



## **NYILATKOZAT**

Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, valamint  
24/2008 (VIII. 15) PM rendelet alapján  
a 2014. évi konszolidált éves beszámolóról és vezetőségi jelentésről

**NYILATKOZAT**  
**24/2008 (VIII.15) PM rendelet alapján**  
**a 2014. évi konszolidált éves beszámolóról és vezetőségi jelentésről**

Az MKB Bank Zrt. (a továbbiakban: Bank) a tulajdonos jogkörét gyakorló szanálási biztosok által 2015. március 30. napján – 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 (Vezetőségi értékelés és elemzés) 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, 2015. április 3.

MKB Bank Zrt.




Földényiné Lám Krisztina  
szanálási biztos



Nyémcsok János  
szanálási biztos



Sándor Benedek  
szanálási biztos



Szuromi-Kovács János  
szanálási biztos

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Bank Zrt. tulajdonosa részére

### A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az MKB Bank Zrt. (a „Bank”) mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök összege 1.944.586 millió Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált időszaki eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból – melyben az adózás utáni eredmény 148.110 millió Ft veszteség –, saját tőke változásainak konszolidált kimutatásából és konszolidált cash flow-kimutatásából, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak.

#### *A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért*

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal 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 a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel 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 kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. 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 is.

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

### *Vélemény*

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az MKB Bank Zrt. 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés**

Elvégeztük az MKB Bank Zrt. mellékelt 2014. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelőségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

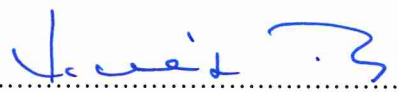
Véleményünk szerint az MKB Bank Zrt. 2014. évi konszolidált üzleti jelentése az MKB Bank Zrt. 2014. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2015. március 30.



Molnár Gábor

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083



Horváth Tamás

kamarai tag könyvvizsgáló  
003449



---

**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, 2015. március 30.

*2014. december 31.*

## Tartalomjegyzék

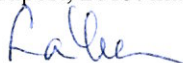
1	Általános információk .....	8
2	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztxenderdeknek való megfelelés .....	8
3	Az értékelés alapja .....	9
4	A jelentős számviteli politikák összefoglalása .....	9
	a) Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban .....	9
	b) Konzolidáció .....	10
	c) Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések .....	10
	d) Immateriális javak .....	11
	e) Tárgyi eszközök .....	12
	f) Pénzeszközök .....	13
	g) A valós érték meghatározása .....	14
	h) Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések .....	15
	i) Követelések értékvesztése .....	15
	j) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok .....	17
	k) Értékpapírok .....	18
	l) Származékos termékek .....	19
	m) Fedezeti elszámolás .....	20
	n) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése .....	21
	o) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása .....	21
	p) Pénzügyi és operatív lízingek .....	21
	q) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek .....	22
	r) Céltartalékok .....	22
	s) Nyereségadó .....	23
	t) Kamatbevétel és kamatráfordítás .....	23
	u) Díjak és jutalékok .....	24
	v) Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás) .....	24
	w) Osztalék .....	24
	x) Munkavállalói juttatások .....	25
	y) Szegmensok szerinti jelentés .....	25
	z) Külföldi pénznemek .....	26
	aa) Pénzügyi garanciák .....	26
	ab) Jegyzett tőke .....	26
	ac) Egy részvényre jutó eredmény .....	27
	ad) Még nem alkalmazott új IFRS sztxenderdek és értelmezések .....	27
5	A konzolidációs kör meghatározása .....	31
6	Kockázatmenedzsment .....	35
	a) Bevezetés és áttekintés .....	35
	b) Kockázatkezelési tevékenység .....	37
	c) Hitelkockázat .....	39
	d) Likviditási kockázat .....	52
	e) Piaci kockázat .....	54
	f) Megterhelt eszközök .....	60
	g) Credit spread kockázat .....	62
	h) Működési kockázatok .....	62
	i) Tőkemenedzsment .....	64
7	Pénzeszközök .....	67


8	Hitelintézetekkel szembeni követelések.....	68
9	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.....	68
10	Értékpapírok.....	69
11	Ügyfelekkel szembeni követelések.....	71
12	Egyéb eszközök.....	77
13	Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések.....	78
14	Immateriális javak és tárgyi eszközök.....	80
15	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek.....	83
16	Folyó- és betétszámlák.....	83
17	Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok.....	84
18	Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek.....	84
19	Egyéb kötelezettségek és céltartalékok.....	85
20	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.....	87
21	Hátrasorolt kötelezettségek.....	88
22	Jegyzett tőke.....	88
23	Tartalékok.....	88
24	Nem ellenőrző részesedés.....	89
25	Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek.....	93
26	Kamatbevétel.....	93
27	Kamatráfordítás.....	94
28	Nettó jutalék- és díjbevétel.....	95
29	Egyéb működési bevétel.....	96
30	Értékvesztés és veszteségek fedezetére képzett céltartalék.....	97
31	Banküzemi költségek.....	97
32	Nyereségadó.....	98
33	Egy részvényre jutó eredmény.....	101
34	Függő tételek és kötelezettségek.....	102
35	Becslések és feltételezések.....	103
36	Számvetési besorolások és valós értékek.....	108
37	Kapcsolt felek.....	110
38	A Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek.....	112
39	Alapkezelési tevékenység.....	112
40	Szegmensinformációk.....	113
41	Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek.....	117
42	Átstrukturált eszközök.....	122
43	Állami támogatások.....	126
44	A beszámolási időszak vége utáni események.....	126
	ÜZLETI JELENTÉS.....	127
	VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT.....	128
	VEZETŐSÉGI ÉRTÉKELÉS ÉS ELEMZÉS.....	132


**MKB Bank Zrt. Csoport**  
**2014. december 31-i konszolidált időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás**


	Megjegyzés	2014	2013
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök	7	286 586	199 623
Hitelintézetekkel szembeni követelések	8	64 553	98 227
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	41 400	27 386
Értékpapírok	10	309 090	216 453
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	1 143 668	1 260 339
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek	41	4 350	55 249
Egyéb eszközök	12	22 175	18 784
Halasztott adókövetelések	25	-	42
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	13	4 234	7 830
Immateriális javak és tárgyi eszközök	14	68 530	78 177
<b>Eszközök összesen</b>		<b>1 944 586</b>	<b>1 962 110</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	198 961	269 958
Folyó- és betétszámlák	16	1 293 671	1 179 109
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	17	35 070	16 448
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18	-	111
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek	41	-	61 956
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	19	72 205	26 058
Halasztott adókötelezettségek	25	757	301
Kibocsátott kötvények	20	155 138	192 750
Hátrasorolt kötelezettségek	21	-	50 618
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>1 755 802</b>	<b>1 797 309</b>
<b>Tőke</b>			
Jegyzett tőke	22	225 490	145 250
Tartalékok	23	(35 308)	15 881
<b>Törzsrésztvényesek számára rendelkezésre álló tőke</b>		<b>190 182</b>	<b>161 131</b>
Nem ellenőrző részesedés	24	(1 398)	3 670
<b>Tőke összesen</b>		<b>188 784</b>	<b>164 801</b>
<b>Tőke és kötelezettségek összesen</b>		<b>1 944 586</b>	<b>1 962 110</b>

Kelt: Budapest, 2015. március 30.

  
Földényiné Lám Krisztina  
szanalási biztos

  
Nyemcsok János  
szanalási biztos

  
Sándor Benedek  
szanalási biztos


  
Szuromi-Kovács János  
szanalási biztos




**MKB Bank Zrt. Csoport**  
**2014. december 31-i konszolidált időszaki eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás**


	Megjegyzés	2014	2013
<b>Eredménykimutatás</b>			
Kamatbevétel	26	87 102	119 125
Kamatráfordítás	27	34 382	58 914
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>52 720</b>	<b>60 211</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	28	23 246	20 473
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	29	(19 342)	(21 213)
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	30	144 258	97 328
Banküzemi költségek	31	54 509	49 990
Társult és közös vezetési vállalkozások eredményéből való részesedés		(1 888)	(65)
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>(144 031)</b>	<b>(87 912)</b>
Adófizetési kötelezettség	32	605	402
<b>Folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredmény</b>		<b>(144 636)</b>	<b>(88 314)</b>
Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény	41	(3 474)	(33 886)
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>		<b>(148 110)</b>	<b>(122 200)</b>
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
<i>Bizonyos feltételek teljesülése esetén a későbbiekben átsorolásra kerülnek az eredménybe:</i>			
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	10	(2 647)	2 672
Részvény put opció átértékelése	23	-	(19)
Külföldi pénznem átváltásából származó különbözetek külföldi érdekeltségek után		(188)	433
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszaki jövedelem</b>		<b>(2 835)</b>	<b>3 086</b>
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>		<b>(150 945)</b>	<b>(119 114)</b>
<b>Adózás utáni eredményből:</b>			
Folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredmény		(139 831)	(88 751)
Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény		(3 345)	(33 229)
<b>A társaság tulajdonosainak tulajdonítható</b>		<b>(143 176)</b>	<b>(121 980)</b>
Folytatódó tevékenységből származó eredmény		(4 805)	437
Megszűnt tevékenységből származó eredmény		(129)	(657)
<b>A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható</b>		<b>(4 934)</b>	<b>(220)</b>
<b>A teljes időszaki átfogó bevételből:</b>			
Folytatódó tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		(142 666)	(85 864)
Megszűnt tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		(3 345)	(33 046)
<b>A társaság tulajdonosainak tulajdonítható</b>		<b>(146 011)</b>	<b>(118 910)</b>
Folytatódó tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		(4 805)	452
Megszűnt tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		(129)	(656)
<b>A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható</b>		<b>(4 934)</b>	<b>(204)</b>
Törzsrészesvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem		(143 176)	(121 980)
Törzsrészesvények átlagos állománya (ezer)		214 718	135 998
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>33</b>		
Alap		(667)	(897)
Hígitott		(667)	(897)
<b>Folytatódó tevékenységből származó egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>33</b>		
Alap		(651)	(653)
Hígitott		(651)	(653)
<b>Törzsrészesvények után fizetett osztalék (Ft)</b>		-	-

Kelt: Budapest, 2015. március 30.

  
Földényiné Lám Krisztina  
szanalási biztos

  
Nyemcsok János  
szanalási biztos

  
Sándor Benedek  
szanalási biztos


  
Szuromi-Kovács János  
szanalási biztos


## MKB Bank Zrt. Csoport


### A saját tőke változásainak konszolidált kimutatása 2014. december 31-re

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Deviza- átszámítási tartalék	Eredmény- tartalék	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok értékelési tartaléka	Részvény put opció értékelési tartaléka	Nem ellenőrző részese	Tőke összesen
<b>2013. január 1-én</b>		108 936	222 886	1 832	(203 277)	1 992	(2 360)	4 706	134 715
Részvénykibocsátás és ázsio	21, 22	36 314	-	-	-	-	-	-	36 314
Anyavállalatól származó hozzájárulások	22	-	-	-	119 788	-	-	-	119 788
Adózás utáni eredmény	-	-	-	-	(121 980)	-	-	(220)	(122 200)
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	633	(2 379)	2 676	2 360	(204)	3 086
Leányvállalatok első / (végső) konszolidálása	-	-	-	(6 564)	340	-	-	8	(6 216)
Nem ellenőrző részese	-	-	-	-	(66)	-	-	(620)	(686)
<b>2013. december 31-én</b>		145 250	222 886	(4 099)	(207 574)	4 668	-	3 670	164 801
Részvénykibocsátás és ázsio	21, 22	80 240	-	-	-	-	-	-	80 240
Anyavállalatól származó hozzájárulások	22	-	-	-	90 622	-	-	-	90 622
2013. évi osztalék	-	-	-	-	-	-	-	(72)	(72)
Adózás utáni eredmény	-	-	-	-	(143 176)	-	-	(4 934)	(148 110)
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	(188)	-	(2 647)	-	-	(2 835)
Leányvállalatok első / (végső) konszolidálása	-	-	-	4 293	-	-	-	(184)	4 109
Nem ellenőrző részese	-	-	-	-	(93)	-	-	122	29
<b>2014. december 31-én</b>		225 490	222 886	6	(260 221)	2 021	-	(1 398)	188 784

Kelt: Budapest, 2015. március 30.

  
Földényiné Láhó Krisztina  
szánálási biztos

  
Nyemcsok János  
szánálási biztos

  
Sándor Benedek  
szánálási biztos

  
Szuromi-Kovács János  
szánálási biztos

## MKB Bank Zrt. Csoport A 2014. december 31-re vonatkozó konszolidált cash flow kimutatása

	Megjegyzés	2014	2013
<b>Működési cash flow</b>			
Adózás előtti eredmény		(144 031)	(87 912)
<b>Módosító tételek:</b>			
Értékcsokkenés, amortizáció és értékvesztés	14	14 912	9 281
Egyéb eszközök értékvesztése	12	115	(185)
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék és fogyasztói hitelek elszámolása	19	42 065	(4 771)
Pénzügyi eszközök értékvesztése (hitelek és követelések)	8, 11	91 819	72 977
Közös vezetési vállalkozások értékvesztése	13, Saját tőke változás	1 443	196
Halasztott adóráfordítás/(-bevétel)	32	498	428
Nettó kamateredmény		(36 183)	(29 228)
Osztalék értékesíthető értékpapírokból		(9)	(14)
Kibocsátott kötvények átértékelése		3 203	-
Árfolyamváltozás	8, 11, 14, 19, Saját tőke változás	11 354	(4 686)
<b>Működési cash flow</b>			
		(14 814)	(43 914)
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása (bruttó érték)	8	33 666	(16 888)
Ügyfelekkel szembeni követelések változása (bruttó érték)	11	38 196	340 052
Kereskedési céllal tartott eszközök változása	9	(14 015)	6 492
Értékesíthető értékpapírok állományának változása (átértékelés és értékvesztés nélkül)	10	(95 283)	15 454
Egyéb eszközök változása (bruttó érték)	12	(3 492)	(2 524)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása (rövid távú)	15	(152 235)	(211 923)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása	16	114 562	(209 928)
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok változása (tárgyévi provizóképzés nélkül)	19	4 646	3 312
Kereskedési célú kötelezettségek változása	17, 18, Saját tőke változás	18 511	(3 129)
Kapott kamat		66 990	92 148
Fizetett kamat		(30 807)	(62 920)
Kapott osztalék		9	14
Fizetett társasági adó		(605)	(402)
		(19 857)	(50 242)
<b>Működésből származó / (felhasznált) nettó pénzáramlás</b>		<b>(34 671)</b>	<b>(94 156)</b>
<b>Befektetési cash flow</b>			
Befektetések a csoporthoz tartozó társaságokba	23, Saját tőke változás	(373)	(3 065)
A csoporthoz tartozó társaságok elidegenítése	41	8 676	2 614
Tárgyi eszközök beszerzése	14	(2 384)	(16 250)
Tárgyi eszközök értékesítése	14	180	2 238
Immateriális javak beszerzése	14	(3 071)	(3 719)
Immateriális javak értékesítése	14	5	2 529
<b>Befektetéshez felhasznált nettó pénzáramlás</b>		<b>3 033</b>	<b>(15 653)</b>
<b>Finanszírozási cash flow</b>			
Kibocsátott kötvények állományának változása	20	(37 612)	26 932
Hátrasorolt kötelezettségek változása	21	-	(34 596)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása (hosszú távú)	15	112 517	(88 975)
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó jövedelem	22, 23	80 240	36 314
Fizetett osztalék	Saját tőke változás	(72)	-
<b>Finanszírozásból származó / (felhasznált) nettó pénzáramlás</b>		<b>155 073</b>	<b>(60 325)</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékek nettó növekedése/csökkenése</b>		<b>123 435</b>	<b>(170 134)</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékek január 1-jén	7	199 623	413 790
Árfolyamhatás		(285)	37
Megszűnt tevékenység		(36 187)	(44 070)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékek december 31-én	7	286 586	199 623

Kelt: Budapest, 2015. március 30.

Földényiné Lám Krisztina  
szanalási biztos

Nyémcsok János  
szanalási biztos

Sándor Benedek  
szanalási biztos

Szuromi-Kovács János  
szanalási biztos

## Megjegyzések a Beszámolóhoz

(8. oldaltól a 126. 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 2014. 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 38. megjegyzés tartalmaz.

Jelen pénzügyi kimutatás általános célokból készült a Számviteli törvény (2000. évi C. törvény) és az Európai Unió Hivatalos Lapjában közzétett IFRS-ek szerint, és nem volt célja, hogy megfeleljen bármilyen specifikus felhasználónak vagy specifikus tranzakciónak. Ezért a felhasználóknak nem kizárólag az éves beszámolóra kellene támaszkodniuk az ilyen jellegű döntések meghozatalakor.

Az Európai Bizottsággal 2012-ben született megállapodás értelmében, és a 2009 során kapott bajor állami támogatás fejében a BayernLB kötelezettséget vállalt arra, hogy mérlegfőösszegét és alkalmazottainak számát a 2015. év végéig az elvárt mértékben lecsökkentse. Ezen folyamat eredményeként, 2014 júliusában arról született bejelentés, hogy a BayernLB a magyar államnak értékesíti az MKB Bankot. A két fél között 2014. augusztus 1-jén létrejött részvény adásvételi szerződés teljesítésének feltételei 2014. szeptember 29-én hiánytalanul teljesültek, így a Magyar Állam az MKB Bank Zrt. 99,99%-os, majd a 2014. év végéig 100%-os közvetlen tulajdonosává vált.

A magyar államot megillető tulajdonosi jogok és kötelezettségek gyakorlójának a Miniszterelnökség lett kijelölve. 2014. december 18-án a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény alapján elrendelte az MKB Bank szanálási eljárás alá vonását. A jövedelmezőség javítását segítő szükséges átalakítások felgyorsítása érdekében a tulajdonosi jogok gyakorlását a Magyar Nemzeti Bank átvette. Az MNB az MKB csoport átalakítását minden esetben az EU jogszabályokat betartva hajtja végre.

Az MNB az átszervezés hatékony és sikeres végrehajtását a jegybank közvetlen hatósági és szakmai ellenőrzése alatt tevékenykedő négy szanálási biztoson keresztül látja el, akik gyakorolják a Bank Igazgatóságának és legfőbb szervének a Bank Alapszabályában meghatározott jogköreit.

### 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 a Reorganizációs Bizottság 2015. március 30 -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 35. 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) Bemutató a pénzügyi kimutatásokban

A konszolidált pénzügyi beszámoló az MKB, annak leányvállalatai, közös vezetőségű 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) Konzolidáció**

### ***Leányvállalatok***

Leányvállalatok a Csoport által ellenőrzött gazdálkodó egységek. Ellenőrzés akkor áll fenn, ha a Csoport a lányvállalatokban való részvételéből származóan, változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és lányvállalat felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat. Az ellenőrzés megítélése a tényleges 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 akvizícióhoz közvetlenül kapcsolódó költségnek az átadott ellenérték adásvételkor fennálló valós értéke, eredményben kerül kimutatásra. A megszerzett azonosítható eszközöket, kötelezettségeket és függő kötelezettségeket a felvásárlás napján fennálló valós értékükön értékeljük. Az akvizíció költségéből az azonosítható eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek Csoportra jutó részének valós értékét meghaladó részt goodwillként mutatjuk ki. Ha az akvizíció költsége kisebb, mint a megszerzett üzleti vállalkozás azonosítható eszközei, kötelezettségei és függő kötelezettségei Csoportra jutó részének valós értéke, a különbözetet azonnal az időszaki átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg.

### ***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 39. 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 kiszűréseivel 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, a megállapodás felett közös ellenőrzést gyakorló felekkel a közös megállapodás nettó eszközeire vonatkozó jogokkal rendelkezik, 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 a 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 tőkemódszerrel 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 a 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 13. 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 vezetésű 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.

A goodwill nem kerül amortizálásra, helyette 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 vezetésű és társult vállalkozásokban történő részesedésszerzés nyomán felmerült goodwillt a „Társult és közös vezetésű 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.

### ***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, amelynek 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, kezdetben bekerülési értéken, majd a későbbiekben 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.

A költségek az eszköz megszerzéséhez közvetlenül kapcsolódó kiadásokat tartalmazza. Amennyiben az ingatlan vagy berendezés egy részének eltérő a hasznos élettartama, azok az ingatlan vagy berendezés elkülönített részeként (jelentősebb összetevőként) kerülnek kimutatásra.

A befektetési célú ingatlanok becsült hasznos élettartama a következő:

- az épületrészeket 25-100 év alatt írjuk le
- a kapcsolódó berendezéseket 20 év alatt írjuk le

A befektetési célú ingatlanok értékcsökkenési leírását az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás „Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)” sora tartalmazza.

A befektetési célú ingatlanok valós értékét független értékbecslő évente felülvizsgálja. Amennyiben az ingatlan valós értéke jelentősen alacsonyabb a könyv szerinti értéknél eredményen keresztül értékvesztés kerül elszámolásra.

Az ingatlanok elidegenítése vagy selejtezése utáni nettó nyereséget vagy veszteséget saját használatú ingatlanok között szerepeltetjük.

## **f) Pénzeszközök**

A pénzeszközök tartalmazzák a pénztári készpénzállományt, a jegybankoknál lévő korlátlan felhasználású egyenlegeket és azokat a magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyeknek eredeti lejáratát 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 eredménnyel szemben valós értéken történik. Egyéb pénzügyi eszközök és források megjelenítése a közvetlenül a megszerzéshez kapcsolódó tranzakciós értékkel növelt valósértéken 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 valósérték-hierarchia a valós érték meghatározásához használt értékelési technikák inputjait három szintbe sorolja:

- 1 szint (level 1): azonos instrumentum aktív piacon jegyzett ára
- 2 szint (level 2): megfigyelhető piaci inputokra épülő értékelési technikák
- 3 szint (level 3): jelentős mértékű piacon meg nem figyelhető inputot alkalmazó értékelési technikák

A valós érték hierarchia 1. szintjéről 2.-es szintre történő átadás olyan esetben fordulhat elő, mikor az aktív piaci árak továbbra nem lesznek elérhetőek. Ez az eset, mikor az aktív piac megszűnik, vagy nincs a kérdéses pénzügyi instrumentumra vonatkozóan nyilvánosan elérhető árfolyam, ugyanakkor megfigyelhető piaci inputok még mindig rendelkezésre állnak.

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

2013-ban metodológiai váltás történt a partnerkockázat számítási módszerében az IFRS 13 nemzetközi számviteli sztenderd bevezetésének következtében, melynek hozadéka a DVA (Debit Value Adjustment), a pénzügyi instrumentumokban rejlő saját partnerkockázat bevezetése. A CVA számítással kapcsolatban is történt változás, annak érdekében, hogy összhangba kerüljön a DVA módszertannal. További részletek a 35. megjegyzésben találhatóak.

Ha valamely eredménnyel szemben 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 eszközcsoportra vonatkozó 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 kamatlábjával diszkontált jelenértéke közötti különbség. A veszteségeket az eredményben számoljuk el, és azok a követelésekkel szembeni értékvesztési számlán jelennek meg. Az értékvesztett eszközök után továbbra is számolunk el kamatot a diszkont lebontásán keresztül.

### ***Csoportosan értékelt hitelek és követelések***

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

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

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

### ***Újratárgyalt hitelek***

A csoportos értékvesztés alá vont olyan hiteleket, amelyeknek feltételeit újratárgyaltuk, nem tekintjük többé késedelmesnek, hanem értékelés szempontjából új hitelként kezeljük, mielőtt 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 befolyhatnak.

