



## **NYILATKOZAT**

Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, valamint  
24/2008 (VIII. 15) PM rendelet alapján  
a 2011. évi konszolidált éves beszámolóról és vezetőségi jelentésről

## NYILATKOZAT

24/2008 (VIII.15) PM rendelet alapján


a 2011. évi konszolidált éves beszámolóról és vezetőségi jelentésről

Az MKB Bank Zrt. (a továbbiakban: Bank) az évi rendes közgyűlés által 2012. április 25-én 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, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2012. április. 27. ....

  
Dr. Simák Pál  
Elnök - Vezérigazgató

MKB Bank Zrt.

MKB Bank Zrt. / 145

  
Szekeres Csaba  
Ügyvezető igazgató



**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 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyihelyzet-kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.943.961 M Ft –, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból – melyben az időszak eredménye 121.026 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 2011. 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.

### Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő megjegyzések 5. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy a Bank tőkeegyelelési mutatója 2011 december 31-én nem érte el a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvényben meghatározott minimális szintet, illetve részletezésre kerültek a tulajdonosok által ez idáig meghozott, továbbá a jövőben várható, a tőkeegyelelés 2012-ben történő biztosítása érdekében történt döntések.

### Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az MKB Bank Zrt. mellékelt 2011. 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 2011. 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. 2011. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése az MKB Bank Zrt. 2011. évi éves konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2012. március 20.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Robert Stöllinger  
Partner



Agócs Gábor  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005600



---

**MKB Bank Zrt.  
Csoport**

10 011 922 641 911 400  
Statisztikai számjel

***Konszolidált  
éves  
beszámoló***

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

Kelt: Budapest, 2012. március 20.

*2011. december 31.*

## 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	20
	q) Pénzügyi és operatív lízingek	20
	r) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek	20
	s) Céltartalékok	21
	t) Nyereségadó	21
	u) Kamatbevétel és kamatráfordítás	22
	v) Díjak és jutalékok	22
	w) Egyéb bevételek	23
	x) Osztalék	23
	y) Munkavállalói juttatások	23
	z) Szegmensek szerinti jelentés	23
	aa) Külföldi pénznemek	24
	ab) Pénzügyi garanciák	24
	ac) Jegyzett tőke	25
	ad) Egy részvényre jutó eredmény	25
	ae) Még nem alkalmazott új IFRS sztenderdek és értelmezések	25
5	Kockázatmenedzsment	26
	a) Bevezetés és áttekintés	26
	b) Kockázatkezelési tevékenység	28
	c) Hitelkockázat	30
	d) Likviditási kockázat	42
	e) Piaci kockázat	44
	f) Credit spread kockázat	50
	g) Működési kockázatok	50
	h) Tőke menedzsment	52
6	Pénzeszközök	56
7	Hitelintézetekkel szembeni követelések	57
8	Kereskedési céllal tartott eszközök	58

9	Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	58
10	Értékpapírok	59
11	Ügyfelekkel szembeni követelések	61
12	Egyéb eszközök	66
13	Goodwill	67
14	Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	70
15	Immateriális javak és tárgyi eszközök	71
16	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	72
17	Folyó- és betétszámlák	73
18	Kereskedési célú kötelezettségek	73
19	Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	73
20	Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	74
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	81
27	Kamatbevétel	81
28	Kamatráfordítás	82
29	Nettó jutalék- és díjbevétel	82
30	Egyéb működési bevétel	83
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	87
36	Becslések és feltételezések	87
37	Számviteli besorolások és valós értékek	91
38	Kapcsolt vállalkozások	92
39	A Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek	94
40	Alapkezelési tevékenység	94
41	Szegmensinformációk	95
43	A beszámolási időszak vége utáni események	100

## MKB Bank Zrt. Csoport

### 2011. december 31-i konszolidált időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	2011	2010
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök	6	321 677	222 442
Hitelintézetekkel szembeni követelések	7	85 052	75 780
Kereskedési céllal tartott eszközök	8	57 648	43 787
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	9	-	-
Értékpapírok	10	288 925	253 237
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	1 994 633	2 177 770
Megszűnt tevékenységekből származó eszközök	42	73 889	-
Egyéb eszközök	12	32 681	27 007
Goodwill	13	-	26 224
Halasztott adókövetelések	26	4 079	9 465
Társult és közös vezetési vállalkozásokban lévő befektetések	14	8 459	11 750
Immateriális javak és tárgyi eszközök	15	76 918	91 726
<b>Eszközök összesen</b>		<b>2 943 961</b>	<b>2 939 188</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	16	977 326	965 684
Folyó- és betétszámlák	17	1 463 472	1 467 245
Kereskedési célú kötelezettségek	18	33 463	29 692
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	262	276
Megszűnt tevékenységekből származó kötelezettségek	42	68 994	-
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	20	30 856	26 476
Halasztott adókötelezettségek	26	5 868	2 480
Kibocsátott kötvények	21	171 145	144 701
Hátrasorolt kötelezettségek	22	108 486	96 561
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>2 859 872</b>	<b>2 733 115</b>
<b>Tőke</b>			
Jegyzett tőke	23	20 733	20 733
Tartalékok	24	56 762	178 805
<b>Törzsrészesedések számára rendelkezésre álló tőke</b>		<b>77 495</b>	<b>199 538</b>
Nem ellenőrző részesedés	25	6 594	6 535
<b>Tőke összesen</b>		<b>84 089</b>	<b>206 073</b>
<b>Tőke és kötelezettségek összesen</b>		<b>2 943 961</b>	<b>2 939 188</b>

Kelt: Budapest, 2012. március 20.

Erdei Tamás  
elnök-vezérigazgató



## MKB Bank Zrt. Csoport

### A 2011. december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált időszakos átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	2011	2010
<b>Eredménykimutatás:</b>			
Kamatbevétel	27	168 792	176 564
Kamatráfordítás	28	91 765	90 105
<b>Nettó kamatjövdelem</b>		<b>77 027</b>	<b>86 459</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	29	14 060	19 431
Egyéb működési bevétel	30	6 696	(4 917)
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	31	126 363	136 167
Banküzemi költségek	32	74 703	67 157
Társult és közös vezetési vállalkozások adózás előtti eredményéből való részesedés		(997)	(935)
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>(104 280)</b>	<b>(103 285)</b>
Adófizetési kötelezettség	33	11 731	(10 417)
<b>Folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredmény</b>		<b>(116 011)</b>	<b>(92 868)</b>
Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény	42	(5 015)	(15 296)
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>		<b>(121 026)</b>	<b>(108 165)</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem:</b>			
A tőkeomszterrel elszámolt befektetést befogadó gazdálkodó egységek eredményéből való részesedés		-	56
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	10	(3 988)	(9 228)
Részvény put opció átértékelése	24	(4 166)	-
Külföldi pénznem átváltásából származó különbözetek külföldi érdekeltségek után		7 091	1 649
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakos jövedelem</b>		<b>(1 064)</b>	<b>(7 523)</b>
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>		<b>(122 090)</b>	<b>(115 688)</b>
<b>Adózás utáni eredményből:</b>			
Folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredmény		(116 231)	(92 359)
Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény		(4 561)	(13 887)
<b>A társaság tulajdonosainak tulajdonítható</b>		<b>(120 792)</b>	<b>(106 246)</b>
Folytatódó tevékenységből származó eredmény		220	(510)
Megszűnt tevékenységből származó eredmény		(454)	(1 409)
<b>A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható</b>		<b>(234)</b>	<b>(1 919)</b>
<b>A teljes időszakos átfogó bevételből:</b>			
Folytatódó tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		(118 337)	(100 204)
Megszűnt tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		(4 068)	(13 713)
<b>A társaság tulajdonosainak tulajdonítható</b>		<b>(122 405)</b>	<b>(113 917)</b>
Folytatódó tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		720	(381)
Megszűnt tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		(405)	(1 391)
<b>A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható</b>		<b>315</b>	<b>(1 772)</b>
Törzsrészesvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem		(120 792)	(106 246)
Törzsrészesvények átlagos állománya (ezer)		20 733	15 635
<b>Egy részvényre jutó eredmény (millió Ft)</b>	<b>34</b>		
Alap		(5 826)	(6 795)
Hígtott		(5 826)	(6 795)
<b>Törzsrészesvények után fizetett osztalék (Ft)</b>		-	-

Kelt: Budapest, 2012. március 20.

Erdei Tamás  
elnök-vezérigazgató

## MKB Bank Zrt. Csoport

### A saját tőke változásainak konszolidált kimutatása a 2011. december 31-ével végződő évre

Megjegyzés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Devizaátszámítási tartalék	Eredmény-tartalék	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok értékelési tartaléka	Részvény put opció értékelési tartaléka	Nem ellenőrző részesedés	Tőke összesen
<b>2010. január 1-jén</b>	<b>14 765</b>	<b>120 329</b>	<b>(4 962)</b>	<b>113 065</b>	<b>834</b>		<b>7 997</b>	<b>252 028</b>
Részvénykibocsátás és ázsio	23, 24	5 968	63 760	-	-	-	132	69 860
2009. évi osztalék		-	-	(39)	-	-	(89)	(128)
Adózás utáni eredmény		-	-	(106 246)	-	-	(1 919)	(108 165)
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	1 526	57	(9 252)	147	(7 524)
Leányvállalatok első / (végső) konszolidálása		-	-	-	-	-	-	-
Nem ellenőrző részesedések időszaki változásai		-	-	(267)	-	-	267	-
<b>2010. december 31-én</b>	<b>20 733</b>	<b>184 089</b>	<b>(3 436)</b>	<b>6 570</b>	<b>(8 418)</b>		<b>6 535</b>	<b>206 074</b>
Részvénykibocsátás és ázsio	23, 24	-	-	-	-	-	347	347
2010. évi osztalék		-	-	(39)	-	-	(203)	(242)
Adózás utáni eredmény		-	-	(120 792)	-	-	(234)	(121 026)
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	6 767	-	(3 979)	315	(1 063)
Leányvállalatok első / (végső) konszolidálása		-	-	-	-	-	-	-
Nem ellenőrző részesedések időszaki változásai		-	-	167	-	-	(167)	-
<b>2011. december 31-én</b>	<b>20 733</b>	<b>184 089</b>	<b>3 331</b>	<b>(114 095)</b>	<b>(12 397)</b>	<b>(4 166)</b>	<b>6 594</b>	<b>84 089</b>

Kelt: Budapest, 2012. március 20.

Erdei Tamás  
elnök-vezérigazgató

## MKB Bank Zrt. Csoport

### A 2011. december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált cash flow-k kimutatása

	Megjegyzés	2011	2010
<b>Működési cash flow</b>			
Adózás előtti eredmény		(104 280)	(117 821)
<b>Módosító tételek:</b>			
Értéksökkenés, amortizáció és értékvesztés	15	18 681	11 021
Egyéb eszközök értékvesztése	12, 13	30 986	16 570
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék	20	1 620	4 406
Pénzügyi eszközök értékvesztése	7, 11	79 477	117 047
Értékesíthető pénzügyi eszközök értékvesztése	10	883	(4)
Közös vezetési vállalkozások értékvesztése	14	1 527	-
Halasztott adórátfordítás/(-bevétel)	33	8 774	(10 158)
Nettó kamateredmény		(54 365)	(45 829)
Osztalék értékesíthető értékpapírokból		(75)	(131)
	<b>7, 11, 13, 15, 20, saját</b>		
Árfolyamváltozás	<b>tőke változás</b>	14 896	2 739
		(1 876)	(22 160)
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása (bruttó érték)	7	(8 956)	(10 238)
Ügyfelekkel szembeni követelések változása (bruttó érték)	11	104 630	(24 365)
Kereskedési céllal tartott eszközök változása	8	(13 861)	(418)
Értékesíthető értékpapírok állományának változása (átértékelés és értékvesztés nélkül)	10	(40 559)	90 002
Egyéb eszközök változása (bruttó érték)	12	(7 237)	9 143
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása	16	11 642	(177 195)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása	17	(3 773)	61 248
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok változása (tárgyévi provízióképzés nélkül)	20	2 820	(12 000)
Kereskedési célú kötelezettségek változása	18	(409)	9 673
Kapott kamat		132 706	131 765
Fizetett kamat		(78 340)	(85 936)
Kapott osztalék		75	130
Fizetett társasági adó		(11 731)	9 656
		87 007	1 465
<b>Működéshez felhasznált nettó pénzáramlás</b>		<b>85 131</b>	<b>(20 695)</b>
<b>Befektetési cash flow</b>			
Befektetések a csoporthoz tartozó társaságokba	10, 13, OCI	1 764	(335)
A csoporthoz tartozó társaságok elidegenítése	10, 13	-	-
Tárgyi eszközök beszerzése	15	(4 585)	(8 254)
Tárgyi eszközök értékesítése	15	16 419	445
Immateriális javak beszerzése	15	(21 219)	(6 869)
Immateriális javak értékesítése	15	3 335	4 328
<b>Befektetéshez felhasznált nettó pénzáramlás</b>		<b>(4 286)</b>	<b>(10 685)</b>
<b>Finanszírozási cash flow</b>			
Kibocsátott kötvények állományának növekedése	21	26 444	5 121
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	22	11 925	(8 023)
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó jövedelem	23, 24	347	69 860
Fizetett osztalék	<b>saját tőke változás</b>	(242)	(128)
<b>Finanszírozásból származó nettó pénzáramlás</b>		<b>38 474</b>	<b>66 830</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/esökkenése</b>		<b>119 319</b>	<b>35 450</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek január 1-jén	6	222 442	185 687
Árfolyamhatás		250	1 305
Megszűnt tevékenység		(20 334)	-
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek december 31-én	6	321 677	222 442

Kelt: Budapest, 2012. március 20.

Erdei Tamás  
elnök-vezérigazgató

## Megjegyzések a Beszámolóhoz

(8. oldaltól a 99. 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 2011. 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, kivéve ha nincs ettől eltérő megjelölés. A jelen pénzügyi kimutatások kibocsátását az igazgatóság 2012. március 20-án 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 átfogó bevételben
- 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 különbséget azonnal az időszaki átfogó 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 kiszűrésével 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 érdekeltségét 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 valósérték-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 számítások 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-hozamgörbék, árfolyamokra, volatilitásokra, valamint előtörlesztési és nem teljesítési arányokra vonatkozó feltevéseket. A pozitív valós értékű OTC derivatív ügyletek valós értékét módosítja a partnerkockázat miatti átértékelés. Amennyiben a partner minősítése 11-es kategóriánál alacsonyabb, akkor a pozitív valós értéket a PD-vel ki kell igazítani, ezt a módosítást eredménnyel szemben számoljuk el. 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 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. Jövőbeli 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 kamatlábával diszkontált jelenértéke közötti különbözet. 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 kivezetésre 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 befolynak.

### ***Értékvesztés visszaírása***

Ha valamely értékvesztés miatti veszteség összege csökken egy későbbi időszakban, és a csökkenés objektív módon az értékvesztés megjelenítését követően bekövetkező eseményhez kapcsolható, a többletet visszaírjuk az értékvesztési számla megfelelő csökkentésével. A visszaírást 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 alacsonyabbikon mutatjuk ki. Az értékesítésre tartott eszközök után nem számolunk el értéksökkenési 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 alapon értékelnék a pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket, illetve jelenítenék 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 értékelnék. 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 kötvények***

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 értékelnék. A Csoport kiküszöbölte az említett opciókból származó kamat és deviza 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 értékelként 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. Kormányzati kötvények értékvesztése esetén a könyv szerinti érték nem csökkenhet a kötvény névértéke alá, kivéve abban az esetben, ha a társaság a közeljövőben értékesíteni kívánja azokat, vagy a kormány az EU irányelvei alapján fizetéseket tekintendő.

Ha egy későbbi esemény miatt az értékesíthető, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír utáni értékvesztés miatti veszteség csökken, az értékvesztés miatti veszteséget visszaírjuk 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.

A részvény eladási opciók értékelését megelőzően meg kell vizsgálni, hogy a nem ellenőrző részesedés jogosult-e a jövőbeni gazdasági hasznokra és képes-e gyakorolni tulajdonosi jogait. Amennyiben a nem ellenőrző részesedés jelenleg is jogosult a gazdasági hasznokra és tudja gyakorolni tulajdonosi jogait, ami lényegében ennek az opciónak a tárgya, a kötelezettség kezdeti megjelenítése egy elkülönített tőkeelemmel szemben történik. A kezdeti megjelenítést követően a nem ellenőrző részesedéssel szemben fennálló eladási opcióból eredő kötelezettség valós értékében bekövetkező változást egyébként átfogó bevételben mutatjuk ki. A devizaátváltásból eredő nyereséget vagy veszteséget közvetlenül a külföldi leányvállalat devizaátszámítási tartalékában számoljuk el. Ennek a módszernek az alkalmazása nem befolyásolja a nem ellenőrző részesedés „rendes” számviteli kezelését.

## **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 hatékonyan (jövőre vonatkozó hatékonyság), illetve folyamatosan ténylegesen hatékonyan (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 kötelem 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 megnylílik.

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 vagyonekezelés 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, osztalékot és árfolyamkülönbözetest.

## 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 meghatároznia, 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 szegmensekötelezettségek 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 különbözete. 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-különbözeteket az eredményben jelenítjük meg az értékesíthető tőkeinstrumentumok átértékeléséből származó különbözetek kivételével.

A külföldi érdekeltségek eszközeit és forrásait, beleértve a felvásárlás nyomán felmerülő goodwillt és valósérték-módosításokat, valamint a részvény eladási opciókat, beszámolási időszak végi árfolyamon számítjuk át forintra. A külföldi érdekeltségek bevételeit és ráfordításait a tranzakció napján érvényes árfolyamon számítjuk át forintra. Az árfolyam-különbözeteket 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 esedékességkori nemfizetéséből adódik.

A pénzügyigarancia-kötelezettségek kezdeti megjelenítése valós értéken történik, és a kezdeti valós értéket amortizáljuk a pénzügyi garancia élettartama során. A garanciakötelezettséget 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 2011. december 31-ével végződő évre vonatkozóan, és a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésekor ezek alkalmazására nem került sor:

**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 eszközből 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.

**IAS 8 – Kivezetések közzétételének** megerősített követelményei célja az, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói számára lehetővé tegye, hogy:

- megértsék az átadott, de nem egészében kivezetett pénzügyi eszközök és a kapcsolódó kötelezettségek közötti kapcsolatot;
- és értékeljék a gazdálkodó egység kivezetett eszközökben lévő folytatódó részvételének jellegét és a hozzá kapcsolódó kockázatokat.

A módosítások definiálják a „folytatódó részvétel” fogalmát, annak érdekében, hogy a közzétételi követelményeknek való megfelelést biztosítsák.

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

A Csoport úgy véli, hogy az IFRS 7 módosításai nincsenek jelentős hatással a pénzügyi kimutatásaira, a Csoport tevékenysége, illetve a kimutatott pénzügyi eszközök természete miatt.

## 5 Kockázatmenedzsment

### 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 országek kockázat komponensei a transzferkockázat, az állami kockázat és a kollektív adós kockázat.

- részesedési kockázat:  
A részesedésekhez kapcsolódó kockázatok a következő eseményekből származó potenciális veszteségként 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 cégértéken, 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 fel más típusú kockázatok terhére. A tervezett és a tényleges költségek és a bevételek közötti különbség számszerűsíti.

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 Stratégiája 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, fegyelmezett 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. Ezáltal is biztosítva a Bank tőkemegővését és a mindenkori fizetélőesség fenntartását. 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 érhető 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 Bizottság 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 a stratégiában foglalt országlimiteteket, temék ill. szektorlimiteteket.



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 a Kockázatvállalási Döntési Hatásköri Szabályzatot.
- Egyedi üzleti ügyekkel kapcsolatos döntéshozatal.
- Rendszeres és eseti kockázati jelentések kiértékelése.

A Különleges Hitelek Bizottsága a Speciális Hitelekért Felelős Terület (SHT) kezelésében levő ügyfelekre vonatkozóan a bank legmagasabb szintű kockázatvállalási döntési illetékességgel rendelkező szervezete amelynek döntési hatásköre a következőkre terjed ki:

- Az SHT kezelésében levő ügyletek speciális hitelezési döntései a Kockázatvállalási Döntési Hatásköri Szabályzat szerint;
- Döntéshozatal az SHT portfólió kitétségei vonatkozásában szükségessé váló intézkedésekről a negyedéves és egyéb kockázati jelentések alapján.

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

A **Céltartalékképzési Bizottság** (LLP Committee) jogköre a provízióképzésre vonatkozó döntések meghozatala a Problémás Expozíciós és Províziós Politika, továbbá a Kockázatvállalási Döntési Hatásköri Szabályzat keretei között.

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.

A **Kockázati-Üzleti Döntőbizottság** a bank állandó, az Igazgatóság alatti legmagasabb delegált döntési hatáskörrel rendelkező testülete. Az egyedi hitelezési döntések meghozatalára rendelkezik jogkörrel a Kockázatvállalási Döntési Hatásköri Szabályzatban meghatározottak szerint.

A **Hitelbizottságok** a bank delegált döntési hatáskörrel rendelkező állandó testületei.

A *Wholesale és a Retail Hitelbizottság* egyedi hitelezési döntések meghozatalára vonatkozó jogkörrel rendelkezik a Kockázatvállalási Döntési Hatásköri Szabályzatban meghatározottak szerint.

Az **ALCO** felelős az eszköz és forrás gazdálkodásért, valamint a Csoport likviditási, finanszírozási, tőke megfelelési és piaci kockázatainak kezelésének biztosításáért. Az ALCO feladata a likviditási kockázat, a kamatláb kockázat, az árfolyam kockázat (deviza és értékpapír), valamint a tőke megfelelési 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 kitétség 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 hitellimitek 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 kitétségek kezelésének ellenőrzése a kereskedési céllal tartott értékpapírokra vonatkozó ellenőrzések kialakításával.
- A csoporttagok koncentrációs kockázatkezelési politikájának kialakítása és fenntartása, biztosítva, hogy a kitétségek 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 kitétségeknek 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

hitelkötettségekkel 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 hitelportfoliója 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 az MKB Bank továbbfejlesztette ügyfélcsoportképzési koncepcióját, összhangban a BayernLB vonatkozó előírásaival. Ennek keretében kiemelt érdemel a BayernLB csoportszintű követelményeknek megfelelő Gazdasági Csoportképzés valamint az ügyfélcsoport szintű monitoring koncepciójának bevezetése 2011. február 1-jével. Az új folyamatok szerint a teljes kockázatvállalási folyamatot ügyfélcsoport szinten kell elvégezni: a limitelőterjesztési és monitoring folyamat az egyes csoportok vonatkozásában minden csoporttagnál azonos időben, a kockázatok együttes elemzése, figyelembe vétele alapján történik.

Az MKB Bank 2010-ben tovább erősítette a koncentrációs kockázatok menedzsmentjét. A 2009. június 1-jével indult csoportszintű koncentrációs kockázat irányítási folyamaton (Klumpensteuerung) túlmenően bevezetésre került a koncentrációs kockázati limitek átfogó koncepciója. Ennek keretében a Bank szektor- és terméklimitet állított fel, az egyes ágazatokhoz kapcsolódó jellemzőkből/kockázatokból eredő további kockázatok felvállalásának korlátozása, valamint a magas vagy speciális kockázatot képviselő termékek kockázatainak limitálása érdekében. A portfólión belüli magas kockázati koncentráció elkerülését célozva, ún. koncentrációs kockázati határérték került megállapításra a teljes banki portfólióra irányadóan, azzal, hogy ezt a célértéket az egyes ügyfelek/ügyfélcsoportok limitei kivételes és indokolt esetben, kizárólag a Felügyelő Bizottság által elfogadott stratégiai iránymutatások alapján, az Igazgatóság döntésével haladhatják meg. A koncentrációs kockázatok kezelését illetően az MKB Bank teljesíti a BayernLB Csoportnak a koncentrációs kockázatok korlátozására vonatkozó követelményeit.

A Bank a gazdasági válság elhúzódására reagálva, a BayernLB és az MKB Bank Felügyelő Bizottsága 2011. július 14-i döntésének megfelelően, 2011. szeptember 19-től elindította a Speciális Hitelek Szakterület (SHT) működését. A terület kiemelt feladata a Bank kockázati stratégiai céljaival összhangban a kezelésébe tartozó kockázatos portfólió kitétségeinek mérséklése, annak érdekében, hogy a Bank erőforrásait hatékonyan összpontosítsa az aktív növekedésre az alapvetően stratégiai prioritású szegmensekben.

Ezen szervezeti egység kezeli a Bank ingatlanfinanszírozási portfólióját, valamint egy meghatározott szempontrendszer alapján kiválasztott szűkebb, speciális vállalati ügyfélkör kiszolgálását is végzi; összefogva ezen ügyek normál, intenzív és problémás kezelését. A szakterületek munkája felöleli a hozzá tartozó ügyfelekkel kapcsolatos összes üzleti és kockázati teendőt. Munkájukat egy módszertani és egy jogászokból álló csoport is támogatja.

