben kimutatott mértéket, bár az ügyfélbetét-állomány növekvő részarányában megmutatkozott (2010: 50,4 %, 2009: 45,9 %). A vállalati betétek

szintje 9,7 %-al emelkedve elérte a 749,8 millió forintot. A mikro vállalati szegmens 15,9 %-al szűkülve, 2010 év végére 86,2 milliárd forintra változott.

A lakossági betétek átlagos állományának szintje az előző évi 431,0 milliárd forintról 477,3 milliárd forintra emelkedett. A lakossági betétek elhelyezésének időbeli eloszlását tekintve a negyedik negyedévben, különösen a lekötött forint és eurós betétek körében következett be komoly (302,1 milliárd forintos) kétharmad, egyharmad arányú növekedés. Az év végi állományok összevetésével a forintban denominált folyószámlák állománya 4,9 milliárd forinttal bővült, az előző évhez képest.

Bankközi források közvetlenül a BayernLB-től származtak, mely 833,7 milliárd forintos betétösszeg formájában lett a Bank rendelkezésére bocsátva. A banki betét aránya az előző évi 42,6 %-os szintről 2010 végére 38 %-ra csökkent.

A bank aktív kötvény kibocsátási tevékenységének köszönhetően a kibocsátott kötvények állománya 4,8 milliárd forinttal emelkedett, , annak ellenére, hogy az év folyamán 53,2 milliárd névértékű kötvény járt le.

2010 végén a **Unionbank mérlegfőösszegének** értéke az előző év végi 225,7 milliárd forintról 9,3%-kal, 246,8 milliárd forintra emelkedett. 2010. év folyamán a hitelállomány 4,4%-os növekedéssel, 197,5 milliárd forintra bővült. A kisvállalatokat, a magánszemély ügyfeleket és a háztartásokat magában foglaló retail szegmens 70,4 milliárd forintról 13,8%-os növekedéssel 80,2 milliárd forintra változott. Mindeközben a vállalati szegmens 9,2%-kal 37 milliárd forintra bővült.

A lakossági ügyfélkörből származó betétek összege az év során 23,4%-kal változott, a nettó növekedés 28,3 milliárd forint volt. A vállalati szegmensből származó betétek értéke 20,3%-kal 45,6 milliárd forintra változott. A retail szegmensnél azonos mértékű növekedés látható, az év végén értéke 73,6 milliárd forint. A tárgyidőszak során a Bank mindvégig növelte ügyfélbázisát. 2010 végén a bank lakossági ügyfélkörét 97 528 ügyfél alkotta, ebből 10 049 KKV és 87 479 magánszemély szerepelt a nyilvántartásban.

A vizsgált pénzügyi évben a **Romexterra Bank mérlegfőösszege** 58,1%-kal - 150.8 milliárd forintról 87,7 milliárd forintra - csökkent. Az MKB Romexterra Bank hitelállományának értéke jelentősen, 55,6%-kal lecsökkent 39,5 milliárd forintra. A legintenzívebb csökkenés (75,4%) a KKV-nél jelentkezett, amely 42,7 milliárd forintra változott. A csökkenés legfőbb oka az eszközállomány tekintélyes mértékű értékevesztése valamint restrukturálás következményeként értékesítésre kerültek a Corporate Recovery Managementnek a nem teljesítő nagyvállalati hitelek.

A folyószámla és betét egyenlegek 72,7 milliárd forintról 71,7 milliárd forintra csökkent az év végére. Míg a vállalati ügyfélkör által elhelyezett betétek állománya 26%-kal 11,9 milliárd forinttal esett vissza, a KKV ügyfélkör betétállománya kis mértékben 4,4%-kal 10,7 milliárd forintra bővült. 2010 végén a Bank lakossági ügyfeleinek száma 191 254, ebből 10 452 KKV és 180 802 magánszemély. Az ügyfelek által elhelyezett betétek állományában bekövetkezett hatalmas visszaesés miatt, az MKB-nak kellett a Romexterra Bank stabil likviditási helyzetéről gondoskodni, mely megváltoztatta a Bank finanszírozási struktúrájának arányait.