### ***Értékvesztés visszairása***

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

### ***Hitelekért cserében megszerzett eszközök***

A hitelekért cserében, szokásos realizálás részeként megszerzett nem pénzügyi eszközöket egyéb eszközként vagy értékesítésre tartott eszközként tartjuk nyilván, amennyiben megfelelnek az IFRS 5 kritériumainak, az „Egyéb eszközök” illetve az „Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek” 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 értékcsökkenési leírást. A megszerzett eszköz bármely későbbi leírását az értékesítési költségekkel csökkentett valós értékre az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg a „Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)” között. Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték bármely későbbi növekedését, amíg az nem haladja meg a felhalmozott értékvesztést, szintén a „Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)” között jelenítjük meg az elidegenítésből származó nyereséggel vagy veszteséggel együtt.

### **j) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok**

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 rendszeren 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.

A kereskedési céllal tartottakon kívüli pénzügyi instrumentumokat akkor soroljuk eredménnyel szemben valós értéken, ha megfelelnek egy vagy több kritériumnak a lentebb részletezettek közül, és ha a vezetés ilyenként jelöli meg azokat. A Csoport valós értéken értékeltként jelölhet meg pénzügyi instrumentumokat, ha a megjelölés kiküszöböl vagy jelentősen csökkent olyan értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciákat, amelyek felmerülnének, ha más alapokon 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 értékelnénk. 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 értékeltként történő megjelölés visszavonhatatlan. A megjelölt pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket akkor jelenítjük meg, amikor a Csoport megkötö a szerződéses megállapodást a partnerekkel, ami rendszerint a kötési időpont, és kivezetésük rendszeresen 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.

### **k) 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 rendszeresen 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” (23. megjegyzés), amíg az értékpapírokat el nem adjuk, vagy értékesítetté nem válnak. Az értékesíthető értékpapírok eladásakor a korábban a saját tőkében megjelenített halmozott nyereséget vagy veszteséget az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásba vezetjük át a „Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)” 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 különbözet, csökkentve az adott eszközre vonatkozóan korábban az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteséggel) kivezetjük a saját tőkéből és a teljes időszak átfogó jövedelem kimutatásban számoljuk el.

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

## **I) 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 terméként 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 a teljes időszaki átfogó jövedelem kimutatásban jelenítve meg.

A származékos termékeket eszközként soroljuk be, ha valós értékük pozitív, és kötelezettségment, 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 egyéb 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.

## **m) 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 tételen 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 a teljes időszaki átfogó jövedelem kimutatásba.

### ***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.



## **n) 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 hasznat 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.

## **o) 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.

## **p) Pénzügyi és operatív lízingek**

Pénzügyi lízingként soroljuk be az olyan megállapodásokat, amelyek az eszközök tulajdonlásával járó lényegileg valamennyi jogot és hasznat 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 a „Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)” között mutatjuk ki.

#### **q) 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 a tételt a kezdeti megjelenítésekor eredménnyel szembeni valós értékbe kategorizálja.

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).

#### **r) Céltartalékok**

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

A bizonyos garanciákat magukban foglaló függő kötelezettségek múltbeli események nyomán felmerülő lehetséges kötelmek, amelyeknek meglétét csak egy vagy több bizonytalan, a Csoport által nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény megtörténte vagy meg nem történte igazolja majd. Valamint azon múltbeli eseményekből származó jelenlegi kötelmek, amelyeket nem mutattak ki, mert nem valószínű, hogy azok teljesítése várhatóan gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrásoknak a gazdálkodó egységből történő kiáramlását fogja igényelni, vagy a kötelelem összege nem mérhető megfelelő megbízhatósággal.

A függő kötelezettségeket nem jelenítjük meg a pénzügyi kimutatásokban, de közzétesszük, kivéve, ha a rendezés valószínűsége kicsi.

## **s) 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 különbözete, 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.

## **t) Kamatbevétel és kamatráfordítás**

A kereskedési céllal tartotként 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 jövőbeni hitelezési veszteségeket. A számítás tartalmazza a Csoport által fizetett vagy kapott valamennyi összeget, amely szerves része a pénzügyi instrumentum effektív kamatlábnak, beleértve a tranzakciós költségeket és minden más prémiumot és diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségek, amelyek közvetlenül egy pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez, kibocsátásához vagy elidegenítéséhez kapcsolódnak.

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

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

#### **u) 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 vagyonkezelés 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).

#### **v) Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)**

Az Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás) 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 árfolyam-különbözetet.

#### **w) Osztalék**

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

## **x) Munkavállalói juttatások**

A Csoport magánnyugdíjpénztárt 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.

A Csoport nem vesz részt meghatározott juttatási programban.

### ***Rövid távú juttatások***

A rövid távú munkavállalói juttatási kötelek 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.

## **y) Szegmensek szerinti jelentés**

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

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

A szegmensbevételek, a szegmensráfordítások, a szegmenseszközök és a szegmenskötelezettségek azok a bevételek, ráfordítások, eszközök és kötelezettségek, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók, illetve, amelyek ésszerű alapon a szegmenshez hozzárendelhetők. A szegmensekhez történő hozzárendelés módja olyan tényezőktől függ, mint a tételek jellege, a folytatott tevékenységek, valamint az adott szegmens relatív önállósága. A Csoport szegmensek közötti árképzés alkalmazásával végzi a szegmensbevételek és szegmensráfordítások szegmensekhez történő hozzárendelését. A hozzárendelés szokásos piaci feltételek mellett történik. A szegmensek szerinti jelentésre vonatkozó további részleteket a 40. megjegyzés tartalmaz.

## **z) 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.

## **aa) 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 nem-fizetéséből adódik.

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

## **ab) Jegyzett tőke**

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

### ac) 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 33. megjegyzés tartalmaz.

### ad) Még nem alkalmazott új IFRS sztenderdek és értelmezések

Számos új sztenderd, sztenderdmódosítás és értelmezés még nem hatályos a 2014. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. Jelen pénzügyi kimutatások beszámolási időszakának végén a következő standardok és értelmezések kerültek kibocsátásra, amelyek még nem léptek hatályba:

- **IAS 19 (Módosítás) "Munkavállalói juttatások"** – Meghatározott juttatási programok: munkavállalói hozzájárulások – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

A módosítások célja a munkavállaló vagy harmadik felek meghatározott juttatási programokkal kapcsolatos hozzájárulásai elszámolásának egyszerűsítése és tisztázása.

A fent bemutatott módosítások alkalmazása nem lenne hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **Különbéle standardok (Módosítások) "Az IFRS-ek fejlesztései (időszak: 2010-2012)"** – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

Az IFRS éves fejlesztési projektjének eredményeként (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 és IAS 38), elsősorban az ellentmondások megszüntetésének és a szövegezés egyértelműsítésének céljával.

A fent bemutatott módosítások alkalmazása nem lenne hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **Különbéle standardok (Módosítások) "Az IFRS-ek fejlesztései (időszak: 2011-2013)"** – az EU által elfogadva 2014. december 18-án (hatályba lép a 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

Az IFRS éves fejlesztési projektjének eredményeként (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 és IAS 40), elsősorban az ellentmondások megszüntetésének és a szövegezés egyértelműsítésének céljával.

A fent bemutatott módosítás alkalmazása nem lenne jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **IFRIC 21 “Adók”,** – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép a 2014. június 17-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

Ez az értelmezés az olyan adófizetési kötelezettség elszámolásával foglalkozik, amely az IAS 37 standard hatókörébe tartozik. Tisztázza továbbá a meghatározott időben esedékes és meghatározott összegű adó megfizetésére vonatkozó kötelezettség elszámolását.

A fent bemutatott új IFRIC alkalmazása nem lenne hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok”** (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, korábbi alkalmazás megengedett)

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület 2014. július 24-én közzétette az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdet, amely kiváltja az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés sztenderdet. A sztenderd a pénzügyi instrumentumok megjelenítésére és értékelésére, értékvesztésére, kivezetésére, valamint általános fedezeti számvitelre vonatkozó iránymutatásokat tartalmaz. Az IFRS 9 2014-ben kiadott verziója hatályon kívül helyezi az összes korábbi verziót. Az IFRS 9 nem helyettesíti a kamatkockázatra vonatkozó portfólió alapú valós érték fedezeti számvitel előírásait (gyakran nevezik „makro fedezeti számvitel” követelményeknek), mivel a makro fedezeti projektet hosszabb távú jellege miatt elkülönítették a projektnek ebben a szakaszában az IFRS 9-től.

Az IFRS 9 sztenderdnek jelentős hatása lehet a pénzügyi kimutatásokra, amelyet a sztenderd EU általi elfogadását követően mér fel a Csoport.

- **IFRS 14 “Szabályozói halasztott elszámolások”** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület 2014. január 30-án közzétette az IFRS 14 Szabályozói halasztott elszámolások nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdet, azzal a céllal, hogy meghatározza a vonatkozó pénzügyi beszámolási követelményeket abban az esetben, ha egy gazdálkodó egység fogyasztóknak árut értékesít vagy szolgáltatásokat nyújt olyan áron vagy díjszabással, amely árszabályozáshoz kötött. Az IFRS 14 alkalmazási területe korlátozott, a sztenderd célja, hogy átmeneti, rövid-távú megoldást nyújtson az árszabályozással érintett gazdálkodó egységek számára, amelyek még nem alkalmazták a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdeket.

A fent bemutatott új sztenderd alkalmazása nem lenne hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **IFRS 15 “Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek”** (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, a korai alkalmazás megengedett)

Az IFRS 15 meghatározza a bevételek elszámolásának követelményeit, amelyek valamennyi ügyféllel kötött szerződésre vonatkoznak (kivéve azokat a szerződéseket, amelyek a lízing standard hatálya alá tartoznak, valamint a biztosítási szerződéseket és a pénzügyi instrumentumokat). Az IFRS 15 a korábbi bevétel standardok helyébe lép, melyek az IAS 18 Bevételek, az IFRS 11 Beruházási szerződések, valamint a bevételek elszámolására vonatkozó értelmezések.

A fent bemutatott új standard alkalmazása nem lenne jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra.



- **IFRS 11 (Módosítás) “Közös megállapodások”** – Közös tevékenységekben lévő érdekeltségek felvásárlásának számviteli elszámolása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület 2014. május 6-án közzétette az IFRS 11 Közös megállapodások nemzetközi pénzügyi beszámolási standard módosításait. A módosítás új útmutatást ad arra vonatkozóan, hogy hogyan számolják el a gazdálkodó egységek a közös tevékenységekben lévő érdekeltségek megszerzését. A módosítások meghatározzák az ilyen felvásárlások helyes számviteli kezelését.

A fent bemutatott módosítás alkalmazása nem lenne jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **IAS 16 (Módosítás) “Ingatlanok, gépek és berendezések”, IAS 38 (Módosítás) “Immateriális javak”** – Az értékcsökkenés és az amortizáció elfogadható módszereinek tisztázása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) 2014. május 12-én közzétette az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az IAS 38 Immateriális javak nemzetközi pénzügyi beszámolási standard módosításait. Az IASB tisztázta, hogy egy eszköz értékcsökkenésének kiszámolására nem megfelelőek a bevételeken alapuló módszerek, ugyanis egy tevékenység, ami magában foglalja az eszköz használatát, által generált bevételek általában más tényezőket tükröznek, mint az eszközben megtestesült jövőbeni gazdasági hasznok felhasználását. Az IASB azt is megállapította, hogy a bevételek általában nem megfelelőek az immateriális javakban megtestesült gazdasági hasznok felhasználásának mérésére. Ez a feltételezés ugyanakkor bizonyos korlátozott körülmények között megcáfolható.

A fent bemutatott módosítások alkalmazása nem lenne jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **IAS 16 (Módosítás) “Ingatlanok, gépek és berendezések”, IAS 41 (Módosítás) “Mezőgazdaság”** – Haszonnövények (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület 2014. június 30-án közzétette az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az IAS 41 Mezőgazdaság nemzetközi pénzügyi beszámolási standard módosításait. A módosítások megváltoztatják a haszonnövények pénzügyi kimutatásait. Az IASB úgy döntött, hogy a haszonnövényeket az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések standard hatáskörébe tartozó eszközökhöz hasonlóan kellene elszámolni, mert a működésük hasonló a gyári termeléshez. Következésképpen a módosítások nem az IAS 41, hanem az IAS 16 hatókörében említik azokat. A haszonnövények termése az IAS 41 hatókörében marad.

A fent bemutatott módosítások alkalmazása nem lenne jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **IAS 27 (Módosítás) “Egyedi pénzügyi kimutatások”** – Tőkemódszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, korábbi alkalmazás megengedett)

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület 2014. augusztus 12-én közzétette az IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások nemzetközi pénzügyi beszámolási standard módosításait. A módosítások lehetővé teszik a befektetési gazdálkodó egységek számára, hogy az egyedi pénzügyi kimutatásukban, a tőkemódszert alkalmazva számolják el a leányvállalatokban, közös vezetésű és társult vállalatokban lévő befektetésüket.

A fent bemutatott módosítás alkalmazása nem lenne jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások”, IAS 28 (Módosítás) „Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések”** – Eszközök eladása illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalata között (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület 2014. szeptember 11-én közzétette az IFRS 10 Konzolidált pénzügyi kimutatások és az IAS 28 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok módosításait. A módosítás felold egy fennálló ellentmondást az IFRS 10 és az IAS 28 (2011) követelmények között, a befektető és társult vagy közös vezetésű vállalata közötti eszköz eladással vagy átadással kapcsolatban. A módosítások fő következménye, hogy a teljes nyereséget vagy veszteséget el kell számolni, amennyiben az átadott eszközök megfelelnek az üzleti kombináció definíciójának. Részleges nyereséget vagy veszteséget kell elszámolni, amikor üzleti kombinációnak nem minősülő eszközök kerülnek átadásra.

A fent bemutatott módosítások alkalmazása nem lenne jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **Különbéle standardok (Módosítások) „Az IFRS-ek éves fejlesztései (időszak: 2012-2014)”** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

Az IFRS éves fejlesztési projektjének eredményeként (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19, IAS 34), elsősorban az ellentmondások megszüntetésének és a szövegezés egyértelműsítésének céljával.

A fent bemutatott módosítás alkalmazása nem lenne jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **IAS 1 (Módosítás) „A pénzügyi kimutatások prezentálása”** – Közzétételi kezdeményezés (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, korábbi alkalmazás megengedett)

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület 2014. december 18-án közzétette az IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása nemzetközi pénzügyi beszámolási standard módosításait. A módosítás tisztázza az IAS 1 lényegességre vonatkozó iránymutatását, és ösztönzi a gazdálkodó egységeket, hogy szakmai megítélésüket is alkalmazzák annak meghatározásában, hogy milyen információkat szükséges nyilvánosságra hozni a pénzügyi kimutatásaikban.

A fent bemutatott módosítás alkalmazása nem lenne jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 12 (Módosítás) „Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele”, IAS 28 (Módosítás) „Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések”** - Befektetési alapok: Konzolidációs kivételek alkalmazása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, korábbi alkalmazás megengedett)

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület 2014. december 18-án közzétette az IFRS 10 Konzolidált pénzügyi kimutatások, IFRS 12 Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele és IAS 28 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok módosításait. A bevezetett módosítások pontosítják a befektetési alapok elszámolására vonatkozó követelményeket.

A fent bemutatott módosítások alkalmazása nem lenne jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra.

## 5 A konszolidációs kör meghatározása

Az alábbiak szerint az MKB Bank Zrt. elemzést végzett annak vizsgálatára, hogy a befektetéseit befogadó gazdálkodó egység felett ellenőrzést gyakorol-e, illetve azt, hogy az ellenőrzés milyen mértékben valósul meg. Az ellenőrzés megítélése határozza meg, hogy a gazdálkodó egység, mint leányvállalat, közös megállapodás (közös tevékenység, vagy közös vezetésű vállalkozás), vagy társult vállalkozás kerül-e megjelenítésre a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.

Az erre vonatkozó megállapításokat a Nemzetközi Számviteli Sztenderdekkel és Számviteli politikával 4 a) Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban, 4 b) Konzolidáció és 4 c) Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések pont) összhangban készítette el a Bank.

Első lépésben a gazdálkodó egység releváns tevékenysége alapján történt a szegmentálás. Ezt követően azt vizsgálta a Bank, hogy a változó hozamokból való kitettsége mekkora a Csoportnak a befektetést befogadóban, illetve, hogy szavazati jogai, delegált tisztségviselői és egyéb szerződéses jogai által képes-e befolyásolni a hozamok összegét, azaz halommal bír-e a befektetést befogadó felett.

A Csoport mentesítéssel élt az olyan gazdálkodó egységek esetén melyek nem érik el a materialitási küszöbértéket.

Azok a leányvállalatok mentesítésre kerültek a konszolidálás alól, melyeknél az alábbi két feltétel együttesen érvényesül:

- a nettó árbevétele 500 millió Ft alatti, és
- a jegyzett tőke leányvállalat esetén nem éri el az 500 millió Ft-ot.

A közös vezetésű és társult vállalkozások (azaz a tőkemódszerrel konszolidálandó vállalkozások) esetében a konszolidáció alóli mentesíthetőség az alábbi két feltétel együttes érvényesülése esetén áll fenn:

- a Csoportra jutó saját tőke 500 millió Ft alatti, illetve
- a Csoportra jutó tárgyévi saját tőke változás 200 millió Ft alatti, mert azok nem minősülnek lényegesnek, és
- a Csoport kitettsége nem éri el az 500 millió Ft-ot.

Amennyiben az adott leányvállalat bármely leányvállalata konszolidálásba vonandó a fenti korlátok alapján, akkor az adott leányvállalat is bekerül a konszolidációs körbe.

A konszolidációs körbe történő bevonás alól a Bank továbbá mentesítheti a leányvállalatot, közös vezetésű vállalkozást, társult vállalkozást, ha

- székhelye olyan harmadik országban van, amelynek jogrendszere nem teszi lehetővé a szükséges adatok, információk átadását,
- bevonása félrevezető eredményre vezetne (így különösen, ha az ellenőrző befolyás vagy részesedési viszony időtartama előre láthatóan nem haladja meg az egy évet),
- az MKB által gyakorolt ellenőrzés képessége jogi vagy szerződéses alapon korlátozott,
- az összevont (konszolidált) éves beszámoló nélkülük is megbízható és valós képet ad a Bank és más leányvállalatai vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetéről. Amennyiben több leányvállalat megfelel ennek az előfeltételnek, akkor együttesen kell elbírálni, hogy az konszolidált éves beszámolóból való kihagyásuk nem torzítja-e az anyavállalat és más leányvállalatai együtteséről kialakuló megbízható és valós összképet, azaz ha a leányvállalatok mérlegfőösszege és mérlegen kívüli tételeinek összege sem önállóan, sem összesítve nem éri el az anyavállalat mérlegfőösszegének két százalékát.
- Azon pénzügyi vállalkozás vagy járulékos vállalkozás, amelynek a mérlegfőösszege 10 millió Euró alatti és nem éri el a jegyzett tőke és nettó árbevételhez kötött határértékeket sem, nem minősül lényegesnek.
- Ha több vállalkozás külön-külön nem, de együttesen eléri a meghatározott értékek közül a kisebbet, nem tekinthetők elhanyagolható jelentőségűnek, a Bank nem ad mentesítést konszolidációs körbe történő bevonás alól.

#### **A vizsgált gazdasági egységekre vonatkozó megállapítások tevékenység szerinti bontásban**

##### **a) Gépjármű finanszírozás nyújtása:**

#### **Euroleasing Csoport**

##### **MKB-Euroleasing Zrt.**

A Bank 50% tulajdoni hányaddal, illetve szavazati joggal rendelkezik a vállalkozásban. A felügyelő bizottságba a tagok felét, míg az Igazgatóságba a 3 tagból kettőt delegál. A finanszírozást kizárólag az MKB Bank Zrt. biztosítja. Jogai alapján nem képes egymaga hatalmat gyakorolni a változó hozamok felett, így önállóan ellenőrzést sem tud gyakorolni a befektetést befogadó felett, így közös ellenőrzés valósul meg. Az alapszabályban lefektetett szerződéses jogokból eredően mivel a tevékenység egészére vonatkozik az ellenőrzés, így közös vezetésű vállalkozás formája valósul meg.

##### **MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.**

A Bank az MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.-ben (továbbiakban: Autóhitel) 47,86% közvetlen részesedéssel, míg az MKB-Euroleasing Zrt.-n keresztül további 23,89% közvetett részesedéssel rendelkezik. A szavazati jogok 50%-t birtokolja. A releváns tevékenység szempontjából fontos döntésekbe közvetlenül nem szól bele, azonban a fontosabb szabályzatok (számviteli és kockázatkezelési politika) megírásában részt vesz. Az Igazgatósági, illetve Felügyelő bizottsági tagok többségét alapszabály alapján a Bank delegálja. Az MKB az Autóhitel változó hozamának való kitettsége jelentős, hiszen az Autóhitel finanszírozását túlnyomó részben a Bank biztosítja, így működése közvetlenül függ az MKB-tól. Megállapítható, hogy ezen jogok birtokában az MKB Bank Zrt. hatalmával jelentősen befolyásolhatja a releváns tevékenységet, ezen keresztül képes a hozamok összességének befolyásolására.

A tények alapján a Bank azt a következtetést vont le, hogy az IFRS 10 alapján ellenőrzést gyakorol az Autóhitel fölött, így leányvállalatként szerepelteti a Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

#### **MKB-Euroleasing Autólízing Zrt.**

A Bank az MKB-Euroleasing Autólízing Zrt.-ben (továbbiakban: Autólízing) nem rendelkezik közvetlen részesedéssel, az MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.-n keresztül 70%, míg az MKB-Euroleasing Zrt., közös vezetésű társaságon keresztül 30%-os részesedéssel bír a vállalkozásban. A változó hozamoknak való kitettsége jelentős. Sem a felügyelő bizottságba, sem igazgatóságba nem delegál tagot, így a tevékenység szempontjából fontos döntésekbe közvetlenül nem szól bele, azonban a fontosabb szabályzatok (számviteli és kockázati politika) megírásában részt vesz. Az Autólízing finanszírozását kizárólag az MKB Bank Zrt. biztosítja, így működése közvetlenül függ a Banktól. Továbbá az Autóhitelen, mint leányvállalaton keresztül ellenőrzés alatt tartott 70%-os tulajdoni részesedése következtében megállapítható, hogy a Bank képes a hozamok összességének befolyásolására, következésképpen ellenőrzést gyakorol a befektetést befogadó felett, ezért az Autólízingset is leányvállalatként értékeli.

#### **MKB-Euroleasing Autópark Zrt.**

A Bank 49,99%-ot tulajdont birtokol az MKB-Euroleasing Autópark Zrt. (továbbiakban Autópark) részesedésekből. A szavazati jogok 50%-t birtokolja az MKB Bank Zrt., a vezető tisztségviselők kinevezéséről közösen dönt a többi részvényessel, a 3 tagú Felügyelő Bizottságból 2-t, míg az 5 tagú Igazgatóságba 2 tagot delegál. A finanszírozást teljes mértékben a Bank biztosítja. Az alapszerződésben foglalt jogok alapján fennáll a közös ellenőrzés, ennek következtében a Bank a társaságot, mint közös vezetésű vállalkozás szerepelteti a Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

#### **MKB Autopark OOD**

Az MKB Bank Zrt. közvetlen részesedést nem birtokol, azonban az MKB-Euroleasing Autópark Zrt. 100%-os tulajdonában lévő a gazdasági egysége. A bolgár jog alapján működő Kft. cégvezetési szervei a Közgyűlés és a cégvezető, akit nem az MKB Bank delegál. Mivel jogai alapján nem rendelkezik hatalommal a befektetést befogadó felett, így önállóan nem gyakorol ellenőrzést. A Bank Közgyűlésben lévő befolyásának mértéke alapján azonban a Csoport beszámolójában, mint közös vezetésű vállalkozás kerül kimutatásra.