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

5.1

2011	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
<b>Egyedileg értékesített hitelek</b>						
Teljesítő	-	-	150 926	-	-	2 343
Átlag alatti	-	-	96 651	-	-	1 076
Kétes	-	-	109 260	-	-	1 093
Rossz	-	20	182 771	-	-	4 676
Egyedileg értékesített hitelek bruttó értéke	-	20	539 608	-	-	9 187
Egyedileg értékesített hitelek után elszámolt értékesítés	-	(17)	(221 999)	-	-	(4 965)
<b>Egyedileg értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	-	<b>2</b>	<b>317 609</b>	-	<b>0</b>	<b>4 222</b>
<b>Csoportosan értékesített hitelek</b>						
Teljesítő	0	0	0	0	0	0
Átlag alatti	-	29 264	1 169 069	-	-	372 339
Kétes	-	-	85 329	-	-	25
Rossz	-	-	1 065	-	-	2
Csoportosan értékesített hitelek bruttó értéke	-	29 264	1 257 284	-	-	372 367
Csoportosan értékesített hitelek után elszámolt értékesítés	-	(113)	(27 275)	-	-	(2 388)
<b>Csoportosan értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	-	<b>29 150</b>	<b>1 230 009</b>	-	<b>0</b>	<b>369 978</b>
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő	0	0	0	0	0	0
Átlag alatti	-	-	20 650	-	-	-
Kétes	-	-	5 002	-	-	-
Rossz	-	-	2	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>26 560</b>	-	-	-
<b>Késedelmes tételek megoszlása:</b>						
30 napon belül	0	0	4 981	0	0	0
30 és 90 nap között	-	-	9 031	-	-	-
90 napon túli	-	-	12 548	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>26 560</b>	-	-	-
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő	321 677	55 899	419 334	288 738	22 785	29 405
Átlag alatti	-	-	588	-	-	68
Kétes	-	-	470	187	-	126
Rossz	-	-	64	-	-	625
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	<b>321 677</b>	<b>55 899</b>	<b>420 455</b>	<b>288 925</b>	<b>22 785</b>	<b>30 224</b>
Ebből újratárgyalt tételek	-	-	-	-	-	0
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>321 677</b>	<b>85 183</b>	<b>2 243 907</b>	<b>288 925</b>	<b>22 785</b>	<b>411 778</b>
<b>Elszámolt értékesítés összesen</b>	-	<b>(131)</b>	<b>(249 274)</b>	-	<b>0</b>	<b>(7 354)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>321 677</b>	<b>85 052</b>	<b>1 994 633</b>	<b>288 925</b>	<b>22 785</b>	<b>404 424</b>

5.2

2010	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
<b>Egyedileg értékesített hitelek</b>						
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 értékesítés	-	(17)	(169 175)	-	-	(3 648)
<b>Egyedileg értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>401 787</b>	-	-	<b>8 878</b>
<b>Csoportosan értékesített hitelek</b>						
Teljesítő	2	40 788	1 280 584	-	-	415 442
Átlag alatti	-	-	69 432	-	-	52
Kétes	-	-	4 877	-	-	-
Rossz	-	-	8 506	-	-	24
Csoportosan értékesített hitelek bruttó értéke	2	40 788	1 363 399	-	-	415 517
Csoportosan értékesített hitelek után elszámolt értékesítés	(0)	(430)	(30 379)	-	-	(2 442)
<b>Csoportosan értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	<b>2</b>	<b>40 358</b>	<b>1 333 019</b>	-	-	<b>413 076</b>
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő	-	-	835	-	-	89
Átlag alatti	-	-	18	-	-	-
Kétes	-	-	61	-	-	-
Rossz	-	-	58	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>972</b>	-	-	<b>89</b>
<b>Késedelmes tételek megoszlása:</b>						
30 napon belül	-	-	706	-	-	89
30 és 90 nap között	-	-	12	-	-	-
90 napon túli	-	-	254	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>972</b>	-	-	<b>89</b>
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő	222 440	35 422	441 989	253 237	15 298	20 560
Átlag alatti	-	-	1	-	-	44
Kétes	-	-	2	-	-	0
Rossz	-	-	0	-	-	62
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	<b>222 440</b>	<b>35 422</b>	<b>441 993</b>	<b>253 237</b>	<b>15 298</b>	<b>20 666</b>
Ebből újratárgyalt tételek	-	-	-	-	-	-
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>222 442</b>	<b>76 227</b>	<b>2 377 325</b>	<b>253 237</b>	<b>15 298</b>	<b>448 798</b>
<b>Elszámolt értékesítés összesen</b>	<b>(0)</b>	<b>(447)</b>	<b>(199 555)</b>	-	-	<b>(6 090)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>222 442</b>	<b>75 780</b>	<b>2 177 770</b>	<b>253 237</b>	<b>15 298</b>	<b>442 708</b>

### ***Hitelminősítési rendszer***

A csoport hitelkockázat-minősítő rendszerei és folyamatai a kitettségeket 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 legalább negyedéves gyakorisággal megvalósítják. Azonban, ha olyan információ merül fel, amely a provízió jelentős összegű, (25 M Ft-ot meghaladó) változását valószínűsíti, az ügyfélhez kapcsolódóan a felülvizsgálatot negyedéven belül is el kell végezni. Az összeghatárt 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 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 kitettségek 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 kitettségeknek 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 kitettségek 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 kétségesse 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.

Az újonnan felállított Speciális Hitelek Területhez (SHT) normál, intenzív és problémás kezelésű ügyfelek is tartoznak.

Wholesale ügyfelek esetében az intenzív ügykezelés az expozíció volumenétől, illetve a probléma jellegétől függően az eredetileg illetékes (normál kezelést is végző) Üzleti és Kockázati Területeken az intenzív ügyfélkezelés feladataként valósul meg.

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, amelyekre vonatkozóan a Csoport becslése, 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 eredménnyel szemben csökkentjük. Az értékvesztés képzésének két típusát alkalmazzuk: az egyedi és a csoportos értékvesztést.

A mérlegen kívüli tételek céltartalékának meghatározásakor, egyedi értékelésű tételeknél figyelembe kell venni a várható veszteségek valószínűsíthető nagyságát.

### **Egyedileg képzett értékvesztés és provízió**

Az egyedileg jelentős hitelek utáni provízió mértékének meghatározása során a Csoport – a diszkontált cash-flow számítás módszerét alkalmazza. A várhatóan befolyó összegek, megtérülések összegét és időzítését, valamint a biztosíték értékét és sikeres realizálásának valószínűségét számításba veszik a provízió mértékének meghatározásakor.

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 érvényes limit felülvizsgálat 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
- Biztosítékban bekövetkezett negatív változás
- „Átlag alatti”, vagy annál rosszabb ügyfélminősítési kategóriára vonatkozó kritérium fennáll

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 értékvesztés és 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 vagy az SHT kezelése alatt álló ügyfelek esetében 125 millió Ft alatti összkitettségű ügyfelekre, vagy
  - 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.

#### *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.

#### *Felmerült, de még nem jelentett értékvesztés miatti veszteségek*



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).

### ***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 kivettség.

### ***Biztosítékok***

A Csoport azt az alapelvet tartja szem előtt, mely szerint a hiteleket 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 hitelnyújtás 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 beszámolási időszak végén meglévő biztosítékok értéke a következő:

5.3

2011	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Vállalatokkal szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Garanciák és függő kötelezettségek	Akkreditív	Hitelkeret
<b>Készpénzbetét</b>	-	20 935	-	14 137	188	1 210
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>						
Kormányzati	-	25	-	478	-	-
Vállalati	-	2 545	-	841	-	181
Egyéb	-	8 552	-	-	-	-
<b>Részvények</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Jelzálog</b>						
Épületek	-	1 154 524	-	25 329	6 689	22 170
Egyéb	-	86 447	-	13 775	90	2 479
<b>Garanciák</b>						
Kormányzati	-	84 615	-	2 446	6 421	11 244
Bank	-	94 670	-	27 368	-	6 522
Vállalati	-	35 677	-	17 342	249	8 735
<b>Egyéb</b>	-	32 214	-	4 247	-	13 963
<b>Biztosítékok összesen</b>	-	<b>1 520 203</b>	-	<b>105 963</b>	<b>13 637</b>	<b>66 503</b>

2010	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Vállalatokkal szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Garanciák és függő kötelezettségek	Akkreditív	Hitelkeret
<b>Készpénzbetét</b>	-	31 477	-	17 012	129	1 529
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>						
Kormányzati	-	525	-	988	-	13
Vállalati	-	1 763	-	1 439	-	205
Egyéb	-	7 496	-	-	-	143
<b>Részvények</b>	-	917	-	-	-	-
<b>Jelzálog</b>						
Épületek	-	1 208 973	-	29 516	5 403	34 360
Egyéb	-	109 037	-	16 933	63	8 274
<b>Garanciák</b>						
Kormányzati	-	85 528	-	2 732	-	9 466
Bank	-	124 832	-	55 322	-	4 219
Vállalati	-	34 449	-	12 748	226	8 087
<b>Egyéb</b>	-	33 378	-	822	1	2 340
<b>Biztosítékok összesen</b>	-	<b>1 638 376</b>	-	<b>137 513</b>	<b>5 822</b>	<b>68 637</b>

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

5.4

	2011	2010
<i>Nem-pénzügyi eszközök</i>		
Ingatlanok*	9 905	8 734
Készletek	3 097	1 872
Egyéb	5	-
<b>Hitelekért cserében megszerzett eszközök</b>	<b>13 007</b>	<b>10 606</b>

Ebből megszűnt tevékenységhez kapcsolódó eszköz: 529 millió forint. Az átvett eszközök kezelését és folyamatait az ún. Dept to Asset Policy szabályozza.

### **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

2011	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
I. kategória - országgkockázat nélküli	-	51 855	75 086	2 530	0	5 615
II. kategória - kis és közepes országgkockázattal	-	2 904	46 006	8 441	-	4 804
III. kategória - közepes és nagy országgkockázattal	0	571	158 137	-	-	13
<b>Teljes kitétség</b>	<b>0</b>	<b>55 330</b>	<b>279 229</b>	<b>10 971</b>	<b>0</b>	<b>10 432</b>

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
<b>Teljes kitétség</b>	<b>-</b>	<b>38 930</b>	<b>290 384</b>	<b>41</b>	<b>6 428</b>	<b>29 910</b>

- 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

2011	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
Légitársaságok	-	-	705	-	-	32
Gépjárműgyártás	-	-	58 790	-	446	14 772
Repülőgépgyártás	-	-	20 283	-	-	2 301
Bankszektor	271 802	82 678	29 920	4 751	9 217	14 084
Vegyipar	-	-	18 636	-	19	4 871
Építőipar	-	-	63 839	-	508	97 635
Tartós fogyasztási cikkek	-	-	13 382	-	30	3 724
Védelem	-	-	2	-	-	45
Élelmiszeripar	-	-	137 146	-	276	30 908
Gázipar	-	-	6 692	-	-	720
Egészségügy	-	-	9 480	-	-	5 549
Vendéglátóipar	-	-	18 237	-	-	826
Biztosítótársaságok	-	-	398	-	-	2 102
Logisztika	-	-	69 361	-	2 141	23 816
Gépgyártás	-	-	22 604	-	182	6 201
Média	-	-	9 040	-	-	3 829
Kohászat és bányászat	-	-	9 205	-	13	3 158
Olajipar	-	-	9 575	-	-	29 500
Gyógyszergyártás	-	-	17 975	-	859	8 592
Cellulóz- és papírgyártás	-	-	15 365	-	-	807
Ingatlan	-	-	843 582	-	7 972	18 276
Kiskereskedelem	-	-	56 281	-	0	23 841
Kormányzati szervek	33 643	0	12 109	275 733	38	20 568
Fémipar	-	-	7 287	-	-	40
Technológia	-	-	30 322	-	629	24 217
Távközlés	-	-	31 786	-	-	10 387
Textil- és ruhagyártás	-	-	10 243	-	6	2 094
Turizmus	-	-	1 710	-	-	2 534
Közművek	-	-	50 319	-	66	30 561
Non-profit szervezetek	-	-	2 058	-	-	75
Egyéb	16 232	2 505	7 178	8 441	32	16 924
Privát	-	-	660 395	-	351	8 790
<b>Teljes kitétség</b>	<b>321 677</b>	<b>85 183</b>	<b>2 243 907</b>	<b>288 925</b>	<b>22 785</b>	<b>411 778</b>

2010	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
Légitársaságok	-	-	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
<b>Teljes kitétség</b>	<b>222 442</b>	<b>76 227</b>	<b>2 377 324</b>	<b>253 237</b>	<b>15 298</b>	<b>448 797</b>

## 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	33 463	-	-	-	-	-	-
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	977 326	1 372 980	112 661	21 052	293 353	655 776	290 138
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 463 472	1 536 607	924 351	319 801	235 637	56 540	278
Kibocsátott kötvények	171 145	174 412	16 266	9 106	62 855	86 184	-
Hátrasorolt kötelezettségek	108 486	139 724	150	606	4 707	35 013	99 248
<i>Származékos kötelezettségek</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(454 564)	(175 543)	(100 893)	(111 197)	(41 694)	(25 238)
Kereskedési célú: beáramlás	-	452 439	174 069	94 896	116 726	42 124	24 624
Fedezeti célú: kiáramlás	-	(3 180)	(0)	(117)	-	(3 062)	-
Fedezeti célú: beáramlás	-	2 981	0	11	49	2 922	-
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	217 926	10 774	9 771	104 478	20 525	72 377
<i>Hitelek</i>	2 079 685	-	-	-	-	-	-

	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	19 958						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	1 142 879	1 217 727	24 512	130 181	208 631	746 121	108 282
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 405 996	1 420 846	829 856	344 652	169 753	73 470	3 115
Kibocsátott kötvények	139 580	150 582	3 799	313	14 990	111 434	20 046
Hátrasorolt kötelezettségek	104 584	125 890	230	-	2 696	22 280	100 684
<i>Származékos kötelezettségek</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(550 559)	(80 130)	(66 204)	(170 576)	(196 255)	(37 394)
Kereskedési célú: beáramlás	-	517 716	72 622	50 417	166 519	191 027	37 131
Fedezeti célú: kiáramlás	-	(25 448)	(14)	(2 873)	(19 480)	(3 081)	-
Fedezeti célú: beáramlás	-	25 276	13	2 754	19 513	2 996	-
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	353 790	36 053	42 610	169 068	23 385	82 674
<i>Hitelek</i>	-	-	-	-	-	-	-

A fenti 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 lejáratja

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	33 463	-	-	-	-	-	-
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	977 326	1 372 356	112 661	21 489	295 411	652 658	290 138
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 463 472	1 559 800	118 146	51 271	41 072	15 713	1 333 598
Kibocsátott kötvények	171 145	174 412	16 266	9 106	62 855	86 184	-
Hátrasorolt kötelezettségek	108 486	139 724	150	606	4 707	35 013	99 248
<i>Származékos kötelezettségek</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(454 564)	(175 543)	(100 893)	(111 197)	(41 694)	(25 238)
Kereskedési célú: beáramlás	-	452 439	174 069	94 896	116 726	42 124	24 624
Fedezeti célú: kiáramlás	-	(3 180)	(0)	(117)	-	(3 062)	-
Fedezeti célú: beáramlás	-	2 981	0	11	49	2 922	-
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	68 995	15 821	30 205	22 969	-	-
<i>Hitelek</i>	2 079 685	-	-	-	-	-	-

	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	19 958						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	1 142 879	1 217 727	24 512	130 181	208 631	746 121	108 282
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 405 996	1 420 846	829 856	344 652	169 753	73 470	3 115
Kibocsátott kötvények	139 580	150 582	3 799	313	14 990	111 434	20 046
Hátrasorolt kötelezettségek	104 584	125 890	230	-	2 696	22 280	100 684
<i>Származékos kötelezettségek</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(550 559)	(80 130)	(66 204)	(170 576)	(196 255)	(37 394)
Kereskedési célú: beáramlás	-	517 716	72 622	50 417	166 519	191 027	37 131
Fedezeti célú: kiáramlás	-	(25 448)	(14)	(2 873)	(19 480)	(3 081)	-
Fedezeti célú: beáramlás	-	25 276	13	2 754	19 513	2 996	-
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	353 790	36 053	42 610	169 068	23 385	82 674
<i>Hitelek</i>	-	-	-	-	-	-	-

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 befektetések 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 tőkeallokációs 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 kockázatokot 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, ügyféligényből származó 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 tevékenységéből származó pozíciókat, valamint ezek piaci kockázatának kezelésére létrehozott 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 faktoral 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 időszakra 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 kitettségeket.
- 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

2011	Átlag	Maximum	Minimum
Devizakockázat	715	1 527	327
Kamatkockázat	650	1 252	295
Részesedési kockázat	11	16	7
<b>Összesen</b>	<b>1 376</b>	<b>2 795</b>	<b>629</b>
Kereskedési könyvi credit spread kockázat	1 192	1 621	867

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

Fontos megjegyzések a fenti táblázattal kapcsolatban:

- A Bank parametrikus VaR-t használ az általános piaci kockázat mérésére Riskmetrics módszertan szerint (1 nap tartási idő; 99% konfidencia intervallum, 0,94 csillapítási faktor, megfigyelések száma: 187 kereskedési nap)
- A Bank az egyedi kamatkockázatot (credit spread risk) az általános kockázattól elkülönítve, a swap and kötvény hozamgörbe spread alapján számítja.
- A táblázat csak a kereskedési könyvi pozíciókra számolt VaR értéket tartalmazza.
- MKB Csoport pozíció nem tartalmaz árukockázatot.
- MKB Csoportnak nincsen jelentős opciókra vonatkozó nyitott pozíciója, ezért nem számolunk volatilitásból származó VaR-t.

### ***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 értékének fluktuációja nyomán veszteség keletkezik.

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

Az ALCO kíséri figyelemmel a jóváhagyott limitek betartását; 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:

5.10

### 2011. december 31-én

Fix kamatozású instrumentumok	Millió forintban
Pénzügyi eszközök	683 212
Pénzügyi kötelezettségek	(1 238 607)
<b>Fix kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>(555 395)</b>

Változó kamatozású instrumentumok	Devizanem				
	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb devizák
Pénzügyi eszközök	501 953	620 704	1 153 119	33 165	70 446
Pénzügyi kötelezettségek	(349 551)	(511 612)	(634 304)	(55 556)	(11 508)
<b>Változó kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>152 402</b>	<b>109 092</b>	<b>518 815</b>	<b>(22 391)</b>	<b>58 938</b>

### 2010. december 31-én

Fix kamatozású instrumentumok	Millió forintban
Pénzügyi eszközök	509 317
Pénzügyi kötelezettségek	(1 154 834)
<b>Fix kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>(645 517)</b>

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)
<b>Változó kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>64 840</b>	<b>259 508</b>	<b>427 765</b>	<b>(20 822)</b>	<b>58 447</b>

A Csoport érzékenysége a piaci kamatlábak növekedésével vagy csökkenésével szemben:

**2011. december 31-én**

5.11

	Hatás a tőkére	Eredményhatás
<i>HUF</i>		
200 bp növekedés	(698)	(1 751)
200 bp csökkenés	736	726
<i>CHF</i>		
200 bp növekedés	(14)	(704)
200 bp csökkenés	(45)	(4 315)
<i>EUR</i>		
200 bp növekedés	952	(3 006)
200 bp csökkenés	(758)	(612)
<i>USD</i>		
200 bp növekedés	237	(1 037)
200 bp csökkenés	(122)	930
<i>Egyéb devizanemek</i>		
200 bp növekedés	412	(1 804)
200 bp csökkenés	(326)	1 448

**2010. december 31-én**

	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

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

	2011	2010
Változás a beszámolási időszakban	2	1 472
Halmozott változás (a pénzügyi kötelezettség valós értéken értékeltként való megjelölése óta)	(454)	(455)
A pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és a lejáratkor szerződés alapján fizetendő értéke közötti különbség	(7 272)	(2 763)
	<b>(7 724)</b>	<b>(1 746)</b>

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

a) 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;

b) 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;

c) a kötelezettség időszak végén megfigyelt piaci ára, valamint a (b) pont alapján meghatározott összeg közötti különbséget 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

2011	Funkcionális pénznemben	USD	Külföldi pénznemben			Összesen
			EUR	CHF	Egyéb	
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	1 013 732	49 451	1 123 675	563 947	193 156	2 943 961
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1 147 615	177 598	962 667	517 077	139 004	2 943 961
Nettó származékos és azonnal ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	124 557	125 777	(172 976)	(47 252)	(30 106)	-
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>(9 326)</b>	<b>(2 370)</b>	<b>(11 968)</b>	<b>(382)</b>	<b>24 045</b>	<b>-</b>

2010	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	472 097	190 530	2 939 188
Nettó származékos és azonnal ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	178 519	109 507	(59 748)	(206 586)	(21 692)	-
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>(56 863)</b>	<b>(3 296)</b>	<b>(511)</b>	<b>4 070</b>	<b>56 600</b>	<b>-</b>

#### f) 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. A kockázati stratégiának 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 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 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 helyi előírások 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 Sztenderd módszer szerint a működési kockázat tőkekövetelménye a banki üzletágak elmúlt három év súlyozott irányadó mutatói összegének (bruttó jövedelemnek) az 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 működési kockázatkezelési módszerek és eszközök kialakításáért és koordinálásáért felelős, emellett feladata a veszteségadat-gyűjtés biztosítása és az ehhez kapcsolódó adatszolgáltatási kötelezettség.

A Központi OpRisk Menedzsment mellett kialakításra kerültek a működési kockázatok azonosítását, bejelentését, és 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, a 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, melyek veszteség-esemény bejelentési és riporting kötelezettséggel tartoznak az MKB Központi OpRisk Menedzsment felé.

Az MKB 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 risk riport részeként). A Bank negyedéves gyakorisággal csoport szinten teljesíti a COREP adatszolgáltatást a Felügyelet felé.

## Kockázatkezelési módszerek és eszközök

### Veszteségadatok gyűjtése

Az MKB Bank Zrt. folyamatosan végzi a működési kockázati veszteségadatok gyűjtését, mely a működési kockázati veszteség-események elektronikus úton történő bejelentését és kezelését foglalja magában.

### Működési kockázati önértékelés (OpRisk Self-Assessment – ORSA)

A Bank területenként végzi a működési 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 kieséséből 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.

## **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 pénzügyintézet részvételével. A tagintézmények rendszeresen, és 2007. január 1-ig visszamenőlegesen, anonim módon jelentik veszteségadataikat a Konzorcium felé.

### **h) Tőkekenedzsment**

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 ársíót, 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 kitettségekhez 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 fegyelmezettésség jellemzi, arra törekszik, hogy megfelelő befektetési hozamot biztosítson a tőkeköltségek figyelembevétel 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 hitelkockázatra vonatkozóan a Csoport a sztenderd módszert alkalmazza 2008. január 1-jei hatállyal.

A Bázel II tőkekövetelményt ír elő a működési kockázatra vonatkozóan is. A Csoport jelenleg a sztenderd módszert alkalmazza a működési kockázattal kapcsolatos tőkekövetelmény meghatározásához.

A lenti táblázat részletezi a Bank csoportszintű tőkehelyzetét 2010 és 2011. december 31.-re vonatkozóan. Mivel év végén részvénykibocsátás történt és cégbírószági bejegyzés folyamatban volt, de a BayernLB a szóban forgó összeget már befizette, ezért a táblázatban a csoport szintű tőkehelyzet a tőkeemelési előtti és a tőkeemelés utáni állapotra külön kerül kimutatásra.

5.14

	2011 Basel II tőkeemelés előtt	2011 Basel II tőkeemelés után	2010 Basel II
Részvénytőke	20 733	43 937	20 733
Visszavásárolt saját részvények névértéke	-	-	-
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	-	-	-
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>20 733</b>	<b>43 937</b>	<b>20 733</b>
Általános tartalék	62 410	101 206	185 448
Immateriális javak	(24 827)	(24 827)	(34 516)
Általános banki kockázati tartalék	1 340	1 340	1 320
<b>Tier 1: Nettó alapvető tőkeelemek</b>	<b>59 656</b>	<b>121 656</b>	<b>172 985</b>
Jelentős hátrasorolt kötelezettség	29 828	60 828	86 493
Átértékelési tartalék	55	55	345
Goodwill	715	715	(21 659)
<b>Tier 2: Járulékos tőkeelemek</b>	<b>30 598</b>	<b>61 598</b>	<b>65 179</b>
Egyéb levonások	(17 786)	(110)	(465)
Részesedések pénzügyintézetekben	(1 773)	(1 773)	(2 720)
Alárendelt kölcsöntőke piaci kockázatra	6 523	6 523	7 167
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>77 218</b>	<b>187 894</b>	<b>242 146</b>
Kockázattal súlyozott eszközök (RWA)	1 726 412	1 726 412	1 753 293
Operációs kockázat (OR)	232 138	232 138	239 663
Piaci kockázati pozíciók (MR)	122 312	122 312	139 975
<b>Kockázattal súlyozott eszközök összesen (RWA + 12.5*(MR+OR))</b>	<b>2 080 862</b>	<b>2 080 862</b>	<b>2 132 931</b>
Szavatoló tőke / Összes eszköz	2,62%	6,38%	8,24%
Tőkemegfelelési mutató	<b>3,94%</b>	<b>9,59%</b>	<b>12,15%</b>
<b>Tőkemegfelelési mutató (piaci kockázattal együtt)</b>	<b>3,71%</b>	<b>9,03%</b>	<b>11,35%</b>

Az egyedi tőkemegfelelési mutató 2,09% a tőkeemelés előtt és 9,17% a tőkeemelés után.

A tőkemegfelelési mutató nem érte el sem egyedi, sem konszolidált szinten a jogszabályok által meghatározott minimum-értéket. Azonban a beszámolási időszak vége utáni tőkeemelés (lásd 43. melléklet - A beszámolási időszak vége utáni események) rendezte a tőkehelyzetet és a tőkemegfelelési mutatók ismételten meghaladják a jogszabályok által meghatározott minimum-értéket.

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

A Csoport Eszköz- és Forrásgazdálkodási Bizottsága (ALCO) felelős a Csoport tőke megfelelési mutatójának kezeléséért. Emellett a Csoportnak közölnie kell tőke megfelelési 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 szintelőrejelzéseket tartalmazza.

A hazai piacon előre nem látható események és ennek következtében a jelentős provízióképzés miatt a Bank erős tőkehelyzete volatilisabbá vált az utóbbi két év során. A Bank ennek következtében a tőke stabilitást nevezte meg az egyik alapvető jövőbeni stratégiai célkitűzéseként.

A Bank annak érdekében, hogy elegendő tőkepufferrel rendelkezzen a jövőbeni kedvezőtlen hatások kivédésére, tőke megővésre vonatkozó prioritásokat léptetett életbe. A tőke megővésre vonatkozó stratégiai kezdeményezés főbb elemei:

- Szigorú végrehajtása egy mindent átfogó költségcsökkentési folyamatnak
- Tőkelimitok szigorú monitoringja a tőkelimit-rendszer keretein belül, hatékonyságmutatók (EVA/RAROC) alkalmazásával
- Együttműködve a tulajdonossal és a Felügyelettel stratégiai variánsok kialakítása és végrehajtása a Bank portfóliójában bizonyos tőkeintenzív alportfóliók kivételére, illetve a növekedésének megakadályozására.

A Bank tulajdonosai elkötelezték az iránt, hogy fenntartsák a Bank tőke megfelelését és minden szükséges intézkedést meg fognak tenni ennek érdekében. A menedzsment úgy véli, hogy a Bank képes lesz tartani a tőke megfelelési követelmények minimális szintjét a fent említett stratégiai intézkedéseknek köszönhetően.