TŐKEMENEDZSMENT

Az MKB Bank erős tőkebázisa hozzájárul tevékenységeinek biztonságához, erősíti az ügyfelek bizalmát, támogatja a bank igen jó hitelminősítését és lehetővé teszi számára a kínálkozó növekedési lehetőségek kihasználását. Az MKB Bank stratégiájának egyik meghatározó eleme a magas szintű tőkésítettség fenntartása a megfelelő üzleti rugalmasság biztosítása és a tevékenységeivel járó kockázatok kezelése érdekében. Tekintve, hogy a tőke kritikus fontosságú erőforrás, a Bank különös gondot fordít a rendelkezésére álló tőke aktív kezelésére. A tőkemenedzsment során figyelembe veszi

a mérlegben és a kockázattal súlyozott eszközökben bekövetkezett változásokat, a tőke szerkezetét és a tőke különböző típusainak költségeit és elérhetőségét, a befektetési terveket és a részvényeseknek fizetett osztalékot, miközben eleget tesz a szabályozó hatóságok, a hitelminősítő intézetek, a pénzügyi piacok és a betétesek követelményeinek és elvárásainak. Ezen igények a kockázattal súlyozott eszközök és az alaptőke aktív kezelését igénylik.

A belföldi és a nemzetközi irányelvek egyaránt megkövetelik a Banktól egy meghatározott minimális tőke/eszköz arány fenntartását. Ezeket a kockázati alapú mutatókat az eszközök és meghatározott mérlegen kívüli tételek négy súlyozott kategóriához rendelése révén határozzák meg, ahol a nagyobb kockázatot hordozó kategóriákhoz magasabb tőkeszintet írnak elő. A szavatoló tőkét elsődleges (Tier 1) és másodlagos (Tier 2) tőkére osztják. A mérleg szerinti eredmény mellett a bank különféle típusú pénzügyi eszközök nyilvános kibocsátása révén emelheti szavatoló tőkéjét. E pénzügyi eszközöket azután a kibocsátót terhelő feltételek vagy kötelezettségek szerint a fenti elsődleges illetve másodlagos kategóriába sorolják be.

2004 júniusában a Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság közzétette "A tőkeszabályozási intézkedések és tőkeszabványok nemzetközi konvergenciája: Felülvizsgált keretrendszer" című beszámolóját (Bázel II). Az új keretrendszer kidolgozásának célja a szavatoló tőkére vonatkozó követelményeknek a hitelkockázatokkal való szorosabb összehangolása a hitelkockázatok kezelésére vonatkozó szabályok érdemi módosításai révén. Emellett egy kifejezetten a működési kockázattal kapcsolatos új tőkekövetelmény-típust, és fokozott felügyeleti vizsgálati és nyilvános közzétételi követelményeket vezettek be.

Az elsődleges tőke rögzített lejáratú időpont nélküli értékpapírokból, például törzsrészvényekből áll. 2010. december 31-én a Csoport elsődleges tőkéjének a magyar felügyeleti szabályoknak megfelelő előzetes összege 158,3 milliárd forint volt (2009: 194,7 milliárd forint). Általános kockázati céltartalékot is tartalmazza az elsődleges tőke, ami a kockázattal súlyozott eszközök értékének maximum 1,25%-áig képezhető meg.

A másodlagos tőke alárendelt hosszú lejáratú kölcsöntőkét és hasonló eszközöket, továbbá általános kockázati céltartalékokat foglalhat magában. Az alárendelt hosszú lejáratú kölcsöntőke összege nem haladhatja meg a kibocsátó elsődleges tőkéjének 50 %-át, továbbá az alárendelt kölcsöntőkét a lejáratú időpont felé közeledve csökkenteni kell. A másodlagos tőke egészének összege nem haladhatja meg az elsődleges tőke összegét.