#### **b) Hitelezéshez kapcsolódó workout tevékenység**

Exter-Bérlet Kft.  
Extercom Kft.  
Resideal Zrt.

Az MKB Bank Zrt. a fenti három vállalkozás tekintetében 100%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik, aminek következtében teljes mértékben kitett a gazdasági egységek által termelt változó hozamoknak. A 100%-os szavazati hányada lévén a Banknak joga van a főbb tisztségviselők kinevezésére, emiatt hatalommal bír a lényeges tevékenységek irányítása felett. Finanszírozásukhoz szükséges forrásokat teljes mértékben az MKB bocsátja rendelkezésre. Mindezek alapján a Bank képes a változó hozamok befolyásolására. Következésképpen a fenti gazdasági egységek leányvállalatként kerülnek kimutatásra Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

**c) Kiegészítő tevékenységek**

**Tárgyi eszköz és immateriális javak kezelése, szolgáltatások nyújtása**

MKB Üzemeltetési Kft.  
Euro - Immat Üzemeltetési Kft.

**Befektetési alapok kezelése**

MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.

**SZÉP kártya kezelés, egészség és nyugdíjpénztárak kiszolgálása:**

MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.

A fenti gazdasági egységek mindegyikében 100% tulajdoni részesedéssel, illetve a szavazati jogok 100%-val rendelkezik a Bank. Ezek alapján a Banknak joga van a főbb tisztségviselők kinevezésére, emiatt hatalommal bír a lényeges tevékenységek irányítása felett. A SZÉP kártyákhoz tartozó betétek számlát az MKB vezeti. Következésképpen a fenti gazdasági egységek leányvállalatként szerepelnek a Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

**d) Egyéb, a pénzügyi év során eladott vagy dekonszolidált cégek**

MKB Nextebank S.A.  
Corporate Recovery Management S.R.L  
GIRO Elszámolásforgalmi Zrt.  
MKB Általános Biztosító Zrt.  
MKB Életbiztosító Zrt.

2014 április 30-án a Bank értékesítette MKB Nextebank S.A.-ban, valamint 2014. szeptember 12-én a Corporate Recovery Management S.R.L –ben lévő teljes érdekelttségét. Ennek következtében az MKB Csoport Romániában végleg megszüntette tevékenységét.

2014. április 17-én szintén értékesítésre került a Bank GIRO Elszámolásforgalmi Zrt-ben lévő érdekelttsége.

2014. év során eladásra került mindkét biztosító társaságban lévő részesedés többsége, 1-1% kivételével. Így, 2014. december 23-án a Bank elvesztette az irányítását és a két cég kikerült a Csoport konszolidációs köréből.

A Csoport pénzügyi kimutatása időarányosan tartalmazza az értékesített cégek eredményét.

Exter-Immo Zrt.  
Pannonhalma Apátsági Pincészet Kft.

Materialitás miatt az Exter-Immo Zrt., és a Pannonhalma Apátsági Pincészet Kft-ben lévő érdekelttségek kikerültek a Csoport pénzügyi kimutatásaiból 2014 január 1-jétől kezdődően.

## 6 Kockázatmenedzsment

### a) Bevezetés és áttekintés

A Csoport valamennyi tevékenységével együtt jár bizonyos 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 (egyek 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 hitelminőségének 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 országgal kapcsolatos kockázat komponensei a transzferkockázat, az állami kockázat és a kollektív adós kockázat.

- részesezési kockázat:  
A részesezéshez kapcsolódó kockázatok a következő eseményekből származó potenciális veszteségként kerülnek meghatározásra:
  - *saját tőke*, vagy alárendelt kölcsöntőke nyújtásából eredő veszteség, így jellemzően a részesezés értékesítése során realizált, illetve csőd következtében előállt veszteség, a részesezés (részbeni) értékvesztése (ide értve az üzleti vagy cégértéken, a goodwill értékén elszámolt értékvesztést) vagyis a befektetés könyv szerinti értékén elszennvedett veszteség, valamint
  - a részesezéshez 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 részesezéshez 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 kockázatot jelent, 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 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 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 Csoport Kockázati Stratégiája az üzleti stratégiával és a Magyar Nemzeti Bank szabályaival összhangban kerül kialakításra. A Kockázati Stratégiában foglalt feladatok arra irányulnak, hogy kiegyensúlyozott kockázat/hozam arányt biztosítsanak, fegyvelmezett 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 fizetőképesség 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 érhetőek el a Kockázati Stratégia céljai és célkitűzései. A Kockázati Stratégiát a Felügyelő Bizottság hagyja jóvá.

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.

A **Kockázati Bizottság** a Társaság kockázatvállalási stratégiájának és kockázatvállalási hajlandóságának folyamatos figyelemmel kísérése keretében előzetesen véleményezi a kockázatvállalási stratégiát, a javadalmazási politikát és a negyedéves kockázati jelentést. A Kockázati Bizottság jogköreit - a szanalási eljárás alatt - az Igazgatóság gyakorolja.

Az Igazgatóság jogköreit a Szanalási tv. 93.§ (2) bekezdése, illetve a SZAN-I-H-3/2014. számú MNB határozat szerint a szanalási biztosok gyakorolják a kirendelésük időtartama alatt.

Az **Igazgatóság** a társaság operatív ügyvezető szerve, ellátja az ügyvezetéssel kapcsolatos feladatokat és gondoskodik a társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről. Legfontosabb feladatai:

- Részvényekkel, osztalékkal kapcsolatos feladatok.
- A társaság szervezetét és tevékenységi körét érintő feladatok.
- Stratégiai tervezéssel kapcsolatos feladatok (üzletpolitikai és pénzügyi terv előkészítése, valamint a kockázati stratégia jóváhagyása).
- 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 találhatóak.

A **Céltartalékképzési Bizottság** jogköre a provízióképzésre vonatkozó döntések meghozatala a Provízióképzési és Ügyletminősítési Politika, továbbá a Kockázatvállalási Döntési Hatásköri Szabályzat keretei között.

A **Hitelbizottság** 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.

Az **ALCO** felelős az eszköz és forrás gazdálkodásért, valamint a Csoport likviditási, finanszírozási, tőke megfelelési és piaci kockázatai 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.

Az **Árazási Bizottság** fő szereplője a hitelintézeti árfolyampolitika, árazási rendszer alakításának. Az Árazási Bizottság feladata, hogy kialakítsa és az ALCO elé terjessze a Bank árfolyam politikáját és árazási rendszerét. Feladata továbbá az éves üzleti terv végrehajtása, megvalósítása során annak rendszeres áttekintése, hogy az egyes termékek, szolgáltatások árazása, a kedvezményadási rend megfelelően támogatják a Bank üzletpolitikai, jövedelmezőségi célkitűzéseit, kezdeményezi indokolt esetben azok módosítását. Az Árazási Bizottság feladat- és hatáskörén belül meghozott döntéseiről rendszeresen beszámol az ALCO számára.

## **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 mértékig 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 limitrendszer 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 hitel(ügylet)minősítési rendszer célja annak meghatározása, mely esetekben lehet szükség értékvesztés képzésére konkrét hitelkitétségekkel 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.
- 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 az MKB részére. Minden csoporttag felelős hitelportfóliója 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 ügyfélcsoportképzési koncepciót vezetett be és működtet. Ennek keretében kiemelt érdemel az ügyfélcsoport szintű monitoring. Ez alapján 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.

A koncentrációs kockázatok kezelését illetően az MKB Bankcsoport alkalmazza a koncentrációs kockázati limitek átfogó koncepcióját. A koncepció keretében a Bank szektor- és terméklimiteket 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 az Igazgatóság által elfogadott stratégiai iránymutatások alapján, az Igazgatóság döntésével haladhatják meg.

Azon táblák, amiket a CRR előír, és ebben a megjegyzésben nem kerülnek bemutatásra, az alábbi helyen található meg: Nyilvánosságra hozatal az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletének követelményei alapján, ami elérhető a honlapunkon [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu).

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

6.1

2014	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
<b>Egyedileg értékesített hitelek</b>						
Teljesítő (jól teljesítő és külön figyelendő)	-	-	130 363	-	-	210
Átlag alatti	-	-	80 823	-	-	1 035
Kétes	-	-	231 426	-	-	86
Rossz	-	-	149 541	-	-	254
Egyedileg értékesített hitelek bruttó értéke	-	-	592 153	-	-	1 585
Egyedileg értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés	-	-	(288 604)	-	-	(1 805)
<b>Egyedileg értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>303 549</b>	-	-	<b>(220)</b>
<b>Csoportosan értékesített hitelek</b>						
Teljesítő (jól teljesítő és külön figyelendő)	-	36 621	623 945	-	-	227 913
Átlag alatti	-	-	701	-	-	8
Kétes	-	-	78	-	-	-
Rossz	-	-	6	-	-	-
Csoportosan értékesített hitelek bruttó értéke	-	36 621	624 730	-	-	227 921
Csoportosan értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés	-	(35)	(5 785)	-	-	(1 536)
<b>Csoportosan értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	-	<b>36 586</b>	<b>618 945</b>	-	-	<b>226 385</b>
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő (jól teljesítő és külön figyelendő)	-	-	92	-	-	-
Átlag alatti	-	-	2	-	-	-
Kétes	-	-	1	-	-	-
Rossz	-	-	-	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>95</b>	-	-	-
<b>Késedelmes tételek megoszlása:</b>						
30 napon belül	-	-	45	-	-	-
30 és 90 nap között	-	-	-	-	-	-
90 napon túl	-	-	50	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>95</b>	-	-	-
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő (jól teljesítő és külön figyelendő)	286 585	27 966	217 757	309 090	37 339	120 841
Átlag alatti	-	-	3 279	-	-	-
Kétes	-	-	-	-	-	-
Rossz	-	-	43	-	-	10 501
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek könyv szerinti</b>	<b>286 585</b>	<b>27 966</b>	<b>221 079</b>	<b>309 090</b>	<b>37 339</b>	<b>131 342</b>
<b>Ebből újratárgyalt tételek</b>						
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>286 585</b>	<b>64 587</b>	<b>1 438 057</b>	<b>309 090</b>	<b>37 339</b>	<b>360 848</b>
<b>Elszámolt értékvesztés összesen</b>	-	<b>(35)</b>	<b>(294 389)</b>	-	-	<b>(3 341)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>286 585</b>	<b>64 552</b>	<b>1 143 668</b>	<b>309 090</b>	<b>37 339</b>	<b>357 507</b>

\* Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb fix kamatozású értékpapírok (beleértve a részvényeket és a nem fix kamatozású értékpapírokat)

2013	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
<b>Egyedileg értékesített hitelek</b>						
Teljesítő (jól teljesítő és külön figyelendő)	-	-	121 255	-	-	263
Átlag alatti	-	-	93 568	-	-	2 303
Kétes	-	-	216 280	-	-	74
Rossz	-	17	147 799	-	-	412
Egyedileg értékesített hitelek bruttó értéke	-	17	578 902	-	-	3 052
Egyedileg értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés	-	(17)	(256 476)	-	-	(599)
<b>Egyedileg értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>322 426</b>	-	-	<b>2 453</b>
<b>Csoportosan értékesített hitelek</b>						
Teljesítő (jól teljesítő és külön figyelendő)	3	11 860	691 436	-	-	259 835
Átlag alatti	-	-	542	-	-	-
Kétes	-	-	976	-	-	-
Rossz	-	-	46	-	-	34
Csoportosan értékesített hitelek bruttó értéke	3	11 860	693 000	-	-	259 869
Csoportosan értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés	-	(28)	(5 309)	-	-	(1 870)
<b>Csoportosan értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	<b>3</b>	<b>11 832</b>	<b>687 691</b>	-	-	<b>257 999</b>
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő (jól teljesítő és külön figyelendő)	-	-	6 049	-	-	-
Átlag alatti	-	-	16	-	-	-
Kétes	-	-	32	-	-	-
Rossz	-	-	17	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>6 114</b>	-	-	-
<b>Késedelmes tételek megoszlása:</b>						
30 napon belül	-	-	63	-	-	-
30 és 90 nap között	-	-	40	-	-	-
90 napon túl	-	-	6 011	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>6 114</b>	-	-	-
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő (jól teljesítő és külön figyelendő)	199 620	86 395	226 278	216 453	17 993	58 938
Átlag alatti	-	-	17 491	-	-	-
Kétes	-	-	175	-	-	-
Rossz	-	-	164	-	-	-
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek könyv szerinti</b>	<b>199 620</b>	<b>86 395</b>	<b>244 108</b>	<b>216 453</b>	<b>17 993</b>	<b>58 938</b>
Ebből újratárgyalt tételek						
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>199 623</b>	<b>98 272</b>	<b>1 522 124</b>	<b>216 453</b>	<b>17 993</b>	<b>321 859</b>
<b>Elszámolt értékvesztés összesen</b>	-	<b>(45)</b>	<b>(261 785)</b>	-	-	<b>(2 469)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>199 623</b>	<b>98 227</b>	<b>1 260 339</b>	<b>216 453</b>	<b>17 993</b>	<b>319 390</b>

\* Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb fix kamatozású értékpapírok (beleértve a részvényeket és a nem fix kamatozású értékpapírokat)

### A pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettósítása

Ez a közzététel olyan megjelenített pénzügyi instrumentumokra vonatkozik, amelyek kikényszeríthető nettósítási megállapodás vagy hasonló megállapodás hatálya alá tartoznak, függetlenül attól, hogy nettósításuk megtörtént-e.

A Csoportnak 2014. december 31-vel nem volt olyan nettósításra vonatkozó kikényszeríthető nettósítási keret-megállapodása, vagy hasonló megállapodása érvényben, melyek alapján az IAS 32 42. bekezdésében foglalt kritériumokkal összhangban beszámítást kellett volna végeznie.

Az alábbi táblázat olyan pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó összegeket tartalmaz, melyekre vonatkozhat kikényszeríthető nettósítási keret-megállapodás vagy hasonló megállapodás. Mivel ezek a megállapodások és a fedezetek részben vagy egészben nem teljesítik az IAS 32.42. bekezdésében foglalt kritériumokat, ezért a Bank nem alkalmaz egymással szembeni beszámítást. Ennek oka, hogy megállapodásban foglalt beszámítási jogok kizárólag valamelyik fél nemteljesítése vagy fizetésképtelenné válását követően válnak kikényszeríthetővé. Továbbá a Csoport, vagy partnerek nem áll szándékukban a nettó módon történő elszámolás, sem az egyidejű követelésrealizálás és kötelezettségrendezés.

A hasonló megállapodások magukban foglalják a derivatív klíring-megállapodásokat és GMRA megállapodásokat. A hasonló pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a derivatív ügyleteket, repo és fordított repo ügyleteket. Az olyan pénzügyi instrumentumokat, mint a hitelek vagy betétek nem szerepelnek az alábbi táblázatban, kivéve amennyiben beszámításra kerültek egymással szemben a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

Az alábbi tranzakciókhoz kapcsolódóan a Csoport kap és ad fedezeteket pénzeszköz, illetve értékesíthető értékpapírok formájában:

- derivatívák
- repo és fordított repo ügyletek.

Ezen fedezetek megfelelnek az általános üzletági feltételeknek, beleértve az ISDA Credit Support Annex-et

Az alábbi táblázat bemutatja a nem alkalmazott beszámítás lehetséges hatásait is.

## 6.2

2014.12.31	IAS 32.42			hasonló nettósítási szabályozás			Pénzügyi eszközök nettózás utáni beszámítható fedezetekkel és hasonló nettózási megállapodásokkal csökkentett érték 2014/12
	Nettózás előtti bruttó könyv szerinti érték	Teljes nettózandó összeg	Nettózást követő könyv szerinti érték	Hozzá kapcsolható források könyv szerinti értéke	Beszámítható fedezetek értéke	Könyv szerinti érték + Beszámítható fedezetek	
	tartozók	követel		tartozók	követel		
<b>Pénzügyi eszközök nettózása</b>							
<b>Derivatívák</b>							
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	18 897	-	18 897	6 399	4 559	10 958	7 939
<b>Reponhoz kapcsolódó követelések</b>							
Ügyfelekkel szembeni követelések	4 021	-	4 021	-	3 969	3 969	52
<b>Pénzügyi eszközök nettózása</b>	<b>22 918</b>	<b>-</b>	<b>22 918</b>	<b>6 399</b>	<b>8 528</b>	<b>14 927</b>	<b>7 991</b>
<b>2014.12.31</b>	<b>IAS 32.42</b>			<b>hasonló nettósítási szabályozás</b>			<b>Pénzügyi források nettózás utáni beszámítható fedezetekkel és hasonló nettózási megállapodásokkal csökkentett érték 2014/12</b>
<b>Pénzügyi források nettózása</b>	<b>Nettózás előtti bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>Teljes nettózandó összeg</b>	<b>Nettózást követő könyv szerinti érték</b>	<b>Hozzá kapcsolható források könyv szerinti értéke</b>	<b>Beszámítható fedezetek értéke</b>	<b>Könyv szerinti érték + Beszámítható fedezetek</b>	
	tartozók	követel		tartozók	követel		
<b>Derivatívák</b>							
Kereskedési céllal tartott eszközök	26 076	-	26 076	6 399	19 386	25 785	291
<b>Reponhoz kapcsolódó kötelezettségek</b>							
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	426	-	426	-	454	454	(28)
<b>Pénzügyi források nettózása</b>	<b>26 502</b>	<b>-</b>	<b>26 502</b>	<b>6 399</b>	<b>19 840</b>	<b>26 239</b>	<b>263</b>
<b>2013.12.31</b>	<b>IAS 32.42</b>			<b>hasonló nettósítási szabályozás</b>			<b>Pénzügyi eszközök nettózás utáni beszámítható fedezetekkel és hasonló nettózási megállapodásokkal csökkentett érték 2013/12</b>
<b>Pénzügyi eszközök nettózása</b>	<b>Nettózás előtti bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>Teljes nettózandó összeg</b>	<b>Nettózást követő könyv szerinti érték</b>	<b>Hozzá kapcsolható források könyv szerinti értéke</b>	<b>Beszámítható fedezetek értéke</b>	<b>Könyv szerinti érték + Beszámítható fedezetek</b>	
	tartozók	követel		tartozók	követel		
<b>Derivatívák</b>							
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9 402	-	9 402	4 113	1 863	5 976	3 426
<b>Reponhoz kapcsolódó követelések</b>							
Ügyfelekkel szembeni követelések	3 794	-	3 794	-	3 742	3 742	52
<b>Pénzügyi eszközök nettózása</b>	<b>13 196</b>	<b>-</b>	<b>13 196</b>	<b>4 113</b>	<b>5 605</b>	<b>9 718</b>	<b>3 478</b>
<b>2013.12.31</b>	<b>IAS 32.42</b>			<b>hasonló nettósítási szabályozás</b>			<b>Pénzügyi források nettózás utáni beszámítható fedezetekkel és hasonló nettózási megállapodásokkal csökkentett érték 2013/12</b>
<b>Pénzügyi források nettózása</b>	<b>Nettózás előtti bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>Teljes nettózandó összeg</b>	<b>Nettózást követő könyv szerinti érték</b>	<b>Hozzá kapcsolható eszközök könyv szerinti értéke</b>	<b>Zálogosított fedezetek értéke</b>	<b>Könyv szerinti érték + Beszámítható fedezetek</b>	
	tartozók	követel		tartozók	követel		
<b>Derivatívák</b>							
Kereskedési céllal tartott eszközök	14 870	-	14 870	4 113	10 678	14 791	79
<b>Reponhoz kapcsolódó kötelezettségek</b>							
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	800	-	800	-	792	792	8
<b>Pénzügyi források nettózása</b>	<b>15 670</b>	<b>-</b>	<b>15 670</b>	<b>4 113</b>	<b>11 470</b>	<b>15 583</b>	<b>87</b>

A fenti táblában bemutatott pénzügyi eszközök és kötelezettségek bruttó könyv szerinti értéke a pénzügyi kimutatásokban az alábbi értékelési módszerekkel lettek meghatározva:

- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök – valós érték (4.j megjegyzés)
- Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok – valós értéken (4.j megjegyzés)
- Ügyfelekkel szembeni követelések – amortizált bekerülési értéken, a zálogosított fedezetek – valós értéken
- Folyó- és betétszámlák – amortizált bekerülési értéken, a beszámítható fedezetek – valós értéken

Az alábbi tábla egyezteteti a nettózás utáni könyv szerinti értékeket az egyes beszámoló sorokkal.

### 6.3

2014.12.31	Nettózás utáni beszámítható fedezetekkel és hasonló nettózási megállapodásokkal csökkentett érték	Könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásban	A nettózás hatályán kívüli pénzügyi eszközök
<b>Pénzügyi kimutatás sorai</b>			
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	18 897	41 400	22 504
Ügyfelekkel szembeni követelések	4 021	1 143 668	1 139 648

2014.12.31	Nettózás utáni beszámítható fedezetekkel és hasonló nettózási megállapodásokkal csökkentett érték	Könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásban	A nettózás hatályán kívüli pénzügyi források
<b>Pénzügyi kimutatás sorai</b>			
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	26 076	35 070	8 994
Folyó- és betétszámlák	426	1 293 671	1 293 245

2013.12.31	Nettózás utáni beszámítható fedezetekkel és hasonló nettózási megállapodásokkal csökkentett érték	Könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásban	A nettózás hatályán kívüli pénzügyi eszközök
<b>Pénzügyi kimutatás sorai</b>			
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9 402	27 386	17 984
Ügyfelekkel szembeni követelések	3 794	98 227	94 433

2013.12.31	Nettózás utáni beszámítható fedezetekkel és hasonló nettózási megállapodásokkal csökkentett érték	Könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásban	A nettózás hatályán kívüli pénzügyi források
<b>Pénzügyi kimutatás sorai</b>			
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	14 870	16 448	1 578
Folyó- és betétszámlák	800	1 179 109	1 178 309

### **Hitel (ügylet)minősítési rendszer**

A csoport hitelkockázat-minősítő rendszerei és folyamatai a kitétségeket annak érdekében különböztetik meg, hogy kiemeljék a nagyobb kockázati tényezőket és a súlyosabb lehetséges veszteséget okozó tételeket. Az egyedileg jelentős tételek esetében a minősítéseket rendszeresen felülvizsgálják, és a provízió, illetve követelésminősítés vonatkozásában esetlegesen szükséges módosításokat legalább negyedéves gyakorisággal megvalósítják. 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 értékelés keretein belül az alábbi minősítési kategóriákat használja:

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



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. A provízió és az ügykezelési típusok között összefüggés áll fenn. Eszerint Normál vagy Intenzív ügykezelésbe kizárólag olyan ügyfelek tartozhatnak, akikkel/amelyekkel szemben nem került sor egyedi (nem Incurred Loss) provízió megképzésére, az egyedi provízió megképzése ugyanis Problémás kezelést tesz szükségessé.

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 csoport szintű 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 a szabályzatokban meghatározott, ún. Impairment Trigger esemény nem merült fel, és rendelkezésre áll három hónapnál nem régebbi érvényes limit felülvizsgálat vagy monitoring jelentés.

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

A függő kötelezettségekre képzendő céltartalék számításakor a mérlegtétellel válás valószínűségét is meg kell határozni, és figyelembe kell venni.