## 6 Pénzeszközök

### 6.1

	2011	2010
Készpénz és jegybanknál lévő egyenlegek	74 386	121 925
Kincstárjegyek és a jegybank által refinanszírozható váltók	247 291	100 517
<b>Pénzeszközök</b>	<b>321 677</b>	<b>222 442</b>

A Csoportnak bizonyos betétek 3%-ának megfelelő minimális kötelező tartalékot (2010: 3 %) kell fenntartania a Nemzeti Banknál. A minimális tartalék az említett betétszámlák év végi egyenlegén alapul, és 2011. december 31-én 38 469 millió Ft volt. (2010: 36 870 millió Ft). 2011. december 31-én a pénztárállomány 49 108 millió Ft volt (2010: 67 243 millió Ft.)

2011 év végén nem volt (2010: 396 millió Ft) értékesíthetőként besorolt kincstárjegy biztosítékként elzálogosítva tőzsdei és hitelkártya-ügyletek után; ezeket a Csoport számviteli politikája alapján szintén pénzeszközként mutatjuk ki.

## 7 Hitelintézetekkel szembeni követelések

### 7.1

	2011	2010
Folyó - és klíringszámlák	8 550	12 162
Pénzpiaci betétek	23 656	38 334
Hitelkihelyezések	52 977	25 731
Értékvesztés miatti veszteségek	(131)	(447)
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>85 052</b>	<b>75 780</b>

#### *Értékvesztés miatti veszteségek*

<b>Egyenleg január 1-én</b>	<b>(447)</b>	<b>(16)</b>
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(102)	(433)
Tárgyévi feloldás	429	17
Árfolyamváltozás hatása	(11)	-
Diszkont feloldása	-	-
Átsorolás	-	(15)
Hitelezési veszteségeként leírt		
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(131)</b>	<b>(447)</b>

A folyó- és klíringszámlák egyenlegéből 521 millió Ft (2010: 471 millió Ft) egy jelentős befolyással rendelkező tulajdonossal szembeni követelés, amelyet piaci kamatlábbal nyújtottak.

## 8 Kereskedési céllal tartott eszközök

### 8.1

	2011			2010		
	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
<b>Adósság- és tőkeinstrumentumok</b>						
Kincstárjegyek	6 361	-	6 361	8 873	(8)	8 865
Államkötvények	24 530	(457)	24 073	15 689	150	15 839
Vállalati kötvények	2 790	296	3 086	2 280	329	2 609
Külföldi vállalati kötvények	769	34	803	841	59	900
Magyar részvények	547	(8)	539	285	(9)	276
Külföldi részvények	-	-	-	-	-	-
<b>Adósság- és tőkeinstrumentumok összesen</b>	<b>34 997</b>	<b>(135)</b>	<b>34 862</b>	<b>27 968</b>	<b>521</b>	<b>28 489</b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	8 802	8 802	-	4 777	4 777
Index alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	7	7	-	47	47
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	12 171	12 171	-	8 085	8 085
Credit default swap	-	-	-	-	-	-
Opciók	1 958	(152)	1 806	842	1 547	2 389
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>1 958</b>	<b>20 828</b>	<b>22 786</b>	<b>842</b>	<b>14 456</b>	<b>15 298</b>
<b>Kereskedési céllal tartott eszközök összesen</b>	<b>36 955</b>	<b>20 693</b>	<b>57 648</b>	<b>28 810</b>	<b>14 977</b>	<b>43 787</b>

## 9 Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök

### *Kamatlábkockázat valós érték fedezeti ügylete*

A csoport kamatlábswapokkal fedezi bizonyos követelések valós érték változásainak való kitétséget. A kamatlábswapokat 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

	2011	2010
<i>Értékesíthető</i>		
Államkötvények	273 582	209 569
Vállalati kötvények	6 066	5 550
Külföldi államkötvények	5 525	27 654
Külföldi vállalati kötvények	4 765	3 963
Magyar részvények	-	6 332
Külföldi részvények	92	391
Értékvesztés miatti veszteségek	(1 105)	(222)
<b>Értékpapírok</b>	<b>288 925</b>	<b>253 237</b>

### *Értékvesztés miatti veszteségek*

<b>Egyenleg január 1-én</b>	(222)	(226)
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(883)	-
Tárgyévi feloldás	-	4
Árfolyamváltozás hatása	-	-
Diszkont feloldása	-	-
Hitelezési veszteségeként leírt	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(1 105)</b>	<b>(222)</b>

2011. december 31-én az értékpapírok teljes összegéből 74 409 millió Ft (2010: 33 606 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 12 397 millió Ft veszteség (2010: 8 449 millió Ft veszteség) és nem került halasztott adóbevétele és halasztott adóráfördítés (2010: 37 millió Ft halasztott adóbevétele és 4 millió Ft halasztott adóráfördítés) kimutatásra.

2011-ben az AFS értékpapírokkal kapcsolatban 2 620 millió Ft veszteség került elszámolásra, ami átsorolásra került az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe.

Annak következtében, hogy november végén a hitelminősítő intézetek leminősítették Magyarországot, a kormányzat által kibocsátott értékpapírok piaci értéke csökkent. A számviteli politikának megfelelően a névértékük mértékéig 883 millió Ft (2010: Nulla) értékvesztést számolt el a Csoport kormányzati kötvényekkel kapcsolatban a beszámolási időszak végén.

2011. 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

2011	Könyv szerinti érték	Valós érték	Amortizált bekerülési érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok besorolva:			
Hitelek és követelésekként	-	-	-
Lejáratig tartott instrumentumként	-	-	-
Értékesíthető pénzügyi eszközként	533 618	533 618	546 660
<b>Összesen</b>	<b>533 618</b>	<b>533 618</b>	<b>546 660</b>

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
<b>Összesen</b>	<b>347 252</b>	<b>347 252</b>	<b>354 714</b>



## 11 Ügyfelekkel szembeni követelések

### Ügyfelekkel szembeni követelések amortizált bekerülési értéken

#### 11.1

2011	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
<i>Nagyvállalati hitelek</i>				
Folyószámlahitelek	62 984	(1 942)	(356)	60 685
Kereskedelem és ipar	352 341	(12 864)	(6 789)	332 688
Ingatlan	775 043	(70 521)	-	704 522
<b>Nagyvállalati hitelek összesen</b>	<b>1 190 368</b>	<b>(85 327)</b>	<b>(7 146)</b>	<b>1 097 895</b>
<i>Kis- és középvállalkozási hitelek</i>				
Folyószámlahitelek	36 055	(5 544)	(194)	30 318
Kereskedelem és ipar	239 960	(73 348)	-	166 612
Ingatlan	17 502	(8 153)	-	9 348
Hitelkártya	8 462	(295)	(76)	8 091
<b>Kis- és középvállalkozási hitelek összesen</b>	<b>301 979</b>	<b>(87 341)</b>	<b>(270)</b>	<b>214 369</b>
<i>Lakossági kihelyezések</i>				
Folyószámlahitelek	16 891	(3 824)	(883)	12 184
Lakásépítési, lakásvásárlási hitel	558 229	(24 950)	(16 195)	517 084
Hitelkártya	19 585	(17)	(558)	19 011
Személyi hitel	1 846	(5)	(535)	1 306
Munkavállalóknak nyújtott hitel	11 447	(2)	(8)	11 438
Kereskedelem és ipar	143 562	(20 534)	(1 680)	121 347
<b>Lakossági hitelek összesen</b>	<b>751 560</b>	<b>(49 332)</b>	<b>(19 859)</b>	<b>682 369</b>
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések összesen</b>	<b>2 243 907</b>	<b>(221 999)</b>	<b>(27 275)</b>	<b>1 994 633</b>

2010	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
<i>Nagyvállalati hitelek</i>				
Folyószámlahitelek	54 612	(1 211)	(297)	53 105
Kereskedelem és ipar	435 750	(20 720)	(2 530)	412 500
Ingatlan	744 905	(41 674)	(2 044)	701 187
<b>Nagyvállalati hitelek összesen</b>	<b>1 235 267</b>	<b>(63 605)</b>	<b>(4 871)</b>	<b>1 166 792</b>
<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
<b>Kis- és középvállalkozási hitelek összesen</b>	<b>349 598</b>	<b>(78 913)</b>	<b>(2 444)</b>	<b>268 241</b>
<i>Lakossági kihelyezések</i>				
Folyószámlahitelek	21 851	(4 089)	(3 084)	14 678
Lakásépítési, lakásvásárlási hitel	582 337	(2 309)	(16 027)	564 001
Hitelkártya	20 316	(9)	(930)	19 377
Személyi hitel	2 972	(14)	(771)	2 187
Munkavállalóknak nyújtott hitel	12 457	(50)	(92)	12 315
Kereskedelem és ipar	152 527	(20 187)	(2 161)	130 179
<b>Lakossági hitelek összesen</b>	<b>792 460</b>	<b>(26 658)</b>	<b>(23 065)</b>	<b>742 737</b>
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések összesen</b>	<b>2 377 325</b>	<b>(169 175)</b>	<b>(30 379)</b>	<b>2 177 770</b>

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

## 11.2

	2011		2010	
	Éven belül	Éven túl	Éven belül	Éven túl
Hitelintézetekkel szembeni követelések	85 028	24	62 063	13 717
Ügyfelekkel szembeni követelések	623 113	1 371 520	575 838	1 601 932
Kereskedési céllal tartott eszközök	25 500	32 148	30 654	13 133
Értékesíthető értékpapírok	84 083	204 842	9 836	243 401

### A devizaalapú jelzáloghitelek korai végtörlesztése

Az Országgyűlés 2011. szeptember 19-én elfogadta az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2011. évi CXXI. sz. törvényt, mely szeptember 29-én hatályba lépett. A módosítás lehetővé teszi, hogy a deviza alapú kölcsönszerződéssel rendelkező fogyasztók egy, a törvény által meghatározott köre a jelenlegi piaci devizaárfolyamoknál jelentősen alacsonyabb, rögzített árfolyamon teljes mértékben előtörlessze, azaz végtörlessze fennálló kölcsöntartozását. Az alkalmazandó árfolyamok CHF esetén 180 forint, EUR-nál 250 forint, JPY esetében pedig 2,5 forint. A hitelintézeteknek a törvény értelmében a végtörlesztéseket jutalék- és díjmentesen, fixált árfolyamon kellett elvégezniük, aminek következtében a piaci árfolyam és a végörlesztési árfolyam közötti különbséget veszteségként jelentkezett náluk. A hitelintézeteknek lehetőségük volt a veszteségeik csökkentésére: az MNB által kidolgozott tender keretén belül piaci áron vásárolhattak EUR-t. Az EUR konverziója CHF és JPY devizák esetében piaci áron történt.

A végtörlesztéssel kapcsolatos kérelmek benyújtási határideje 2011. december 30. volt, ami jelezte a bankoknak a tényleges veszteség mértékét. A hitelintézet visszautasíthatta azokat a kérelmeket, ahol a kérelmező 2012. január 30-ig nem tudta biztosítani a fedezet meglétét készpénzben a hitelező bankjánál levő számlán vagy egy másik hitelintézet által a végtörlesztéshez szükséges hitel nyújtásáról szóló igazolásával.

A devizaalapú jelzáloghitelek fix árfolyamon történő végtörlesztése következtében az MKB 37 251 millió Ft veszteséget számolt el, ebből 15 357 millió Ft realizált veszteséget mutatott ki a hitelezési veszteség részeként. A 11 426 végtörlesztő ügyfél a jó minőségű ügyfelek közé tartozott (14-nél magasabb minősítésű), akiknek a végtörlesztésre fordított forrásaik elsősorban megtakarításaikból származtak, bár a források jelentős (betét, értékpapír, befektetési jegy) része nem az MKB-ban volt elhelyezve.

A pénzügyi intézményeknek lehetőségük volt a banki különadóból levonni a kedvezményes végtörlesztési árfolyam alkalmazásából eredő veszteségeik 30%-át. Amennyiben a bank a banki különadó terhére nem tudja teljes mértékben elszámolni a végtörlesztésből eredő vesztesége 30%-át, akkor az el nem számolt veszteség összegét a vele összevont alapú felügyelet hatálya alá tartozó bármely más hitelező érvényesítheti.

## Értékvesztés

11.3

	2011	2010
<b>Egyedi értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után</b>		
<b>Egyenleg január 1-én</b>	169 175	94 073
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	119 467	131 052
Tárgyévi felhasználás	(33 991)	(30 691)
Leányvállalatok akvizíciója		
Tárgyévi feloldás	(25 848)	(28 863)
Nettó megtérülés	4 316	1 777
Árfolyamváltozás hatása	9 932	750
Diszkont feloldása	(8 842)	(5 024)
Átsorolás	327	7 878
Megszűnt tevékenység	(8 221)	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>221 999</b>	<b>169 175</b>
<b>Csoportos értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után</b>		
<b>Egyenleg január 1-én</b>	30 379	23 786
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	11 301	28 237
Tárgyévi feloldás	(8 442)	(6 071)
Nettó megtérülés		
Tárgyévi feloldás	(2 940)	(7 629)
Árfolyamváltozás hatása	1 610	738
Diszkont feloldása	-	(880)
Átsorolás	(16)	(7 802)
Megszűnt tevékenység	(4 617)	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>27 275</b>	<b>30 379</b>

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

11.4

Szektor 2011	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
Ingatlan	843 582	(96 898)	-	746 684
Privát	660 395	(12 664)	(18 779)	628 952
Élelmiszeripar	137 146	(22 521)	-	114 625
Logisztika	69 361	(5 611)	(425)	63 325
Gépjárműgyártás	58 790	(4 961)	(297)	53 532
Kereskedelem és szolgáltatások	56 281	(6 496)	(352)	49 433
Építőipar	63 839	(14 961)	(260)	48 618
Közművek	50 319	(1 935)	(182)	48 202
Távközlés	31 786	(457)	(193)	31 136
Egyéb	46 645	(13 573)	(5 948)	27 123
Technológia	30 322	(5 327)	(388)	24 608
Pénzügyi szolgáltatások	30 318	(9 037)	(76)	21 205
Gyógyszergyártás	17 975	(433)	(72)	17 470
Gépgyártás	22 604	(6 243)	(64)	16 297
Olaj- és gázipar	16 267	(1 552)	(5)	14 710
Vegyipar	18 636	(3 982)	-	14 654
Cellulóz- és papírgyártás	15 365	(1 317)	-	14 048
Vendéglátóipar	18 237	(5 363)	-	12 873
Kormányzati szervek	12 109	(137)	(52)	11 920
Tartós fogyasztási cikkek	13 382	(2 166)	(76)	11 139
Textil- és ruhagyártás	10 243	(2 555)	(51)	7 638
Hírközlés	9 040	(1 774)	(7)	7 259
Kohászat és bányászat	9 205	(1 997)	(35)	7 172
Non-profit szervezetek	2 058	(37)	(11)	2 009
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések összesen</b>	<b>2 243 907</b>	<b>(221 999)</b>	<b>(27 275)</b>	<b>1 994 633</b>

Szektor 2010	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
Ingatlan	820 993	(59 688)	(2 636)	758 669
Privát	700 696	(15 318)	(20 127)	665 252
Élelmiszeripar	131 709	(22 962)	(838)	107 909
Egyéb	82 018	(9 571)	(362)	72 085
Kereskedelem és szolgáltatások	77 206	(5 693)	(586)	70 927
Logisztika	73 491	(4 864)	(596)	68 031
Építőipar	71 128	(12 278)	(1 048)	57 802
Gépjárműgyártás	62 071	(4 832)	(579)	56 660
Közművek	51 010	(1 395)	(480)	49 135
Pénzügyi szolgáltatások	37 665	(1 562)	(248)	35 855
Távközlés	37 172	(1 710)	(219)	35 243
Vendéglátóipar	36 977	(4 575)	(340)	32 062
Vegyipar	28 170	(2 613)	(96)	25 461
Technológia	28 664	(5 348)	(578)	22 738
Kormányzati szervek	19 794	(491)	(299)	19 004
Cellulóz- és papírgyártás	18 209	(1 581)	(160)	16 467
Gépgyártás	22 845	(6 257)	(202)	16 386
Gyógyszergyártás	13 622	(133)	(80)	13 409
Kohászat és bányászat	14 123	(1 860)	(175)	12 088
Tartós fogyasztási cikkek	13 815	(2 267)	(275)	11 273
Olaj- és gázipar	10 907	(881)	(116)	9 910
Textil- és ruhagyártás	10 144	(1 699)	(97)	8 348
Hírközlés	9 017	(1 401)	(225)	7 391
Non-profit szervezetek	5 880	(196)	(17)	5 668
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések összesen</b>	<b>2 377 329</b>	<b>(169 175)</b>	<b>(30 379)</b>	<b>2 177 774</b>

2011. december 31-én valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételként megjelölt hitelek könyv szerinti értéke 3 003 millió Ft volt, míg amortizált bekerülési értékük 2 835 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 2011. és 2010. december 31-én:

11.5

2011	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingbefektetés	18 938	18 335	6 701	43 974
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek	(2 006)	(2 814)	(668)	(5 488)
<b>Minimális lízingfizetések jelenértéke</b>	<b>16 932</b>	<b>15 521</b>	<b>6 033</b>	<b>38 486</b>
Minimális lízingfizetésekből származó behajthatatlan követelésekre elszámolt halmozott leírás	(4 350)	(168)	(16)	(4 534)
<b>Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon</b>	<b>12 582</b>	<b>15 353</b>	<b>6 017</b>	<b>33 952</b>

2010	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)
<b>Minimális lízingfizetések jelenértéke</b>	<b>14 588</b>	<b>17 433</b>	<b>6 691</b>	<b>38 712</b>
Minimális lízingfizetésekből származó behajthatatlan követelésekre elszámolt halmozott leírás	(2 892)	(254)	(53)	(3 199)
<b>Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon</b>	<b>11 696</b>	<b>17 179</b>	<b>6 638</b>	<b>35 513</b>

2011-ben 548 millió Ft függő bérleti díjak szerepeltek a pénzügyi bevételben (2010: 432 millió Ft), és fennállt 421 millió Ft nem garantált maradványérték (2010: nem állt fenn nem garantált maradványérték).

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

	2011	2010
Aktív időbeli elhatárolások és egyéb követ	18 486	13 678
Készletek	1 697	1 991
Hitelezés fejében átvett eszközök	14 618	11 411
Társasági adó követelés	38	329
Egyéb visszaigényelhető adók	751	946
Értékvesztés miatti veszteség	(2 909)	(1 348)
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>32 681</b>	<b>27 007</b>

#### *Értékvesztés miatti veszteség*

<b>Egyenleg január 1-én</b>	(1 348)	(352)
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(1 830)	(1 197)
Tárgyévi feloldás	8	55
Tárgyévi felhasználás	0	146
Árfolyamváltozás hatása	(14)	-
Diszkont feloldása	-	-
Átsorolás	273	

Hitelezési veszteségként leírt

<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(2 909)</b>	<b>(1 348)</b>
--------------------------------	----------------	----------------

2011. december 31-én a készletek értékéből 3 456 millió Ft (2010: 10 396 millió Ft) követelések utáni biztosíték érvényesítéséből származott.

## 13 Goodwill

13.1

Goodwill	2011	2010
<b><i>Bekerülési érték</i></b>		
Egyenleg január 1-én	51 730	50 473
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	-	-
Kisebbségi részesedés megszerzése	-	-
Egyéb felvásárlások - belső előállítás	-	-
Árfolyamváltozás hatása	5 751	1 257
Leányvállalatok értékesítése	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>57 481</b>	<b>51 730</b>
<b><i>Értékvesztés miatti veszteségek</i></b>		
Egyenleg január 31-én	(25 506)	(9 860)
Tárgyévi értékvesztés	(29 165)	(15 428)
Árfolyamváltozás hatása	(2 810)	(218)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(57 481)</b>	<b>(25 506)</b>
<b><i>Könyv szerinti érték</i></b>		
Január 1-én	26 224	40 613
<b>December 31-én</b>	<b>0</b>	<b>26 224</b>

### 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

	2011	2010
Bolgár üzleti terület	0	25 373
Magyar Lízing terület	4 486	7 953
-ebből leányvállalatok	0	851
<b>Goodwill</b>	<b>4 486</b>	<b>33 326</b>

A Bolgár üzleti terület az MKB Unionbank AD-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 jövőbeni cash flow becsléséhez a Csoport saját módszerét alkalmazta. A fontos feltételezésekhez tartozó becslült értékek a vezetőség megítélését tükrözik a bulgáriai és romániai banki, valamint a magyarországi lízingágazat jövőbeni 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. Ezalól kivételt képez a román működési terület, amely 2010-ben teljes mértékben értékvesztésre került. 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***

Az európai gazdaságok elhúzódó válsága következtében, amit a magas költségvetési hiányok és államadósságok nehezítenek, valamint amiatt az általános vélekedés miatt, hogy azok javulása és az európai gazdasági növekedés fellendülése a korábban vártánál tovább fog tartani, a teljes bolgár üzleti terület gazdasági kilátásai is romlottak, amit tükrözött a piac által alkalmazott magasabb diszkontráta, valamint az, hogy az előző évhez viszonyítva konzervatívabb üzleti célok és pénzügyi tervek kerültek meghatározásra a bolgár üzleti terület pénztermelő egységére vonatkozóan. Ezzel párhuzamosan az idej értékesítési tesztek készítésekor megnövekedett kockázattal számoltunk, amit a magasabb diszkontráta tükrözött. Továbbá az elérhető értékesítési ár is felülvizsgálatra került és prudens szintre csökkent.

A fentiek alapján a cash-flow-kat tényleges működési eredmények és öt éves üzleti terv alapján becslük meg. Az MKB felülvizsgált kilépési stratégiája alapján 2016-ban értékesíteni kívánja befektetését az MKB Unionbankban. Legjobb becslések alapján a várható értékesítési ár 33 806 millió Ft, amely a 2016-os évi cash flowk számításánál is figyelembe lett véve. Az üzleti terv szerint az adózás előtti eredmény 2012-ben eléri a 1 702 millió Ft-ot, és folyamatos növekedés mellett 2015 végére el kell érnie az 5 554 millió Ft-ot. A nettó kamatjövedelem folyamatos, bár mérsékelt emelkedésére, és ezzel párhuzamosan a nem kamatjellelű bevételek emelkedésére számít a vezetőség. A pénzügyi válság következtében 2012-ben is magas NPL mutatóra számít a vezetőség, ami várhatóan magas céltartalék



állományt eredményez, mintegy 4 215 millió Ft-ot, majd fokozatos csökkenésre a következő években.

8,4 százalékos adózás előtti diszkontrátát alkalmaztunk az MKB Unionbank megtérülő értékének meghatározása során. A diszkontrátát a súlyozott átlagos tőkekölttség alapján becsültük meg.

Mivel a bulgáriai piac továbbra is növekedési potenciállal rendelkezik, miközben az általános európai gazdasági hangulat kedvezőtlené vált, úgy gondoljuk, hogy mind az öt 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 28 313 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 851 millió Ft veszteséget tesz ki, az ötödik év végére pedig el kell érnie a 611 millió Ft-ot.

A piac trendekkel párhuzamosan a nettó kamatjövedelem stagnálására valamint hasonló piaci részesedésre számítunk 2012 és 2016 között. Párhuzamos hatásként a nem kamatjellegű bevételek értéke is közel azonos szinten marad. Továbbra is magas értékvesztés miatti veszteséggel számolunk, ami ez előző évi várakozásokhoz képest jelentős csökkenést eredményez a várható jövedelmezőségben.

9,2 százalékos adózás előtti diszkontrátát alkalmaztunk a Magyar lízing terület pénztermelő egység megtérülő értékének meghatározása során. A diszkontrátát súlyozott átlagos tőkekölttség 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 2016-tól kezdődően.

Annak ellenére, hogy az Euroleasing piacvezető az autó- és gépjárműpark-lízing területén, stagnáló gazdasági környezetre számítunk, ami az ötéves előrejelzésünkben is tükröződik. 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 alacsonyabb, mint könyv szerinti értéke, ezért 2 379 millió Ft értékvesztés szükséges.

## 14 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések

### 14.1

	2011	2010
Bekerülési érték	13 590	11 783
Felvásárlásokon keletkezett goodwill	1 528	1 528
Goodwill értékvesztés	(1 528)	-
A felvásárlás után képződött tartalékokból való részesedés	(3 603)	(1 561)
<b>Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések</b>	<b>8 459</b>	<b>11 750</b>

A társult és közös vezetésű 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.	MKB Autópark OOD
<i>Általános adatok</i>								
Tulajdonrész %	50,00%	49,99%	50,00%	22,19%	45,48%	37,50%	37,47%	37,29%
Bevonás módja	equity	equity	equity	equity	equity	equity	equity	equity
<i>Pénzügyi adatok</i>								
Forgóeszközök	2 612	7 439	8	3 512	212	2 333	7 817	1 424
Befektetett eszközök	9 516	17 162	10 793	3 928	1 182	194	37	2 474
<b>Eszközök összesen</b>	<b>12 128</b>	<b>24 601</b>	<b>10 801</b>	<b>7 440</b>	<b>1 394</b>	<b>2 527</b>	<b>7 854</b>	<b>3 898</b>
Rövid lejáratú kötelezettségek	2 649	8 107	7 807	288	437	127	42	492
Hosszú lejáratú kötelezettségek	10	16 395	0	0	45	1 259	6 665	3 389
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>2 659</b>	<b>24 502</b>	<b>7 807</b>	<b>288</b>	<b>482</b>	<b>1 386</b>	<b>6 707</b>	<b>3 881</b>
<b>Tőke</b>	<b>9 469</b>	<b>99</b>	<b>2 994</b>	<b>7 153</b>	<b>912</b>	<b>1 141</b>	<b>1 147</b>	<b>17</b>
Bevételek	428	12 249	125	4 224	261	1 230	3 284	912
Ráfordítások	499	12 293	316	2 977	326	2 227	3 709	954
<b>Eredmény</b>	<b>(76)</b>	<b>(347)</b>	<b>(191)</b>	<b>1 042</b>	<b>(65)</b>	<b>(997)</b>	<b>(425)</b>	<b>(21)</b>

## 15 Immateriális javak és tárgyi eszközök

### 15.1

2011	Immateriális javak	Saját tulajdonú épületek	Berendezések	Összesen
<i>Bekerülési vagy vélelmezett bekerülési érték</i>				
Egyenleg január 1-én	35 989	51 331	49 625	136 945
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások		185	-	185
Egyéb felvásárlások - belső előállítás	21 219	2 226	2 359	25 804
Értékesítések és kivezetések	(8 071)	(3 891)	(19 567)	(31 529)
Árfolyamváltozás hatása	173	58	236	467
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>49 310</b>	<b>49 909</b>	<b>32 653</b>	<b>131 872</b>
<i>Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i>				
Egyenleg január 1-én	13 408	7 900	23 911	45 219
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	-	8	-	8
Éves értécsökkenési leírás	4 456	1 739	3 256	9 451
Értékvesztés miatti veszteség	13 150	302	609	14 061
Értékvesztés visszairása	-	-	(4 831)	(4 831)
Értékesítések és kivezetések	(4 674)	(1 322)	(3 218)	(9 214)
Egyéb növekedés	-	-	-	-
Árfolyamváltozás hatása	90	12	158	260
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>26 430</b>	<b>8 639</b>	<b>19 885</b>	<b>54 954</b>
<i>Könyv szerinti érték</i>				
Január 1-én	22 580	43 431	25 714	91 725
<b>December 31-én</b>	<b>22 880</b>	<b>41 270</b>	<b>12 768</b>	<b>76 918</b>

Külső források alapján (pl. az MKB Csoport Bayern LB-nél szakértő által végrehajtott átértékelése) 2011 év végén a Csoportnak értékvesztési tesztet kellett végeznie a társasági eszközökre, elsősorban a szoftverekre vonatkozóan.