2010-ben a másodlagos tőkeelem 57 833 millió forintra csökkent, amely tartalmazott 93 660 millió forint alárendelt kölcsöntőkét, csökkentve az elsődleges tőke 50%-os korlátjának megfelelően 14 513 millió forinttal és az 5 éven belüli lejáratú szabálynak megfelelően 2 509 millió forinttal. További levonandó tételként kell figyelembe venni a konszolidáció során képződött goodwillt. 2009-ben a másodlagos tőkeelem 60 122 millió forint volt, amelyben az alárendelt kölcsöntőke számviteli értéke 104 273 millió forint volt, ami 4 333 millió forinttal került csökkentésre az 5 éven belüli lejáratú szabálynak megfelelően valamint további csökkentést kellett végrehajtani az elsődleges tőke 50%-os korlátjának megfelelően 2 595 millió forinttal.

Az év során 208 millió EUR mértékű tőkeemelés került végrehajtásra továbbá 40 millió EUR mértékű alárendelt kölcsöntőke került átalakításra jegyzett tőkévé.

A kockázattal súlyozott eszközök - beleértve a működési és a piaci kockázatot - állománya a 2009. évi 2 476,9 milliárd forintról 13,9 %-kal, 2 132,9 milliárd forintra csökkent.

2010 végén a Csoport tőkeellátottsága erős maradt, a tőkére előírt mutatók meghaladták a felügyeleti szervek által megszabott minimális követelményeket. Annak ellenére, hogy az év során jelentős mértékű provízió képzés került végrehajtásra a 2010. év végén kismértékű növekedés következett be a tőkemegfelelés mutatót illetően az előző évi 10,28%-ról 10,33%-ra nőtt.

A Unionbank tőke megfelelési mutatója (CAR) a helyi felügyeleti szabályok szerint meghatározva az előző évi 13,4%-os szintről 12,94%-ra csökkent. A szavatoló tőke összege 23 373 millió forintot tett ki, ami meghaladta az előző év végi értéket (23 664 millió forint), az MKB Banktól kapott további alárendelt kölcsöntőkének köszönhetően. Eközben a kockázati súlyos eszközök helyi felügyeleti szabályok szerinti állománya 2,2%-kal 180 569 millió forintra emelkedett (2009: 176 644 millió forint)

A Romexterra Bank tőke megfelelési mutatója a helyi felügyeleti előírások szerint meghatározva az előző évi 13,14%-ról jelentős mértékben, 15,21%-ra emelkedett. A szavatoló tőke 8 437 millió forintos összege a bankon végbement szerkezeti átalakítást követően jelentős mértékben elmaradt az előző év végén kimutatott 13 227 millió forintos értéktől. A bankon végrehajtott szerkezeti átalakítás eredményeként a kockázati súlyos eszközök állománya 44,9%-kal a 2009. év végi 100 699 millió forintról 55 457 millió forintra csökkent

Az aktív tőke menedzsment keretében a bank képes volt ellensúlyozni a piacok negatív tendenciáiból eredő ügyfélkockázatok miatti addicionális provízió képzést és megőrizni erős tőkepozícióját.

Budapest, 2011. március 21.

Erdei Tamás
Elnök-Vezérigazgató

NYILATKOZAT
 24/2008 (VIII.15) PM rendelet alapján
 a 2010. évi konszolidált éves beszámolóról és vezetőségi jelentésről


Az MKB Bank Zrt. (a továbbiakban: Bank) a Bank évi rendes közgyűlése által 2011. április 13-án elfogadott – független könyvvizsgáló által auditált – konszolidált éves beszámolójára vonatkozóan az alábbi nyilatkozatot teszi.

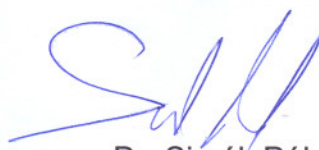
A Bank kijelenti, hogy a konszolidált éves beszámoló az alkalmazható számviteli előírások alapján készült. A Bank érintett szakértőinek és döntéshozó vezetőinek legjobb tudása szerint elkészített konszolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Bank mint értékpapír kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, veszteségéről.

A Bank kijelenti továbbá, hogy a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Bank mint értékpapír kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2011. április 15.

MKB Bank Zrt.


 Erdei Tamás
 Elnök – Vezérigazgató


 Dr. Simák Pál
 Vezérigazgató-helyettes