## Csoportosan képzett értékvesztés és provízió

A csoportos provízió képzés az alábbi 3 főbb portfólióra kerül alkalmazásra:

- termék alapon minősített sztenderd retail hitelekre, valamint
- olyan állományok homogén csoportjára, amelyeket egyedileg nem tekintünk jelentősnek, így:
  - A wholesale kockázatkezelési szakterületek által kezelt, wholesale ügyfelek felé fennálló expozíciók, amennyiben az ügyfél összkitettsége eléri a 250 millió Ft-os materialitási határt.
  - A Restrukturálási, Workout és SHT Szakterület által kezelt, wholesale ügyfelek felé fennálló expozíciók, amennyiben az ügyfél összkitettsége eléri a 125 millió Ft-os materialitási határt., vagy
  - egyéb, nem problémás ügykezelés hatálya alá tartozó retail expozíciók esetében;
- egyedi provízió képzéssel nem érintett (Problémamentes besorolású) ügyletek után a még nem észlelt, potenciális veszteségek fedezetére portfólió alapú provízió képzés formájában.

*Termék alapon minősített retail hitelek*

A termék alapon értékelt hitelek köre a következő:

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

A termék alapon értékelt hitelek 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, 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 (Incurred Loss) 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 veszteség bekövetkezése és a veszteség fedezetére a hitellel szembeni megfelelő provízió 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 kitettség.

### ***Biztosítékok***

A Csoport azt az alapelvet tartja szem előtt, mely szerint a hiteleket elsősorban az ügyféltörlesztési 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:

#### 6.4

2014	Ügyfelekkel szembeni követelések	Garanciák és függő kötelezettségek	Akkreditív	Hitelkeret
<b>Készpénzbetét</b>	15 323	10 475	90	635
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>				
Kormányzati	11	600	-	-
Vállalati	3 795	1 223	19	152
<b>Jelzálog</b>				
Épületek (beleértve a telkeket)	686 553	7 994	1 076	12 421
Egyéb (jelzálogjog hajón, követelésen, ingóságon, közraktári árun, vagyon terhelő jelzálog, stb.)	39 896	3 154	11	3 686
<b>Garanciák</b>				
Kormányzati	50 393	100	8 588	9 109
Bank	783	1 582	-	-
Vállalati	12 922	4 764	-	1 262
<b>Egyéb</b>	40 932	156	10	14 529
<b>Biztosítékok összesen</b>	<b>850 608</b>	<b>30 048</b>	<b>9 794</b>	<b>41 794</b>

2013	Ügyfelekkel szembeni követelések	Garanciák és függő kötelezettségek	Akkreditív	Hitelkeret
<b>Készpénzbetét</b>	12 486	9 728	36	525
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>				
Kormányzati	-	284	-	-
Vállalati	1 775	1 256	-	246
<b>Jelzálog</b>				
Épületek (beleértve a telkeket)	748 448	9 329	6 067	13 941
Egyéb (jelzálogjog hajón, követelésen, ingóságon, közraktári árun, vagyon terhelő jelzálog, stb.)	28 878	2 446	87	3 574
<b>Garanciák</b>				
Kormányzati	85 609	150	6 649	11 400
Bank	-	2 682	-	-
Vállalati	9 502	16 929	1	8 626
<b>Egyéb</b>	38 288	25	-	21 095
<b>Biztosítékok összesen</b>	<b>924 986</b>	<b>42 829</b>	<b>12 840</b>	<b>59 407</b>

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

## 6.5

	2014	2013
<i>Nem-pénzügyi eszközök</i>		
Ingatlanok	16 019	22 812
Készletek	1 421	690
Egyéb	2 528	-
<b>Hitelekrért cserében megszerzett eszközök</b>	<b>19 968</b>	<b>23 502</b>
Ebből megszűnt tevékenységhez kapcsolódó eszköz	-	491

Az átvett eszközök kezelését és folyamatait az ún. Debt 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 bruttó kitétségek koncentrációinak elemzését tartalmazza:

## 6.6

2014	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
I. kategória - országgokázat nélküli	-	22 929	35 269	-	5 615	4 249
II. kategória - kis és közepes országgokázattal	-	12 092	78 380	-	3 989	4 836
országgokázattal	-	142	16 557	-	4	105
<b>Teljes kitétség</b>	-	<b>35 163</b>	<b>130 206</b>	-	<b>9 608</b>	<b>9 190</b>

\* Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb fix kamatozású értékpapírok (beleértve a részvényeket és a nem fix kamatozású értékpapírokat)

2013	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
I. kategória - országhozzájárulást nélküli	-	41 258	36 521	-	3 914	7 728
II. kategória - kis és közepes országhozzájárulással	-	3 113	8 522	-	2 449	2 046
III. kategória - közepes és nagy országhozzájárulással	-	5 038	85 853	-	48	411
<b>Teljes kitétség</b>	-	<b>49 409</b>	<b>130 896</b>	-	<b>6 411</b>	<b>10 185</b>

\* Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb fix kamatozású értékpapírok (beleértve a részvényeket és a nem fix kamatozású értékpapírokat)

- 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 ország minősítése szerint készült, a magyar kitétségeket nem tartalmazza.

A Top 10 kitétség 26,8%-át teszi ki a teljes egyenlegnek.

6.7

2014	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
Légiközeledés	-	-	474	-	-	27
Gépjárműgyártás	-	-	51 773	-	4	12 144
Repülőgépgyártás	-	-	22	-	79	631
Bankszektor	-	45 975	10 834	668	15 270	9 815
Vegyipar	-	-	16 303	-	1	4 030
Építőipar	-	-	20 460	-	-	57 426
Tartós fogyasztási cikkek	-	-	7 879	-	1	2 454
Védelem	-	-	1	-	-	-
Élelmiszeripar	-	-	70 925	-	97	25 382
Gázipar	-	-	10 457	-	736	11 848
Egészségügy	-	-	2 494	-	-	1 201
Vendéglátóipar	-	-	11 443	-	-	814
Biztosítótársaságok	-	-	131	-	-	816
Logisztika	-	-	41 257	-	2 735	8 900
Gépgyártás	-	-	11 333	-	14	3 999
Média	-	-	3 356	-	-	13 653
Kohászat és bányászat	-	-	3 945	-	16	2 756
Olajipar	-	-	752	-	-	16 105
Gyógyszergyártás	-	-	7 246	-	546	8 586
Cellulóz- és papírgyártás	-	-	9 468	-	1	871
Ingatlan	-	-	600 578	-	8 130	2 114
Kiskereskedelem	-	-	21 488	-	1	17 158
Kormányzati szervek	226 752	18 612	1 584	308 422	6 828	3 427
Fémipar	-	-	3 693	-	-	262
Technológia	-	-	22 939	-	21	21 868
Távközlés	-	-	2 495	-	-	14 758
Textil- és ruhagyártás	-	-	2 336	-	5	1 098
Turizmus	-	-	645	-	1	3 769
Közművek	-	-	30 331	-	261	21 945
Non-profit szervezetek	-	-	1 204	-	-	10
Egyéb	59 834	-	44	-	1 017	80 278
Privát	-	-	470 167	-	1 575	12 703
<b>Teljes kitétség</b>	<b>286 586</b>	<b>64 587</b>	<b>1 438 057</b>	<b>309 090</b>	<b>37 339</b>	<b>360 848</b>

\* Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb fix kamatozású értékpapírok (beleértve a részvényeket és a nem fix kamatozású értékpapírokat)

2013	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
Légiközeledés	-	-	551	-	-	27
Gépjárműgyártás	-	-	54 138	-	8	11 405
Repülőgépgyártás	-	-	17 054	-	-	1 712
Bankszektor	-	49 410	4 048	623	9 537	8 419
Vegyipar	-	-	13 479	-	-	4 887
Építőipar	-	-	28 147	-	2	70 244
Tartós fogyasztási cikkek	-	-	6 241	-	5	3 077
Védelem	-	-	1	-	-	5
Élelmiszeripar	-	-	77 743	-	63	46 364
Gázipar	-	-	3 233	-	3	7 585
Egészségügy	-	-	2 842	-	-	1 391
Vendéglátóipar	-	-	14 050	-	-	1 121
Biztosítótársaságok	-	-	520	-	129	878
Logisztika	-	-	52 873	-	1 819	18 433
Gépgyártás	-	-	14 378	-	2	3 682
Média	-	-	4 930	-	-	12 106
Kohászat és bányászat	-	-	3 653	-	-	1 679
Olajipar	-	-	1 769	-	-	19 223
Gyógyszergyártás	-	-	8 040	-	3	8 133
Cellulóz- és papírgyártás	-	-	10 321	-	-	707
Ingatlan	-	66	602 885	-	5 343	2 320
Kiskereskedelem	-	-	26 724	-	5	15 641
Kormányzati szervek	184 630	45 165	3 137	211 651	834	5 796
Fémipar	-	-	4 231	-	-	38
Technológia	-	-	26 792	-	11	26 636
Távközlés	-	-	7 175	-	-	13 724
Textil- és ruhagyártás	-	-	5 344	-	3	965
Turizmus	-	-	653	-	2	3 572
Közművek	-	-	45 486	-	7	18 745
Non-profit szervezetek	-	-	877	-	-	45
Egyéb	14 993	3 631	4 247	4 179	-	1 074
Privát	-	-	476 562	-	217	12 226
<b>Teljes kitétség</b>	<b>199 623</b>	<b>98 272</b>	<b>1 522 124</b>	<b>216 453</b>	<b>17 993</b>	<b>321 860</b>

\* Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb fix kamatozású értékpapírok (beleértve a részvényeket és a nem fix kamatozású értékpapírokat)

## 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 Igazgatóság hagy jóvá az ALCO előzetes ellenőrzését és jóváhagyását követően.

### A kötelezettségek szerződés szerinti lejárata

6.8

2014	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>							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	(198 961)	(209 944)	(7 104)	(942)	(6 451)	(165 894)	(29 553)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	(1 293 671)	(1 287 008)	(877 436)	(176 349)	(165 859)	(67 364)	-
Kibocsátott kötvények	(155 138)	(152 767)	(444)	(4 365)	(68 708)	(79 250)	-
Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-
<i>Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(859 172)	(151 185)	(159 441)	(234 832)	(306 209)	(7 505)
Kereskedési célú: beáramlás	-	840 750	143 442	156 375	233 809	299 838	7 286
Fedezeti célú: kiáramlás	-	-	-	-	-	-	-
Fedezeti célú: beáramlás	-	-	-	-	-	-	-
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	(172 632)	(18 021)	(16 672)	(84 007)	(45 236)	(8 696)
<i>Hitelek</i>	1 208 221	-	-	-	-	-	-



2013	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>							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	(269 958)	(289 185)	(10 812)	(579)	(84 988)	(128 546)	(64 260)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	(1 179 109)	(1 218 823)	(868 263)	(153 221)	(137 010)	(55 581)	(4 748)
Kibocsátott kötvények	(192 750)	(190 035)	(3 388)	(5 762)	(77 424)	(103 461)	-
Hátrasorolt kötelezettségek	(50 618)	(66 759)	(65)	-	(1 716)	(29 964)	(35 014)
<i>Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(468 866)	(88 433)	(70 142)	(49 219)	(252 795)	(8 277)
Kereskedési célú: beáramlás	-	462 020	80 478	69 142	49 781	254 836	7 783
Fedezeti célú: kiáramlás	-	(2 810)	-	(2 810)	-	-	-
Fedezeti célú: beáramlás	-	2 699	-	2 699	-	-	-
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	(198 226)	(16 966)	(32 166)	(87 860)	(23 743)	(37 491)
<i>Hitelek</i>	1 358 566	-	-	-	-	-	-

A fenti táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségei és 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; a 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 lejáratata

### 6.9

2014	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>							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	(198 961)	(209 944)	(7 104)	(942)	(6 451)	(165 894)	(29 553)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	(1 293 671)	(1 297 431)	(73 703)	(16 186)	(21 759)	(41 299)	(1 144 484)
Kibocsátott kötvények	(155 138)	(152 767)	(444)	(4 365)	(68 708)	(79 250)	-
Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-
<i>Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(859 172)	(151 185)	(159 441)	(234 832)	(306 209)	(7 505)
Kereskedési célú: beáramlás	-	840 750	143 442	156 375	233 809	299 838	7 286
Fedezeti célú: kiáramlás	-	-	-	-	-	-	-
Fedezeti célú: beáramlás	-	-	-	-	-	-	-
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	(27 141)	(9 047)	(18 094)	-	-	-
<i>Hitelek</i>	1 208 221	-	-	-	-	-	-

2013	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>							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	(269 958)	(289 185)	(10 812)	(579)	(84 988)	(128 546)	(64 260)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	(1 179 109)	(1 229 287)	(76 593)	(10 510)	(89 139)	(32 923)	(1 020 122)
Kibocsátott kötvények	(192 750)	(190 035)	(3 388)	(5 762)	(77 424)	(103 461)	-
Hátrasorolt kötelezettségek	(50 618)	(66 759)	(65)	-	(1 716)	(29 964)	(35 014)
<i>Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(468 866)	(88 433)	(70 142)	(49 219)	(252 795)	(8 277)
Kereskedési célú: beáramlás	-	462 020	80 478	69 142	49 781	254 836	7 783
Fedezeti célú: kiáramlás	-	(2 810)	-	(2 810)	-	-	-
Fedezeti célú: beáramlás	-	2 699	-	2 699	-	-	-
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	(32 098)	(10 699)	(21 399)	-	-	-
<i>Hitelek</i>	1 358 566						

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.

Az alábbi tábla mutatja a forgóeszközök és befektetett eszközök megbontását:

6.10

	2014		2013	
	Éven belül	Éven túl	Éven belül	Éven túl
Hitelintézetekkel szembeni követelések	35 370	29 217	93 474	4 798
Ügyfelekkel szembeni követelések	569 451	868 606	187 824	1 334 300
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	20 412	20 989	6 114	21 272
Értékesíthető értékpapírok	6 889	302 201	19 874	196 579

A fenti tábla a bruttó megtérülési értékeket mutatja adott időkategórián belül. Az ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztés állománya 294 389 millió Ft.

### e) Piaci kockázat

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

#### *A piaci kockázatok kezelése*

Az Igazgatóság a kockázati stratégia részeként meghatározza a Bank által vállalható piaci kockázatok felső értékét, terjedelmét, melyet portfólió szinten szabályozott limitrendszer biztosít. A fő piaci kockázati limitek az ICAAP követelményeken alapuló éves 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 kíséréseért. A Bank piaci kockázatait szabályozó politikák kialakítása és kezelése az ALCO felelősségi körébe tartozik, melynek kereteit az Igazgatóság által jóváhagyott belső politikák jelentik, amelyek tartalmazzák a kockázatkezelést, a kockázatok és a kapcsolódó limitek felmérését, a döntési folyamat kompetenciáinak ismertetését, valamint a limitek túllépéseire vonatkozó szabályozásokat. Az ALCO tagjai a Csoport elsődleges üzleti döntési felelősséggel és hatáskörrel felruházott kulcsvezetői. Operációs szinten a piaci kockázatokat a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság konszolidáltan kezeli.

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

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

**A kereskedési portfóliók** a piacvezetésből, ügyféligényből származó saját számlás kereskedésből és más, ilyenként megjelölt piaci árazási pozíciókból származó pozíciókat tartalmaznak. A Csoport kockázati stratégiája alapján olyan saját számlás kereskedés nem megengedett, amely a piaci változásokból eredő rövid távú haszonszerzést célozza meg. 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 faktorról és 187 üzleti napos megfigyelési időszakkal.
- A PLA (potenciális veszteségösszegek) limitek meghatározzák azt a maximális veszteségösszeget, amelyet a Csoport hajlandó vállalni.

Az alkalmazott VaR modell főként múltbeli adatokon alapul. Az előző 187 üzleti nappól 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 kitétségeket.
- A VaR csak a „szokásos” piaci körülményeket fedi le.
- A VaR értéke függ a Csoport pozíciójától és a piaci árak volatilitásától. Egy változatlan pozíció VaR értéke csökken, ha visszaesik a piaci ár volatilitása, és viszont.

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

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

#### 6.11

2014	Átlag	Maximum	Minimum	15%-os Stressz
Devizakockázat	57	258	3	484
Kamatkockázat	285	587	10	-
Részesedési kockázat	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>342</b>	<b>845</b>	<b>13</b>	<b>484</b>
Kereskedési könyvi credit spread kockázat	843	1 529	6	-

2013	Átlag	Maximum	Minimum	15%-os Stressz
Devizakockázat	343	721	27	1 944
Kamatkockázat	481	1 556	124	-
Részesedési kockázat	1	10	-	-
<b>Összesen</b>	<b>825</b>	<b>2 287</b>	<b>151</b>	<b>1 944</b>
Kereskedési könyvi credit spread kockázat	1 131	1 371	731	-

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.

A devizaárfolyamok egy kedvezőtlen 15%-os változása (forint felértékelődés hosszú pozíció esetén és forint leértékelődés rövid pozíció esetén) 1 944 millió Ft veszteséget okozna az év végi deviza nyitott pozíción.

### ***Kamatláb-kockázati kitettség – 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 kockázatallenőrzési terület. A Csoport nem kereskedési portfóliókra vonatkozó kamatláb-rés-pozíciójának összefoglalása a következő:

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

6.12

### **2014. december 31-én**

Fix kamatozású instrumentumok	Millió forintban
Pénzügyi eszközök	268 097
Pénzügyi kötelezettségek	(817 346)
<b>Fix kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>(549 249)</b>

Változó kamatozású instrumentumok	Devizanem				
	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb devizák
Pénzügyi eszközök	660 287	398 541	545 976	10 268	5 772
Pénzügyi kötelezettségek	(551 536)	(21 582)	(260 068)	(51 486)	(6 658)
<b>Változó kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>108 751</b>	<b>376 959</b>	<b>285 908</b>	<b>(41 218)</b>	<b>(886)</b>

### **2013. december 31-én**

Fix kamatozású instrumentumok	Millió forintban
Pénzügyi eszközök	440 480
Pénzügyi kötelezettségek	(809 911)
<b>Fix kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>(369 431)</b>

Változó kamatozású instrumentumok	Devizanem				
	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb devizák
Pénzügyi eszközök	548 775	408 551	683 994	4 426	41 011
Pénzügyi kötelezettségek	(545 768)	(105 934)	(291 883)	(46 605)	(12 731)
<b>Változó kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>3 007</b>	<b>302 617</b>	<b>392 111</b>	<b>(42 179)</b>	<b>28 280</b>

A Csoport érzékenysége a piaci kamatlábak növekedésével vagy csökkenésével szemben:

6.13

**2014. december 31-én**

	2014	Hatás a tőkére	Eredményhatás
<i>HUF</i>			
200 bp növekedés		(4 080)	(80)
200 bp csökkenés		4 275	(4 869)
<i>CHF</i>			
200 bp növekedés		(861)	3 892
200 bp csökkenés		89	(5 633)
<i>EUR</i>			
200 bp növekedés		(603)	(941)
200 bp csökkenés		77	(4 180)
<i>USD</i>			
200 bp növekedés		(361)	(640)
200 bp csökkenés		727	692
<i>Egyéb devizanemek</i>			
200 bp növekedés		32	71
200 bp csökkenés		(16)	(10)

A táblák azon leányvállalatok adatait tartalmazzák, melyeket az MKB havi szinten monitoroz.

2014			
Millió forintban			
FCY	Hozamgörbe stressz + 200 Bp	Hozamgörbe stressz - 200 Bp	Kedvezőtlen eset
EUR	(603)	77	(603)
USD	(360)	727	(360)
CHF	(861)	90	(861)
GBP	21	(7)	(7)
JPY	-	-	-
Egyéb	(4 070)	4 267	(4 070)
Összesen	(5 873)	5 154	(5 901)

**2013. december 31-én**

	2013	Hatás a tőkére	Eredményhatás
<i>HUF</i>			
200 bp növekedés		(685)	625
200 bp csökkenés		696	(3 050)
<i>CHF</i>			
200 bp növekedés		113	(86)
200 bp csökkenés		(13)	(4 617)
<i>EUR</i>			
200 bp növekedés		497	(1 339)
200 bp csökkenés		(214)	(5 169)
<i>USD</i>			
200 bp növekedés		38	(251)
200 bp csökkenés		(15)	1 105
<i>Egyéb devizanemek</i>			
200 bp növekedés		(51)	9
200 bp csökkenés		73	(110)

2013			
<b>Millió forintban</b>			
FCY	Hozamgörbe stressz + 200 Bp	Hozamgörbe stressz - 200 Bp	Kedvezőtlen eset
EUR	497	(214)	(214)
USD	38	(15)	(15)
CHF	113	(13)	(13)
GBP	14	(5)	(5)
JPY	3	-	-
Egyéb	(754)	773	(754)
Összesen	(89)	526	(1 001)

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:

6.14

Erdeménnyel szemben valósan értékelt források változásainak hitelkockázati hatása	2014	2013
Változás a beszámolási időszakban	224	1 130
Halmozott változás (a pénzügyi kötelezettség valós értéken értékeltként való megjelölése óta)	(1 042)	(1 266)
A pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és a lejáratkor szerződés alapján fizetendő értéke közötti különbség	(752)	(3 294)

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 különbség adja a valós értékben bekövetkezett azon változás értékét, amely nem a megfigyelt (irányadó) kamatlábban bekövetkezett változásnak tulajdonítható. Ezt az összeget kell közzétenni.

### ***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:

#### 6.15

2014	Funkcionális pénznemben	Külföldi pénznemben				Összesen
		USD	EUR	CHF	Egyéb	
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	1 000 197	19 840	564 214	348 712	11 623	1 944 586
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1 256 608	151 851	454 536	56 724	24 867	1 944 586
Nettó származékos és azonnal ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	258 677	131 154	(111 494)	(291 831)	13 494	-
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>2 266</b>	<b>(857)</b>	<b>(1 816)</b>	<b>157</b>	<b>250</b>	<b>-</b>

2013	Funkcionális pénznemben	Külföldi pénznemben				Összesen
		USD	EUR	CHF	Egyéb	
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	862 651	7 157	679 797	357 944	54 561	1 962 110
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1 158 085	148 908	486 448	111 044	57 625	1 962 110
Nettó származékos és azonnal ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	306 679	143 073	(212 099)	(246 946)	9 300	7
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>11 245</b>	<b>1 322</b>	<b>(18 750)</b>	<b>(46)</b>	<b>6 236</b>	<b>7</b>

#### f) Megterhelt eszközök

A 680/2014. számú EU végrehajtási rendelet szerint a beszámolási időszak végén a megterhelt eszközök a következők voltak:

#### 6.16

Eszközök	A megterhelt eszközök könyv szerinti értéke	A megterhelt eszközök valós értéke	Meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értéke	Meg nem terhelt eszközök valós értéke
<i>Az adatszolgáltató intézmény eszközei</i>				
Látra szóló követelések	39 099	-	261 360	-
Tőkeinstrumentumok	-	-	397	397
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	107 053	107 053	205 701	205 491
Látra szóló követelésektől eltérő kölcsönök és előlegek	-	-	1 157 637	-
Egyéb eszközök	-	-	174 776	-
<b>Eszközök összesen</b>	<b>146 152</b>	<b>107 053</b>	<b>1 799 871</b>	<b>205 888</b>

A fenti táblában kimutatott mérlegfőösszeg a CRR előírásnak megfelelő konszolidált mérlegfőösszeggel egyezik.