Az értékvesztési kalkulációk során a helyettesítési érték megközelítését alkalmaztuk. A legjelentősebb, kulcsfontosságú szoftverek helyettesítési értékét a jelenlegi lízingdíjak alapján határoztuk meg, valamint figyelembe vettük a becsült belső erőforrásszükségletet és külső tanácsadók jelenleg rendelkezésre álló díját, ami a meglévőkével teljesen azonos funkcionalitású új szoftverek üzembehelyezése során merülhet fel. Emellett a kisebb, kevésbé jelentős szoftverek helyettesítési értékét a kulcsfontosságú szoftverek fent leírt módszere alapján számolt átlagos értékvesztési aránya alapján határoztuk meg.

Ezek alapján a Csoport szoftvereire 2011. év végén 5 907 millió Ft értékvesztést kellett elszámolni.

A fentiek mellett a normál éves gyakorlatnak megfelelően 2011. év végén a Csoport felülvizsgálta eszközeit a hasznos gazdasági élettartam szempontjából, amely vizsgálat következtében 2 980 millió Ft immateriális – (2010: 259 millió Ft), illetve 3 millió forint (2010: 687 millió Ft) tárgyi eszközökre képzett értékvesztést képzett.

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
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>35 989</b>	<b>51 331</b>	<b>49 625</b>	<b>136 945</b>
<i>Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i>				
Egyenleg január 1-én	10 564	6 251	20 812	37 627
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások				
Éves értékcsökkenési leírás	3 185	1 587	5 131	9 903
Értékvesztés miatti veszteség	259	124	734	1 117
Értékvesztés visszafirása				-
Értékesítések és kivezetések	(617)	(77)	(2 824)	(3 518)
Egyéb növekedés				-
Árfolyamváltozás hatása	17	15	58	90
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>13 408</b>	<b>7 900</b>	<b>23 911</b>	<b>45 219</b>
<i>Könyv szerinti érték</i>				
Január 1-én	23 466	41 773	27 053	92 292
<b>December 31-én</b>	<b>22 581</b>	<b>43 431</b>	<b>25 714</b>	<b>91 726</b>

## 16 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

### 16.1

	2011	2010
Folyó- és klíringszámlák	3 567	5 942
Pénzpiaci betétek	627 279	683 835
Hitelfelvételek	346 480	275 907
<b>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>977 326</b>	<b>965 684</b>

## 17 Folyó- és betétszámlák

17.1

	2011	2010
Vállalkozásoktól	628 910	741 424
Magánszemélyektől	834 562	725 821
<b>Folyó- és betétszámlák</b>	<b>1 463 472</b>	<b>1 467 245</b>

2011. december 31-én a folyó- és betétszámlák összegéből 28 832 millió Ft (2010: 22 751 millió Ft) volt eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentum.

## 18 Kereskedési célú kötelezettségek

18.1

	2011			2010		
	Bekerülési érték	Kummulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Kummulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
<i>Származékos pénzügyi instrumentumok</i>						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	15 090	15 090	-	19 625	19 625
Index alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	10	10	-	37	37
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	12 517	12 517	-	7 726	7 726
Credit default swap	52	422	474	52	89	141
Opciók	324	5 048	5 372	888	1 275	2 163
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>376</b>	<b>33 087</b>	<b>33 463</b>	<b>940</b>	<b>28 752</b>	<b>29 692</b>
<b>Kereskedési célú kötelezettségek összesen</b>	<b>376</b>	<b>33 087</b>	<b>33 463</b>	<b>940</b>	<b>28 752</b>	<b>29 692</b>

## 19 Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek

19.1

	2011			2010		
	Bekerülési érték	Kummulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Kummulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	-	-	-	-	-
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	262	262	-	276	276
<b>Fedezeti célból tartott származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>-</b>	<b>262</b>	<b>262</b>	<b>-</b>	<b>276</b>	<b>276</b>

## 20 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok

20.1

	2011	2010
Passzív időbeli elhatárolások és egyéb kötelezettségek	21 533	18 079
Fizetendő társasági adó	-	1
Egyéb adókötelezettségek	1 600	2 306
Fizetendő osztalék	-	-
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék	7 723	6 090
<b>Egyéb kötelezettségek és céltartalékok</b>	<b>30 856</b>	<b>26 476</b>

### Függő tételekre és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék

20.2

	2011	2010
Egyenleg január 1-én	6 090	2 152
Tárgyévi céltartalék-képzés	5 963	5 959
Tárgyévi céltartalék-felhasználás	(47)	(456)
Tárgyévi céltartalék-felszabadítás	(4 343)	(1 553)
Árfolyamváltozás hatása	185	(12)
Diszkont feloldása	-	-
Megszűnt tevékenységek	(125)	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>7 723</b>	<b>6 090</b>

535 millió Ft (2010: 684 millió Ft) céltartalékokat képeztünk függő kötelezettségekből és szerződéses elkötelezettségekből felmerülő jövőbeni költségekre (lásd 35. megjegyzés), amelyekből 2 511 millió Ft (2010: 1 557 millió Ft) garanciákhoz és 4 677 millió Ft szerződéses elkötelezettséghez kapcsolódik (2010: 2 024 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 2011. és 2010. december 31-én az alábbi volt:

## 20.3

2 011	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség	1 884	7 793	29 238	38 915
Meg nem szolgált pénzügyi bevételek	(1 440)	(6 133)	(23 938)	(31 511)
<b>A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke</b>	<b>444</b>	<b>1 660</b>	<b>5 300</b>	<b>7 404</b>
<b>Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként</b>	<b>444</b>	<b>1 660</b>	<b>5 300</b>	<b>7 404</b>

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 szolgált pénzügyi bevételek	(1 266)	(5 373)	(22 864)	(29 503)
<b>A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke</b>	<b>540</b>	<b>1 766</b>	<b>5 727</b>	<b>8 033</b>
<b>Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként</b>	<b>540</b>	<b>1 766</b>	<b>5 727</b>	<b>8 033</b>

Megszűnt tevékenységből:

2 011	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség	102	32	-	134
Meg nem szolgált pénzügyi bevételek	(5)	(1)	-	(6)
<b>A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke</b>	<b>97</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>128</b>
<b>Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként</b>	<b>97</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>128</b>

2011-ben nem szerepeltek függő bérleti díjak a pénzügyi bevételben (2010: Nulla). A lízingbe vett irodai berendezések nettó könyv szerinti értéke 232 millió Ft (2010: 294 millió Ft), a beszámolót készítő gazdálkodó egység által használt ingatlanok nettó könyv szerinti értéke 7 404 millió Ft volt (2010: 7 846 millió Ft) volt a beszámolási időszak végén.

### Pénzügyi lízingügyletek lízingbe adóként

A Csoport egyes fiókjait operatív lízing formájában bérlti. 2011. és 2010. december 31-én a fel nem mondható operatív lízingügyletekből eredő összes jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség hátralévő futamidő szerint a következő volt:

20.4

2 011	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Minimális lízingfizetési kötelezettség	2 199	4 068	5 436	11 703
<b>Fel nem mondható operatív lízingügyletek</b>	<b>2 199</b>	<b>4 068</b>	<b>5 436</b>	<b>11 703</b>

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
<b>Fel nem mondható operatív lízingügyletek</b>	<b>2 740</b>	<b>5 161</b>	<b>5 411</b>	<b>13 312</b>

Megszűnt tevékenységből:

2 011	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Minimális lízingfizetési kötelezettség	839	1 293	19	2 151
<b>Fel nem mondható operatív lízingügyletek</b>	<b>839</b>	<b>1 293</b>	<b>19</b>	<b>2 151</b>

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

2011-ben a Csoportnak 3 043 millió Ft (2010: 2 028 millió Ft) költségként kimutatott lízing és al-lízing kifizetése volt. Továbbá nem számolt el függő bérleti díjakat (2010: 91 millió Ft) és al-lízing kifizetések nem voltak.

A lízingszerződések eredeti lejárat 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	Lejárát	Tőzsdén jegyzett	Könyv szerinti érték 2011	Könyv szerinti érték 2010
MKB EURO FIX	Fix kamat	11 201	2010.03.02	2013.12.09	Nem	9 675	7 487
MKB FIX 5X5% EUR	Fix kamat	4 168	2011.11.18	2016.11.18	Nem	4 098	-
MKB EURO Indexált	Strukturált	11 350	2010.09.28	2015.03.12	Nem	10 449	855
MKB Kiszámítható EUR Kötvény	Fix kamat	4 970	2011.05.30	2013.03.05	Nem	4 479	-
MKB EUR D120504	Diszkont	1 245	2011.05.12	2012.05.04	Nem	1 189	-
MKB USD FIX 20120924	Fix kamat	1 229	2011.09.22	2012.09.24	Nem	1 229	-
MKB Hazai Részvény Index Kötvény	Strukturált	449	2010.07.26	2012.07.30	Nem	395	434
MKB HUF Indexált	Strukturált	12 423	2011.01.31	2013.10.04	Nem	11 337	-
MKB V. kötvény	Változó kamat	20 470	2009.10.30	2012.10.26	Igen (BÉT)	19 414	19 986
MKB VI. kötvény	Változó kamat	9 299	2010.11.04	2014.12.19	Igen (BÉT)	8 706	416
MKB VII. kötvény	Változó kamat	9 350	2010.11.04	2016.12.16	Igen (BÉT)	8 381	300
MKB VIII. kötvény	Változó kamat	24 000	2011.12.13	2014.10.10	Igen (BÉT)	19 842	-
MKB FIX + 2013	Fix kamat	3 000	2006.02.15	2013.02.15	Igen (BÉT)	309	326
MKB FIX + 2016	Fix kamat	3 000	2006.02.15	2016.02.15	Igen (BÉT)	93	91
MKB Kiszámítható Kötvény	Fix kamat	21 704	2010.08.26	2013.03.05	Nem	21 135	4 720
MKB FIX 20120202	Fix kamat	615	2010.02.02	2012.02.02	Nem	562	593
MKB FIX 20120612	Fix kamat	6 000	2010.09.24	2012.06.12	Igen (BÉT)	4 829	5 395
MKB FPIK	Strukturált	978	2010.04.26	2015.04.02	Nem	831	394
MKB TARTÓS KAMATELŐNY 2013/2015	Fix kamat	12 300	2010.04.20	2015.12.17	Igen (BÉT)	10 789	11 384
MKB D120111 és D120404	Diszkont	26 698	2011.06.16	2012.04.04	Igen (BÉT)	25 929	-
Az MKB által kibocsátott kötvények felhalmozódott kamata						2 746	2 073
MKB Unionbank AD		2 386	N.A.	N.A.	Nem	4 659	6
A leányvállalatok által kibocsátott kötvények felhalmozódott kamata						69	-
2011-ben lejárt kötvények							90 241
<b>Kibocsátott kötvények</b>		<b>186 834</b>				<b>171 145</b>	<b>144 701</b>

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 pénzkirámlások az 5.8 megjegyzésben találhatóak.

A Csoport eredménnyel szemben valósan értékeli strukturált kötvényeit, mivel azok olyan eszközökhöz kapcsolódnak, amelyek ugyanazon kockázattal rendelkeznek, és ellentétesen változik a valósértékük. 2011. december 31-én az eredménnyel szemben valós értéken értékelt saját kibocsátású kötvények értéke 23 143 millió Ft volt (2010: 2 577 millió Ft).

## 22 Hátrasorolt kötelezettségek

### 22.1

2011	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	15 688
BAYERISCHE LANDESBANK	2005.06.10	45 000 000	EUR	6M EURIBOR+1.5%	2015.06.15	Nem	14 003
BAYERISCHE LANDESBANK	2008.10.21	50 000 000	EUR	6M EURIBOR+5%	2018.10.22	Nem	15 750
BAYERISCHE LANDESBANK	2010.11.24	5 000 000	EUR	6M EURIBOR+5.5%	2020.11.24	Nem	1 566
BAYERISCHE LANDESBANK	2011.12.13	148 224 000	CHF	3M CHFIBOR+6.25%	2017.07.31	Nem	38 045

#### *Kibocsátott alárendelt kölcsöntőke-kötvények*

BAYERISCHE LANDESBANK	2007.07.31	75 000 000	EUR	3M EURIBOR+0.92%	2017.07.31	Nem	23 434
-----------------------	------------	------------	-----	------------------	------------	-----	--------

#### **Hátrasorolt kötelezettségek**

**108 486**

2010	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

#### *Kibocsátott alárendelt kölcsöntőke-kötvények*

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**

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 (2010: 20 732 902) darab egyenként 1 000 Ft (2010: 1000 Ft) névértékű részvényből áll. Minden kibocsátott részvényt teljesen befizettek, és azok felszámolás esetén egyenrangúak.

## 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.

Nem áll rendelkezésre az anyavállalat részére osztalékként kifizethető eredménytartalék.

### 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. 2011-ben az MKB nem képzett általános tartalékot (2010: Nulla).

A romániai székhelyű leányvállalatok által megképzett általános tartalék 1 529 millió forintot tett ki. 2011 során nem képeztek további tartalékot (2010: Nulla). Bulgáriában nem mutattak ki általános tartalékot.

## **Értékelési tartalékok**

### **A / AFS pénzügyi eszközök átértékelése**

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

### **B / Részvény eladási opció átértékelése**

A részvény eladási opció átértékelési tartaléka az olyan részvény eladási opciók valós értékének halmozott nettó változását foglalja magában, kivéve a devizaátszámításából eredő nyereséget vagy veszteséget, amelyek alapján a nem ellenőrző részesedésnek joga van prémiummal értékesíteni a részesedését.

Ez az elkülönített tőkeelem a nem ellenőrző részesedés részvény eladási opcióját tartalmazza, akinek bármikor jogában áll lehívnia ezt az opciót. A vételár meghatározása a 2009-es nettó eszközértékre számított szorzó és a 2009 utáni tőkeemelésekre kalkulált kamatfizetések alapján történt. Az opció valós értéke a beszámoló készítés napján fennálló vételár és a nem ellenőrző részesedésre jutó nettó eszközérték különbsége. A kezdeti értékelés oka az MKB azon várakozása, hogy a nem ellenőrző részesedés a közeljövőben több mint valószínű élni kíván opciós jogával, és az idei évben az opció negatív valós értéke jelentős mértékű lett a Unionbank goodwill leírása miatt.

## **25 Nem ellenőrző részesedés**

2011 során csoporton kívülre történt osztalékfizetés következtében 203 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 347 millió Ft-tal emelkedett. 2011-ben az MKB Bank Zrt. átvette az ellenőrzést a Romexterra Bank S.A-tól az MKB Romexterra Leasing IFN S.S.felett. Az MKB Bank Zrt. az akvizíció során 94,78%-ban tulajdonosává vált a gazdasági egységnek, amely esemény következtében a nem ellenőrző részesedés szintén csökkent. A nem ellenőrző részesedés eredménytartaléka tőketranszferként 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

	2011			2010		
	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó
Immateriális javak és tárgyi eszközök	-	696	(696)	1	779	(778)
Befektetések leányvállalatokban, társult és közös vezetési vállalkozásokban	-	-	-	-	46	(46)
Értékesíthető értékpapírok	9	335	(326)	55	44	11
Ügyfelekkel szembeni követelések	230	2 997	(2 767)	-	1 470	(1 470)
Értékvesztés követelésekre	243	1 079	(836)	502	-	502
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	63	-	63
Kibocsátott kötvények	-	267	(267)	6	-	6
Céltartalékok	3	-	3	94	-	94
Származékos ügyletek	-	-	-	-	-	-
Egyéb tételek	50	494	(444)	56	141	(85)
Elhatárolt negatív társaságiadó-alap	3 544	-	3 544	8 688	-	8 688
<b>Nettó adó eszközök (kötelezettségek)</b>	<b>4 079</b>	<b>5 868</b>	<b>(1 789)</b>	<b>9 465</b>	<b>2 480</b>	<b>6 985</b>

## 27 Kamatbevétel

### 27.1

	2011	2010
Pénzeszközök	15 343	11 181
Hitelintézetekkel szembeni követelések	2 723	3 032
Ügyfelekkel szembeni követelések	128 133	138 336
Származékos ügyletek	10 533	14 412
Értékpapírok	12 060	19 259
<b>Kamatbevétel</b>	<b>168 792</b>	<b>186 220</b>

Különböző jogcímenek a 2011. december 31-ével végződő évre vonatkozó kamatbevételen belül 8 842 millió Ft (2010: 5 904 millió Ft) került elszámolásra az értékvesztett pénzügyi eszközök után.

## 28 Kamatráfordítás

28.1

	2011	2010
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	22 995	22 154
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	51 227	55 251
Kibocsátott kötvények	10 094	8 772
Hátrasorolt kötelezettségek	3 428	2 980
Kamatráfordításhoz hasonló egyéb ráfordítások és jutalékok	99	589
Származékos ügyletek	3 922	4 719
<b>Kamatráfordítás</b>	<b>91 765</b>	<b>94 465</b>

A kamatbevétel nem tartalmaz fedezeti célú származékos eszközökből származó kamatbevételt, a kamatráfordítások között pedig 76 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

	2011	2010
<b>Jutalék- és díjbevétel</b>	<b>25 658</b>	<b>28 336</b>
Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások	9 829	10 138
Hitelezéssel kapcsolatos díjak	4 299	5 324
Bankkártyák	2 675	2 485
Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek	3 985	5 029
Egyéb jutalék- és díjbevételek	4 870	5 360
<b>Jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>11 598</b>	<b>7 613</b>
Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások	2 769	2 918
Hitelezéssel kapcsolatos díjak	5 866	2 186
Bankkártyák	1 082	903
Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek	658	726
Egyéb jutalék- és díjbevételek	1 223	880
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>14 060</b>	<b>20 723</b>

Az ügynöki jutalékok a letétkezelői tevékenységből és egyéb értékpapírokkal kapcsolatos szolgáltatásokból származó díjakat tartalmazzák 2 275 millió Ft összegben (2010: 2 543 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

	2011	2010
Kereskedési célú értékpapírok realizált nyeresége	656	1 240
Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége / (vesztesége)	(1 293)	4 761
Származékos ügyletek realizált nyeresége	4 178	5 635
Valós érték fedezeti ügyletek nyeresége/vesztesége		
Fedezeti eszközök nyeresége és vesztesége	3	(40)
Fedezett ügyletek nyeresége és vesztesége	(5)	64
Eredménnyel szemben valósan értékelt ügyletek valós értékének eredménye	1 794	(16)
Hitelezés fejében átvett eszközökből származó jövedelem	(17)	191
Bankadó	(2 601)	(13 960)
Egyéb	3 981	(2 253)
<b>Egyéb működési bevétel / (ráfordítás)</b>	<b>6 696</b>	<b>(4 378)</b>

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt strukturált kötvények valós értékeléséből 1 495 millió Ft veszteség került elszámolásra (2010: 64 millió Ft veszteség), a valós értéken értékeltként megjelölt hosszú lejáratú betétek valós értékelése 299 millió Ft nyereséget eredményezett (2010: 48 millió Ft nyereség).

2010 során a kormány banki különadót vetett ki a pénzügyi szervezetekre. A különadó alapja a pénzügyi szervezet jellegétől függően:

- bankok esetében a 2009. évi éves beszámoló adataiból számított korrigált mérlegfőösszeg. 2011-ben a különadót csökkenti a deviza alapú jelzáloghitelek végtörlesztéséből eredő veszteség 30%-a.
- egyéb pénzügyi szervezetnél a kamateredmény, valamint a díj- és jutalékeredmény összege, azonban a díj- és jutalékráfordítások nem haladhatják meg a díj- és jutalékbevételeket. A kalkuláció a 2009. évi éves beszámoló adatait veszi alapul.
- befektetési alapkezelőnél az általa kezelt alapok 2009. december 31-i nettó eszközértékének, valamint az általa kezelt pénztári illetőleg egyéb portfólió vagyong 2009. december 31-i értékének együttes összege.

A csoporttagok által alkalmazott különadó mértéke is eltér a különadó alapjától függően. Ezt a banki különadót egyéb ráfordítás 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 is szándékozik kivetni ezt a különadót, azonban a Magyar Bankszövetséggel kötött megállapodás alapján 2013-ban a mértéke várhatóan a felére csökken, és további mérséklése várható 2014-ben.

## 31 Értékvesztés és veszteségek fedezetére képzett céltartalék

### 31.1

	Megjegyzés	2011	2010
<i>Értékvesztés-képzés</i>			
Hitelintézetekkel szembeni követelések után	7	(327)	416
Ügyfelekkel szembeni követelések után	11	72 977	122 527
Értékpapírok után	10	883	-
Goodwill-ra	13	30 693	15 428
Egyéb eszközökre	12	1 822	1 142
Hitelezési veszteség		18 695	4 718
<i>Céltartalék-képzés</i>			
Garanciákra és függő kötelezettségekre	20	1 620	4 406
<b>Értékvesztés-képzés és céltartalék-képzés veszteségek fedezetére</b>		<b>126 363</b>	<b>148 637</b>

A devizaalapú jelzáloghitelek fix árfolyamon történő végtörlesztése következtében az MKB 37 251 millió Ft veszteséget számolt el, ebből 2011. december 31-ig 15 357 millió Ft realizált veszteséget mutatott ki a hitelezési veszteség részeként.

## 32 Banküzemi költségek

### 32.1

	2011	2010
Általános és adminisztrációs költségek	11 552	15 387
Bérek és bérjellegű kifizetések	20 885	23 269
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb személyi jellegű ráfordítások	5 899	6 578
Infrastrukturális működtetési költségek	26 254	19 513
Marketing és reprezentáció	2 267	3 075
Kommunikáció és adatfeldolgozás	7 846	8 527
<b>Banküzemi költségek</b>	<b>74 703</b>	<b>76 349</b>

2011-ben a Csoport munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 3 796 volt (2010: 3 816 fő).

Az infrastrukturális működtetési költségek jelentősen emelkedtek az immateriális javakon elszámolt értékvesztés következtében, ami 8 319 millió Ft-ot tett ki (2010: 259 millió Ft).



### 33 Nyereségadó

#### Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített nyereségadó-ráfordítás

33.1

	2011	2010
<i>Tárgyévi társasági adó ráfordítás</i>	2 823	619
Magyarországi társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után	620	551
Romániai társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után	2 136	4
Bulgáriai társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után	67	64
<i>Halasztott adó ráfordítás/(bevétel)</i>	8 908	(10 275)
Átmeneti különbözetek keletkezése és (visszafordulása)	14 159	(8 599)
Adómértékek változásának hatása	(5 251)	(1 676)
<b>Adófizetési kötelezettségek</b>	<b>11 731</b>	<b>(9 656)</b>

Magyarországon a beszámolási időszakban az adóalap 500 millió Ft-ot meg nem haladó részére 10%, felette pedig 19% társaságiadó-kulcs volt alkalmazandó. Ennek következtében a magyar üzleti területen 10%-os nyereségadó-, valamint az 5 éves tervszámok alapján számított 18,6% halasztott adó kulccsal számoltunk.

Romániában 2011-re vonatkozóan a tényleges nyereségadó és a halasztott adó mértéke egyaránt 16% volt (2010: 16%). Bulgáriában 2011-re vonatkozóan a nyereségadó és a halasztott adó mértéke egyaránt 10 % (2010: 10%) volt.

#### Az effektív adókulcs megállapítása

33.2

	2 011		2 010	
	%	MFt	%	MFt
<i>Adózás előtti eredmény</i>		(109 295)		(117 821)
Adófizetési kötelezettség a hazai társasági adó kulccsal	18,60%	(20 329)	10,00%	(11 782)
Külföldi adókulcsok használatának hatása	-7,46%	8 150	7,33%	(8 634)
Adókulcs változásának hatása	-0,17%	183	2,20%	(2 595)
El nem ismert átmeneti különbözetek mozgása	-1,46%	1 590	-1,22%	1 442
El nem ismert adóvesztesség a jelentési időszakban	-15,50%	16 939	-3,36%	3 957
Tárgyévben lejáró adóvesztesség	-1,15%	1 261	-4,72%	5 562
Le nem vonható ráfordítások	-0,88%	958	-0,69%	809
Adómentes bevételek	0,19%	(204)	0,14%	(164)
Állandó különbözetek hatása	-	-	-0,06%	67
Egyéb hatások	-2,91%	3 183	-1,43%	1 682
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>-10,73%</b>	<b>11 731</b>	<b>8,20%</b>	<b>(9 656)</b>

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. 2011-ben változott a törvényi szabályozás a negatív adóalapok tekintetében, minek következtében a jövőben a korábbi adóévek elhatárolt vesztesége legfeljebb az adóalap 50 %-ig számolható el. Habár a halasztott adókulcs nőtt, a törvényi változás következtében a halasztott adókövetelést 4 609 millió Ft-tal kellett csökkenteni. Ez alapján a negatív adóalapra elszámolt halasztott adókövetelés 4 079 millió Ft-ot tett ki (2010: 8 688 millió Ft).

2011. december 31-én a Csoportnak 256 166 millió Ft fel nem használt negatív adóalapja volt (2010: 119 286 millió Ft) az alábbi lejárattal:

33.3

	2011	2010
Korlátlan ideig felhasználható	227 500	117 611
1 évnél rövidebb ideig felhasználható	-	19
1-5 évig felhasználható	1 678	79
5-10 évig felhasználható	-	-
10 éven túl felhasználható	-	1 577
<b>Elhatárolt negatív társaságiadó-alap</b>	<b>229 178</b>	<b>119 286</b>

A Csoport 234 262 millió Ft (2010: 38 392 millió Ft) negatív adóalapra nem képzett halasztott adó követelést.