6.17

Kapott biztosítékok	Kapott, megterhelt		Meg nem terhelt	
	biztosíték vagy kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapír valós értéke	Megterhelhető kapott biztosíték vagy kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapír valós értéke	Meg nem terhelhető kapott biztosíték vagy kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapír névértéke	
<i>Az adatszolgáltató intézmény által kapott biztosíték</i>				
Látra szóló követelések	-		4 673	-
Tőkeinstrumentumok	-		-	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 185		-	3 982
Látra szóló követelésektől eltérő kölcsönök és előlegek	-		-	-
Egyéb kapott biztosíték	-		-	863 134
<b>Eszközök, kapott biztosítékok és kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapírok összesen</b>	<b>1 185</b>		<b>4 673</b>	<b>867 116</b>

6.18

Megterhelés forrásai	Eszközök, kapott biztosítékok és a megterhelt	
	Megfeleltetett kötelezettségek, függő kötelezettségek vagy kölcsönbe adott értékpapírok	saját fedezett kötvénytől vagy eszközfedezeti értékpapírtól eltérő kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapírok
<i>Megterhelés forrásként meghatározott pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke</i>	22 813	43 477
Származtatott ügyletek	21 059	40 525
Betétek	1 754	2 952
Visszavásárlási (repo-)megállapodások	1 754	2 952
Repomegállapodástól eltérő fedezett betétek	-	-
Kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-
<i>Megterhelés egyéb, kapcsolódó forrásai</i>	31 500	103 860
Kapott hitelyújtási kötelezettségvállalások névértéke	31 500	103 860
Kapott pénzügyi garanciák névértéke	-	-
Nem készpénzbiztosíték mellett kölcsönbe adott értékpapírok valós értéke	-	-
Egyéb	-	-
<b>Megterhelés forrásai összesen</b>	<b>54 313</b>	<b>147 337</b>

2014 végén a megterhelt eszközök aránya nem érte el a mérlegfőösszeg 10%-át. Az MKB csoport megterhelt eszközei többségében az MKB Bankhoz tartoznak. A megterhelés fő forrásai és típusai a fedezett refinanszírozó hitelekkel és a marginolt származtatott ügyletekből eredt. Repó ügyletekből, elszámolási rendszerek és központi szerződő felek fedezeti követelményeiből eredő megterhelés nem volt számottevő. Az MKB nem rendelkezett fedezett kötvénykibocsátással, értékpapírosítással.

A két jelentős fedezett refinanszírozási konstrukcióból az egyiket az MNB „Növekedési Hitel Program” refinanszírozási hitelében való részvétel adta. A másik jelentős fedezett forrás az Európai Beruházási Bank refinanszírozási hitel konstrukciójához kapcsolódik.

A marginolt származtatott ügyletek többsége a mérlegen belüli deviza nyitott pozíció fedezése céljából került megkötésre.

## **g) 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.

## **h) 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 Kockázati Stratégiában, valamint az OpRisk politikában 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 évi irányadó mutatói (bruttó jövedelem) súlyozott összegének 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 Menedzsmentek 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. A Bank negyedéves gyakorisággal csoport szinten teljesíti a működési kockázati 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 fenyegetettségeinek, 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 és a Katasztrófa-helyreállítási Terv (BCP-DRP). A BCP-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 pénzintézet részvételével. A tagintézmények rendszeresen, anonim módon jelentik veszteségadataikat a Konzorcium felé.

#### **i) Tőkeменedzsment**

A Csoport vezető szabályozó szerve, a Magyar Nemzeti Bank a Csoport egészére vonatkozóan állapítja meg és ellenőrzi a tőkekövetelményeket.

#### ***Tőkeallokáció***

A Bank havi szinten számszerűsíti és a Csoport Eszköz- és Forrásgazdálkodási Bizottsága (ALCO) havi jelentés keretében nyomon követi az 1. pillér és 2. pillér szerint kockázatokat a Csoport egészére.

#### ***Bázel III***

A számítások Bázel III/CRR (575/2013/EU rendelet) szerint készülnek.

A Bázel III 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 III három pillérré épül: minimális tőkekövetelmény, felügyeleti felülvizsgálati folyamat és piaci fegyelmező erő. Magyarországon a CRR (Capital Requirements Regulation) közvetlenül hatályos.

A Bázel III három, eltérő kifinomultságú megközelítést kínál az 1. pillér hitelkockázati tőkekövetelmény számításához. A Bank a sztenderd módszert használja, amely a külső hitelminősítések használatát írja elő a bankoknak a minősített partnerekre alkalmazott kockázati súlyozások meghatározásához, a többi partnert tag kategóriákba sorolja, és sztenderdizált kockázati súlyokat alkalmaz ezekre a kategóriákra.

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

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

- Hitelezés koncentrációs kockázat
- Részesedési kockázat
- Ország kockázat
- Nem kereskedési könyvi kamatkockázatok (Banki könyv kamatláb kockázat)
- Elszámolási kockázat (settlement risk)
- Reputációs kockázat
- Likviditás finanszírozási kockázat
- Stratégiai kockázat
- Egyéb eszközökből eredő kockázat

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

A tőkeszükséglet elfogadható mértékét egy összetett limitrendszer szabályozza, ami a lényeges kockázati típusok limitértékeit intézményi és üzletági szinten tartalmazza.

6.19

	2014 Basel III IFRS	2013 Basel II
Részvénytőke	225 490	145 250
Visszavásárolt saját részvények névértéke	-	-
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	-	-
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>225 490</b>	<b>145 250</b>
Általános tartalék	(35 771)	(5 371)
Immateriális javak	(10 426)	(18 802)
Általános banki kockázati tartalék	-	920
<b>Tier1: Kiegészítő alapvető tőke</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Tier 1: Nettó alapvető tőkeelemek</b>	<b>179 293</b>	<b>121 997</b>
Jelentős hátrasorolt kötelezettség	-	41 567
Átértékelési tartalék	-	5 315
Passzív tőkekonzolidációs különbözet	-	641
<b>Tier 2: Járulékos tőkeelemek</b>	<b>-</b>	<b>47 523</b>
Egyéb levonások	-	(110)
Részesedések pénzügyintézetekben	-	(1 818)
Alárendelt kölcsöntőke piaci kockázatra	-	-
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>179 293</b>	<b>167 592</b>
Kockázattal súlyozott eszközök (RWA)	1 134 769	1 184 065
Nagyadós korlát	6 960	-
Operációs kockázat (OR)	126 891	184 274
Piaci kockázati pozíciók (MR)	4 213	49 541
<b>Kockázattal súlyozott eszközök összesen</b>	<b>1 272 833</b>	<b>1 417 880</b>
Szavatoló tőke / Összes eszköz	9,21%	8,54%
Tőke megfelelési mutató	<b>14,13%</b>	<b>12,25%</b>
<b>Tőke megfelelési mutató (piaci kockázattal együtt)</b>	<b>14,09%</b>	<b>11,82%</b>

Basel III tőkeszámítás alatt nem releváns elemek: T2 átértékelési tartalék, T2 passzív tőkekonzolidációs különbözet, T3 tőkeelemek, Basel II tőkeszámítás alatt nem releváns elemek: Tier1 Kiegészítő alapvető tőke, nagyadós korlát miatti tőkekövetelmény.

A felső táblázat az MKB Bank konszolidált tőke megfelelési mutatóját tartalmazza. Az egyedi tőke megfelelési mutató 15,28 %.

2014. december 31-én a Csoport elsődleges tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Basel III IFRS alapú összege 179,3 milliárd forint volt. Összességében 2014. év folyamán január és február hónapban két lépésben tőkeemelés történt 80,24 milliárd Ft értékben. A tulajdonosváltás előtt szeptember hónapban további 85,3 milliárd Ft követelés elengedés történt, amiből alárendelt kölcsöntőke 54 milliárd Ft, mely ugyanakkor semleges hatása a szavatolótőkére. Ezen felül korábbi tulajdonoshoz kapcsolódó 31,3 milliárd Ft nagyságrendű anyavállalati refinanszírozás került elengedésre, továbbá a CRM leányvállalat eladásához kapcsolódó 6,1 milliárd Ft veszteség miatt a Bank tulajdonosi kompenzációban is részesült.

A kockázattal súlyozott eszközök - beleértve a működési és a piaci kockázatot - állománya a 2013. évi 1.417,9 milliárd forintról 10,2%-kal 1.272,8 milliárd forintra csökkent, 6% forintárfolyam gyengülés mellett.

A tőke menedzsment, mint eszköz alkalmazása során a tőke elsődleges mérlegelési szempont, ezért a Bank folyamatosan nyomon követi az egyes tőkeelemek alakulását.

### *A jövőbeli tőke igények kezelése*

A tulajdonos tőkeerős hátterével hozzájárul a Bank tevékenységeinek biztonságához, erősíti az ügyfelek bizalmát, segíti a Bankot a makrogazdasági turbulenciák által előidézett, a Bank jövedelmezőségét negatívan befolyásoló események kezelésében.

## 7 Pénzeszközök

### 7.1

	2014	2013
Készpénz és jegybanknál lévő egyenlegek	286 586	59 543
Kincstárjegyek és a jegybank által refinanszírozható váltók	-	140 080
<b>Pénzeszközök</b>	<b>286 586</b>	<b>199 623</b>

A Csoportnak bizonyos betétek 2%-ának megfelelő minimális kötelező tartalékot (2013: 2 %) kell fenntartania a Magyar Nemzeti Banknál (MNB). A minimális tartalék az említett betétszámlák november végi egyenlegén alapul, és 2014. december 31-én 24 867 millió Ft volt. (2013: 22 860 millió Ft). 2014. december 31-én a pénztárállomány 18 597 millió Ft volt (2013: 14 989 millió Ft.) A növekedést a Készpénz és jegybanknál lévő egyenlegek mérlegsoron az MNB betét politikájának változása okozta, a két hetes lejáratú kötvények kibocsátása helyett, alacsonyabb kamatozású látraszóló betéteket bocsát rendelkezésre likviditási célokra.

## 8 Hitelintézetekkel szembeni követelések

### 8.1

	2014	2013
Folyó - és klíringszámlák	32 416	20 336
Pénzpiaci betétek	2 834	24 940
Hitelkihelyezések	29 338	52 996
Értékvesztés miatti veszteségek	(35)	(45)
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>64 553</b>	<b>98 227</b>

#### *Értékvesztés miatti veszteségek*

<b>Egyenleg január 1-jén</b>	<b>(45)</b>	<b>(68)</b>
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(22)	(20)
Tárgyévi feloldás	15	43
Tárgyévi felhasználás	18	-
Árfolyamváltozás hatása	(1)	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(35)</b>	<b>(45)</b>

## 9 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

### 9.1

	2014			2013		
	Bekerülési érték	Kummulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Kummulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
<i>Adósság- és tőkeinstrumentumok</i>						
Kincstárjegyek	2 292	55	2 347	2 913	2	2 915
Államkötvények	1 116	11	1 127	4 956	37	4 993
Vállalati kötvények	179	11	190	1 063	194	1 257
Magyar részvények	441	(44)	397	239	(11)	228
<b>Adósság- és tőkeinstrumentumok összesen</b>	<b>4 028</b>	<b>33</b>	<b>4 061</b>	<b>9 171</b>	<b>222</b>	<b>9 393</b>
<i>Származékos pénzügyi instrumentumok</i>						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	18 124	18 124	-	3 051	3 051
Index alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	1	1	-	1	1
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	4 530	12 347	16 877	-	12 771	12 771
Opciók	1 992	345	2 337	2 328	(158)	2 170
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>6 522</b>	<b>30 817</b>	<b>37 339</b>	<b>2 328</b>	<b>15 665</b>	<b>17 993</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>10 550</b>	<b>30 850</b>	<b>41 400</b>	<b>11 499</b>	<b>15 887</b>	<b>27 386</b>



## 10 Értékpapírok

10.1

	2014	2013
<i>Értékesíthető</i>		
Államkötvények	303 601	211 458
Vállalati kötvények	5 489	4 995
Magyar részvények	33	33
Értékvesztés miatti veszteségek	(33)	(33)
<b>Értékpapírok</b>	<b>309 090</b>	<b>216 453</b>
<i>Értékvesztés miatti veszteségek</i>		
<b>Egyenleg január 1-jén</b>	<b>(33)</b>	<b>(38)</b>
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi felhasználás	-	5
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(33)</b>	<b>(33)</b>

2014. december 31-én az értékpapírok teljes összegéből 115 056 millió Ft (2013: 100 301 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 2 079 millió Ft nyereség (2013: 4 668 millió Ft nyereség), halasztott adóbevétel nem került kimutatásra, halasztott adóráfordítás 58 millió Ft (2013: nem volt halasztott adóbevétel, nem volt halasztott adóráfordítás).

2014-ben az értékesíthető értékpapírokkal kapcsolatban 4 948 millió Ft nyereség került elszámolásra, ami átsorolásra került az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe.

2014. 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

2014	Könyv szerinti érték	Valós érték	Amortizált bekezdési érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok besorolva:			
Értékesíthető pénzügyi eszközként	309 090	309 090	307 010
<b>Összesen</b>	<b>309 090</b>	<b>309 090</b>	<b>307 010</b>

2013	Könyv szerinti érték	Valós érték	Amortizált bekezdési érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok besorolva:			
Értékesíthető pénzügyi eszközként	356 533	356 533	351 860
<b>Összesen</b>	<b>356 533</b>	<b>356 533</b>	<b>351 860</b>

## 11 Ügyfelekkel szembeni követelések

### Ügyfelekkel szembeni követelések amortizált bekerülési értéken

#### 11.1

2014	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
<b>Stratégiai üzletágak</b>				
<i>Nagyvállalati hitelek</i>				
Refinanszírozó hitelek	44 214	(1 134)	(291)	42 789
Növekedési hitel program	65 570	(555)	(832)	64 183
Faktoring	20 735	(258)	(178)	20 299
Folyószámlahitelek	33 431	(2 776)	(267)	30 388
Széchenyi Kártya	13 291	(259)	(46)	12 986
Egyéb	146 612	(31 808)	(596)	114 208
<b>Nagyvállalati hitelek összesen</b>	<b>323 853</b>	<b>(36 790)</b>	<b>(2 210)</b>	<b>284 853</b>
<i>Kis- és középvállalkozási, lakossági hitelek</i>				
<i>Jelzáloghitelek</i>				
<i>Forint</i>	86 333	(16 689)	-	69 644
<i>Deviza</i>	314 979	(46 453)	-	268 526
Hitelkártya	3 071	(190)	-	2 881
Folyószámlahitelek	2 207	(670)	-	1 537
Személyi kölcsön	1 319	(353)	-	966
Autófinanszírozás	67 929	(11 633)	(146)	56 150
Egyéb	28 565	(16 635)	(93)	11 837
<b>Kis- és középvállalkozási, lakossági hitelek összesen</b>	<b>504 403</b>	<b>(92 623)</b>	<b>(239)</b>	<b>411 541</b>
<b>Stratégiai üzletágak összesen</b>	<b>828 256</b>	<b>(129 413)</b>	<b>(2 449)</b>	<b>696 394</b>
<b>Nem stratégiai üzletágak</b>				
<b>SHT</b>	<b>609 801</b>	<b>(159 190)</b>	<b>(3 337)</b>	<b>447 274</b>
<b>Összesen</b>	<b>1 438 057</b>	<b>(288 603)</b>	<b>(5 786)</b>	<b>1 143 668</b>

2013	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
<b>Stratégiai üzletágak</b>				
<i>Nagyvállalati hitelek</i>				
Refinanszírozó hitelek	39 029	(738)	(297)	37 994
Növekedési hitel program	42 018	(491)	(675)	40 852
Factoring	19 487	(187)	(175)	19 125
Folyószámlahitelek	56 468	(3 276)	(454)	52 738
Széchenyi Kártya	13 763	(338)	(49)	13 376
Egyéb	221 566	(68 163)	(1 064)	152 339
<b>Nagyvállalati hitelek összesen</b>	<b>392 331</b>	<b>(73 193)</b>	<b>(2 714)</b>	<b>316 424</b>
<i>Kis- és középvállalkozási, lakossági hitelek</i>				
<i>Jelzáloghitelek</i>				
<i>Forint</i>	<i>90 012</i>	<i>(12 357)</i>	<i>-</i>	<i>77 655</i>
<i>Deviza</i>	<i>310 882</i>	<i>(34 795)</i>	<i>(2)</i>	<i>276 085</i>
Hitelkártya	2 998	(211)	-	2 787
Folyószámlahitelek	2 119	(626)	-	1 493
Személyi kölcsön	1 063	(387)	-	676
Autófinanszírozás	67 664	(14 600)	(137)	52 927
Egyéb	31 868	(13 683)	(24)	18 161
<b>Kis- és középvállalkozási, lakossági hitelek összesen</b>	<b>506 606</b>	<b>(76 659)</b>	<b>(163)</b>	<b>429 784</b>
<b>Stratégiai üzletágak összesen</b>	<b>898 937</b>	<b>(149 852)</b>	<b>(2 877)</b>	<b>746 208</b>
<b>Nem stratégiai üzletágak</b>				
<b>SHT</b>	<b>623 187</b>	<b>(106 625)</b>	<b>(2 431)</b>	<b>514 131</b>
<b>Összesen</b>	<b>1 522 124</b>	<b>(256 477)</b>	<b>(5 308)</b>	<b>1 260 339</b>

A Speciális Hiteltermékek Területet (SHT) 2011 szeptemberében hozta létre a Bank annak érdekében, hogy a különleges kezelést igénylő vállalati ügyfeleket elkülönítse, és biztosítsa az ügyletek speciális kezelését, főként a kockázatos kitétségekkel rendelkező, speciális kezelést igénylő ügyfelekre összpontosítva. A terület az ügyfelei részére teljes körű üzleti és kockázatkezelési feladatokat lát el. 2014 során némileg romlott az SHT portfólió, az intenzív kezelésben lévő hitelek aránya 32%-ról 43%-ra nőtt, miközben a normál kezelésben lévő ügyletek aránya csökkent. Az általánosságban kedvezőtlennek mondható piaci körülmények közepette és a biztosítékok értékének csökkenése ellenére az NPL ráta nem változott jelentősen 2014. év során.

Az új tulajdonos kiemelt célja 2015-ben az évek óta esedékes, a Bank hosszútávú stratégiájába nem illeszkedő, rossz eszközök leválasztása, értékesítése, figyelembe véve a vonatkozó jogszabályok adta lehetőségeket, egyúttal betartva az EU vonatkozó szabályait. Ehhez a Bank megfelelő belső erőforrásokat rendel és külső szakértőket is igénybe vesz.

### **Eszköz-realizációs stratégia**

Az eszköz portfólió elemeinél az eszköz-realizációs stratégia alapján kerültek a várható megtérülések meghatározásra. A Bank az eszköz-realizációs stratégia keretében hosszú távú időszakra is tart eszközöket annak érdekében, hogy maximalizálja az ezen eszközökből várható megtérülést. Jelenleg az eszköz-realizációs stratégia az SHT eszköz portfólió elemeinél felülvizsgálat alatt áll, és ennek keretében bizonyos eszközökre elszámolt értékvesztések módosításra kerültek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

## Fogyasztói hitelekkel kapcsolatos jogszabályok hatásai

A Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvény, valamint az ebben rögzített, az elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről szóló 2014. évi XL. törvény előírásai alapján az MKB Csoportnál (továbbiakban: Csoport) az ügyfelek részére visszatérítési kötelezettség keletkezik, amennyiben 2004. május 1. után kötött és 2009. július 26-ig le nem zárult fogyasztói célú kölcsönszerződések keretében devizaárfolyam-különbözetet (marzs) terhelt az ügyfeleire, illetve tisztességtelen kamat, jutalék vagy díjemelést alkalmazott. A fenti törvények szerinti elszámolásban a Csoport megközelítőleg 100 ezer ügyfele érintett.

Az elszámolásokkal kapcsolatos feladatokat végrehajtó projekt keretében becslés készült a várható visszatérítési kötelezettségre, így az Igazgatóság döntése alapján a Csoport 43 107 millió Ft céltartalékot képzett az egyéb céltartalékok között. A becslés készítésénél a Csoport érintett vállalkozásai a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: MNB) által definiált képletet alkalmazták. Az elszámoláshoz kapcsolódóan a Csoport nem vett fel halasztott adókövetelést, mert a rendelkezésre álló tervszámok alapján az eszköz megtérülése bizonytalan.

## Devizahitelek elszámolása és forintosítása

Az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről szóló 2014. évi LXXVII. törvény alapján a 2004. május 1. és 2014. július 19. között kötött, és a 2009. július 26-ig le nem zárult deviza alapú, vagy annak nem minősülő deviza fogyasztói jelzálogfedezetű hiteleket a Csoport 2015. február 1-jén forinthitellé konvertálta. A törvényi rendelkezések szerint 2015. január 1-jét követően rögzített árfolyamon (EUR: 308,97 CHF: 256,47 JPY: 2,163) történik ezek elszámolása.

A törvényben rögzített kötelezettségeken felül a Bank - az ügyfelek érdekét szem előtt tartva - a nem fogyasztói célú kölcsönszerződésnek minősülő devizás alapú jelzáloghitelek átváltására is ajánlatot tesz. Az ajánlat elfogadása esetén az ügyfél számára a fentebbi jogszabály által rögzített árfolyamon és feltételek szerint történik az átváltás.

A Bank 2014 novemberében részt vett az MNB forintosításhoz kötődő swap tenderein, amelyen a devizahitelek forintra váltásához szükséges, a refinanszírozási ügyletek zárását biztosító devizát (840 millió EUR értékben) megvásárolta, és ezzel párhuzamosan az EUR/CHF pozícióját is fedezte.

2015 során az - IAS 39.40 alapján - a Csoport kivezeti könyveiből a forintosításra kerülő fogyasztói devizahiteleket, majd az átváltásból keletkező forinthiteleket valós értéken veszi fel a könyveibe. A sztenderd előírja, hogy amennyiben egy adósságinstrumentum szerződéses feltételei jelentősen megváltoznak, akkor az eredeti instrumentum kivezetése és egy új instrumentum felvétele is szükséges a könyvekben. Az IFRS szerinti kimutatásokban az új hitelek „örökölni” fogják a korábbi devizahitelek hitelminősítésre vonatkozó jellemzőit.

## Értékvesztés

11.2

	2014	2013
<b>Egyedi értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után</b>		
<b>Egyenleg január 1-jén</b>	256 476	251 958
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	111 747	92 699
Tárgyévi feloldás	(15 770)	(11 285)
Kivezetés kikonzolidálás miatt	(2 068)	-
Tárgyévi felhasználás	(43 469)	(56 504)
Árfolyamváltozás hatása	7 601	1 519
Diszkont feloldása	(4 573)	(7 575)
Értékesítésre tartott eszközök és megszűnt tevékenységek kivezetése	(21 340)	(14 336)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>288 604</b>	<b>256 476</b>
<b>Csoportos értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után</b>		
<b>Egyenleg január 1-jén</b>	5 308	8 483
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	2 684	1 983
Tárgyévi feloldás	(2 275)	(2 822)
Tárgyévi felhasználás	(54)	(116)
Árfolyamváltozás hatása	123	(4)
Értékesítésre tartott eszközök és megszűnt tevékenységek kivezetése	(1)	(2 216)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>5 785</b>	<b>5 308</b>

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

11.3

Szektor 2014	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
Ingatlan	622 348	(157 508)	(2 795)	462 045
Élelmiszeripar	49 155	(9 559)	(479)	39 117
Pénzügyi szolgáltatások	10 965	(391)	(379)	10 195
Építőipar	20 460	(4 950)	(156)	15 354
Kereskedelem és szolgáltatások	21 488	(1 166)	(246)	20 076
Logisztika	41 257	(1 088)	(258)	39 911
Közművek	30 331	(11 434)	(108)	18 789
Gépjárműgyártás	51 773	(2 111)	(306)	49 356
Olaj- és gázipar	11 206	(337)	(68)	10 801
Technológia	22 939	(1 385)	(190)	21 364
Kohászat és bányászat	3 945	(601)	(29)	3 315
Vendéglátóipar	11 190	(773)	(96)	10 321
Non-profit szervezetek	1 204	(53)	(10)	1 141
Vegyipar	16 303	(3 919)	(94)	12 290
Gépgyártás	11 333	(675)	(110)	10 548
Kormányzati szervek	1 584	(89)	(13)	1 482
Tartós fogyasztási cikkek	7 879	(521)	(69)	7 289
Hírközlés	3 356	(701)	(31)	2 624
Távközlés	2 495	(28)	(17)	2 450
Gyógyszergyártás	7 246	(846)	(50)	6 350
Textil- és ruhagyártás	2 336	(785)	(24)	1 527
Cellulóz- és papírgyártás	9 468	(154)	(65)	9 249
Egyéb	8 835	(4 082)	(90)	4 663
Lakosság	468 961	(85 448)	(102)	383 411
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések összege</b>	<b>1 438 057</b>	<b>(288 604)</b>	<b>(5 785)</b>	<b>1 143 668</b>
<b>Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek</b>	<b>5 710</b>	<b>(3 517)</b>	<b>(1)</b>	<b>2 192</b>

Szektor 2013	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
Ingatlan	602 884	(113 467)	(2 292)	487 125
Élelmiszeripar	77 743	(15 013)	(544)	62 186
Pénzügyi szolgáltatások	4 451	(467)	(22)	3 962
Építőipar	28 147	(8 414)	(156)	19 577
Kereskedelem és szolgáltatások	23 442	(1 664)	(277)	21 501
Logisztika	52 873	(5 325)	(307)	47 241
Közművek	45 486	(10 727)	(208)	34 551
Gépjárműgyártás	54 138	(3 935)	(343)	49 860
Olaj- és gázipar	4 999	(905)	(29)	4 065
Technológia	26 792	(3 911)	(214)	22 667
Kohászat és bányászat	3 653	(822)	(27)	2 804
Vendéglátóipar	14 050	(1 986)	(92)	11 972
Non-profit szervezetek	877	(42)	(8)	827
Vegyipar	13 479	(4 773)	(73)	8 633
Gépgyártás	14 378	(3 576)	(133)	10 669
Kormányzati szervek	3 137	(105)	(23)	3 009
Tartós fogyasztási cikkek	6 241	(772)	(55)	5 414
Hírközlés	4 930	(1 378)	(47)	3 505
Távközlés	7 175	(67)	(48)	7 060
Gyógyszergyártás	8 040	(686)	(61)	7 293
Textil- és ruhagyártás	5 344	(2 884)	(34)	2 426
Cellulóz- és papírgyártás	10 321	(606)	(69)	9 646
Egyéb	32 983	(3 317)	(159)	29 507
Lakosság	476 561	(71 635)	(87)	404 839
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések összege</b>	<b>1 522 124</b>	<b>(256 477)</b>	<b>(5 308)</b>	<b>1 260 339</b>
<b>Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek</b>	<b>28 592</b>	<b>(2 698)</b>	<b>-</b>	<b>25 894</b>

2014. december 31-én nem volt valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételként megjelölt hitel.

## 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 2014. és 2013. december 31-én:

11.4

2014	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingbefektetés	16 960	25 005	700	42 665
Meg nem szolgált pénzügyi bevételek	(2 874)	(3 449)	(56)	(6 379)
Minimális lízingfizetések jelenértéke	14 086	21 556	644	36 286
<b>Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon</b>	<b>14 086</b>	<b>21 556</b>	<b>644</b>	<b>36 286</b>



2013	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingbefektetés	12 626	17 388	581	30 595
Meg nem szolgált pénzügyi bevételek	(2 400)	(3 002)	(58)	(5 460)
Minimális lízingfizetések jelenértéke	10 226	14 386	523	25 135
<b>Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon</b>	<b>10 226</b>	<b>14 386</b>	<b>523</b>	<b>25 135</b>

2014 évben nem volt megszünt tevékenységeknek pénzügyi lízingből származó követelése.

2014-ben 307 millió Ft függő bérleti díjak szerepeltek a pénzügyi bevételben (2013: 531 millió Ft), amelyek változó tényezők jövőbeli összegén alapulnak (pl. infláció), és fennállt 1 657 millió Ft nem garantált maradványérték (2013: 1 116 millió Ft nem garantált maradványérték). 2014-ben Csoport nem számolt el értékvesztést minimális lízingfizetésekből származó behajthatatlan követelésekre (2013: nem számolt el értékvesztést).

Pénzügyi lízing, zárt és nyílt végű konstrukció keretében, magánszemélyek és jogi személyek részére lett nyújtva. A futamidő magánszemélyek esetén 12-84 hónap, cégek esetén általában 12-96 hónap. A lízingszerződések 2014. március óta csak forint alapúak, korábban forint mellett, deviza (CHF, EUR) alapúak is voltak. Általában gépjárművek képezik lízing tárgyát. Nincs garantált maradványérték.

## 12 Egyéb eszközök

### 12.1

	2014	2013
Aktív időbeli elhatárolások és egyéb követelések	14 207	14 206
Készletek	1 132	643
Hitelezés fejében átvett eszközök	2 091	4 698
Társasági adó követelés	5 323	4
Egyéb adókövetelés	289	373
Egyedi értékvesztés	(867)	(1 140)
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>22 175</b>	<b>18 784</b>

#### Értékvesztés

<b>Egyenleg január 1-jén</b>	(1 140)	(1 324)
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(131)	(147)
Tárgyévi visszairás	16	332
Tárgyévi felhasználás	376	-
Árfolyamváltozás hatása	-	(1)
Kivezetés kikonzolidálás miatt	12	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(867)</b>	<b>(1 140)</b>

2014. december 31-én a befektetett eszközök nettó könyv szerinti értékéből 1 343 millió Ft (2013: 3 662 millió Ft) követelések utáni biztosíték érvényesítéséből származott. A kimutatott értékvesztés miatti veszteség főként ezen eszközökhöz kapcsolódik.

## 13 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések

### 13.1

	2014	2013
Bekerülési érték	7 304	11 807
Felvásárlásokon keletkezett goodwill	1 528	1 528
Goodwill értékvesztés	(1 528)	(1 528)
A felvásárlás után képződött tartalékokból való részesedés	(1 542)	(2 449)
<b>Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések</b>	<b>4 234</b>	<b>7 830</b>

A felvásárlásokon keletkezett goodwill érték az MKB-Euroleasing Zrt-hez tartozik, mely korábban teljes egészében értékvesztésre került.

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

13.2

	MKB- Euroleasing Zrt.	MKB-Euroleasing Autópark Zrt.	MKB-Autopark OOD
<b>Általános adatok</b>			
Tevékenység	Holding	Operatív lízing	Operatív lízing
Bejegyzés országa	Magyarország	Magyarország	Bulgária
Tulajdoni hányad % (közvetlen és közvetett)	50,00%	74,98%	74,98%
Szavazati jog %	50,00%	50,00%	50,00%
Kapcsolat	közös vezetésű vállalkozás	közös vezetésű vállalkozás	közös vezetésű vállalkozás
Bevonás módja	tőkemódszer	tőkemódszer	tőkemódszer
<b>Pénzügyi adatok</b>			
Pénzeszközök	-	-	1
Egyéb forgóeszközök	234	6 792	461
<b>Forgóeszközök</b>	<b>234</b>	<b>6 792</b>	<b>462</b>
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>6 173</b>	<b>21 096</b>	<b>4 293</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>6 407</b>	<b>27 888</b>	<b>4 755</b>
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek (kivéve: szállítók és egyéb kötelezettségek és céltartalékok)	557	7 556	4 416
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4	1 612	30
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>561</b>	<b>9 168</b>	<b>4 446</b>
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek (kivéve: szállítók és egyéb kötelezettségek és céltartalékok)	-	17 646	3
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	8	463	73
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>8</b>	<b>18 109</b>	<b>76</b>
<b>Források összesen</b>	<b>569</b>	<b>27 277</b>	<b>4 522</b>
<b>Tőke</b>	<b>5 838</b>	<b>611</b>	<b>233</b>
Goodwill	-	-	-
Részesedés könyv szerinti értéke	2 824	273	63
Kamatbevétel	12	114	43
Egyéb bevételek	569	13 893	2 002
<b>Bevételek</b>	<b>581</b>	<b>14 007</b>	<b>2 045</b>
Kamatráfordítás	3	750	117
Értécsökkenés	8	4 929	849
Adófizetési kötelezettség	-	(34)	14
Egyéb ráfordítások	3 144	8 259	942
<b>Ráfordítások</b>	<b>3 155</b>	<b>13 904</b>	<b>1 922</b>
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>(2 574)</b>	<b>103</b>	<b>123</b>
Egyéb időszaki átfogó jövedelem	-	-	10
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>	<b>(2 574)</b>	<b>103</b>	<b>133</b>
Osztalékfizetés	-	-	-

Az MKB teljes módszerrel konszolidálja az MKB-Euroleasing Autólízing Zrt.-t, ezért a befektetés értékével módosítani kell az MKB-Euroleasing Zrt. tőkéjét. Az MKB-Euroleasing Autópark Zrt és az MKB Euroleasing Autopark OOD közvetett vállalkozások, és közösen kerülnek konszolidálásra. Az MKB Euroleasing Autopark OOD részesedés értéke az MKB-Euroleasing Autópark Zrt-ben van.

## 14 Immateriális javak és tárgyi eszközök

### 14.1

2014	Immateriális javak	Saját tulajdonú épületek	Befektetési célu ingatlanok	Berendezések	Összesen
<i>Bekerülési érték</i>					
Egyenleg január 1-jén	47 962	49 277	15 563	28 925	141 727
Egyéb felvásárlások - belső előállítás	3 071	299	287	1 799	5 456
Értékesítések és kivezetések	(6 508)	(144)	-	(2 676)	(9 328)
Árfolyamváltozás hatása	-	-	-	2	2
Értékesítésre tartott eszközök és megszűnt tevékenységek	(3)	-	-	(31)	(34)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>44 522</b>	<b>49 432</b>	<b>15 850</b>	<b>28 019</b>	<b>137 823</b>
<i>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i>					
Egyenleg január 1-jén	30 813	10 655	1 667	20 415	63 550
Éves értékcsökkenési leírás	2 789	1 576	365	2 239	6 969
Értékvesztés miatti veszteség	7 308	34	75	526	7 943
Értékesítések és kivezetések	(6 502)	(143)	-	(2 495)	(9 140)
Árfolyamváltozás hatása	-	-	-	2	2
Értékesítésre tartott eszközök és megszűnt tevékenységek	(3)	-	-	(28)	(31)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>34 405</b>	<b>12 122</b>	<b>2 107</b>	<b>20 659</b>	<b>69 293</b>
<i>Könyv szerinti érték</i>					
Január 1-jén	17 149	38 622	13 896	8 510	78 177
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>10 117</b>	<b>37 310</b>	<b>13 743</b>	<b>7 360</b>	<b>68 530</b>

2013	Immateriális javak	Saját tulajdonú épületek	Befektetési célú ingatlanok	Berendezések	Összesen
<i>Bekerülési érték</i>					
Egyenleg január 1-jén	46 955	49 569	3 247	30 288	130 059
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	20	-	-	79	99
Egyéb felvásárlások - belső előállítás	3 719	1 199	12 316	2 735	19 969
Értékesítések és kivezetések	(2 732)	(1 491)	-	(4 177)	(8 400)
Árfolyamváltozás hatása	-	-	-	-	-
Értékesítésre tartott eszközök és megszűnt tevékenységek	-	-	-	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>47 962</b>	<b>49 277</b>	<b>15 563</b>	<b>28 925</b>	<b>141 727</b>
<i>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i>					
Egyenleg január 1-jén	27 862	9 394	-	20 569	57 825
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	10	-	-	69	79
Éves értékcsökkenési leírás	2 762	1 616	112	2 526	7 016
Értékvesztés miatti veszteség	382	168	1 555	160	2 265
Értékesítések és kivezetések	(203)	(523)	-	(2 908)	(3 634)
Árfolyamváltozás hatása	-	-	-	(1)	(1)
Értékesítésre tartott eszközök és megszűnt tevékenységek	-	-	-	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>30 813</b>	<b>10 655</b>	<b>1 667</b>	<b>20 415</b>	<b>63 550</b>
<i>Könyv szerinti érték</i>					
Január 1-jén	19 093	40 175	3 247	9 719	72 234
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>17 149</b>	<b>38 622</b>	<b>13 896</b>	<b>8 510</b>	<b>78 177</b>

Értékcsökkenés és értékvesztés az egyéb működési költségek között szerepel.

2012 decemberében, a Csoport befektetési célú ingatlanként beszerzett egy hotelt, amelyet operatív lízingként bére adott. A Csoport szándéka, hogy bérbeadási és befektetési céllal tartja az ingatlant. 2013 során a Csoport befektetési célú ingatlanjai egy irodaépülettel, egy raktárral és több bevásárlóközponttal is bővültek.

A beszámolási időszak végén a hotelben lévő befektetés valós értéke 2 927 millió Ft, az irodaépületé 391 millió Ft, a raktaré 2 661 millió Ft, míg a bevásárlóközpontoké 7 763 millió Ft, amely egy külső (regisztrált, megfelelő szaktudással és tapasztalattal rendelkező) értékelésén alapul.

Az értékelés során az értékelő hozam alapú és piaci összehasonlító elemzésen alapuló módszert használt. A becsült forgalmi értéket a hozam alapú értékelés alapján határozta meg, majd a piaci összehasonlító módszerrel ellenőrizte. A hozadéki értékelést illetően a nettó bérbeadási bevételek meghatározásánál a bére adható alapterület megszorításra került a fajlagos bérleti díjjal és a kihasználtsággal. A fajlagos bérleti díj a jelenlegi bérleti díjak, kínálati piaci információk, és szaksajtók alapján került meghatározásra (maximum mértéke a jelenlegi bérleti díjak átlaga). Bevételeket csökkentő kiadások egyrészt rendszeres kiadások, másrészt pedig időszakos kiadások. A rendszeres kiadások bérleti díj nem fizetésből származó kiadások (1%), fenntartási alap (1%), egyéb költségek (1%) és ingatlanadó. Az időszakos kiadások fenntartáson felüli beruházási alapról (10 000 Ft/m<sup>2</sup>) és ingatlanügynöknek fizetett díjból állnak (5 évente 1 hónap). A becsült éves nettó jövedelemre 10 éves cash flow terv készült, mely 9%-os rátával került diszkontálásra.

A Fagus Hotel valós értékét egy független értébecslő határozta meg az USALI sztenderd alkalmazásával. Az értékelő a diszkontrátát eltérítette a bizonyított piaci információktól és tényektől. A bevételek tervszámokon alapultak (hozamok és lízing megállapodások). A fenntartási költségeket management riportok és iparági sztenderdek, főként az USALI sztenderd (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry) alapján vette figyelembe, miközben piaci összehasonlításra alapuló értékelést is használt. A Központi Statisztikai Hivatal statisztikái és hivatalos iparági felmérések eredményeinek felhasználásával a földrajzi és a gazdasági környezetet is figyelembe vette.

A befektetési célú ingatlanok valós értékének meghatározása megfigyelhető inputokra épülő értékelési technikán alapul, ami a valós érték hierarchia 2-es szintjének felel meg.

A Fagus Hotel eredetileg is hotelnek épült, és most is eszerint kerül hasznosításra, a Csoport ezt tekinti a legjobb hasznosításnak.

A Csoport számviteli politikája szerint a befektetési célú ingatlanokat költség modell alapján értékeljük (lásd 4.e megjegyzés). Az értékcsökkenési leírást lineáris módszerrel komponens megközelítéssel számolja el a Csoport az eszközök hasznos élettartama alatt, melynek részletes leírása a számviteli politikában olvasható. A kezdeti és az időszakvégi könyv szerinti érték összehasonlítását a 14.1-es megjegyzés tartalmazza.

Az operatív lízingügyletekből származó jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség összes hátralévő futamidő szerint a következő volt:

14.2.

2014	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Minimális lízingfizetési kötelezettség	1 762	2 510	95	4 367
<b>Fel nem mondható operatív lízingügyletek</b>	<b>1 762</b>	<b>2 510</b>	<b>95</b>	<b>4 367</b>

2013	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Minimális lízingfizetési kötelezettség	1 762	2 510	95	4 367
<b>Fel nem mondható operatív lízingügyletek</b>	<b>1 762</b>	<b>2 510</b>	<b>95</b>	<b>4 367</b>

Függő bérleti díj nem került elszámolásra az év során.

Szerződés szerint az eredeti lejárat 1,3,5,10 vagy 20 év, amit a bérbevevő meghosszabbíthat. A bérleti díj havi összege fix négyzetméterenként, melyet évente az Eurostathoz indexálnak (MUICP vagy HICP). A bérbevevő megtérít minden kapcsolódó díjat, költséget a bérbeadónak, beleértve, de nem kizárólag az ügyvédi, tanácsadói díjakat, építészek és földmérők díjait. A bérlő késedelme esetén a bérbeadó késedelmi kamatot számíthat fel. A bérbeadó minden kockázatra kiterjedő biztosítással, valamint Magyarországon általánosan elfogadott bérbeadói felelősségbiztosítással rendelkezik; a bérbeadót nem terheli felelősség olyan veszteségekért, károkért és költségekért, melyeket a bérbevevőnek kell biztosítania.

Befektetési célú ingatlanokból 1964 millió Ft bérleti díjbevétel származott, közvetlen működési költség nem merült fel a jelentéskészítési időszak alatt.

## 15 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

15.1

	2014	2013
Folyó- és klíringszámlák	6 703	3 916
Pénzpiaci betétek	-	155 022
Hitelfelvetelek	192 258	111 020
<b>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>198 961</b>	<b>269 958</b>

A Csoport anyavállalata elengedte a refinanszírozási kötelezettségek egy részét, ennek következtében változott az állomány az előző évhez képest (lásd 23. megjegyzés).

## 16 Folyó- és betétszámlák

16.1

	2014	2013
Vállalkozásoktól	726 854	609 353
Magánszemélyektől	566 817	569 756
<b>Folyó- és betétszámlák</b>	<b>1 293 671</b>	<b>1 179 109</b>

2014. december 31-én a folyó- és betétszámlák összegéből 47 759 millió Ft (2013: 43 837 millió Ft) volt eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentum.

### 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 2014. és 2013. december 31-én az alábbi volt:

16.2

2014	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség	1 373	5 628	23 846	30 847
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek	(1 318)	(5 330)	(13 419)	(20 067)
<b>A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke</b>	<b>55</b>	<b>298</b>	<b>10 427</b>	<b>10 780</b>
<b>Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként</b>	<b>55</b>	<b>298</b>	<b>10 427</b>	<b>10 780</b>

2013	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség	1 774	6 915	17 745	26 434
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek	(1 197)	(4 851)	(13 236)	(19 284)
<b>A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke</b>	<b>577</b>	<b>2 064</b>	<b>4 509</b>	<b>7 150</b>
<b>Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként</b>	<b>577</b>	<b>2 064</b>	<b>4 509</b>	<b>7 150</b>

2014 évben nem volt megszűnt tevékenységeknek pénzügyi lízingből származó kötelezettsége.

2014-ben függő bérleti díj nem szerepelt a pénzügyi bevételben (2013: nulla). 2014-ben a lízingbe vett irodai (IT) berendezések nettó könyv szerinti értéke 434 millió Ft (2013: 527 millió Ft), a beszámolót készítő gazdálkodó egység által használt ingatlanok nettó könyv szerinti értéke 6 091 millió Ft (2013: 6 518 millió Ft) volt a beszámolási időszak végén. Épületek esetén a szerződés futamideje 25 év, maradványérték nincs. Az informatikai eszközök szerződéses futamideje 5 év, amely megegyezik az eszközök hasznos élettartamával.

## 17 Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok

### 17.1

	Bekerülési érték	2014 Kummulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	2013 Kummulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
<i>Származékos pénzügyi instrumentumok</i>						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	18 330	18 330	-	4 743	4 743
Index alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	1	1	-	2	2
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	6 375	9 937	16 312	-	10 959	10 959
Credit default swap	52	(52)	-	52	185	237
Opciók	160	267	427	146	361	507
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>6 587</b>	<b>28 483</b>	<b>35 070</b>	<b>198</b>	<b>16 250</b>	<b>16 448</b>
<b>Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok összesen</b>	<b>6 587</b>	<b>28 483</b>	<b>35 070</b>	<b>198</b>	<b>16 250</b>	<b>16 448</b>

A táblában bemutatott negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumokat eredménnyel szemben értékeli a Csoport.

## 18 Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek

### 18.1

	Bekerülési érték	2014 Kummulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	2013 Kummulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	-	-	-	111	111
<b>Fedezeti célból tartott származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111</b>	<b>111</b>

A Csoport valós érték fedezetű kamat csere ügyletet alkalmaz bizonyos hitelek valós érték változás miatti kitettségeinek fedezése céljából. Kamat csere ügyletek az egyedi hitelekhez kapcsolódnak.



### **Egyéb kockázat kezelési célból tartott származékos ügyletek**

A Csoport alkalmaz egyéb, nem fedezeti elszámolású származékos termékeket, hogy a deviza-, kamat-, részvénypiaci és hitelkockázatot kezelje. Az alkalmazott instrumentumok magába foglalják a kamat swap, devizakamatláb swaps, határidős és opciós ügyleteket.

A jelentéstételi időszak végén a Csoportnak nem volt fedezeti kapcsolattal rendelkező pozitív vagy negatív valós értékű származékos ügylete.

## **19 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok**

### 19.1

	2014	2013
Passzív időbeli elhatárolások és egyéb kötelezettségek	15 523	13 347
Fizetendő társasági adó	-	5
Egyéb adókötelezettségek	9 023	8 346
Végkielégítés	660	-
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék	3 341	4 360
Fogyasztói devizahitelekkel kapcsolatos elszámolás	43 658	-
<b>Egyéb kötelezettségek és céltartalékok</b>	<b>72 205</b>	<b>26 058</b>

A fogyasztói deviza hitelekkel kapcsolatos elszámolás miatt képzett céltartalék leírása a 11. megjegyzésben található.

### **Függő tételekre és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék**

### 19.2

	2014	2013
Egyenleg január 1-jén	4 360	9 142
Tárgyévi céltartalék-képzés	44 515	2 745
Tárgyévi céltartalék-felhasználás	(5)	-
Tárgyévi céltartalék-felszabadítás	(2 445)	(7 516)
Árfolyamváltozás hatása	574	14
Megszűnt tevékenység	-	(25)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>46 999</b>	<b>4 360</b>

Különböző típusú termékekre képzett céltartalékok a 34-es megjegyzésben találhatóak, a fogyasztói deviza hitelekkel kapcsolatos elszámolás miatt képzett céltartalék kivételével.

## Operatív lízingügyletek lízingbe vevőként

A Csoport egyes fiókjait operatív lízing formájában bérlí. 2014. és 2013. december 31-én a fel nem mondható operatív lízingügyletekből eredő összes jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség hátralévő futamidő szerint a következő volt:

19.3

2014	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Minimális lízingfizetési kötelezettség	1 192	3 782	3 852	8 826
<b>Fel nem mondható operatív lízingügyletek</b>	<b>1 192</b>	<b>3 782</b>	<b>3 851</b>	<b>8 826</b>

2013	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Minimális lízingfizetési kötelezettség	1 126	3 404	4 220	8 750
<b>Fel nem mondható operatív lízingügyletek</b>	<b>1 126</b>	<b>3 404</b>	<b>4 220</b>	<b>8 750</b>

Megszűnt tevékenységből:

2014 évben nem volt megszűnt tevékenységeknek operatív lízingből származó kötelezettsége.