2011-ben a Csoport valamennyi halasztott adókövetelést és halasztott adókötelezettséget megszüntette (2010: 37 millió Ft halasztott adókövetelést és 4 millió Ft halasztott adókötelezettséget számolt el), ami közvetlenül a saját tőkében volt elszámolva.

### 34 Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény 2011. december 31-i alapértékének kiszámítása a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló -120 792 millió Ft eredmény (2010: -106 246 millió Ft) és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlagának 20,733 millió darab (2010: 15,635 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. 2011-ben és 2010-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

	2011	2010
<i>Fügő kötelezettségek</i>		
Garanciák és hasonló kötelezettségek	148 772	174 305
Akkreditívokkal és egyéb rövid lejáratú, kereskedelemmel kapcs. tételekkel kapcsolatos kötelezettségek	633	11 933
Egyéb fügő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket)	10 495	3 859
<b>Fügő kötelezettségek összesen</b>	<b>159 900</b>	<b>190 097</b>
<i>Jövőbeni kötelezettségek</i>		
Le nem hívott hitelkeretek	233 594	252 611
<b>Jövőbeni kötelezettségek összesen</b>	<b>233 594</b>	<b>252 611</b>

### Megszűnt tevékenységből:

	2 011
<i>Fügő kötelezettségek</i>	
Garanciák és hasonló kötelezettségek	1 387
Akkreditívokkal és egyéb rövid lejáratú, kereskedelemmel kapcs. tételekkel kapcsolatos kötelezettségek	-
Egyéb fügő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket)	-
<b>Fügő kötelezettségek összesen</b>	<b>1 387</b>
<i>Jövőbeni kötelezettségek</i>	
Le nem hívott hitelkeretek	3 017
<b>Jövőbeni kötelezettségek összesen</b>	<b>3 017</b>

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

## 36 Becslések és feltételezések

A vezetőség egyezteteti 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 portfolióiban jelen lévő hitelezési veszteségeket fedi le, amikor objektív bizonyíték utal arra, hogy a portfoliók 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 portfolió nagysága, a koncentrációk és gazdasági tényezők. A szükséges képzés becslése érdekében feltevésekkel élünk a portfolióban lévő veszteségek modelljének kiválasztásához, valamint a szükséges inputparaméterek meghatározásához, múltbeli tapasztalatok, valamint a fennálló gazdasági körülmények alapján. A képzés pontossága az egyedi partnerértékesítések esetében a jövőbeli 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 jövőbeni cash flow becsléséhez a Csoport saját módszerét alkalmazta. A fontos feltételezésekhez tartozó becsült értékek a vezetés megítélését tükrözik a bulgáriai és romániai banki, valamint a magyarországi lízingágazat jövőbeli tendenciáiról, és mind külső, mind belső forrásokat alapul vesznek (múltbeli adatok). 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. A pozitív valós értékű OTC derivatív ügyletek valós értékét módosítja a partnerkockázat miatti átértékelés, amennyiben a partner minősítése 11-es kategóriánál alacsonyabb. 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 becsljük 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 Csoport először mutatja ki a nem ellenőrző részesedés részvény eladási opciójának valós értékét, amit olyan értékelési technikával határozott meg, amely lényeges nem megfigyelhető

paraméterekre épül. A részvény eladási opciók kezdeti megjelenítése egy elkülönített tőkeelemmel szemben történik, majd az azt követő értékelése az egyéb átfogó bevételben jelenik meg.

A gazdasági válság következtében nem állnak rendelkezésre megfigyelhető piaci információk a pénzintézetek értékesítésére vonatkozóan az ilyen típusú opciók valós értékének meghatározásához, a valós értéket az MKB a szerződésben a foglaltak alapján határozta meg. A vételár meghatározása a 2009-es nettó eszközértékre számított multiplikátor és a 2009 utáni tőkeemelésekre kalkulált kamatfizetések alapján történt. Az opció valós értéke a beszámolóképzés napján fennálló vételár és a nem ellenőrző részesedésre jutó nettó eszközérték különbsége. A kezdeti értékelés oka az MKB azon várákozása, hogy a nem ellenőrző részesedés a közeljövőben több mint valószínű élni kíván opciós jogával.

A tőkeemelésekre számolt kamatfizetés kalkulációjához használt EURIBOR jelentős emelkedése és biztos információ arra vonatkozóan, hogy a nem ellenőrző részesedés mikor kívánja lehívni az opciót (pl.: 2013 során) jelentősen befolyásolhatná a valós értéket.

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
<b>2011 december 31</b>					
Kereskedési céllal tartott eszközök	8	34 978	22 670	-	57 648
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	9	-	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelése	11	-	-	-	-
Folyó- és betétszámlák	17	-	28 832	-	28 832
Kereskedési célú kötelezettségek	18	102	29 195	4 166	33 463
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	-	262	-	262
Kibocsátott kötvények	21	-	23 143	-	23 143
<b>2010 december 31</b>					
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 kötelezettségek	19	-	276	-	276
Kibocsátott kötvények	21	-	2 577	-	2 577

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 becsljük 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 becslült 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 becslült jövőbeli cash flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becslült valós értékeket.

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

### 37.1

2011	Megjegyzés	Eredményrel szemben valósan értékelt	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési értéken értékelt	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
<i>Pénzügyi eszközök</i>							
Pénzeszközök	6	-	-	247 291	74 386	321 677	321 677
Hitelintézetekkel szembeni követelések	7	-	85 052	-	-	85 052	84 187
Valós érteken értékelt		-	-	-	-	-	-
Amortizált bekerülési érteken értékelt		-	85 052	-	-	85 052	84 187
Kereskedési céllal tartott eszközök	8	57 648	-	-	-	57 648	57 648
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	9	-	-	-	-	-	-
Értékpapírok	10	-	-	288 925	-	288 925	288 925
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	-	1 994 633	-	-	1 994 633	2 134 465
Valós érteken értékelt		-	3 002	-	-	3 002	3 002
Amortizált bekerülési érteken értékelt		-	1 991 631	-	-	1 991 631	2 131 462
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	16	-	-	-	977 326	977 326	959 664
Folyó- és betétszámlák	17	28 832	-	-	1 434 640	1 463 472	1 413 140
Valós érteken értékelt		28 832	-	-	-	28 832	28 832
Amortizált bekerülési érteken értékelt		-	-	-	1 434 640	1 434 640	1 384 307
Kereskedési célú kötelezettségek	18	33 463	-	-	-	33 463	33 463
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	262	-	-	-	262	262
Kibocsátott kötvények	21	23 143	-	-	148 002	171 145	186 552
Valós érteken értékelt		23 143	-	-	-	23 143	23 143
Amortizált bekerülési érteken értékelt		-	-	-	148 002	148 002	163 409
Hátrasorolt kötelezettségek	22	-	-	-	108 486	108 486	109 052

2010	Megjegyzés	Eredményrel szemben valósan értékelt	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 érteken értékelt		-	-	-	-	-	-
Amortizált bekerülési érteken 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 érteken értékelt		-	6 411	-	-	6 411	6 411
Amortizált bekerülési érteken 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 érteken értékelt		22 752	-	-	-	22 752	22 752
Amortizált bekerülési érteken értékelt		-	-	-	1 444 493	1 444 493	1 543 862
Kereskedési célú kötelezettségek	18	29 692	-	-	-	29 692	29 692
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	276	-	-	-	276	276
Kibocsátott kötvények	21	2 577	-	-	142 124	144 701	150 758
Valós érteken értékelt		2 577	-	-	-	2 577	2 577
Amortizált bekerülési érteken értékelt		-	-	-	142 124	142 124	148 181
Hátrasorolt kötelezettségek	22	-	-	-	96 561	96 561	97 237

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 hitelek közül amennyire lehetséges homogén csoportokat képzünk kuponrátánként elkülönítve. Általában a szerződéses cash-flow-kat a Csoport kockázatmentes diszkontrátával diszkontálja. Az újradiszkontált cash-flow-kat csökkenti az elszámolt értékvesztés, ezt tekintjük a hitelportfólió valós értékének.

### ***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 vezetési vállalatok		Társult vállalkozások		Vezető tisztségviselők		Egyéb kapcsolt felek	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
<i>Eszközök</i>												
Hitelintézetekkel szembeni követelések	46 259	25 825	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	-	4 875	2 751	45 298	38 449	714	2 981	855	799	1 151	1 327
Származékos pénzügyi eszközök	3 123	3 670	-	-	-	7	-	-	-	-	-	6
Egyéb eszközök	-	98	-	337	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kötelezettségek</i>												
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	816 087	840 692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Folyó- és betétszámlák	328	881	759	1 262	913	1 381	886	710	-	-	60 607	33 446
Felvett hitelek és kibocsátott kötvények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hátrasorolt kötelezettségek	108 486	96 561	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származékos pénzügyi kötelezettségek	16 319	17 765	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Eredménykimutatás</i>												
Kamatbevétel	4 099	6 639	127	189	1 965	1 653	66	401	23	22	66	73
Kamatráfordítás	22 391	23 703	30	41	69	66	10	43	-	-	982	1 734
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	(6 365)	(3 327)	19	11	27	81	12	14	(1 217)	(863)	30	31
<i>Függő és jövőbeni kötelezettségek</i>												
Le nem hívott hitelkeretek	2 000	2 000	13	608	2 368	2 692	10	220	-	-	672	1 738
Garanciák	497	497	-	-	65	1 178	-	-	-	-	2 056	2 056
Provizió	35	113	1 479	30	2 692	3 858	5	257	-	-	25	25

Annak érdekében, hogy csökkenjen a hitelkockázat mértéke a BayernLB 122 164 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

	2011	2010
Rövid távú munkavállalói juttatások	1 217	863
Egyéb hosszú távú juttatások	-	-
	<b>1 217</b>	<b>863</b>

### 39 A Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek

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

39.1

Company	Percentage of equity owned	Percentage of voting rights	Country of incorporation	Brief description of activities
MKB-Euroleasing Autólízing 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.	90,94%	92,42%	Románia	Teljes körű engedéllyel rendelkező kereskedelmi bank
MKB Romexterra Leasing IFN S.A.	94,78%	94,78%	Románia	Gépjármű-finanszírozás
S.C. Corporate Recovery Management S.R.L.	100%	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
Euro-Immat Üzemeltetési Kft.	100%	100%	Magyarország	Immateriális javak, licenc-kezelés
Extercom Vagyonkezelő Kft.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanforgalmazás

### 40 Alapkezelési tevékenység

A Csoport 20 zárt végű (2010: 22) és 17 nyílt végű (2010: 17) 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). 2011-ben és 2010-ben az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

40.1

	2011	2010
Kezelt alapok (millió forintban)		
Nyíltvégű alapok	72 319	88 530
Zártvégű alapok	39 274	42 797
Jutalék- és díjbevétel alapoktól	2 410	2 699
Alapok által elhelyezett betétek	74 732	100 681
Kamatráfordítás az alapok által elhelyezett betétek után	1 816	8 838

## 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 csoportszintű általános stratégiai irányokkal. 2011. 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 fiókhálózaton, illetve elektronikus csatornákon keresztül kínálja kereskedelem finanszírozási szolgáltatásait, a hitel-, számla- és betéti termékek széles skáláját, forfeiting és factoring 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 187 (2010: 186) 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

2011	Megjegyzés	Vállalati ügylek	Intézményi ügylek	Lakossági ügyfelek és private banking	Pénz- és tőkepiac, befektetési szolgáltatások	Egyéb	Összesen
<b>Eszközök</b>							
Pénzeszközök	6	-	-	-	-	321 677	321 677
Hitelintézetekkel szembeni követelések	7	-	34 380	-	50 672	-	85 052
Kereskedési céllal tartott eszközök	8	-	-	-	57 648	-	57 648
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	9	-	-	-	-	-	-
Értékpapírok	10	-	-	-	288 925	-	288 925
Ügylekekkel szembeni követelések	11	1 203 083	2 302	789 248	-	-	1 994 633
Megszűnt tevékenységekből származó eszközök	42	54 581	486	-	23	18 799	73 889
Egyéb eszközök	12	-	-	-	-	32 682	32 681
Goodwill	13	-	-	-	-	-	0
Halasztott adókövetelések	26	1 727	137	1 074	536	605	4 079
Társult és közös vezetési vállalkozásokban lévő befektetések	14	8 459	-	-	-	-	8 459
Immateriális javak és tárgyi eszközök	15	-	-	-	-	76 918	76 918
		1 267 850	37 304	790 322	397 804	450 681	2 943 961

<b>Kötelezettségek</b>							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	16	-	350 047	-	627 279	-	977 326
Folyó- és betétszámlák	17	584 325	19 851	859 296	-	-	1 463 472
Kereskedési célú kötelezettségek	18	-	-	-	33 463	-	33 463
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	-	-	-	262	-	262
Megszűnt tevékenységekből származó kötelezettségek	42	64 815	818	-	2 150	1 211	68 994
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	20	5 213	235	25 206	65	137	30 856
Halasztott adókötelezettségek	26	1 396	1 273	1 679	1 101	418	5 868
Kibocsátott kötvények	21	141 517	-	29 171	-	457	171 145
Hátrasorolt kötelezettségek	22	-	108 486	-	-	-	108 486
Saját tőke	23, 24, 25	-	-	-	-	84 089	84 089
		797 266	480 710	915 352	664 321	86 312	2 943 961

<b>Eredménykimutatás</b>							
Bruttó bevétel - ügyletektől		61 317	52 716	91 069	3 330	(3 018)	205 414
Bruttó bevétel - üzletágak között		(20 880)	12 028	8 852	-	-	-
Kamat- és jutalékrafordítások		(17 863)	(51 496)	(29 823)	(4 180)	-	(103 362)
Értékvesztés és veszteségre képzett céltartalék	31	(36 741)	(33 111)	(53 734)	(4 444)	-	(128 030)
Banküzemi költségek		(1 598)	(16 037)	(41 112)	(2 224)	(13 733)	(74 703)
Bankadó		(1 108)	(75)	(398)	(286)	(734)	(2 601)
Megszűnt tevékenység eredménye	42	(1 813)	(814)	(2 208)	(185)	5	(5 015)
Részeseadás a társult vállalkozások eredményéből		(997)	-	-	-	-	(997)
<b>Szegmens eredmény</b>		<b>(19 683)</b>	<b>(36 789)</b>	<b>(27 354)</b>	<b>(7 989)</b>	<b>(17 480)</b>	<b>(109 295)</b>

<b>Egyéb információk</b>							
Tőkekiadások		-	-	-	-	25 804	25 804
Értékesítés és amortizáció	15	7 459	253	10 969	-	-	18 681
Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások		19	191	490	27	164	890

2010	Megjegyzés	Vállalati ügylek	Intézményi ügylek	Lakossági ügyfelek és private banking	Pénz- és tőkepiac, befektetési szolgáltatások	Egyéb	Összesen
<b>Eszközök</b>							
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
Ügylekekkel szembeni követelések	11	1 329 329	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 befektetések	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

<b>Kötelezettségek</b>							
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

<b>Eredménykimutatás</b>							
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)
Értékvesztés 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)
Részeseadás a társult vállalkozások eredményéből		(936)	-	-	-	-	(936)
<b>Szegmens eredmény</b>		<b>(23 680)</b>	<b>(21 626)</b>	<b>(53 901)</b>	<b>305</b>	<b>(17 000)</b>	<b>(115 902)</b>

<b>Egyéb információk</b>							
Tőkekiadások		-	-	-	-	15 123	15 123
Értékesítés és amortizáció	15	5 672	8	5 210	-	130	11 021
Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások		113	96	592	82	208	1 091

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

41.2

2011	Magyarország	Románia	Bulgária	Egyéb	Összesen
Nettó kamatbevételek	71 088	2 976	7 634	(4 671)	77 027
Nettó jutalékbevételek	11 143	700	2 913	(696)	14 060
Egyéb működési bevételek	(1 823)	(6 469)	517	9 456	1 681
<b>Összes bevétel</b>	<b>80 408</b>	<b>(2 793)</b>	<b>11 064</b>	<b>4 089</b>	<b>92 768</b>
Befektetett eszközök	76 714	3 131	1 802	-4 729	76 918

2010	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
<b>Összes bevétel</b>	<b>111 568</b>	<b>9 550</b>	<b>13 221</b>	<b>(12 645)</b>	<b>121 694</b>
Befektetett eszközök	113 128	3 039	1 783	0	117 950

### 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 Megszűnt tevékenység

2011 év végén a menedzsment úgy döntött, hogy értékesíteni kívánja az MKB Romexterra Bank S.A.-ban meglévő befektetését, ami a román üzleti terület fő tevékenységét képviseli. A menedzsment elkötelezett a Csoport stratégiája által nem fő tevékenységnek minősített tevékenységek megszüntetésére. Az MKB arra számít, hogy 2012 első félévében meg tud állapodni a potenciális befektetővel.

A megszűnt tevékenységgel kapcsolatos eszközöket, forrásokat, valamint eredményeket az alábbi táblák tartalmazzák:

42.1

	2011	2010
<b>Eszközök</b>		
Pénzeszközök	18 780	18 073
Hitelintézetekkel szembeni követelések	485	8 237
Kereskedési céllal tartott eszközök	24	0
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	0	0
Értékpapírok	26 791	25 474
Ügyfelekkel szembeni követelések	27 790	31 169
Egyéb eszközök	19	718
Halasztott adókövetelések	0	37
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	0	126
Immateriális javak és tárgyi eszközök	0	2 562
<b>Eszközök összesen</b>	<b>73 889</b>	<b>86 395</b>
<b>Kötelezettségek</b>		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	818	4 140
Folyó- és betétszámlák	66 963	71 723
Kereskedési célú kötelezettségek	2	157
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	0	0
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	1 196	545
Halasztott adókötelezettségek	15	178
Kibocsátott kötvények	0	7
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>68 994</b>	<b>76 749</b>
<b>Eredménykimutatás:</b>		
Kamatbevétel	6 367	9 656
Kamatráfordítás	3 098	4 359
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>3 269</b>	<b>5 296</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	695	1 292
Egyéb működési bevétel	(356)	539
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	(1 128)	12 470
Banküzemi költségek	9 913	9 191
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(5 177)</b>	<b>(14 535)</b>
Adófizetési kötelezettség	(161)	761
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ BEVÉTEL</b>	<b>(5 015)</b>	<b>(15 296)</b>
<b>Egyéb átfogó bevétel:</b>		
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	(61)	10
Külföldi pénznem átváltásából származó különbözetek külföldi érdekeltségek után	603	182
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakos bevétel</b>	<b>542</b>	<b>192</b>
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ BEVÉTEL</b>	<b>(4 473)</b>	<b>(15 104)</b>

A menedzsment várakozásai alapján az MKB Romexterra Bank S.A-ban meglévő befektetés megtérülő értéke nem éri el annak nettó eszközértékét. Emiatt szükségessé vált az eszközök újraértékelése. Az immateriális javakra, tárgyi eszközökre és egyéb eszközökre értékvesztési tesztet végzett a Csoport, és 3 358 millió Ft értékvesztés került elszámolásra.

## 43 A beszámolási időszak vége utáni események

1.) 2011 decemberében a Bank fő tulajdonosai arról döntöttek, hogy új részvények kibocsátása útján tőkeemelést hajtanak végre. A döntés alapján az Európai Bizottság jóváhagyásával a fő tulajdonos 2012. január 31-én átutalta az összeget, a jegyzési folyamat 2012. február 17-én zárult le. A tőkeemelés teljes összege 62 000 millió Ft.

2.) Februárban a fő tulajdonos döntése alapján visszahívta pozíciójából Erdei Tamást, 2012. március 8-tól dr. Simák Pál korábbi CFO tölti be az elnök-vezérigazgatói pozíciót, de Erdei Tamás írja alá az Éves Beszámolót.

3.) A magyar kormány és a Magyar Bankszövetség megállapodása alapján 2012-ben az alábbi értékvesztések és céltartalékok várhatók. A törvényi szabályozás még folyamatban van a 2011-es éves beszámoló készítésekor.

3.1. A Magyar Bankszövetség tagjai vállalják, hogy erre vonatkozó törvényi szabályozás esetén a 2011. szeptember 30-án a minimálbér összegét elérő mértékű, és 90 napot meghaladó késedelembe esett deviza jelzáloghitel-adósok tartozását – amennyiben a deviza jelzáloghitel átváltására korábban nem került sor – forintra váltják, és a tartozás 25%-át elengedik 2012. május 15-ig, feltéve, hogy a devizakölcsön-szerződés megkötésekor a fedezeti ingatlanok forgalmi értéke összesen a 20 millió forintot nem haladja meg. (A kormánypart legújabb kezdeményezése alapján 30 millió forint eredeti hitelösszeg lenne a határ. Ez ellentmond az eredeti megállapodásnak, az éves jelentés véglegesítésekor még nem született meg a vonatkozó döntés.)

Az összevont alapú hitelintézetek leírhatják a 2012 évre esedékes banki kölönadóból az elengedett követelés 30%-át.

A Bank ebből fakadóan nem vár további veszteséget. Azonban a törvény nincs hatályban, ezért a veszteségeket nem kell elszámolni ebben a pénzügyi beszámolóban.

3.2. Amennyiben a deviza jelzáloghitel forintra történő átváltására korábban nem került sor, a hitelező a késedelmes deviza-jelzáloghitel alapján fennálló, devizában nyilvántartott tartozást a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett, 2012. március 15. és 2012. április 15. között irányadó középárfolyamok átlagán átváltja. A konverziót követően a Bank a tartozás 25%-át elengedi.

A Kormány kiegészíti az otthonteremtési kamattámogatásról szóló, 2011. szeptember 28-án elfogadott, még ki nem hirdetett rendeletet egy további konstrukcióval, melynek alapján időben csökkenő mértékű kamattámogatást nyújt azoknak, akiknek a devizahitelét a hitelező forintheletre átváltotta, feltéve, hogy a hitelfedezetként szolgáló ingatlan a hiteladós életvitelszerű lakhatását szolgálja, és állandó lakcíme a fedezetül szolgáló ingatlanban van.

A kamattámogatás további feltétele, hogy a fedezeti ingatlan szerződéskötéskori forgalmi értéke ne haladja meg Budapesten a 20 millió forintot, vidéken a 15 millió forintot, és legalább egy kiskorú eltartott legyen a háztartásban.



Nem veheti a konstrukciót igénybe az a hiteladós, aki fizeteskönnyítő program hatálya alatt áll, és az ebből eredő köztelezettségének 90 napot meghaladóan és a minimálbér mértékét elérő összegben nem tett eleget.

A Bank nem készített semmilyen elemzést az ebből fakadó várható veszteségekre vonatkozólag. Azonban a törvény nincs hatályban, ezért a veszteségeket nem kell elszámolni ebben a pénzügyi beszámolóban.

3.3 A szerződésszerűen teljesítő illetve a 90 napi késedelmet meg nem haladó késedelembe esett deviza jelzáloghitel-adósok számára 2012 végéig biztosított legyen az árfolyamvédelmi-rendszerbe való belépés lehetősége. Az árfolyamrögzítés, illetve az árfolyam-különbözetből eredő tartozások jóváírása a gyűjtőszámlán 2017 júniusáig legyen biztosított. A program hatálya alatt a 180-270 CHF/HUF, a 250-340 EUR/HUF és a 2,5-3,3 JPY/HUF közötti árfolyamsávokban a deviza jelzáloghitelek törlesztésére az adós az alsó sávhatárnak megfelelő árfolyamon köteles azzal, hogy a deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a tőkerészt a hiteladós viseli a hatályos gyűjtőszámla-szabályok szerint. A deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a kamatrészre eső hányad 50%-át a pénzügyi intézmények, 50%-át a költségvetés viseli. Az elszámolásra negyedévente kerül sor mind az állami, mind a banki kamatrész vonatkozásában. A 270 CHF/HUF, a 340 EUR/HUF, a 3,3 JPY/HUF árfolyamszintek feletti árfolyamkockázatot teljes egészében a költségvetés viseli. A programba jelentkező deviza jelzáloghitel-adósok a rendszerből a bejelentkezés után 3 évvel jogosultak kilépni.

A fentieket figyelembe véve az MKB Bank biztos abban, hogy a szokásos minősítési folyamat során megállapított értékvesztések és céltartalékok fedezik a fent részletezett új előírásokból eredő várható jövőbeni veszteségeket, ezért 2011 év végén addicionális értékvesztésképzésre nem volt szükség.

## ÜZLETI JELENTÉS

### az MKB Bank Zrt. 2011. évi nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerint készített konszolidált éves beszámolójához

2011-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 hitelnújtás (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 1,63%-os részesedést szerzett a Romexterra Bankban tőkeemelés során, amely teljes körű kereskedelmi banki jogosítvánnyal rendelkező külföldi leányvállalat Romániában. 2011 végére a román Romexterra Bank 92,42% tulajdoni arányban szerepelt a csoportban. Az MKB további 7,19%-os részesedést szerzett az MKB Romexterra Leasing IFN S.A-ban közvetett befektetése útján. Az irányítás tényleges átvétele 2006. során történt meg mindkét cég esetében.

A nemzetközi számviteli sztenderdek (IAS/IFRS) szerint a 2011-es gazdasági évben, az eredménykimutatásban kimutatott konszolidált adózás utáni eredmény 121 026 millió Ft veszteséget ért el.

A 2011. év végén a konszolidált saját tőke 84 089 millió Ft-ot tett ki.

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

Az MKB csoport vállalatirányítási nyilatkozata az 1. mellékletben szerepel.

Az MKB csoport kutatás-fejlesztésre a 2011-es gazdasági évben 290 millió Ft értékben számolt el költségeket.

A beszámolási időszak vége után több esemény is történt, melyeket a 43. megjegyzés mutat be, azonban ezek nincsenek lényegi hatással a 2011. évi kimutatásokban megjelenő vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre.

Budapest, 2012. március 20.

Erdei Tamás  
elnök-vezérigazgató

## VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT

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.

Az Igazgatóság ellátja a Társaság külföldi leánybankjaival kapcsolatos Alapszabályban meghatározott feladatokat.

Az Igazgatóság elnöke, mint elnök-vezérigazgató dönt a társaság vezérigazgató-helyettesei által más gazdasági társaságban történő igazgatósági vagy felügyelő bizottsági tagság vállalásának előzetes engedélyezéséről, kivéve a társasággal azonos tevékenységet is folytató más gazdálkodó szervezetben vállalt tisztséget.