2013	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Minimális lízingfizetési kötelezettség	329	150	-	479
<b>Fel nem mondható operatív lízingügyletek</b>	<b>329</b>	<b>150</b>	<b>-</b>	<b>479</b>

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

2014-ben a Csoportnak 1 318 millió Ft (2013: 1 222 millió Ft) költségként kimutatott lízingkifizetése volt. Továbbá nem számolt el függő bérleti díjakat (2013: nem számolt el) és al-lízingkifizetések sem voltak.

A lízingszerződések eredeti lejáratási ideje 1-10 év között változik. A szerződés szerinti lízingfizetések általában a fogyasztói árindexhez vannak kötve. Nincsenek vételi opciók vagy korlátozások. A függő bérleti díjak évente az Eurostadek szerinti inflációs rátával növekednek. A legtöbb bérleti szerződés esetében már éltek az opciós joggal, a meghosszabbítás lehetőségével.

## 20 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A jelentés készítési időszakban üzleti tevékenységének finanszírozására az MKB kötvényeket bocsátott ki. Az alábbi tábla bemutatja az új kibocsátásokat, lejáratokat és egyéb változásokat:

20.1

Kamatozás	Deviza	2013.12.31-i állomány	Időszakban kibocsátott állomány	Visszavásárolt saját kötvény	Időszakban lejárt állomány	Átértékelési eredmény	2014.12.31-i időszak végi állomány
<b>Diszkont</b>		<b>1 744</b>	-	<b>32</b>	<b>(1 889)</b>	<b>113</b>	-
	EUR	1 736	-	32	(1 889)	121	-
	HUF	8	-	-	-	(8)	-
<b>Fix</b>		<b>45 175</b>	<b>37 646</b>	<b>37</b>	<b>(28 513)</b>	<b>3 339</b>	<b>57 684</b>
	EUR	33 969	14 354	232	(17 195)	2 085	33 445
	HUF	5 012	16 391	(177)	(4 955)	4	16 275
	USD	6 194	6 901	(18)	(6 363)	1 250	7 964
<b>Indexált</b>		<b>19 318</b>	<b>11 339</b>	<b>(41)</b>	<b>(8 071)</b>	<b>704</b>	<b>23 249</b>
	EUR	6 471	-	19	(1 833)	611	5 268
	HUF	11 723	11 339	(16)	(6 238)	(181)	16 627
	USD	1 124	-	(44)	-	274	1 354
<b>Változó</b>		<b>124 074</b>	-	<b>(356)</b>	<b>(50 999)</b>	<b>(6)</b>	<b>72 713</b>
	HUF	124 074	-	(356)	(50 999)	(6)	72 713
<b>Elhatárolt kamat</b>		<b>2 439</b>	-	-	-	-	<b>1 492</b>
<b>Végösszeg</b>		<b>192 750</b>	<b>48 985</b>	<b>(328)</b>	<b>(89 472)</b>	<b>4 150</b>	<b>155 138</b>

Kamatozás	Deviza	2013.12.31-i állomány	Időszakban kibocsátott állomány	Visszavásárolt saját kötvény	Időszakban lejárt állomány	Átértékelési eredmény	2013.12.31-i időszak végi állomány
<b>Diszkont</b>		<b>6 899</b>	<b>4 281</b>	<b>1 078</b>	<b>(10 688)</b>	<b>174</b>	<b>1 744</b>
	EUR	158	1 781	945	(1 188)	40	1 736
	HUF	6 741	2 500	133	(9 500)	134	8
<b>Fix</b>		<b>34 257</b>	<b>23 957</b>	<b>2 382</b>	<b>(15 693)</b>	<b>272</b>	<b>45 175</b>
	EUR	20 274	21 568	(350)	(7 918)	395	33 969
	HUF	8 301	572	2 737	(6 609)	11	5 012
	USD	5 682	1 817	(5)	(1 166)	(134)	6 194
<b>Indexált</b>		<b>21 143</b>	<b>11 262</b>	<b>1 258</b>	<b>(15 501)</b>	<b>1 156</b>	<b>19 318</b>
	EUR	12 477	768	1 018	(8 554)	762	6 471
	HUF	8 666	9 450	241	(6 947)	314	11 724
	USD	-	1 044	(1)	-	80	1 123
<b>Változó</b>		<b>101 264</b>	<b>29 000</b>	<b>(1 003)</b>	<b>(5 200)</b>	<b>13</b>	<b>124 074</b>
	HUF	101 264	29 000	(1 003)	(5 200)	13	124 074
<b>Elhatárolt kamat</b>		<b>2 256</b>	-	-	-	-	<b>2 439</b>
<b>Végösszeg</b>		<b>165 819</b>	<b>68 500</b>	<b>3 715</b>	<b>(47 082)</b>	<b>1 615</b>	<b>192 750</b>

A Csoport eredménnyel szemben valósan értékeli strukturált kötvényeit, mivel azok olyan eszközökhöz kapcsolódnak, amelyek ugyanazon kockázattal rendelkeznek, és ellentétesen változik a valós értékük. 2014. december 31-én az eredménnyel szemben valós értéken értékelt saját kibocsátású kötvények értéke 23 461 millió Ft volt (2013: 19 499 millió Ft).

## 21 Hátrasorolt kötelezettségek

### 21.1

2014	Felvétel időpontja	Összeg eredeti devizában	Eredeti devizanem	Kamat	Lejárat	Jegyzett	Könyv szerinti érték
<i>Hátrasorolt kötelezettségek a tulajdonosoktól</i>							
		-	-	-	-	-	-
<i>Kibocsátott alárendelt kölcsöntőke-kötvénye.</i>							
		-	-	-	-	-	-
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>							<b>-</b>

2013	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+4.794%	2023.12.19	Nem	14 942
BAYERISCHE LANDESBANK	2005.06.13	45 000 000	EUR	6M EURIBOR+5.129%	2023.12.19	Nem	13 365
<i>Kibocsátott alárendelt kölcsöntőke-kötvények</i>							
BAYERISCHE LANDESBANK	2007.07.31	75 000 000	EUR	3M EURIBOR+0.92%	2017.07.31	Nem	22 311
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>							<b>50 618</b>

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

A Csoport korábbi anyavállalata a részvényeinek eladása során elengedte az összes hátrasorolt kötelezettséget, ennek következtében változott az állomány az előző évhez képest (lásd 23. megjegyzés).

## 22 Jegyzett tőke

A Bank hivatalos, kibocsátott, lehívott és teljesen befizetett jegyzett tőkéje 225 489 994 (2013: 145 249 994) darab, egyenként 1 000 Ft (2013: 1000 Ft) névértékű részvényből áll. Minden kibocsátott részvényt teljesen befizettek, és azok felszámolás esetén egyenrangúak.

2014 során, a részvényesek 80 240 millió Ft-tal megemelték a Bank jegyzett tőkéjét, egyenként 1 000 forintos névértékű részvénnel, 1 000 forint kibocsátási áron.

## 23 Tartalékok

### Devizaátszámítási tartalék

A devizaátszámítási tartalék tartalmazza a külföldi egységek pénzügyi kimutatásainak átszámításából eredő összes árfolyam-különbözetet. 2014-ben a Nextebank S.A és Corporate Recovery Management S.R.L értékesítése következtében 4 293 millió Ft veszteség került átsorolásra a devizaátszámítási tartalékból az egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásba.

## **Tőketartalék**

A tőketartalék a részvénytőke-kibocsátások utáni felárakat (áziót) tartalmazza.

## **Eredménytartalék**

Az eredménytartalék egy gazdálkodó egység működése alatt felhalmozott adózás után eredményt tartalmazza csökkentve a kifizetett osztalékkal. A Csoportnak vannak olyan leányvállalatai, ahol a dolgozók olyan osztalékelsőbbbségi részesedéssel rendelkeznek, amely nem biztosít számukra tulajdonosi jogokat. Ezen részvények után kifizetett osztalék az eredménytartalékot csökkenti, 2014-ben a dolgozók részére osztalékfizetés nem történt. Nem áll rendelkezésre az anyavállalat részére osztalékként kifizethető eredménytartalék.

A Bank korábbi fő részvényese, a Bayern LB 31 279 millió Ft pénzügyi betétet és 53 174 millió Ft hátrasorolt kötelezettséget engedett el a Magyar Államnak a részvényeinek értékesítése során. Továbbá a BayernLB 6 149 millió Ft hozzájárulást kifizetett az MKB-nak a Corporate Recovery Management S.R.L. kivezetésével kapcsolatban.

Ez a tranzakció tartalmát tekintve nem felel meg az IAS 1: Pénzügyi kimutatások prezentálása teljes időszaki átfogó jövedelem definíciójának, ezért közvetlenül az eredménytartalékban került elszámolásra.

## **Általános Tartalék**

A 2013. évi CCXXXVII. Hitelintézeti törvény előírásai szerint a banknak az adózott eredmény 10%-át általános tartalékba kell helyeznie. Osztalékot csak az általános tartalékképzést követően lehet kifizetni. 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. 2014-ben az MKB nem képzett általános tartalékot (2013: Nulla).

## **Értékelési tartalékok**

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

## **24 Nem ellenőrző részesedés**

2014 során, a Csoporton kívülre történő osztalékfizetés 72 millió Ft-tal csökkentette a Nem ellenőrző részesedést. A Nextebank S.A értékesítésének hatása -184 millió Ft.

Az alábbi tábla azokat a leányvállalatokat tartalmazza, amelyeknél materiális a Nem ellenőrző részesedés mértéke:

24.1

2014	Nem ellenőrző részesedésre jutó tulajdoni hányad	Nem ellenőrző részesedésre jutó szavazati jogok aránya	Nem ellenőrző részesedésre jutó profit-részesedés	Tevékenység elsődleges helye	Nem ellenőrző részesedésre jutó eredmény	Felhalmozott nem ellenőrző részesedés
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	34,77%	50%	51,51%	Magyarország	(249)	633
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	28,25%	50%	52,16%	Magyarország	(4 656)	(2 031)
<b>Összesen</b>					<b>(4 905)</b>	<b>(1 398)</b>

2013	Nem ellenőrző részesedésre jutó tulajdoni hányad	Nem ellenőrző részesedésre jutó szavazati jogok aránya	Nem ellenőrző részesedésre jutó profit-részesedés	Tevékenység elsődleges helye	Nem ellenőrző részesedésre jutó eredmény	Felhalmozott nem ellenőrző részesedés
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	34,77%	50%	51,51%	Magyarország	199	779
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	28,25%	50%	52,16%	Magyarország	(249)	2 625
<b>Összesen</b>					<b>(50)</b>	<b>3 404</b>

További információk:

A tábla nem tartalmazza azokat a lányvállalatokat, amelyeknél a Nem ellenőrző részesedés mértéke nem materiális.

MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.: MKB nyereségrészesedésének meghatározása a folytonosság elvén alapul. Tekintve, hogy a társaság alapszabálya szabályozza a nyereség felosztást, a Csoport ezen felosztás alapján számítja ki a nyereségből származó részesedését. Ennek megfelelően a Bank részesedési aránya 47,84%.

MKB-Euroleasing Autólízing Zrt.: MKB nyereségrészesedésének meghatározása a folytonosság elvén alapul. Autólízing Zrt. esetében a társaság alapszabálya nem szabályozza a nyereség felosztást, ezért a Csoport a közvetett nyereségrészesedésének mértékét Autóhitel Zrt és MKB-Euroleasing Zrt-n keresztül határozza meg, amely 48,49%.

A Csoport minden, a materiális Nem ellenőrző részesedéssel rendelkező lányvállalatára vonatkozó összefoglaló pénzügyi információi az alábbiakban olvashatóak.

Az összefoglaló pénzügyi információk a Csoporton belüli kiszűrések előtti számokat mutatják.

24.2

**MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forgóeszközök	5 664	5 684
Befektetett eszközök	14 577	22 619
<b>Eszközök összesen</b>	<b>20 241</b>	<b>28 303</b>
Rövid lejáratú kötelezettségek	9 031	12 229
Hosszú lejáratú kötelezettségek	14 885	10 823
<b>Források összesen</b>	<b>23 916</b>	<b>23 052</b>
A társaság tulajdonosaira jutó tőke	(1 644)	2 627
Nem ellenőrző részesedésre jutó tőke	(2 031)	2 625
<b>Tőke</b>	<b>(3 675)</b>	<b>5 252</b>
Bevétel	4 490	6 937
Ráfordítás	13 416	7 413
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>(8 926)</b>	<b>(476)</b>
A társaság tulajdonosaira jutó adózás utáni eredmény	(4 270)	(228)
Nem ellenőrző részesedésre jutó adózás utáni eredmény	(4 656)	(248)
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>(8 926)</b>	<b>(476)</b>
A társaság tulajdonosaira jutó egyéb átfogó jövedelem	-	-
Nem ellenőrző részesedésre jutó egyéb átfogó jövedelem	-	-
<b>Egyéb időszakai átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Társaság tulajdonosaira jutó teljes időszakai átfogó jövedelem	(4 270)	(228)
Nem ellenőrző részesedésre jutó teljes időszakai átfogó jövedelem	(4 656)	(248)
<b>Teljes időszakai átfogó jövedelem</b>	<b>(8 926)</b>	<b>(476)</b>
Nem ellenőrző részesedésre jutó osztalékfizetés	-	-
Működési tevékenységből származó nettó pénzáram	2 485	8 526
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáram	29	41
Pénzügyi tevékenységből származó nettó pénzáram	(2 514)	(8 568)
<b>Nettó pénzáram összesen</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>

24.3

**MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forgóeszközök	5 728	4 655
Befektetett eszközök	31 450	22 640
<b>Eszközök összesen</b>	<b>37 178</b>	<b>27 295</b>
Rövid lejáratú kötelezettségek	10 782	8 574
Hosszú lejáratú kötelezettségek	25 849	17 209
<b>Források összesen</b>	<b>36 631</b>	<b>25 783</b>
A társaság tulajdonosaira jutó tőke	(86)	733
Nem ellenőrző részesedésre jutó tőke	633	779
<b>Tőke</b>	<b>547</b>	<b>1 512</b>
Bevétel	47 527	29 871
Ráfordítás	48 011	29 486
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>(484)</b>	<b>385</b>
A társaság tulajdonosaira jutó adózás utáni eredmény	(235)	187
Nem ellenőrző részesedésre jutó adózás utáni eredmény	(249)	198
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>(484)</b>	<b>385</b>
A társaság tulajdonosaira jutó egyéb átfogó jövedelem	-	-
Nem ellenőrző részesedésre jutó egyéb átfogó jövedelem	-	-
<b>Egyéb időszakai átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Társaság tulajdonosaira jutó teljes időszakai átfogó jövedelem	(235)	187
Nem ellenőrző részesedésre jutó teljes időszakai átfogó jövedelem	(249)	198
<b>Teljes időszakai átfogó jövedelem</b>	<b>(484)</b>	<b>385</b>
Nem ellenőrző részesedésre jutó osztalékfizetés	248	-
Működési tevékenységből származó nettó pénzáram	(7 378)	(11 334)
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáram	(58)	(35)
Pénzügyi tevékenységből származó nettó pénzáram	7 436	11 368
<b>Nettó pénzáram összesen</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>



## 25 Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek

Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a következők miatt merülnek fel:

25.1

	2014			2013		
	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó
Immateriális javak és tárgyi eszközök	16	557	(541)	14	573	(559)
Befektetések leányvállalatokban, társult és közös vezetési vállalkozásokban	128	-	128	-	-	-
Értékesíthető értékpapírok	91	58	33	-	67	(67)
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	2 662	(2 662)	-	2 476	(2 476)
Értékvesztés követelésekre	1 517	370	1 147	443	4	439
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-	68	(68)	-	76	(76)
Kibocsátott kötvények	-	48	(48)	83	-	83
Céltartalékok	413	-	413	158	-	158
Származékos ügyletek	381	81	300	88	28	60
Egyéb tételek	1 000	744	256	954	1 147	(193)
Elhatárolt negatív társaságiadó-alap	285	-	285	2 372	-	2 372
Nettózáis	(3 831)	(3 831)	-	(4 070)	(4 070)	-
<b>Nettó adó eszközök (kötelezettségek)</b>	<b>-</b>	<b>757</b>	<b>(757)</b>	<b>42</b>	<b>301</b>	<b>(259)</b>

## 26 Kamatbevétel

26.1

	2014	2013
Pénzeszközök	3 065	14 021
Hitelintézetekkel szembeni követelések	2 228	392
Ügyfelekkel szembeni követelések	61 247	83 443
Származékos ügyletek	12 238	9 344
Értékpapírok	8 324	11 925
<b>Kamatbevétel</b>	<b>87 102</b>	<b>119 125</b>

Különböző jogcímenek a 2014. december 31-ével végződő évre vonatkozó kamatbevételén belül 4 573 millió Ft (2013: 7 575 millió Ft) került elszámolásra az értékvesztett pénzügyi eszközök után. A hitelintézetekkel szembeni követelések kamatbevétele növekedett a tavalyi évhez képest, összhangban a Magyar Nemzeti Banknál lévő betétek állományával.

## 27 Kamatráfordítás

27.1

	2014	2013
Hítelinázetekkel szembeni kötelezettségek	1 771	7 205
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	18 838	35 563
Kibocsátott kötvények	5 876	8 968
Hátrasorolt kötelezettségek	1 385	4 104
Kamatráfordításhoz hasonló egyéb ráfordítások és jutalékok	5	1
Származékos ügyletek	6 507	3 073
<b>Kamatráfordítás</b>	<b>34 382</b>	<b>58 914</b>

A kamatbevétel nem tartalmaz fedezeti célú származékos eszközökből származó kamatbevételt, a kamatráfordítások között pedig 19 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.

## 28 Nettó jutalék- és díjbevétel

28.1

	2014	2013
<b><i>Jutalék- és díjbevétel</i></b>	<b>31 262</b>	<b>29 755</b>
Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások	17 602	16 348
Hitelezéssel kapcsolatos díjak	1 867	2 101
Bankkártyák	2 444	2 784
Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek	5 446	4 574
Egyéb jutalék- és díjbevételek	3 903	3 948
<b><i>Jutalék- és díjráfordítások</i></b>	<b>8 016</b>	<b>9 282</b>
Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások	2 843	2 903
Hitelezéssel kapcsolatos díjak	1 746	3 127
Bankkártyák	1 166	1 162
Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek	535	596
Egyéb jutalék- és díjbevételek	1 726	1 494
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>23 246</b>	<b>20 473</b>

Az ügynöki jutalékok a letétkezelői tevékenységből és egyéb értékpapírokkal kapcsolatos szolgáltatásokból származó díjakat tartalmazzák 4 204 millió Ft összegben (2013: 3 584 millió Ft). A Csoport alapkezelői tevékenységéről további információkat a 39. megjegyzés tartalmaz.

## 29 Egyéb működési bevétel

29.1

	2014	2013
Kereskedési célú értékpapírok realizált nyeresége	523	843
Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége / (vesztesége)	6 822	797
Értékesítésre tartott eszközök nyeresége/ (vesztesége)	(5 834)	-
Származékos ügyletek realizált nyeresége	9 254	9 169
<i>Valós érték fedezeti ügyletek nyeresége/vesztesége</i>		
Fedezeti eszközök nyeresége és vesztesége	18	105
Fedezett ügyletek nyeresége és vesztesége	(17)	(103)
Eredménnyel szemben valósan értékelt ügyletek valós értékének eredménye	278	849
Hitelezés fejében átvett eszközökből származó jövedelem	(11)	(58)
Bankadó	(13 643)	(13 643)
Tranzakciós illeték	(11 068)	(13 161)
Egyéb adók	(2 302)	(2 103)
Egyéb	(3 362)	(3 908)
<b>Egyéb működési bevétel / (ráfordítás)</b>	<b>(19 342)</b>	<b>(21 213)</b>

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt strukturált kötvények valós értékeléséből 111 millió Ft veszteség került elszámolásra (2013: 891 millió Ft veszteség), a valós értéken értékeltként megjelölt hosszú lejáratú betétek valós értékelése 213 millió Ft nyereséget eredményezett (2013: 72 millió Ft nyereség). Az értékesítésre tartott eszközök nyeresége/ (vesztesége) magában foglalja a Corporate Recovery Management S.R.L., a GIRO Elszámolásforgalmi Zrt., az MKB Általános Biztosító Zrt. és az MKB Életbiztosító Zrt. értékesítésének eredményét.

Egyéb ráfordítások tartalmazzák a fogyasztói deviza hitelek 2015. évi átváltásából származó 912 millió Ft valós érték átértékelési veszteség hatását, amely a hitel díjak amortizációjának megszűnéséhez kapcsolódik.

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 korigált mérlegfőösszeg.
- egyéb pénzügyi szervezetnél a kamateredmény, valamint a díj- és jutalékeredmény összege, azonban a díj- és jutalék-ráfordítások 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 vagyron 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 2013. január 1-jén működő pénzügyi szervezetek a törvény értelmében 2014-ben is kötelesek teljes összegben befizetni ezt az adót. Az üzleti tervekben továbbra is fennmaradó, de csökkenő mértékű bankadóval számolunk.

## 30 Értékvesztés és veszteségek fedezetére képzett céltartalék

### 30.1

	Megjegyzés	2014	2013
<i>Értékvesztés-képzés</i>			
Hitelintézetekkel szembeni követelések után	8	7	(23)
Ügyfelekkel szembeni követelések után	11	96 386	80 575
Egyéb eszközökre	12	115	185
Kivezetési veszteség		5 680	21 362
<i>Céltartalék-képzés</i>			
Garanciákra és függő kötelezettségekre	19	42 070	(4 771)
<b>Értékvesztés-képzés és céltartalék-képzés veszteségek fedezetére</b>		<b>144 258</b>	<b>97 328</b>

Értékvesztés-képzés és céltartalék-képzés 43 107 millió Ft fogyasztói hitelekre képzett céltartalékot tartalmaz, amelyet fogyasztói deviza hitelekkel kapcsolatos elszámolás miatt kell visszafizetni az ügyfeleknek. (lásd 11. megjegyzés)

## 31 Banküzemi költségek

### 31.1

	2014	2013
Általános és adminisztrációs költségek	3 856	4 530
Jogi és tanácsadói szolgáltatások	2 153	3 963
Bérek és bérjellegű kifizetések	14 757	15 514
Végkielégítés	1 776	446
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb személyi jellegű ráfordítások	4 613	4 974
Infrastrukturális működtetési költségek	20 620	13 171
Marketing és reprezentáció	821	1 091
Kommunikáció és adatfeldolgozás	5 913	6 301
<b>Banküzemi költségek</b>	<b>54 509</b>	<b>49 990</b>

2014-ben a Csoport munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 2 178 fő volt (2013: 2 745 fő).

Az infrastrukturális működtetési költségek jelentősen emelkedtek az immateriális javakon előző évben elszámolt értékvesztés következtében, ami 7 307 millió Ft-ot tett ki.

A jogi és tanácsadói költségek 180 millió Ft könyvvizsgálói díjat tartalmaznak (2013: 256 millió Ft). A tőkemódszerrel konszolidált gazdasági egységek 25,5 millió Ft könyvvizsgálói díjat számoltak el (2013: 44,7 millió Ft), ezek a költségek nem részei a Csoport banküzemi költségeinek. A magasabb végkielégítés főként a tulajdonosváltás következménye. (lásd 37. megjegyzés)

## 32 Nyereségadó

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

32.1

	2014	2013
<i>Tárgyévi társasági adó ráfordítás</i>	165	313
Magyarországi társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény	165	313
<i>Halasztott adó ráfordítás/(bevétel)</i>	440	342
Átmeneti különbözetek keletkezése és (visszafordulása)	440	342
<b>Adófizetési kötelezettségek</b>	<b>605</b>	<b>655</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 10% halasztott adó kulccsal számoltunk.