Az Igazgatóság dönt igazgatósági tag által a társasággal azonos tevékenységet is folytató más gazdálkodó szervezetben történő részesedésszerzés, illetve vezető tisztségviselői megbízatás elfogadásának jóváhagyásáról. Az Igazgatóság ilyen döntése a Felügyelő Bizottság jóváhagyása előtt nem hajtható végre.

Az Igazgatóság negyedévente jelentést készít a stratégiai érdekeltségek teljesítményéről és kockázati pozícióiról, és azt a Felügyelő Bizottság elé terjeszti.

Az Igazgatóság tagjainak közreműködésével jelenleg az alábbi bizottságok működnek a Társaságnál.

- Bankfejlesztési Bizottság
- Céltartalékképzési Bizottság
- CSR Bizottság
- Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság
- Kockázati Üzleti Döntőbizottság
- Különleges Hitelek Bizottsága

A Bizottságok feladatát és hatáskörét az Igazgatóság által elfogadott szabályzatok rögzítik.

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 ügydöntő Felügyelő Bizottságként jár el.

A Felügyelő Bizottság a feladatainak zavartalan ellátásához szükséges gyakorisággal ülészik.

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. Az üzemi tanácsnak az Igazgatósággal kötött elérő megállapodása hiányában a Felügyelő Bizottság tagjainak 1/3-a az üzemi tanács által jelölt munkavállalók képviselőiből áll, akiket a Közgyűlés a jelölést követő első ülésén köteles a Felügyelő Bizottság tagjává választani, kivéve, ha a jelöltekkel szemben törvényben foglalt kizáró ok áll fenn. Ebben az esetben újabb jelölést kell kérni.

A Felügyelő Bizottság ellátja a Tőkepiacról szóló 2001. CXX. törvény 62.§-ában meghatározott audit bizottsági feladatokat is.

A Felügyelő Bizottság tagjainak közreműködésével jelenleg az alábbi bizottságok működnek a Társaságnál:

Kockázati Bizottság  
Audits Supervision Bizottság  
Javadalmazási Bizottság

A Kockázati Bizottság és az Audits Supervision Bizottság döntés-előkészítő és támogató feladatokat lát el, míg a Javadalmazási Bizottság ezen túlmenően ellátja a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. CXII. törvényben meghatározott javadalmazási bizottsági feladatokat is.

Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjainak felsorolását jelen Nyilatkozat 1. sz. melléklete tartalmazza

### **A Társaság belső ellenőrzési rendszerének főbb jellemzői:**

A szervezetben belüli belső kontroll funkciók rendszerét a PSZÁF Felügyeleti Tanácsának 11/2006. számú „A belső védelmi vonalak kiépítéséről és működtetéséről” 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:

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

A belső kontroll funkciókat végző területek szervezetenként 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. Mindemellett 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 belső ellenőrzési szervezet csoportellenőrzési feladatokat is ellát, és saját közvetlen vizsgálatait mellett felügyeli a további csoporttagok belső ellenőrzési funkcióinak működését, tevékenységét.

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

Az MKB Bank Kockázatellenőrzési Területe által az érintett területek bevonásával minden évben felülvizsgálatra kerül az MKB Bank Csoport és Egyedi szintű kockázati stratégiája. A Kockázati stratégiák a mindenkori gazdasági környezethez igazodva tartalmazzák - összhangban a Bank üzleti stratégiájával- a Bank kockázati stratégiai alapelveit, célkitűzéseit az egyes kockázattípusokat érintően, illetve a csoport és egyedi szinten meghatározott Ország-, Szektorlimiteket és az egyedi szintű Terméklimiteket. A Kockázati Bizottsággal folytatott egyeztetést követően a Társaság Felügyelő Bizottságának jogkörébe tartozik a kockázati stratégia jóváhagyása.

A Risk Implementáció Projekt keretében, a Basel II felkészülés alapkövetelményeinek megfelelően, illetve a BayernLB irányelveinek követésével kialakításra került a Társaság kockázatvállalási folyamatait átfogóan érintő koncepció, melynek megfelelően –belső szabályzatainak módosításával – 2008. július 1-jével új kockázatvállalási eljárásrend lépett életbe, és a Társaság hivatalosan megkezdte az IRB módszer alkalmazására vonatkozó Experience tesztet.

2011. december 31-én zárult Excellence wave III. / IRB projekt, amely az MKB Bank Csoporton belüli kockázatkezelési folyamatainak megerősítését célozta a felügyeleti prevalidáció tapasztalatai alapján: a kockázati koncepció elemeinek finomhangolásán felül további elemek kerültek kialakításra.

A koncepció főbb elemei:

- A Társaság teljes ügyfélkörére irányadóan az Egységes Banki Szegmentációs besorolás; alkalmazása;
- A döntéshozatali rendszer átalakítása a bevezetésre kerülő kockázatvállalási eljárásrend-változásnak megfelelően;
- Az IRBF megfelelés érdekében a Bazel II-konform rating tool-ok, illetve az analitikus és viselkedési scorecardok kifejlesztése és bevezetése, valamint az ennek megfelelő ügyfélminősítési rend bevezetése; mely megfelelően támogatja a banki menedzsmentek döntéshozó tevékenységét;
- Belső validációs módszertan kidolgozása és elvégzése éves gyakorisággal (rating és scoring eszközök, kapcsolódó folyamatok validálása);
- Monitoring tevékenység alapfunktionalitású IT-támogatottsággal;
- Veszélyeztetett hitelek mielőbbi azonosítása érdekében átfogó kritériumrendszer rögzítése, amely tartalmazza és figyelembe veszi a veszélyeztetett hitelek felismerését

lehetővé tevő releváns indikátorokat, ennek alapján az egyes ügykezelési típusok, továbbá az ehhez kapcsolódó feladatok, eljárási rend meghatározása;

- az Magyar Számveteli szabályozás és az IFRS alapon történő provízióképzés közötti különbségtétel megszüntetése, az ennek megfelelő provízióképzési rendszer kialakítása;
- Rendszeres vezetői riportok, visszamérések (RQR, IRB tőke-követelmény, adatminőség)

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.

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.

A Társaság Alapszabálya a nyilvánosság számára az MKB Bank Zrt. honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)) és a Fővárosi Törvényszék, mint Cégbíróság nyilvántartásában, a Felügyelő Bizottság Ügyrendje pedig a Fővárosi Törvényszék, 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.  
fiókgazgatója

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

Marcus Kramer (2010)  
a Bayerische Landesbank  
Igazgatóságának tagja

Lőrincz Ibolya (2008)  
az MKB Bank Zrt.  
főosztályvezetője

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

Nils Niermann (2011)  
a Bayerische Landesbank  
Igazgatóságának tagja

-----  
*Megjegyzés: zárójelben a tagság kezdetének éve*

## IGAZGATÓSÁG:

### ELNÖK:

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

### TAGOK:

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

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

Roland Michaud (2010)  
az MKB Bank Zrt.  
vezérigazgató-helyettese

Michael Schmittlein (2011)  
az MKB Bank Zrt.  
vezérigazgató-helyettese

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 2011. évi alakulásának megértését. Az alábbi elemzések az MKB Bank 2011. december 31-i fordulónappal a 2011-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 közép- és délkelet európai gazdaságok helyzete összességében stabilizálódott 2011 során, növekedésük több esetben lényegesen felülmúlja a nyugat-európai országokét. Ugyanakkor a kilábalás mértéke és időtávja országonként jelentősen eltér az egyes országok belső piacának állapota, exportpiacai és a gazdaságszerkezeti tényezők alapján. Az MKB Csoport közvetlen működési környezetét jelentő három gazdaságból kettő (Románia és várhatóan 2012-től Magyarország) IMF-EU pénzügyi támogatással áll újabb tartós növekedési pályára. Ezen 3 ország gazdasági növekedése az euró-zóna 2011 nyarától újra eszkalálódó adósságproblémái miatt ugyan lassult az év során, a hazai devizák gyengültek (Bulgária kivételével), a hozamok, a CDS felárak megugrottak. A román növekedés ezzel együtt a legmagasabbak közé tartozott a régióban. A kilátások a korábbi optimizmust követően kedvezőtlenebbek ugyan 2012-re, bár - nyugat-európát általában felülteljesítve - Romániában és Bulgáriában 1-2% növekedés, Magyarországon kb. stagnálás várható. Mindhárom országban alapvetően az export a hajtóerő, de Bulgária és Románia esetében 2012-től a belső kereslet növekedésére is lehet számítani.

Mindhárom gazdaságban a fő célkitűzés a fiskális konszolidáció és tartós fiskális kontroll, valamint az államadósság csökkentése. A kettő együtt Magyarországon a legsúlyosabb probléma (kisebb mértékben Bulgáriában), Magyarországon társulva viszont leginkább az ügyfelek devizában (CHF-ben) történt eladósodottságának magas mértékével. Mindhárom ország elkötelezett a fiskális konszolidációban, nagyon komoly eredményeket mutatnak fel európai összevetésben is. A költségvetési pozíció tekintetében Bulgária tartósan a legfegyelmezettebbek közé sorolható az EU tagállamok közül. Romániában is határozott lépések történtek a deficit csökkentése érdekében, Magyarországon pedig az egyszeri intézkedések hatására mutat kedvező képet a költségvetési statisztika. A szükséges intézkedések miatt jellemző az infláció átmeneti megugrása (pl. Magyarországon 2012-ben). A monetáris politika alapvetően konzervatív, enyhítés csak a kockázati percepció, a kockázati faktorok tartós, lényeges mérséklődése esetén várható. A jegybankok (pl. Magyarország) ugyanakkor keresik a gazdasági élénkítés alternatív, de bankszektor bevonó lehetőségét.

A reformokhoz szükséges politikai bizalom a választásokat követően erősnek mondható Bulgáriában, miközben Romániában 2012 elején kormányfőváltása, kormányátalakításra került sor (2012-ben lesznek általános választások), Magyarországon pedig a 2/3-os többséget elért kormányzó erő népszerűsége számottevően visszaesett, a szavazók többsége bizonytalan, pártpreferenciák nélkül. 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. Különösen Magyarországon szükséges visszaszerezni a befektetői bizalmat a reálgazdaságban és a pénzpiacon, a pénzügyi szektorban egyaránt. 2011 jelezte, hogy a nem ortodox, egyszeri lépéseket, a jogbizonytalanságot a nemzetközi hitelminősítők jobban büntetik, mint magát a gazdasági teljesítményt. Magyarország befektetői illetve nemzetközi minősítői megítélése 2011-ben folyamatosan kedvezőtlenebb volt még annál is, mint amit a gazdaságának

fundamentumai indokolnának. Míg Bulgária megítélése egyöntetűen pozitív, addig Magyarország, talán érdemtelenül, de nem befektetési kategóriába került mindhárom nagy rating ügynökségtől.

Az egyes országok bankszektoraira 2011-ben is még a válságkezelés volt jellemző alapvetően a lassú gazdasági kilábalásnak a portfólióminőségre gyakorolt elhúzó hatása miatt. A nem-teljesítő hitelek (NPL) tendenciája még növekvő, a céltartalékképzés magas. Mindehhez egyedi, illetve gazdaságpolitikai tényezők járultak, ezért a bankszektor veszteséges Magyarországon (bankadó és végtörlesztés) és Romániában, nyereséges maradt viszont Bulgáriában. Az önfínanszírozás javuló, devizálisan is pl. a végtörlesztés miatt, a belső megtakarítások kedvezően erősödnek, de a régió változatlanul erősen függ a külső refinanszírozástól. A tőkehelyzet stabil a hosszú távú piaci elkötelezettségüket megerősítő anyabankok tőkeemelési révén, a tőke megfelelési mutatók magasak, a likviditás helyi devizában jó. Ugyanakkor, ez talán Magyarországon látszik markánsan a legjobban, a szektor finanszírozási képessége, üzleti aktivitása meggyengült az anyabankok készségével együtt. Ennek eredményeként rövid távon stratégia módosulások látszanak, expanziós törekvések leállítás, racionalizálásokkal „hibernálás” Magyarországon. Ezzel párhuzamosan a görög bankok konszolidálták leányait az érintett országokban. Mindhárom gazdaságra igaz, hogy a „pénzügyi továbbfertőződés” az eurózóna problémáinak, a NYEU-i bankok problémáinak (periféria állampapír portfóliók és ügyfélhitelek, tőke, hitel/betét célok (LTD) stb.) helyi lecsapódása párosulva a szigorodó pénzügyi szabályozásokkal megnehezítik a KKEU-i régió gyors kilábalását. A gazdasági növekedést eltérő mértékben tudják a helyi bankszektorok támogatni. A kilátások mindezek mellett is, javuló külső környezetet feltételezve, 2013-tól egyértelműen pozitívak a bankszektorokra nézve.

**Magyar üzleti terület:** KÉSLELTETETT KILÁBALÁS, gazdasági különút nemzetközi nyomás alatt<sup>1</sup>

2011 a magyar gazdaságban alapvetően, mint a nem ortodox módszerekkel megvalósított válságkezelő gazdaságpolitika részbeni kudarcának, ezzel párhuzamos kezdeti korrekciójának éve volt. Ennek egyik magyarázata, hogy nem következtek be azok a kedvező reálgazdasági folyamatok, melyeket a gazdaságpolitika 2010-ben célul tűzött ki, illetve elérhetőnek tartott. Ebben külső tényezőként a nyár végére eszkalálódó európai adósságválság is szerepet játszott, a pénzpiacok negatív ítéletével, a forint számottevő gyengülésével. Ezzel párhuzamosan növekedett az egyszeri válságintézkedések, valamint az intézményrendszerért érintő változtatások törvényességét megkérdőjelező nemzetközi, elsősorban EU nyomás. Valamint, 1996 óta most először került vissza az ország a nem befektetési kategóriába.

2011-ben a reménytelen első hónapok ellenére a magyar gazdasági teljesítmény változatlanul kétcarcú maradt. A külső feltételeknél talán meghatározóbbnak bizonyult a nehezen kiszámítható hazai gazdaságpolitika. Így a tervezett fejlődési dinamika elmaradt a várakozásoktól, a GDP 1,7 százalékos növekedését a külső konjunktúra (elsősorban a német export) óvatos megindulása és a kitűnő évet záró mezőgazdaság táplálta. Az exportnövekedés mértéke bőven ellensúlyozta a belföldi kereslet csökkenését, így az ipari termelés – bár mérsékeltebben, de továbbra is – növekedni tudott. A tartósan gyenge befektetési kedv és az elsősorban állami beruházási kereslet romlása miatt a beruházások összességében csökkentek. Fő kivételt a friss autóipari nagyberuházások következtében a járműgyártás, valamint a gépek, berendezések gyártása jelentettek. A belföldi piacra termelő ágazatok, a szolgáltatóipar legjobb esetben stagnált, míg a túladóztatott kereskedelmi és pénzügyi szektorok, valamint a válságot leginkább megérintő építőipar teljesítménye erőteljesen visszaesett. A kis- és középvállalkozások csődrátája tartósan magas maradt, folytatták tartalékaik felélését, az exportkonjunktúrából jellemzően nem részesültek. A magasabb (hivatalos) keresetűeket favorizáló adó- és jövedelempolitika nyomán keletkezett plusz jövedelmeket makroszinten felemésztette a CHF jelzáloghitelek megugró törlesztőrésze. A munkanélküliségi ráta magasán, 10 százalékos szint fölé ragadt. A reálkeresetek csekély növekedése a pénzügyi megtakarításokban csapódott le. A háztartások

<sup>1</sup> A makrogazdasági adatok a KSH vonatkozó rendszeres adatközléseiből származnak. A bankszektor adatai a PSZÁF 2012. február 23-án publikált mérleg- és eredménykimutatásából.

fogyasztása stagnált, nettó megtakarító pozíciója a végtörlesztés előtt kissé, annak következtében rendkívüli mértékben emelkedett.

Az államháztartás statisztikailag kimutatott többletéhez jelentős mértékben járultak hozzá egyszeri hatások, úgy mint a magánnyugdíjpénztáraktól az államhoz átkerülő vagyon, valamint a szektorális különadók. Ugyanakkor a fundamentális hiány mértéke miatt az ország továbbra is túlzott deficit eljárás alatt áll. Az államadósság GDP-hez mért aránya a jelentős nyugdíjvagyron átcsoportosítása ellenére sem csökkent, amiben az adósság devizaszerkezete és a forint lényegi árfolyamromlása játszott szerepet.

A tartósan dinamikus gazdasági növekedés beindulásának elmaradásához a csökkenő hitelkereslet mellett a hitelkínálat jelentős szűkülése is hozzájárult. Hitelszűkösség, mert a bankok hitelkockázatainak szintje magas maradt, a tőkemenedzsmenten erősödött a nyomás, miközben változatlan cél maradt a deviza forrásfüggőség csökkentése is, a jövedelmezőség jelentősen romlott. Az egyösszegű, rögzített árfolyamon történő végtörlesztés Magyarország pénzügyi megítélését tovább rontotta. A forint árfolyama rekordmélységbe esett és az év végére az országgkockázati felár (CDS) és a magyar állampapírok hozama fenntarthatatlan szintre emelkedett. A három nagy nemzetközi hitelminősítő 2011 végén és 2012 elején egységesen a befektetésre nem ajánlott kategóriába minősítette le Magyarországot, további leminősítés eshetőségét valószínűsítő negatív kilátással. Az adósság megújítási kockázatai miatt a kormány az IMF-nél és az EU-nál tárgyalásokat kezdeményezett egy készenléti hitel-megállapodás érdekében. Azonban mivel a Parlament az IMF delegáció kérése ellenére fogadott el fontos törvényeket (Pl. a jegybanktvényt) az év utolsó napjaiban, az IMF és az EU várhatóan rendkívül szigorú előzetes feltételekhez köti a biztonsági háló létrehozását. A pénzügyi kockázatok ellensúlyozása érdekében az MNB év végén két alkalommal 50-50 bázispontos emeléssel a jegybanki alapkamatot 7 százalékra emelte. Jóval meghaladva egyébként az infláció 3,9 százalékos szintjét, melynek háttérben főként az energia- és üzemanyagárak, valamint az élelmiszerek drágulása állt.

A magyar bankszektor már eleve meggyengült állapotban kezdte a válság harmadik évét, 2011-et. A bankadó nemzetközi és hazai mértékkel tekintve is rendkívül aránytalan teher, a nyugdíjrendszer átalakítása szintén közvetlen bevétel- és közvetett forrás kiesést jelentett, míg a hitelkockázatok szintje magas maradt a csak kismértékben csökkenő csódráták és hektikus árfolyammozgások miatt. Az exportvezérelt enyhe növekedés és a lakossági óvatosság ugyanakkor nem is eredményezhették a hitelpiac élénkülését; a megújítások, illetve az új volumenek rendkívül alacsony szintje volt jellemző.

Az árfolyamváltozás forintban kifejezett volumenekre gyakorolt hatása jelentős, de tranzakciónál 294,5 Mrd Ft-tal zsugorodott a vállalati és 810,2 Mrd Ft-tal a lakossági hitelállomány (melyből 20,7% nem a végtörlesztéshez kötött). A szektorban pozitív (lakossági öngondoskodás és magasabb nettó jövedelem az affluens rétegeknél) és negatív (vállalati kilátások, elmaradó beruházások) tényezők együttes hatása miatt az ügyfélforrás állomány 4,9%-kal növekedett. Ugyanakkor a nem befektetési kategóriába történt leminősítés, az ország-kockázati (CDS-ben kifejeződő) felárak rekordszintje értelemszerűen árfelhajtó hatású az anyabanki devizaforrások esetében.

A kiindulási helyzetet évközben súlyosbította, hogy az európai adósságválság nyári eszkalációjával párhuzamosan a forint jelentősen gyengülni kezdett, növelve a nem törlesztő hitelek arányát, stresszelve a tőkehelyzetet, míg az óriási állománymozgásokkal járó végtörlesztés már csak az utolsó csepp volt a pohárban. Bejelentését követően gyorsan erősödött a pénzügyi bizalmatlansága, mely az ismert makrogazdasági eseményekhez vezetett. Mindezek logikus következménye, hogy a bankok céltartalék képzése 40,1%-kal szárnyalta túl a 2010-es egyébként is magas értéket, alapvetően szerepet játszva abban, hogy a magyar bankszektor 2011-ben veszteségesé vált; adózás előtti eredménye -46,5 MrdFt-ot tett ki. 13 év után lett veszteséges a hazai bankszektor azzal a jelentős különbséggel, hogy nem egyedi nagymértékű veszteség okozta, hanem számos szereplő egyidejűleg szenvedett el tőkevesztést.

A végtörlesztés végül 168 000 adóst (17,7%), végtörlesztési árfolyamon 921 Mrd Ft hitelállományt (23,5%) érintett, 336 Mrd Ft direkt azonnali veszteséget okozva a szektornak. Ezzel párhuzamosan a pénzügyi felügyelet részéről erősödött a Bázis III-ra való középhávú felkészülés jegyében a bankszektor tőkehelyzetének megerősítését célzó törekvés, a minimum tőkemegfelelési elvárás szintjének potenciálisan 9%-ra illetve középhávon 10%-ra történő növelése. Az anyabankok biztosították a végtörlesztés, illetve számos banknál a normál működés eredményezte veszteségek miatti tőke rendezést, tőkepótlást, annak ellenére, hogy számos bank rekordveszteséget szenvedett el.

A vezető bankok a tőke rendezésen túl is megerősítették stratégiai elkötelezettségüket a piac iránt. A magyar bankrendszerrel továbbra is elmondható, hogy stabil, tőkemegfelelése megfelelő, a bankok likviditási helyzete jó. Ugyanakkor világossá vált, hogy a vezető magyar bankok anyabankjai az eurozóna válsága miatt maguk is feszített helyzetben magyar leánybankjaiknál elsősorban a fundamentumok megerősítésére, a tőkemegővásra, az önfinanszírozásra (ez minden szereplőnél prioritássá vált), a veszteségek elkerülésére koncentrálnak. A magyar piacot nem tartják rövid- középhávon attraktívnak, ezért expanziós törekvéseiket visszafogva „hibernálják” itteni tevékenységüket, a szűkös erőforrásokat más piacokra csatornáztatva át. Ennek kedvezőtlen direkt hatásai a további, 5,3%-os költségcsökkentés 2011-ben, azaz közel duplaszámjegyű reálcsökkenés fiókbezárással, létszámleépítésekkel. A szektor alapvetően képtelen arra, hogy betöltse a nemzetgazdaság mielőbbi kilábalását, az újbóli tartós és számottevő növekedését megfelelő finanszírozással katalizáló funkcióját.

A hazai gazdaságpolitika növekedés orientációjának és az államadósság csökkentésének együttes célját csak a nemzetközi bizalom visszaszerzésével, a jogbiztonság megerősítésével, a régóta halogatott szerkezeti reformok következetes véghezvitelével lehet elérni 2012-ben, amihez szükség van az IMF védőhálójára és a befektetői hangulat javulására, az országgokkázati felár csökkentésére. Azonban az is elengedhetetlen, hogy 2012-ben a magyar gazdaságpolitika partnerként tekintsen a bankszektorra, annak érdekében, hogy az támogathassa a gazdaság élénkítését és együttesen vissza lehessen szerezni az anyabankok, az ügyfelek, illetve a pénzpiacok bizalmát. Egy stabilabb, kiszámíthatóan fejlődő makrogazdasági környezetben a termelés, fogyasztás, beruházások fellendülése, a tartósan magas megtakarítási ráta, növekvő pénzforgalom a bankszektort is támogatják abban, hogy alapvető funkcióit ismét hatékonyan, a gazdaság fejlődését elősegítve láthassa el.

### **Román üzleti terület: STABILIZÁCIÓ IMF támogatással<sup>2</sup>**

2011-ben újra növekedett (~ +2,5%-os GDP bővülés) a válság kirobbanását követően erős recessziót is megélt román gazdaság. Az ipari termelés 5,6%-os emelkedése mellett az építőipar is 2,8%-kal növekedett, ami elsősorban az export kereslet fellendülésével magyarázható. Javult a külső egyensúly is. A külkereskedelmi hiány 2011-ben a GDP 5,6%-ra csökkent (2010: 5,9%), a folyó fizetési mérleg hiánya pedig 2010-hez hasonlóan a GDP 4,5%-át tette ki. Ugyanakkor az országba beáramló külföldi működő tőke volumene 14%-kal csökkent az év során, mely a folyó fizetési mérleg hiányának csak 34%-át fedezte (2010: 40%). Az államháztartás hiánya az IMF célkitűzésében szereplő 4,4% alatt maradt, 4,35 % volt 2011-ben (2010: 6,5%). 2011 decemberében az IMF további 507 millió eurós hitelkeretet nyitott meg Románia számára a 2009-ben elfogadott 2 éves időtartamú, 20 milliárd eurós elővigyázatossági megállapodás keretén belül. Az infláció csökkenése folytatódott, 2011-ben az átlagos fogyasztói árindex 5,8% volt (2010: 6,1%). A dezinflációs folyamat eredményeként a Román Nemzeti Bank 2011. novemberében – 18 hónap után először – csökkentette (6,25%-ról 6%-ra) a jegybanki alapkamatot (a 2012 év eleji további csökkentések után a 2012. februári szint 5,5%). A munkanélküliségi ráta 3 tized százalékponttal, 7,0%-ra mérséklődött 2011. év végére. A rating cégek eltérően ítélték meg a gazdasági folyamatokat. 2011 júliusában a FitchRatings BB+ értékről a befektetési szint BBB- szintre javította a hosszú lejáratú devizaadósság besorolását (stabil kilátással). 2011 novemberben az S&P a hazai valutában fennálló hosszú és rövid lejáratú adósság besorolását egy fokozattal BB+ besorolásúra rontotta, stabil kilátással. A Moody's nem változtatott a hosszú lejáratú

<sup>2</sup> Adatok forrása: Román Nemzeti Bank, Román Nemzeti Statisztikai Hivatal, ISI Emerging Markets

devizaadósság besorolásán (Baa3). Románia így jelenleg két hitelminősítőnél (Fitch és Moody's) is befektetési kategóriában szerepel. A kormányfő 2012. február 6-i lemondását követően megalakult kormány várhatóan folytatja az IMF-fel együtt meghatározott reform programot, aminek a következtében a nemzeti össztermék bővülése elérheti a 1,5%-2%-ot is.

Az elhúzódó globális pénzügyi és gazdasági válság a román bankszektort 2011-ben is kiemelten súlyosan érintette. A szektor reálértelemben tovább szűkült 2011-ben. Nominálisan a mérlegfőösszeg csak 3,5%-kal növekedett, a lakossági és vállalati hitelek állománya – infláció feletti – 6,2%-os bővülést mutatott 2011-ben. A bankok romló portfólióit tükrözi, hogy a nem teljesítő hitelek aránya 2011-ben elérte a 14,1%-ot (2010: 11,9%). A betétek állománya az infláció alatt, 5,2%-kal nőtt. A hitel-betét arány a 2010. évi 113,5%-ról 116,7%-ra növekedett az év végére. 2011-ben a szektor költség hatékonysági mutatója enyhén romlott 68,2% volt (2010: 64,9%). A román bankok 79 millió euró veszteséggel zárták a 2011-es évet, de összességében elmondható, hogy a román bankrendszer stabil, év végén a tőkemegfelelési mutató 14,5%-ot ért el. 2011-ben negyvenegy kereskedelmi bank működött Romániában.

### **Bolgár üzleti terület: TÚL A NEHEZÉN?**<sup>3</sup>

A GDP 2010-es bővülését 2011-ben is mintegy 1,6%-os növekedés követte Bulgáriában. Ennek magyarázata alapvetően a nyugati exportra termelő gazdaság év eleji fellendülése. Azonban az eurózóna elmélyülő válságának jelei megmutakoztak az ipari termelés év végi lassulásában: 2011 harmadik negyedévében már csak 3,1%-os a növekedés. Az export rendkívül dinamikus, az import attól lényegesen elmaradó ütemben bővült. A folyó fizetési mérleg 2011-ben 1,9%-os többlettel zárt. A bolgár jegybank előzetes adatai alapján a külföldi működőtőke 40,7%-kal csökkent az előző évihez képest. Az ország fizetési mérlege azonban pozitív tartományban zárt, növelve ezzel a központi bank tartalékait. Sikertült az államháztartási hiány GDP-hez viszonyított mértékét a kitűzött 2,5%-os cél alá vinni. Ezzel Bulgária az EU költségvetési szempontból legfegyelmezettebb tagországainak egyike. Az éves átlagos infláció – az élelmiszer, az egészségügyi szolgáltatások, az oktatás, a szálláshely szolgáltatás és vendéglátás árai emelkedésének köszönhetően – 3,4%-ot ért el. A munkanélküliség ráta trendje ismét növekedett, év végén elérve a 10,1%-ot. 2011 októberében az addig is hatalmon lévő (közép-jobboldali CEDB) párt nyerte az elnökválasztásokat, valamint a helyközi választáson is a legtöbb kerületben ők végeztek fölényben. A választások után folytatódott a szociális szektor átfogó átstrukturálása, az energetikai és infrastrukturális fejlesztések. Bulgária ratingjében az év során pozitív változás történt, a Moody's hitelminősítő Baa2 besorolásúra javította, ezáltal befektetési kategóriában van mindhárom hitelminősítőnél. Az S&P megerősítette a szuverén besorolást (BBB), a FitchRatings év végén pozitívról stabilra rontotta a kilátásokat (BBB-). 2010. december 31. óta a Bolgár Nemzeti Bank az irányadó kamatszintet 0,04%-kal 0,22-re emelte 2011 év végéig, a valutatanács intézményrendszerének és így a fixen az euróhoz kötött valutarendszer stabilitásának megőrzése mellett. A 2012-es költségvetési hiánycél 1,35%, a kiadások várhatóan 5,9%-kal 15,2 milliárd euróra, azaz a GDP mintegy 36,5%-ára növekednek.

2011-ben huszonnégy kereskedelmi bank és hét külföldi bank fióktelepe működött Bulgáriában. 2011 decemberében ezen bankok mérlegfőösszege 76,8 milliárd levát tett ki, amely 4,2% éves növekedést jelent. A lassú gazdasági kilábalás azonban továbbra is fékezte a bankrendszer növekedését. A bankrendszer összes hitele a 2011-ben éves összehasonlításban 4,1%-kal növekedve 56 milliárd levára emelkedett. A hitelezésen belül a vállalati hitelek növekedése volt a legnagyobb mértékű (éves összehasonlításban 6,2%). Az elhelyezett betétek állománya is mintegy 5%-kal 59 milliárd levára nőtt. A forrás bevonásban a legjelentősebb emelkedést a lakossági betétek mutatták (13,9% év/év). A bolgár bankrendszert igencsak próbára tevő működési környezet következtében tovább emelkedett a nem-teljesítő hitelek aránya. Bár havi növekedésük üteme lassulóban van, mennyiségi csökkenésük fordulópontját várhatóan 2012-ben érik el. Mindazonáltal a 2011-ben a bolgár bankrendszer továbbra is magas szintű, 17,5% körüli tőkemegfelelést mutatott, amely mellett a likvid eszközök aránya 25,6%

<sup>3</sup> Adatok forrása: Bolgár Nemzeti Bank, Bolgár Nemzeti Statisztikai Hivatal, ISI Emerging Markets

volt 2011 szeptemberében. Az értékvesztés és kockázati céltartalék képzés a válság kezdete óta először mérséklődött 2011-ben, 2%-kal, ez 1,29 milliárd levát jelent, miközben az adózott eredmény 586 millió leva volt, ami éves szinten 4,9%-os csökkenésnek felel meg.

2011-ben az MKB Csoport növekedését és a bevételek diverzifikálását célzó legfontosabb hosszú távú prioritásai a költséggazdálkodási fegyelemre, a hitelállomány minőségére és az eredményes mérleg- és tőkegazdálkodásra összpontosultak. 2011 során az MKB Csoport tevékenységét ismét nagy mértékben befolyásolták a kedvezőtlen piaci körülmények.

## **PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNY**

2011-ben az MKB Csoport az európai szintű makrogazdasági környezet kedvezőtlen hatásai alól nem vonhatta ki magát, működésére a kockázatkezelés valamennyi elemének előtérbe helyezése volt jellemző. A Csoport teljes üzleti eredménye (kamatbevételek és nem kamatjellegű bevételekkel együtt) 2011-ben, éves szinten 8,28%-kal, 92 769 millió forintra nőtt az előző évhez képest (2010: 85 677 millió forint). A nettó kamatjövedelem részaránya csökkenést mutatott az előző évhez viszonyítva (2011: 83,03%, 2010: 100,91%), és nominális értelemben is csökkent, főként a hitelek után kapott kamatbevételek zsugorodásának következtében. A nettó kamatjövedelem részarányának csökkenését a bruttó működési eredményhez képest főként az egyéb működési bevétel emelkedése, illetve a megszűnt tevékenység megváltozott kimutatása okozta.

2011 év végén az MKB Bank romániai leányvállalata, a Romexterra Bank, megszűnt tevékenységként kerül kimutatásra a Csoport pénzügyi kimutatásaiban. 2012 során az MKB Bank értékesíteni kívánja a román leányvállalatban meglévő befektetését, ezt tükrözi az új kimutatás. Ennek megfelelően a konszolidált időszak átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás szerkezete megváltozott, ugyanakkor a menedzsment szemléletét tükrözve a Romexterra Bank eredményét megjelenítő megszűnt tevékenység eredménye ebben az elemzésben a bruttó működési eredmény részét képezi. Az előző évben kimutatott 15 296 millió forint veszteséggel szemben 2011-ben az eredménye 5 015 millió forintos veszteséget tett ki. Ezt a jelentős javulást az okozta, hogy a hitelállományhoz kapcsolódóan nem volt szükséges további értékvesztésképzés, a veszteséget a működési eredmény okozta.

A kamatbevétel és a nettó jutalék- és díjbevétel csökkenése egyaránt tükrözte a kihelyezések zsugorodását, a forintárfolyam ingadozását, és a tulajdonos által nyújtott garanciák utáni többletráfordítást.

2011-ben az egyéb működési bevétel – a banki különadót is beleértve - jelentős növekedést tükröz. A 2010. évi 4,9 milliárd forintos veszteséghez viszonyítva, 6,7 milliárd forint nyereséget mutat, főként a bankadó csökkenése miatt, ugyanis a bankok az előzőleg megállapított bankadót csökkenthették a devizaalapú jelzáloghiteleken elszámolt veszteség 30%-ával.

A 103 285 millió forintos 2010. évi folytatódó tevékenység adózás előtti veszteségét némileg meghaladta a 2011. évi 104 280 millió forint veszteség. Miközben a bruttó működési eredmény nőtt, a működési költségek meghaladták az előző évi szintjüket az immateriális javak átértékelése kapcsán elszámolt értékvesztés következtében. A társult és közös vezetésű vállalkozások eredménye 61 millió forinttal csökkent az alacsony jövedelmezőségük miatt. A legjelentősebb csökkenés az MKB Euroleasing Zrt-nél volt megfigyelhető, ahol a veszteség 208,2 millió forintot tett ki (2010: 948,3 millió forint nyereség).

Az MKB Bank egyedi adózás előtti eredménye az előző évhez képest kismértékben nőtt (2011: 103 537 millió forintos veszteség, 2010: 133 683 millió forintos veszteség) és a konszolidált leányvállalatok egy része is hozzájárult a Csoport eredményének javulásához. Ugyanakkor a devizaalapú jelzáloghitelek fix árfolyamon történő végtörlesztésén elért veszteség (15 357 millió forint realizált, 21 894 millió forint a fordulónapot követő további várható veszteség fedezetére képzett értékvesztés) nagymértékben rontotta a 2011. évi jövedelmezőséget. Ez tükröződik a relatív nettó értékvesztés-képzés kismértékű - a 2010. évi 6,25 %-ról 6,34 %-ra történő - növekedésében. 2011-ben

mind az átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE), mind az átlagos eszköz arányos adózás előtti eredmény (ROAA) negatív maradt.

Az adóráfördítések 2011-ben 11 731 millió forintot tettek ki (2010: 9 656 millió forint adóbevétel), melyből 8 908 millió forint halasztott adóból, 2 823 millió forint pedig tényleges adóból származik. A halasztott adóráfördítés 5 188 millió forint veszteséget tartalmazott, ami az MKB Bank halasztott adóköveteléseinek leírásából eredt. A leírás az elhatárolt negatív adóalap felhasználását korlátozó törvényi szabályozás (a mindenkori adóalap 50%-áig) változása miatt vált szükségessé, valamint amiatt, hogy a Bank a romló gazdasági előrejelzésekből és bizonyos, otthonvédelmi jogszabályi változásokból adódóan a korábbi feltételezésekhez képest alacsonyabb jövedelmezőségi kilátásokkal számol.

A 2011. évi negatív 120 792 millió forint összegű, a társaság tulajdonosainak tulajdonítható adózás utáni eredmény alapján az Igazgatóság nem javasolja osztalék kifizetését.

**Főbb mutatók 2011**  
(IFRS)  
(millió forint)

	MKB Bank	Bolgár üzleti terület*****	Román üzleti terület***	Magyar lízing terület*	Érdekeltségek**	MKB Csoport
Mérlegfőösszeg	2 694 824	272 104	107 648	78 940	86 515	2 943 961
Jegyzett tőke	20 733	19 479	13 471	2 093	73 868	20 733
Tartalékok	58 132	12 863	(12 795)	6 117	(7 509)	56 762
Működési bevételek	87 274	11 112	(4 071)	4 056	12 816	92 769
Nettó kamatbevétel	66 774	7 634	(169)	4 331	(17)	77 027
Nettó jutalékbevétel	10 716	2 913	22	(38)	465	14 060
Egyéb	11 905	565	(1 147)	210	12 401	9 297
Megszűnt tevékenység eredménye****	-	-	(2 778)	-	-	(5 015)
Bankadó	(2 121)	-	-	(446)	(33)	(2 601)
Működési költségek	(60 288)	(6 268)	(1 553)	(1 435)	(17 449)	(74 703)
Provizió	(80 490)	(4 068)	(5 015)	(2 314)	(3 969)	(95 671)
Goodwill értékvesztés	(26 564)	-	-	-	-	(30 692)
Befektetések értékvesztése	(23 469)	(47)	-	-	(354)	(1 667)
Társult és közös vezetési vállalkozások adózás előtti eredményéből való részesedés	-	-	-	-	-	(997)
Adózás előtti eredmény a folytatódó tevékenységből	(103 537)	729	(7 861)	307	(8 956)	(104 280)
Adózás utáni eredmény a folytatódó tevékenységből	(112 740)	650	(9 951)	169	(9 176)	(116 011)
Adózott eredményből a társaság tulajdonosainak tulajdonítható	(112 740)	650	(12 728)	169	(9 176)	(120 792)
Átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE)	-40,6%	2,7%	-42,8%	3,7%	-11,8%	-41,9%
Egy részvényre jutó átlagos nyereség (EPS)	-543,8%	4,2%	-55,8%	8,1%	-12,4%	-582,6%
Átlagos eszközarányos adózás előtti eredmény (ROAA)	-3,8%	0,5%	-6,1%	0,4%	-10,4%	-3,7%
Költség-bevétel hányados	69,1%	56,4%	-38,1%	35,4%	136,1%	80,5%
Tőke megfelelési mutató*****	9,17%	13,34%	16,32%	n.a	n.a	9,09%

\* Autóhitel, Autólízing

\*\*MKB Üzemeltetési, Euro-Immat Üzemeltetési, Befektetési Alapkezelő, Resideal, Exter-Immo, Exter-Bérlet, Extercom

\*\*\* Romexterra Bank, Romexterra Leasing, CRM

\*\*\*\*A Menedzsment a Romexterra Bankot a működés meghatározó részének tekintette 2011 során, decemberi döntésének következtében és az IFRS előírásai alapján azonban a Megszűnt tevékenység eredménye nem része az Adózás előtti eredménynek

\*\*\*\*\* MKB Unionbank AD

\*\*\*\*\* az MKB Bank tőkeemelését követően (lásd 5. Megjegyzés)

**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	(19 769)	4 617	14 259	85 677
Nettó kamatbevétel	75 790	7 444	(750)	4 937	209	86 459
Nettó jutalékbevétel	16 777	2 619	67	(129)	461	19 431
Egyéb	9 556	651	(1 183)	176	13 622	9 043
Megszűnt tevékenység eredménye****	-	-	(17 902)	-	-	(15 296)
Bankadó	(13 559)	-	-	(367)	(33)	(13 960)
Működési költségek	(56 594)	(6 003)	(1 367)	(1 373)	(15 680)	(67 157)
Provizíó	(93 030)	(4 013)	(20 911)	(3 428)	(259)	(120 738)
Goodwill értékvesztés	(17 512)	-	-	-	-	(15 428)
Befektetések értékvesztése	(55 111)	(24)	-	-	(856)	(371)
Társult és közös vezetési vállalkozások adózás előtti eredményéből való részesedés	-	-	-	-	-	(936)
Adózás előtti eredmény a folytatódó tevékenységből	(133 683)	674	(24 145)	(184)	(2 535)	(103 285)
Adózás utáni eredmény a folytatódó tevékenységből	(122 673)	600	(24 171)	(336)	(2 875)	(92 868)
Adózott eredményből a társaság tulajdonosainak tulajdonítható	(122 673)	600	(42 073)	(336)	(2 875)	(106 246)
Átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE)	-47,9%	3,4%	-123,9%	-2,1%	-3,5%	-42,1%
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%	-14,0%	-0,2%	-3,2%	-3,9%
Költség-bevétel hányados	63,9%	56,0%	-6,9%	29,7%	110,0%	78,4%
Tökemegfelelési mutató	10,81%	12,94%	15,21%	n.a	n.a	10,33%

\* Autóhitel, Autólízing

\*\*MKB Üzemeltetési, Befektetési Alapkezelő, Resideal, Exter-Immo, Exter-Bérlet

\*\*\* Romexterra Bank, Romexterra Leasing, CRM

\*\*\*\*A Menedzsment a Romexterra Bankot a működés meghatározó részének tekintette 2011 során, decemberi döntésének következtében és az IFRS előírásai alapján azonban a Megszűnt tevékenység eredménye nem része az Adózás előtti eredménynek

\*\*\*\*\* MKB Unionbank AD

Az MKB Bank adózás előtti eredménye 103 537 millió forintos veszteséget ért el ebben az évben, amely elsősorban a devizaalapú jelzáloghitelek végtörlesztésén elszenvedett veszteség, a bankadó, és a Bank befektetéseinek elszámolt értékvesztés következménye. E tényeket tükrözi az átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE), amely 2011-ben is negatív maradt. Továbbá a kismértékben szűkülő működési bevételek és az immateriális javakon elszámolt értékvesztés miatt megemelkedett működési költségek következtében a költség-bevétel hányados (CIR) 69,1%-ra nőtt a 2010. évi 63,9%-ról.

A **bolgár üzleti terület** átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredménye kismértékben 2,7%-ra csökkent az előző évi 3,4%-hoz képest. Az értékvesztés-képzés előtti nettó üzleti eredmény enyhe, 2,8%-os növekedéssel 4 844 millió forintra változott (2010: 4 711 millió forint). A ROAA a korábbi évhez viszonyítva azonos, 0,5%-os szinten maradt, amely értékvesztési ráfordításokat és konzervatív üzleti tevékenységet jelez, mely konzisztens a gazdasági válság következtében megemelkedő kockázattal. A 650 millió forintos adózás előtti eredmény ellenére az egy részvényre jutó átlagos nyereség (EPS) mutató 1,9%-kal csökkenve 4,2%-ra változott. A költségek jövedelemhez mért aránya a Csoport szint (80,5%) alatt maradt, azonban a 2010. évi 56%-ról kis mértékben 56,4%-ra romlott.

A 2011-es év folyamán bővült a Csoport konszolidációs köre a bolgár üzleti területen. Az MKB Bank részesedése 37,29% az újonnan bevont MKB Autopark OOD-ben, ahol a főrészes MKB Euroleasing Autópark Zrt. 74,6%-os részesedéssel rendelkezik. A cég fő tevékenységi köre gépjárművek bérbe, lízingbe adása, továbbá minden ezzel kapcsolatos szolgáltatás (pl. szállítás) nyújtása Bulgáriában illetve külföldön. 2011-ben a cég piaci részesedése az operatív lízing területén



elérte a 20%-ot (2010: 13%). Az operatív lízing portfólió 91%-kal emelkedett az előző évhez képest. A lízing piac elvárt növekedésével összhangban a következő üzleti években az értékesítés növekedési üteme a tervek szerint évente 5%.

A **román üzleti terület** összetétele a 2011-es év folyamán megváltozott, tekintettel arra, hogy az MKB Bank értékesíteni kívánja az MKB Romexterra Bankban lévő részesedését. Az IFRS 5 sztenderd előírásai alapján, a román bank eredmény,- illetve mérlegtételei, mint megszűnt tevékenység került bemutatásra az MKB pénzügyi beszámolójában. Az üzleti év során az MKB Bank részesedése a Romexterra Leasing-ben 86,05%-ról 94,78%-ra emelkedett.

A beszámoló készítés évében habár a ROAA -14%-ról -6,1%-ra javult és a ROAE -42,8%-ra emelkedett (2010: -123,9%) értékük még mindig negatív. Az értékvesztés-képzés előtti nettó üzleti eredmény -21,1 milliárd forintról -5,6 milliárd forintra fejlődött, azonban a működési költségek továbbra is meghaladták a működési bevétel értékét..

2011-ben a **magyar lízing üzleti terület** ROAE mutatója 3,7%-ra nőtt a korábbi évi negatív számhoz képest. Habár a lízing-piaci válság továbbra is fennáll, a ROAA enyhe növekedést mutatva, 0,4%-ra változott 2011-ben az adózás előtti eredmény javulása miatt. A költség-bevétel hányados mérsékelten 35,4%-ra romlott a 2011. évi 29,7%-os szinttől. A csökkenés a gépjármű finanszírozás piacának szűkülését jelzi.

## Nettó kamatbevétel

A jövedelem legfontosabb eleme, a nettó kamatbevétel 77 027 millió forint volt, ez 10,91%-kal maradt el a 2010. évre kimutatott 86 459 millió forinttól. Az előző évi csökkenést meghaladó mértékben, a kamatozó eszközök átlagos állománya az idén is csökkenést mutatott (264 milliárd forinttal), a hitelek átlagos állományának (225 milliárd forintos) visszaesése miatt. Egyrészt az értékvesztések állománya nőtt, másrészt pedig a hitelek bruttó értéke csökkent az előző évhez képest. Ezt a csökkenést részben a wholesale üzletágban stratégiaileg meghatározott portfólió leépítés okozta, ugyanakkor a lakossági üzletágban a devizaalapú jelzáloghitelek rögzített árfolyamon történő végtörlesztése is jelentősen hozzájárult az állomány csökkenéséhez. Ez az állománycsökkenés ellensúlyozta az új folyósításokat, valamint a forintárfolyam EUR-val, CHF-fel szembeni gyengülése által okozott deviza-hitelállomány növekedést. A nettó nyereséghányad az előző évi 2,56%-ról 3,07 %-ra nőtt.

Az előző évvel ellentétben az átlagos kamatozó forrásállomány 182 milliárd forinttal csökkent. A csökkenést az ügyfélbetétek átlagos állományának változása (189 milliárd forintos) okozta. A banki betétek záróállománya főként az Európai Befektetési Banktól felvett hitelek, valamint az árfolyamingadozások miatt nőtt, míg az ügyfél folyó- és betétszámlák állománya az előző időszakhoz képest kismértékben csökkent. Ezzel egyidőben a hátrasorolt kötelezettségek emelkedtek, főként a forint gyengülése következtében, mivel az MKB Bank kizárólag EUR és CHF hátrasorolt kötelezettséggel rendelkezik. A retail ügyfelek folyó- és betétszámla állománya nőtt az előző évhez képest (109 milliárd forintos növekedés), elsősorban a mikrovállalatok és a tehetős magánszemélyek esetében, míg a vállalati szegmens betétei jelentősen csökkentek (113 milliárd forinttal) főleg a befektetési alapok állományának csökkenése miatt.

**Átlagos kamatozó eszköz-/forrásállomány üzleti területenként**

	millió Forint					
	MKB Bank		MKB Unionbank		MKB Csoport	
	2 011	2 010	2 011	2 010	2 011	2 010
Átlagos hitelállomány	2 119 521	2 322 957	173 138	162 770	2 033 517	2 258 107
Átlagos értékpapírállomány	456 252	437 131	7 121	6 037	255 296	294 486
<b>Átlagos kamatozó eszközállomány</b>	<b>2 575 772</b>	<b>2 760 088</b>	<b>180 258</b>	<b>168 807</b>	<b>2 288 812</b>	<b>2 552 593</b>
<i>Átlagos kamatláb %</i>	<i>5,80</i>	<i>5,43</i>	<i>8,39</i>	<i>8,85</i>	<i>6,50</i>	<i>5,81</i>
Átlagos ügyfél- és betéti számla állomány	2 153 843	2 327 157	210 991	209 787	2 354 878	2 543 405
Kibocsátott értékpapírok átlagos állománya	279 462	265 788	1 529	0	165 096	158 145
<b>Átlagos kamatozó forrásállomány</b>	<b>2 433 305</b>	<b>2 592 945</b>	<b>212 520</b>	<b>209 787</b>	<b>2 519 974</b>	<b>2 701 549</b>
<i>Átlagos kamatláb %</i>	<i>3,49</i>	<i>3,16</i>	<i>3,66</i>	<i>3,74</i>	<i>3,42</i>	<i>3,24</i>
<b>Az átlagos kamatlábak közötti eltérés %</b>	<b>2,31</b>	<b>2,27</b>	<b>4,73</b>	<b>5,12</b>	<b>3,07</b>	<b>2,56</b>

Az **MKB Bank** 2011-ben 66 774 millió forint nettó kamatjövödelmet mutatott ki, ami elmarad az előző évhez képest (2010: 75 790 millió forint), ezt a csökkenést főként az alacsonyabb üzleti volumen és az értékvesztés növekedése okozta. A banki/ügyfél hitelekhez kapcsolódó kamatbevételek 2,7 milliárd forinttal csökkentek, míg a betétek utáni kamatráfordítások 1,5 milliárd forinttal emelkedtek, amit nagymértékben befolyásolt a jelentős árfolyamingadozás, ugyanis az anyavállalat által nyújtott refinanszírozási hitelek külföldi devizában denomináltak.

A korábbi évekkel ellentétben, 2011-ben a kamatozó eszközök átlagos állománya a 2010. évi 2 760 milliárd forintról 6,7%-kal 2 575,7 milliárd forintra csökkent. A nagymértékű csökkenést főleg az ügyfelekkel szembeni követelések állományváltozása okozta. Mindez tükrözi az MKB Bank stratégiáját, melynek célja a veszteségeket okozó ingatlanprojekt - finanszírozási kitétségek csökkentése, és a retail valamint SME szektor megerősítése. Mindezek mellett a magyar jogszabályok lehetővé tették az ügyfelek számára, hogy a devizaalapú jelzáloghiteleiket rögzített árfolyamon végtörlesszék, ami jelentős hatással volt az MKB Bank deviza alapú jelzáloghitel – portfóliójára, annak köszönhetően, hogy a Bank ügyfelei a piaci átlagot meghaladó megtakarításokkal rendelkeznek.

2011-ben a **Unionbank kamatozó eszközeinek** átlagos állománya a 2010. évi 168,8 milliárd forintról 6,8%-kal 180,3 milliárd forintra bővült. Az átlagos állomány növekedése főként a magán szektorból ered (29,3%). Az átlagos hitelállomány 10,4 milliárd forinttal nőtt. A magánszemélyekhez köthető átlagos állomány bővülése elsősorban Európában denominált állományrészben jelent meg. Mindeközben a vállalati szektor (SME és mikro szegmens) enyhén, 2,2%-kal csökkent bolgár lejben. Ezzel egyidejűleg az átlagos értékpapír-állomány 17,9%-kal emelkedett (7 121 millió forintot tett ki).

A kamatozó kötelezettségek átlagos állománya a tavalyi évi (8%-os) növekedéshez képest enyhébben, 1,3%-kal emelkedve 209,8 milliárd forintról 212,5 milliárd forintra változott. 2011-ben az átlagos betétállomány az előző évhez képest közel azonos szinten maradván, 211 milliárd forintot ért el. A korábbi évhez viszonyítva, a kibocsátott értékpapírok átlagos állománya jelentős mértékben 1,5 milliárd forintra nőtt (2010: nulla). A mérsékelt üzleti tevékenység és a betétpiacon zajló élénk verseny hatására a nettó kamatmarzs 5,12%-ról 4,73%-ra csökkent.

A **Román üzleti terület** nettó kamatráfordítása 0,8 milliárd forintról 0,2 milliárd forintra csökkent a 2011-es év folyamán. A változás a Corporate Recovery Managementnél jelentkező 59,3%-os betétekhez kapcsolódó kamat költségek csökkenése eredményezi. A hitelezési tevékenység csökkenésének következtében a kamatbevétel 0,7 milliárd forintról 0,4 milliárd forintra csökkent a Romexterra Leasingnél.

A **magyar lízing üzleti terület nettó kamatbevétele** a korábbi évhez képest 12,3%-kal csökkenve 4,3 milliárd forintra változott, főként az MKB Euroleasing Autóhitel Zrt. hitelezési és pénzügyi tevékenységének 18,2%-os csökkenése miatt.

### **Nem kamatjellegű jövedelem**

2011-ben az összes nem kamatjellegű jövedelem 15 741 millió forintra nőtt (a 2010. évi 782 millió forint veszteségről), ez a bruttó üzleti bevétel 16,9%-kát tette ki. E jelentős jövedelemnövekedés az alábbiakban részletezett különböző tényezők nettó eredményeképpen jött létre.

Az összes nettó jutalék- és díjbevétel a 2010. évi 19 431 millió forintról 2011-ben 27,64%-kal 14 060 millió forintra csökkent. A jutalékbevételek tavalyi kis mértékű emelkedésével szemben az idei évben 1 026 millió forintos csökkenés volt megfigyelhető. A fizetési forgalom lebonyolításával, valamint a bankkártyákkal kapcsolatos jutalékbevételek bár kis mértékben emelkedtek, a közvetítői díjakból és értékpapír üzletágból származó bevételek 1 044 millió forintra csökkentek. Az MKB Bank vagyongazdálkodásból származó díjbevételei jelentősen lecsökkentek, követe a magyarországi magánnyugdíjpénztári szektorban bekövetkezett változásokat.

Eközben a jutalékráfordítások jelentős mértékben, a 2010 végén kimutatott 7 253 millió forintos szintről (4 345 millió forintra) 11 598 millió forintra nőttek. A jutalékráfordítások emelkedése a hitelezési tevékenységhez köthető, mivel 2011 során az MKB Bank 3 154 millió forintot fizetett a Bayern LB részére az anyavállalat által biztosított speciális garanciákkal kapcsolatosan.

A 2011. évi egyéb működési bevétel 6,7 milliárd forintos nyeresége jelentősen meghaladja a 2010. évi 4,9 milliárd forintos veszteséget. A nagymértékű emelkedést főként a banki különadó alacsonyabb szintje okozta, amely Csoport szinten 2 601 millió forintot tett ki 2011-ben, az előző évi 13 960 millió forintra szemben. A magyar kormány és a Magyar Bankszövetség megállapodásának megfelelően a bankok a korábban meghatározott banki különadó mértékét csökkenthették a devizaalapú jelzáloghitelek végtörlesztésén elszenvedett veszteségek 30%-ával. Eközben az értékpapírok és a származékos ügyletek eredménye jelentősen csökkent 2010-hez képest. Az egyéb bevételek 3 981 millió forintos nyereséget tettek ki az előző évi veszteséggel ellentétben, melyek szintén hozzájárultak az egyéb működési bevételek növekedéséhez. Ez a nyereség egyszeri tételként tartalmazott 7 569 millió forintot, melyet a 120 millió EUR névértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény svájci frankban denominált alárendelt kölcsöntőkére való konvertálásán realizált a Bank.

A megszűnt tevékenység eredménye a Romexterra Bank 2011. év végi, megváltozott kimutatását tükrözi. Az MKB Csoport pénzügyi kimutatásaiban ez év végétől kezdve a Romexterra Bank megszűnt tevékenységként jelenik meg, mivel az MKB Bank menedzsmentje elkötelezett a romániai leányvállalat értékesítésére. Ennek megfelelően a Romexterra Bank teljes eredménye átsorolásra került, és a nem kamatjellegű jövedelem részeként a megszűnt tevékenység eredménye soron jelenik meg. Az előző évi 15 296 millió forintos veszteséggel szemben, 2011-ben 5 015 millió forint veszteség került kimutatásra. Az eredmény nagymértékű emelkedését az okozta, hogy nem volt szükséges további értékvesztés megképzése a hitelállományokkal kapcsolatosan, a veszteség a működési eredményből fakad.

Az **MKB nem kamatjellegű jövedelmén** belül a 2011. évi nettó díj- és jutalékbevétel 10 716 millió forintos összege elmarad a tavalyi évi 16 777 millió forintos szinttől. A nettó jutalékbevételek csökkenését főként az előzőekben már említett, az anyavállalat részére megfizetett speciális garanciadíjak okozták. Az egyéb működési bevételek nagymértékben emelkedtek a csökkentett mértékű bankadó hatására (2011: 2 121 millió forint, 2010: 13 559 millió forint), illetve a fentebb említett alárendelt kölcsöntőke konverzió elérését eredményező következtében.

A **Unionbank nettó jutalék- és díjbevétele** a 2010. évi 2 619 millió forinthez viszonyítva 11,2%-os növekedést mutatott. A növekedés a fizetési forgalom lebonyolításával kapcsolatos szolgáltatások (0,2 milliárd forint), valamint az életbiztosítások és fedezet biztosításokhoz köthető egyéb jutalék- és díjbevételek (0,08 milliárd forint) bővülésének eredménye. A fentiek eredményeképpen a nettó jutalék- és díjbevételek 2 913 millió forintra emelkedett 2011. év végére.

A **román üzleti terület nettó jutalék- és díjbevétele** az idei évben 22 millió forintra csökkent, a 2010. évi 67 millió forintról. A változás a Romexterra Leasingnél jelentkezett alacsonyabb fizetési forgalom lebonyolításával kapcsolatos díjak 45 millió forintos apadásának következménye. Romexterra Leasing 114,4 millió forintos nyereséget mutatott ki főként a devizaalapú ügyletek átértékelése következtében. A fizetési forgalom lebonyolításával kapcsolatos szolgáltatások költsége 0,6 millió forinttal emelkedett a Corporate Recovery Managementnél.

### **Provízió**

A romló gazdasági környezet 2011-ben is kedvezőtlen hatásokat eredményezett. Mindez arra készítette a Bankot, hogy a hitelkockázat kezelésében még prudensebben járjon el, melynek következtében az idei évben jelentősen növelte a hitelekre képzett értékvesztés összegét. A hazai gazdasági környezetben jelentős változások voltak, melyek a kormány devizaalapú jelzáloghitelekkel kapcsolatos döntéseiből fakadtak. A negatív makrogazdasági hatások tükröződtek az év második felében elvégzett goodwill értékvesztési teszteken is.

A veszteségek fedezetére képzett értékvesztések és céltartalékok összege 2011-ben 126 363 millió forintot tett ki, amely nagyrészt a hiteleken és a goodwill kapcsán képzett értékvesztésekből állt.

A hitelekkel kapcsolatosan a Csoport 72 975 millió forint értékvesztést képzett és 18 695 millió forint hitelezési veszteséget számolt el.

A hitelezési kockázatra képzett tartalék állománya 257 156 millió forint volt (2010: 206 424 millió forint). 49,7 milliárd forintos növekedést főként a vállalati és a lakossági szegmens okozott. A vállalati üzletágon belül a tartalék állományának jelentős emelkedése az ingatlanfinanszírozáshoz köthető. Ez a növekedés 26,8 milliárd forintot tett ki, a hazai ingatlanpiacon megfigyelhető elhúzódó válság hatására. A Csoport szándékában állt ezt a portfóliót proaktív módon kezelni.

A lakossági szegmens vonatkozásában a Csoport 37 251 millió forint veszteséget számolt el a CHF és EUR alapú jelzáloghitelek végtörlesztése következtében. A realizált rész, mint hitelezési veszteség, 15 357 millió forintot tett ki, a jövőben várható veszteségek fedezetére pedig értékvesztés képzésére került sor (21 894 millió forint).

A goodwill értékvesztési tesztek eredményeképpen a bolgár üzleti terület goodwill-jén 28 313 millió forint, míg a magyar lízing terület goodwill-jén 2 379 millió forint értékvesztést számolt el a Csoport. A goodwill értékvesztési tesztek során (lásd 13. Megjegyzés) az előző évhez képest konzervatívabb tervszámokat és – a kockázatok miatt - magasabb diszkontrátát alkalmazott a Csoport a bolgár pénztermelő egység esetében, amelyek a fent említett goodwill értékvesztést eredményezték. A magyar lízingterület pénztermelő egységére vonatkozóan a cash flow előrejelzések következtében goodwill értékvesztés elszámolása vált szükségessé.

### **Működési költségek**

2011-es évet a kedvezőtlen piaci körülmények mellett továbbra is szigorú költséggazdálkodás jellemezte, melyek következtében a működési költségek – eltekintve az immateriális javak értékvesztéséről – a tavalyi szinten maradtak. 2011. év folyamán a működési költségek (74 703 millió forint) 11,2%-kal haladták meg a 2010-es évben elért 65 157 millió forintot.

A következő három költségtípus esetében: bérleti költségek nőttek, míg az általános adminisztratív költségek, valamint a marketing és PR költségek ellentétes mozgást tükröztek a 2010-es évhez képest.

A bérleti költségek MKB Csoport szinten kiemelkedően, 50,5%-al emelkedtek, amely a költségek növekedésének jelentős részét képezték (8 429 millió forint). Egyrészt a szabadalmak és védjegyek terv szerinti értékcsökkenése emelkedett 1 309 millió forinttal MKB Banknál, másrészt 8 060 millió forinttal lett magasabb a megképzett értékvesztések értéke: MKB 4 654 millió forintot realizált, Romexterra Bank 257 millió forintot, míg az Euro-Immat Kft 3 406 milliárd forint szoftverekre képzett addicionális értékvesztést számolt el.

Nominális értelemben az általános és igazgatási költségek az előző évhez viszonyítva 15,4%-os visszaesést mutattak. A csökkenés IT költségek, jogi és tanácsadási szolgáltatások, valamint egyéb igazgatási költségekből származott. A Bank leányvállalatainál 729 millió forinttal volt kevesebb az IT költség. Főként MKB-nál lévő projekt szakértői díjak (1 322 millió forint) csökkenésének következtében, jogi és tanácsadási szolgáltatások költsége 1 137 millió forinttal esett vissza. Egyéb adminisztratív költségek 741 millió forinttal szintén csökkentek. A változás fő okozója MKB-nál a (231 millió forinttal) kevesebb HFSA-ból eredő díj és a (231 millió forinttal) szűkülő helyi adó.

Ezzel egy időben a PR költségek 23,8%-kal csökkentek. A változást a (228 millió forinttal) kevesebb szponzori, a (266 millió forinttal) kisebb marketing költségek, valamint a (284 millió forinttal) szerényebb alapítványi támogatás eredményezte.

A Csoport költség/bevétel hányados mutatója (80,5%) jelentősen leromlott a 2010-évi 78,4%-hoz képest, amely az MKB kevésbé hatékony CIR mutatójának eredménye. A Csoport CIR hányadosának romlása a román üzleti terület negatív működési bevételére, valamint a magyar lízing üzleti terület kiemelkedően magas CIR mutatójának eredménye.

Az **MKB Bank** működési költségei 2011-ben nominálisan 6,53%-kal, 56 594 millió forintról 60 288 millió forintra emelkedtek. Míg a személyi jellegű ráfordítások és immateriális javak jelentősen (15,2%-al) nőttek, addig az egyéb adminisztratív költségek, ellentételezve ezt a változást, (3 669 millió forinttal) csökkentek, amely 11,15%-os zsugorodás a tavalyi évhez képest.

A fizetések, bér jellegű kifizetések a magasabb végkielégítés (577 millió forint) és bonusz (667 millió forint) miatt, 1 651 millió forinttal nőttek.

A legfőbb csökkenés (43,6%) az ingatlanhasználati költségeknél (5 193 millió forint) látható, mely a szoftverek értékcsökkenésére (4 654 millió forint) és az üzemi és irodai berendezések értékvesztésére (570 millió forint) vezethető vissza.

MKB egyedi számokat tekintve, (3 669 millió forinttal) kevesebb egyéb adminisztrációs költség merült fel MKB Banknál. Figyelemre méltó csökkenés tapasztalható az IT költségek terén, elsősorban a kevesebb IT működési és szakértői díjjak (1 074 millió forint) következtében. A (749 millió forinttal) kevesebb szponzori és PR kiadások hatására a hirdetési és reklám költségek lepadtak, valamint az alacsonyabb projekt szakértői díjjak (937 millió forint) miatt a jogi és tanácsadási szolgáltatások költsége is lecsökkent.

A Bank költség/bevétel mutatója a 2010. évi 63,9% után 2011-ben 69,1%-ra emelkedett, amely leginkább a működési bevételeknél (1 291 millió forint) nagyobb ütemben bővülő működési kiadások (3 694 millió forint) következménye.

A **Unionbank általános és igazgatási költségei** a 2010. évi 6 milliárd forintról 2011-ben 0,3 milliárd forintos növekedéssel, 6,3 milliárd forintra emelkedtek. A magasabb működési költségek, az amortizációs költségek (18,2%), valamint összhangban a bolgár jogszabályi változásokkal, a Betét Biztosítási Alap (12,8%) és társadalombiztosítási költségek (4,6%) növekedésének következménye.

Az egyéb adminisztratív ráfordítások összege 2011-ben 4,9%-os bővüléssel elérte a 3 milliárd forintot. Az igazgatási költségek emelkedését a magasabb IT költségek (0,1 milliárd forint) okozták. Az amortizációs és értékcsökkenési költség 20,2%-kal emelkedve 0,5 milliárd forintra változott. A dolgozók létszáma (700 fő) az előző évi szinten maradt. Ezzel összhangban a bérek és bérjellegű kifizetések összege a 2010. évi 2,4 milliárd forintos szinten maradt. A fent említett körülmények következtében a CIR 56,0%-ról 56,4%-ra esett vissza 2011-ben.

A **román üzleti terület általános és igazgatási költségei** 1,4 milliárd forintról 13,6%-al emelkedve 1,6 milliárd forintot ért el 2011-ben. A növekedés legnagyobb tényezője a Corporate Recovery Management személyi jellegű költségeinek 24,5%-os növekedése (2011: 0,4 milliárd forint). Mindeközben a dolgozók létszáma 29-ről 17 főre csökkent. Továbbá egyéb adminisztratív költségek bővültek 2,3%-kal 0,4 milliárd forintra. Másrészt a Romexterra Leasingnél az általános igazgatási költségek 2%-kal csökkenve, 0,5 milliárd forintra mérséklődött, melynek háttérében a bérjellegű kifizetések 10,2%-os visszaesése áll. A személyi jellegű költségek csökkenésével párhuzamosan a dolgozók létszáma 37 főre apadt a 2010. évi 37 főről.

A **magyar lízingterület általános és igazgatási költségei** a 2010-es értéket csekély mértékben, 4,5%-al meghaladva, 1 435 millió forintot értek el. A legfőbb változás az MKB Euroleasing Autólízing Zrt.-nél, a jogi és tanácsadói szolgáltatások költsége emelkedett 18,7 millió forinttal, valamint az egyéb igazgatási költségek bővültek 21,5 millió forinttal.

## MÉRLEGTÉTELEK

2011 végén a Csoport teljes eszközállományának HUF 2 944 értékét hasonlítva az előző év végén kimutatott HUF 2 939,2 értékkel, a forintgyengülés (12%) ellenére szinten maradt. A Csoport hitelállománya 8,41%-kal csökkenve 1 994,6 milliárd forintra változott. A csökkenő volumenű ügyfél kölcsönök és hitelek ellenére az ügyfél-eszközök állománya kismértékben, 67,8%-ra nőtt az előző évhez képest. A csökkenés egyik jelentős oka, a Romexterra Bank hitelállományának mérlegben való átsorolása a megszűnt tevékenységek közé (73 889 millió forint). A másik ok a devizaalapú jelzáloghitelek végtörlesztése, mely 46,3 milliárd forintot jelent.

A fent említett csökkenést a pénzeszközök növekedése ellensúlyozta (99,2 milliárd forint). Az IFRS 5 sztxenderd előírásai alapján, mivel decemberben azon döntés született, hogy a továbbiakban a Romexterra Bank eladásra tartott eszköz, a román bank eredmény-, illetve mérlegkételei, mint megszűnt tevékenység kerül bemutatásra az MKB pénzügyi beszámolójában. Az MKB jegybanki elszámolási számla egyenlege 31,8 milliárd forint csökkenést-, míg az MNB kötvények állománya 147 milliárd forint növekedést mutat. További növekedés tapasztalható az értékpapírok és kereskedési céllal tartott eszközök állományában. A növekedés nagy részét Magyar Államkötvények vásárlása okozza.

A rendkívül erős versenyben a Csoport üzleti stratégiája a kihelyezések finanszírozása érdekében továbbra is komoly hangsúlyt helyezett az ügyfélbetétek megtartására és bővítésére. A Csoport tagjainál a vállalati és lakossági ügyfelek által vezetett folyószámlák és betéti számlák teljes állománya az előző évi szinthez képes 4,9%-kal, 1 463,5 milliárd forintra nőtt (2010: 1 395,5 milliárd forint).

Az eszközoldal szűkülése vagy stagnálása nem igényelt többlet forrásfelvételt a bankközi piacról 2011-ben. Az MKB-nál a banki betétek összege csökkent, 440 millió eurós hitel került visszafizetésre a BayernLB-nek, amely összeg korábban az éven túli betétek között volt kimutatva. 2011 végére a bankközi betétek összege 977,3 millió forintot mutat.

2011 végére az **MKB Bank** teljes mérlegfőösszege a 2010. évi 2 733,5 milliárd forintról 1,4%-os csökkenéssel 2 694,8 milliárd forintra változott.

Az értékpapírok likviditási portfóliója 281,2 milliárd forintra növekedett a 2010. évi 221,0 milliárd forinthez képest, főként a magyar államkötvények portfólió változásának köszönhetően.

A teljes eszközállományon belül, az ügylékhitelek 7,63%-kal csökkentek az előző évi mértékhez képest.

Annak ellenére, hogy 2011-ben a devizaalapú jelzáloghitelek végtörlesztése miatt 46 milliárd forinttal csökkent az állomány – az MKB Bank több mint 11 000 ügyfele élt a lehetőséggel -, a vállalati és lakossági ügyfelek körében is a deviza alapú hitelek (főként EUR és CHF) állománya még mindig jelentős maradt, és a teljes hitelállomány 76%-át tette ki. A forint árfolyama gyengült 2011 év végéig, ez szintén ellenkezően hatott az állományra.

Az ügylébetétek állománya az előző évi 1 278,6 milliárd forintos szintről kis mértékben, 2,6%-kal 1 311,7 milliárd forintra nőtt. Az MKB-nál a devizahitelek végtörlesztésének legfőbb forrásai a megtakarítások voltak, de ezek nagy része (betétek, kötvények, befektetési jegyek) nem az MKB-ban volt elhelyezve. Azon ügyfelek betétállománya, akik részt vettek a végtörlesztésben, mindössze 7 milliárd forinttal csökkent. A vállalati betétek 9,14%-kal 616,6 milliárd forintra csökkentek, míg a retail ügyfelek betétei 15,8%-kal 695,1 milliárd forintra nőttek 2011-ben. A kis- és középvállalatok betétállománya stagnált, és az év végén 84,2 milliárd forintot tett ki.

A retail szegmens betét állománya az előző évi 477,3 milliárd forintról 530,8 milliárd forintra bővült. A betétek többsége Európában és Forintban denominált, a teljes retail portfólió állomány 86,38%-a, amely arány a tavalyival azonos szintű (2010: 86,86%).

A bankközi források (624,6 milliárd forint) közvetlenül a BayernLB-től származtak. A banki betétek aránya a korábbi szinten, 42,33%-on stagnált (2010: 42,98%).

A bank aktív kötvény kibocsátási tevékenységének köszönhetően a kibocsátott kötvények állománya 24,08 milliárd forinttal emelkedett 2011-ben, melynek háttérében a Zéró Kupon kötvény 25,9 milliárd forintos kibocsátása áll.

2011 végén a **Unionbank mérlegfőösszegének** értéke az előző év végi 246,8 milliárd forintról 10,3%-kal, 272,1 milliárd forintra emelkedett. Unionbank csökkentette a finanszírozásához szükséges külső forrás mennyiségét és 15 millió Euró értékű kötelezettséget fizetett vissza az év folyamán az MKB Bank részére. 2011. év folyamán a hitelállomány 13,2%-os növekedéssel, 223,2 milliárd forintra bővült. A kisvállalatokat, a magánszemély ügyfeleket és a háztartásokat magában foglaló retail szegmens 20%-os növekedéssel 96,2 milliárd forintra változott a tavalyi 80,2 milliárd forintról. Mindeközben a vállalati szegmens hitelállomány 13,6%-kal 42,1 milliárd forintra bővült.

A lakossági ügylékörtől származó betétek összege az év során 9,7%-kal emelkedve, 163,7 milliárd forintra változott. Árfolyamhatás nélkül csökkenés látható a betét állományban. A változás a vállalati szegmens 9,6%-os zsugorodásának (2011: 40,3 milliárd forint) és a retail szegmens 1%-os enyhe apadásának (2011: 1 milliárd forint) következménye. A beszámoló készítés időszakában Unionbank továbbra is megőrizte bővülő ügylékört és az ügyfelek számában jelentős növekedést jelentett. 2011. év végére az aktív ügyfelek száma 7,77%-al bővülve, elérte a 110 132 ügyfelet. A vállalati ügylékbázis 5,7%-al tovább fejlődött, míg lakossági ügylékört 11,8%-al emelkedett a 2010-évi számhoz képest.

A vizsgált pénzügyi évben a **román üzleti terület mérlegfőösszege** 29,1%-kal – 151,8 milliárd forintról 107,6 milliárd forintra - csökkent. Corporate Recovery Management mérlegfőösszege a hitelintézetekkel szembeni követelések 23,7 milliárdos apadása miatt (2011: 0,5 milliárd forint) jelentősen, 30,1 milliárd forinttal, 19 milliárd forintra zsugorodott. SME szegmens ügyfelekkel szembeni követelése a tavalyihoz képest 22%-al elmaradva, 17,9 milliárd forintra változtak. Hasonló csökkenés figyelhető meg Romexterra Leasing SME szegmensében, ahol 4,5 milliárd forintos zuhanást követően, 5,6 milliárd forintra változott az ügyfelekkel szembeni követelések értéke. A csökkenés legfőbb oka az eszközállomány tekintélyes mértékű értékvesztése.

CRM-nél a folyószámla és betét egyenlegek 71,3 milliárd forintról 24 milliárd forintra csökkent az év végére. Romexterra Leasingnél hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek csökkentek 26%-al 10 milliárd forintra.

Romexterra Bank eszközállománya (77,9 milliárd forint) a megszűnt tevékenységek soron került bemutatásra.

2010. évhez viszonyítva a **magyar lízing terület** mérlegfőösszege 11,8%-al, 78,9 milliárd forintra csökkent. Ügyfelekkel szembeni követelések 20,3%-al, 50,4 milliárd forintra csökkentek MKB Euroleasing Autóhitelező Zrt-nél, ahol így a mérlegfőösszeg 67,6 milliárd forintról 53,5 milliárd forintra zsugorodott.

## **TÖKEMENEDZSMENT**

---

Az MKB Bank tőkeerős tulajdonosi háttere hozzájárul tevékenységeinek biztonságához, erősíti az ügyfelek bizalmát, segíti a Bankot a makrogazdasági turbulenciák által előidézett a Bank jövedelmezőségét negatívan befolyásoló események kezelésében. Az MKB Bank stratégiájának egyik meghatározó eleme a magas szintű tőkésítés 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 mérlegén 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 törzsrésvényekből áll. 2011. december 31-én a Csoport elsődleges tőkéjének a magyar felügyeleti szabályoknak megfelelő előzetes összege 79,2 milliárd forint volt (2010: 158,3 milliárd forint), mely főként a végtörlesztésből várt veszteségek hatásából származott. Annak érdekében, hogy a Bank megtartsa tőkeerős pozícióját 62 milliárd Ft mértékű tőkeemelést hajtott végre mely 2012. Február 17.-i dátummal pénzügyileg teljesült. A tőkeemelés következtében a Bank a 2010-es szavatoló tőke szintet meghaladja, amely eléri a 189,2 milliárd Ft-ot.

A kockázattal súlyozott eszközök - beleértve a működési és a piaci kockázatot - állománya a 2010. évi 2 132,9 milliárd forintról 2,4%-kal, 2 080,8 milliárd forintra csökkent közel 12% forintárfolyam gyengülés mellett.

A **Unionbank tőkemegfelelési mutatója (CAR)** a helyi felügyeleti szabályok szerint meghatározva az előző évi 12,94%-os szintről 13,34%-ra emelkedett. A szavatoló tőke összege 27.017 millió forintot



tett ki, ami meghaladta az előző év végi értéket (23.373 millió forint). A forintban mért növekedés főként a Bulgár nemzeti valuta erősödésének köszönhető. Az év során 40 millió BGN mértékű tőkeemelés történt azonban ez a korábbi alárendelt kölcsöntőke konverziójával valósult meg. A hazai devizában mért szavatoló tőke növekedése és egyben a tőke megfelelési mutató javulása mögött az évi eredményakkumuláció áll 4,5 millió BGN mértékben.

Eközben a kockázati súlyos eszközök helyi felügyeleti szabályok szerinti állománya 12%-kal 202.418 millió forintra emelkedett (2010: 180.569 millió forint), főként a bolgár hazai fizetőeszköz árfolyam emelkedése következtében.

**A Romexterra Bank tőke megfelelési mutatója** a helyi felügyeleti előírások szerint meghatározva az előző évi 15,21%-ról kis mértékben, 16,32%-ra emelkedett. A szavatoló tőke 7.765 millió forintos összege jelentős mértékben elmaradt az előző év végén kimutatott 8 437 millió forintos értéktől. Az óvatos üzletpolitika következtében a kockázati súlyos eszközök állománya 44,9%-kal a 2010. év végi 55.457 millió forintról 47.578 millió forintra csökkent

Az aktív tőkemenedzsment valamint az tőkeerős tulajdonosi háttér következtében a bank képes volt ellensúlyozni a piacok negatív tendenciáiból eredő veszteségeket és 2012 első hónapjára megteremteni a piacon megszokott erős tőkepozícióját.

Budapest, 2012. március 20.

Erdei Tamás  
Elnök-Vezérigazgató