## Az effektív adókulcs megállapítása

32.2

	2014		2013	
	%	MHUF	%	MHUF
<i>Adózás előtti eredmény</i>		(147 506)		(121 545)
Adófizetési kötelezettség a hazai társasági adó kulccsal	10,00%	(14 750)	10,00%	(12 155)
Külföldi adókulcsok használatának hatása	0,97%	(1 432)	1,52%	(1 844)
El nem ismert átmeneti különbözetek mozgása	-2,66%	3 929	-0,31%	377
El nem ismert adóvesztés a jelentési időszakban	-1,75%	2 578	-1,11%	1 352
Tárgyévben lejáró adóvesztés	0,00%	-	-0,58%	704
Le nem vonható ráfordítások	-7,15%	10 543	-9,92%	12 060
Adómentes bevételek	0,28%	(412)	0,07%	(87)
Egyéb hatások	-0,10%	149	-0,20%	248
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>-0,41%</b>	<b>605</b>	<b>-0,54%</b>	<b>655</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 elérhető 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. Ez alapján a negatív adóalapra elszámolt halasztott adókövetelés, nettósítás előtt 3 831 millió Ft-ot tett ki (2013: 4 112 millió Ft). (lásd 25. megjegyzés)

2014. december 31-én a Csoportnak 320 729 millió Ft fel nem használt negatív adóalapja volt (2013: 344 522 millió Ft) az alábbi lejárattal:

32.3

	2014	2013
Korlátlan ideig felhasználható	320 729	325 138
1 évnél rövidebb ideig felhasználható	-	241
1-5 évig felhasználható	-	19 173
<b>Elhatárolt negatív társaságiadó-alap</b>	<b>320 729</b>	<b>344 552</b>

A Csoport 316 841 millió Ft (2013: - 313 239 millió Ft) negatív adóalapra nem képzett halasztott adó követelést.

2014-ben a Csoport 58 millió Ft halasztott adókötelezettséget számolt el (2013: nulla Ft) közvetlenül a saját tőkében az értékesíthető értékpapírok átértékelésével kapcsolatban.

Az alábbi táblázat a halasztott adó változásának főbb tényezőit mutatja be:

32.4

2014					
Eredmény hatás	Nyitó egyenleg DTA/DTL	Adókulcs változás	Eredményrel szemben keletkezett DTA/DTL	Árfolyamváltozás csoport szinten	Záró egyenleg DTA/DTL
<b>Halasztott adó követelésén - (DTA) és Halasztott adó kötelezettségén (DTL)</b>					
<b>Halasztott adó követelés - levonható átmeneti különbözet miatt</b>					
<b>Eszközök</b>					
Hitelekre képzett értékvesztés	442	-	1 074	-	1 516
Eredményrel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	88	-	293	-	381
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	-	-	219	-	219
Tárgyi eszközök	14	-	2	-	16
Immateriális javak	364	-	(93)	-	271
Egyéb eszközök	-	-	-	-	-
<b>Források</b>					
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, folyó- és betétszámlák	-	-	-	-	-
Kibocsátott kötvények	83	-	(83)	-	-
Céltartalékok	158	-	254	-	412
Egyéb kötelezettségek	589	-	141	-	730
<b>Halasztott adó követelés - adó veszteség</b>	<b>2 373</b>	<b>-</b>	<b>(2 087)</b>	<b>-</b>	<b>286</b>
<b>Nettózás előtt DTA összesen</b>	<b>4 111</b>	<b>-</b>	<b>(280)</b>	<b>-</b>	<b>3 831</b>
<b>Halasztott adó kötelezettség - levonható átmeneti különbözet miatt</b>					
<b>Eszközök</b>					
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések, kereskedési célú követelések	(2 475)	-	(187)	-	(2 662)
Hitelekre képzett értékvesztés	(4)	-	(366)	-	(370)
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	(67)	-	67	-	-
Tárgyi eszközök	(574)	-	17	-	(557)
Immateriális javak	-	-	-	-	-
Egyéb eszközök	(1 146)	-	403	-	(743)
<b>Források</b>					
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, folyó- és betétszámlák, kereskedési célú kötelezettségek	(76)	-	8	-	(68)
Kibocsátott kötvények	-	-	(48)	-	(48)
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	(28)	-	(53)	-	(81)
Céltartalékok	-	-	-	-	-
<b>Halasztott adó kötelezettség: leányvállalatokban történt befektetések - társasági adó arány</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettózás előtt DTL összesen</b>	<b>(4 370)</b>	<b>-</b>	<b>(159)</b>	<b>-</b>	<b>(4 529)</b>
Rövid lejáratú DTA nettózása	(27)	-	(54)	-	(81)
Rövid lejáratú DTL nettózása	27	-	54	-	81
<b>Nettózás után DTA összesen (állományi pozíciók)</b>	<b>4 084</b>	<b>-</b>	<b>(334)</b>	<b>-</b>	<b>3 750</b>
Eredményrel szemben keletkezett DTA és DTL nettózása (eredménytartalék)	(4 042)	-	292	58	(3 692)
Egyéb átfogó jövedelmen keletkezett DTA és DTL nettózása (eredménytartalék)	-	-	-	(58)	(58)
<b>Nettózás után DTL összesen (állományi pozíciók)</b>	<b>(4 343)</b>	<b>-</b>	<b>(105)</b>	<b>-</b>	<b>(4 448)</b>
Eredményrel szemben keletkezett DTL és DTA nettózása (eredménytartalék)	4 042	-	(351)	-	3 691
Egyéb átfogó jövedelmen keletkezett DTL és DTA nettózása (eredménytartalék)	-	-	-	-	-
<b>DTA összesen nettózás után</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	<b>(42)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DTL összesen nettózás után</b>	<b>(301)</b>	<b>-</b>	<b>(456)</b>	<b>-</b>	<b>(757)</b>



2013					
Eredmény hatás	Nyitó egyenleg	Adókules változás	Eredményel szemben keletkezett	Árfolyamváltozás csoport szinten	Záró egyenleg
Halasztott adó követelésen - (DTA) és Halasztott adó kötelezettségen (DTL)	DTA/DTL		DTA/DTL		DTA/DTL
<b>Halasztott adó követelés - levonható átmeneti különbözet miatt</b>					
<b>Eszközök</b>					
Hitelekre képzett értékvesztés	211	-	231	-	442
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	242	(113)	(41)	-	88
Tőkeomszerrel elszámolt befektetések	33	(8)	(25)	-	-
Tárgyi eszközök	8	(4)	10	-	14
Immateriális javak	707	(323)	(20)	-	364
Egyéb eszközök	113	(51)	(62)	-	-
<b>Források</b>					
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, folyó- és betétszámlák	942	(440)	(502)	-	-
Kibocsátott kötvények	-	-	83	-	83
Céltartalékok	108	(33)	83	-	158
Egyéb kötelezettségek	35	-	554	-	589
<b>Halasztott adó követelés - adó veszteség</b>	<b>3 208</b>	<b>(1 078)</b>	<b>236</b>	<b>7</b>	<b>2 373</b>
<b>Nettózás előtt DTA összesen</b>	<b>5 607</b>	<b>(2 050)</b>	<b>547</b>	<b>7</b>	<b>4 111</b>
<b>Halasztott adó kötelezettség - levonható átmeneti különbözet miatt</b>					
<b>Eszközök</b>					
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések, kereskedési célú követelések	(4 309)	1 832	2	-	(2 475)
Hitelekre képzett értékvesztés	(408)	190	214	-	(4)
Tőkeomszerrel elszámolt befektetések	(6)	-	(61)	-	(67)
Tárgyi eszközök	(593)	-	19	-	(574)
Immateriális javak	(30)	-	31	(1)	-
Egyéb eszközök	-	-	(1 146)	-	(1 146)
<b>Források</b>					
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, folyó- és betétszámlák, kereskedési célú kötelezettségek	-	-	(76)	-	(76)
Kibocsátott kötvények	(11)	5	6	-	-
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	(50)	23	(1)	-	(28)
Céltartalékok	(15)	-	15	-	-
<b>Halasztott adó kötelezettség: leányvállalatokban történt befektetések - társasági adó arány</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettózás előtt DTL összesen</b>	<b>(5 422)</b>	<b>2 050</b>	<b>(997)</b>	<b>(1)</b>	<b>(4 370)</b>
Rövid lejáratú DTA nettózása	(49)	(23)	45	-	(27)
Rövid lejáratú DTL nettózása	49	23	(45)	-	27
<b>Nettózás után DTA összesen (állományi pozíciók)</b>	<b>5 558</b>	<b>(2 073)</b>	<b>592</b>	<b>7</b>	<b>4 084</b>
Eredményel szemben keletkezett DTA és DTL nettózása (eredménytartalék)	(5 109)	-	1 084	(17)	(4 042)
Egyéb átfogó jövedelmen keletkezett DTA és DTL nettózása (eredménytartalék)	(16)	-	-	16	-
<b>Nettózás után DTL összesen (állományi pozíciók)</b>	<b>(5 373)</b>	<b>2 073</b>	<b>(1 042)</b>	<b>(1)</b>	<b>(4 343)</b>
Eredményel szemben keletkezett DTL és DTA nettózása (eredménytartalék)	5 109	-	(1 068)	1	4 042
Egyéb átfogó jövedelmen keletkezett DTL és DTA nettózása (eredménytartalék)	-	-	-	-	-
<b>DTA összesen nettózás után</b>	<b>433</b>	<b>(2 073)</b>	<b>1 676</b>	<b>6</b>	<b>42</b>
<b>DTL összesen nettózás után</b>	<b>(264)</b>	<b>2 073</b>	<b>(2 110)</b>	<b>-</b>	<b>(301)</b>

### 33 Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény 2014. december 31-i alapértékének kiszámítása a törzsrészesvényesek rendelkezésére álló -143 176 millió Ft eredmény (2013: -121 980 millió Ft) és a forgalomban lévő törzsrészesvények súlyozott átlagának 214 718 millió darab (2013: 135 998 millió darab) értéke alapján történt.

Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámításának alapja a törzsrészesvényesek rendelkezésére álló eredmény és a forgalomban lévő törzsrészesvények súlyozott átlaga, módosítva valamennyi hígító hatású potenciális törzsrészesvény hatásával. 2014-ben és 2013-ban nem volt hígító tényező, amely módosította volna a törzsrészesvények súlyozott átlagát, ezért az egy részvényre jutó eredmény alap- és hígított értéke megegyezett.

## 34 Fügő tételek és kötelezettségek

34.1

2014	Bruttó	Céltartalék	Nettó
<i>Fügő kötelezettségek</i>			
Garanciák és hasonló kötelezettségek	92 993	1 013	91 980
Akkreditívvel és egyéb rövid lejáratú, kereskedelmi tételekkel kapcsolatos kötelezettségek	11 165	69	11 096
Egyéb fügő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket)	83 997	1 357	82 640
<b>Fügő kötelezettségek összesen</b>	<b>188 155</b>	<b>2 439</b>	<b>185 716</b>
<i>Jövőbeni kötelezettségek</i>			
Le nem hívott hitelkeretek	172 693	902	171 791
<b>Jövőbeni kötelezettségek összesen</b>	<b>172 693</b>	<b>902</b>	<b>171 791</b>
2013	Bruttó	Céltartalék	Nettó
<i>Fügő kötelezettségek</i>			
Garanciák és hasonló kötelezettségek	111 167	1 312	109 855
Akkreditívvel és egyéb rövid lejáratú, kereskedelmi tételekkel kapcsolatos kötelezettségek	9 179	59	9 120
Egyéb fügő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket)	5 048	1 891	3 157
<b>Fügő kötelezettségek összesen</b>	<b>125 394</b>	<b>3 262</b>	<b>122 132</b>
<i>Jövőbeni kötelezettségek</i>			
Le nem hívott hitelkeretek	198 355	1 098	197 257
<b>Jövőbeni kötelezettségek összesen</b>	<b>198 355</b>	<b>1 098</b>	<b>197 257</b>

Megszűnt tevékenységből:

2014-ben nem származott megszűnt tevékenységből függő kötelezettség.

2013	Bruttó	Céltartalék	Nettó
<i>Függő kötelezettségek</i>			
Garanciák és hasonló kötelezettségek	1 135	1	1 134
Egyéb függő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket)	14 796	14 796	-
<b>Függő kötelezettségek összesen</b>	<b>15 931</b>	<b>14 797</b>	<b>1 134</b>
<i>Jövőbeni kötelezettségek</i>			
Le nem hívott hitelkeretek	2 398	6	2 392
<b>Jövőbeni kötelezettségek összesen</b>	<b>2 398</b>	<b>6</b>	<b>2 392</b>

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

## 35 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 6. megjegyzés).

### A becslési bizonytalanság fő forrásai

#### *Értékvesztések hitelezési veszteségre*

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

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

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

Bizonytalan vagy nem előre jelezhető események jelentős módosításokhoz vezethetnek, az értékvesztés tekintetében vagy pedig pótlólagos értékvesztések elszámolását tehetik szükségessé. A számviteli beszámolás során meghatározott értékek nem valós értékek vagy piaci értékek, amelyek a biztosítékkal szolgáló eszközök független felek részére történő értékesítése során alakulnának ki.

### ***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. megjegyzés foglalkozik.

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

- 1-es szint: Azonos instrumentum aktív piaci jegyzett ára.
- 2-es szint: Megfigyelhető inputokra épülő értékelési technikák. Ebbe a kategóriába a következők alkalmazásával értékelt instrumentumok tartoznak: hasonló instrumentumok aktív piaci jegyzett ára; hasonló instrumentumok jegyzett ára aktív piacra nem tekintett piacon; vagy egyéb értékelési technikák, ahol minden jelentős input közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető piaci adatokból.

- 3-as szint: 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.

Valós érték számítás során a partner- (CVA) és hitelezési kockázatot (DVA) is figyelembe kell venni, kivéve a következő esetekben:

1. Partnerkockázati szinten a nettó jelentéérték nettósítása csak abban az esetben megengedett, ha International Swaps and Derivatives Association (ISDA) keretszerződés elérhető.
2. Ha van Credit Support Annex (CSA) a derivatívára, akkor a partner- és a hitelezési kockázat is nulla.
3. Ha a keretszerződés fedezett, akkor a partnerkockázat nulla.

Az értékelési technikák célja olyan valós érték meghatározása, amely a pénzügyi instrumentum olyan beszámolási időszak végi árát tükrözi, amelyet piaci szereplők határoztak volna meg szokásos piaci feltételek mellett.

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

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

meghatározásához, a partneri nemteljesítés és előtörlesztés valószínűségének meghatározásához, valamint a megfelelő diszkontráták kiválasztásához.

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

### 35.1

	Megjegyzés	Aktív piacon elérhető jegyzett árak	Értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel	Értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel	Összesen
<b>2014. december 31.</b>					
Pénzeszközök	7	-	-	-	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	940	40 460	-	41 400
Értékpapírok	10	280 587	28 503	-	309 090
Folyó- és betétszámlák	16	-	47 759	-	47 759
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	17	-	35 070	-	35 070
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18	-	-	-	-
Kibocsátott kötvények	20	-	23 461	-	23 461
Összesen		281 527	175 253	-	456 780
<b>2013. december 31.</b>					
Pénzeszközök	7	140 080	-	-	140 080
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	8 468	18 918	-	27 386
Értékpapírok	10	216 453	-	-	216 453
Folyó- és betétszámlák	16	-	43 837	-	43 837
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	17	293	16 155	-	16 448
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18	-	111	-	111
Kibocsátott kötvények	20	-	19 499	-	19 499
Összesen		365 294	98 520	-	463 814

A valós érték hierarchia szintek meghatározása és a szintek közti átadások a Számviteli Politikával összhangban vannak (lásd 4 g megjegyzés).

A Csoport kimutatásaiban a valós érték hierarchiában átadásra kerültek 1.-es szintről a 2.-es szintre az Értékpapírok közt kimutatott Diákhitel kötvények a beszámolási időszakban, 117,1 millió Ft értékben. Az értékeléshez használt információ forrására (DKBOND Reuters RIC) vonatkozó piaci árjegyzések publikálása megszűnt és mivel nincs egyéb elérhető piaci forrás az értékelésre, az instrumentumra vonatkozó értékelés elméleti értékelésre változott (hozam görbével történő diszkontálás), ami 2.-es szintnek minősül a valós érték hierarchiában.

A Diszkont kincstárjegyek, amint 3 hónapon belüli lejáráthoz jutnak, megszűnik árfolyamjegyzésük. A 3 hónapon belüli lejáratú Diszkontkincstárjegyek esetében az MKB Bank hozamgörbe technikával történő értékelést alkalmaz. A hozamgörbe inputjául releváns aktív piaci árak szolgálnak.

A BayernLB értékesítette a MKB Csoportban lévő teljes érdekeltségét, így változás következett be az értékelési politika aktív piaci meghatározására vonatkozóan. A megváltozott definíció következtében a Futures ügyletek piacát nem tekintjük aktív piacnak, aminek következtében a 2014-es pénzügyi év végével az MKB könyveiben lévő Futures típusú származékos ügyletek a valós érték hierarchia 2-es szintű kategóriában kerülnek kimutatásra.

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

Valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok kockázat-típusonként:

### 35.2

	Megjegyzés	Kamatozás	Árfolyamhatás	Egyéb
<b>2014. december 31.</b>				
Pénzeszközök	7	-	-	-
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	39 246	19 003	2 154
Értékpapírok	10	309 090	23 704	-
Folyó- és betétszámlák	16	47 759	-	47 759
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	17	16 312	18 418	340
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18	-	-	-
Kibocsátott kötvények	20	23 251	6 645	23 461
<b>Összesen</b>		<b>435 658</b>	<b>67 770</b>	<b>73 714</b>
<b>2013. december 31.</b>				
Pénzeszközök	7	140 080	-	-
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	25 669	3 362	1 717
Értékpapírok	10	216 453	25 847	-
Folyó- és betétszámlák	16	43 837	-	43 837
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	17	11 017	4 884	547
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18	111	-	-
Kibocsátott kötvények	20	5 976	14 150	18 761
<b>Összesen</b>		<b>443 143</b>	<b>48 243</b>	<b>64 862</b>

A fenti tábla a pénzügyi instrumentumok valós értékét és a főbb kockázatokat mutatja be. A tábla kockázati faktorok bontásában tartalmazza az összes valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumot, amely valamilyen kockázatnak ki van téve. A legtöbb pénzügyi instrumentum több kockázatnak is ki van téve, így ezek valós értéke több oszlopban is kimutatásra kerülnek, melynek következtében a sorok végösszege nem egyezik a kapcsolódó mérlegsorokkal.

## 36 Számviteli besorolások és valós értékek

A lentebb közzétett becstelt 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 35. megjegyzés), amelyeket jelentősen befolyásolnak a becstelt jövőbeli cash flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelte portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becstelt valós értékeket.

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

### 36.1

2014	Megjegyzés	Eredményel szemben valósan értékelt	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési értéken értékelt	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
<i>Pénzügyi eszközök</i>							
Pénzeszközök	7	-	-	-	286 586	286 586	286 586
Hitelintézetekkel szembeni követelések	8	-	64 553	-	-	64 553	64 585
Amortizált bekerülési értéken értékelt		-	64 553	-	-	64 553	64 585
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	41 400	-	-	-	41 400	41 400
Értékpapírok	10	-	-	309 090	-	309 090	309 090
Ügyletekkel szembeni követelések	11	-	1 143 668	-	-	1 143 668	1 151 569
Valós értéken értékelt		-	-	-	-	-	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt		-	1 143 668	-	-	1 143 668	1 151 570
<b>Összesen</b>		<b>41 400</b>	<b>1 208 221</b>	<b>309 090</b>	<b>286 586</b>	<b>1 845 297</b>	<b>1 853 230</b>
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	-	-	-	198 961	198 961	199 986
Folyó- és betétszámlák	16	47 759	-	-	1 245 912	1 293 671	1 296 307
Valós értéken értékelt		47 759	-	-	-	47 759	47 759
Amortizált bekerülési értéken értékelt		-	-	-	1 245 912	1 245 912	1 248 548
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	17	35 070	-	-	-	35 070	35 070
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18	-	-	-	-	-	-
Kibocsátott kötvények	20	23 461	-	-	131 677	155 138	157 176
Valós értéken értékelt		23 461	-	-	-	23 461	23 461
Amortizált bekerülési értéken értékelt		-	-	-	131 677	131 677	133 715
Hátrasorolt kötelezettségek	21	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen</b>		<b>106 290</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 576 550</b>	<b>1 682 840</b>	<b>1 688 539</b>

2013	Megjegyzés	Eredményel szemben valósan értékelt	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési értéken értékelt	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
<i>Pénzügyi eszközök</i>							
Pénzeszközök	7	-	-	140 080	59 543	199 623	199 623
Hitelintézetekkel szembeni követelések	8	-	98 227	-	-	98 227	103 063
Amortizált bekerülési értéken értékelt		-	98 227	-	-	98 227	103 063
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	27 386	-	-	-	27 386	27 386
Értékpapírok	10	-	-	216 453	-	216 453	216 453
Ügyletekkel szembeni követelések	11	-	1 260 339	-	-	1 260 339	1 243 610
Valós értéken értékelt		-	2 714	-	-	2 714	2 714
Amortizált bekerülési értéken értékelt		-	1 257 625	-	-	1 257 625	1 240 896
<b>Összesen</b>		<b>27 386</b>	<b>1 358 566</b>	<b>356 533</b>	<b>59 543</b>	<b>1 802 028</b>	<b>1 790 135</b>
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	-	-	-	269 958	269 958	238 006
Folyó- és betétszámlák	16	43 837	-	-	1 135 272	1 179 109	1 186 302
Valós értéken értékelt		43 837	-	-	-	43 837	43 837
Amortizált bekerülési értéken értékelt		-	-	-	1 135 272	1 135 272	1 142 465
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	17	16 448	-	-	-	16 448	16 448
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18	111	-	-	-	111	111
Kibocsátott kötvények	20	19 499	-	-	173 251	192 750	190 627
Valós értéken értékelt		19 499	-	-	-	19 499	19 499
Amortizált bekerülési értéken értékelt		-	-	-	173 251	173 251	171 128
Hátrasorolt kötelezettségek	21	-	-	-	50 618	50 618	51 443
<b>Összesen</b>		<b>79 895</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 629 099</b>	<b>1 708 994</b>	<b>1 682 937</b>



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

### ***Pénzeszközök***

Rövid távú jellegük miatt a pénzeszközök könyv szerinti értéke ésszerű megközelítése piaci értéküknek.

### ***Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok, valamint fedezeti célú származékos eszközök és kötelezettségek***

Az aktív piacokon kereskedésben szereplő eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok, valamint fedezeti célú micro 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 35. megjegyzés tartalmaz.

### ***Ügyfelekkel és bankokkal 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-k egy olyan kamatlábbal kerülnek diszkontálásra, amely két komponens összege. Az egyik eleme az a kamatláb, amelyért az ügyfél hitelt kapna a jelentéskészítés időpontjában másik eleme az ügyfélhez kötődő felár. A felhasznált kamatláb megtalálható a 2014. december 31-én érvényes kondíciós listában és az ügyfél felár elérhető a Bank rendszereiben. Az újradiszkontált cash-flow-k azzal az értékvesztési százalékkal kerülnek csökkentésre, amelyet értékvesztés elszámolásához használtunk, és ezt tekintjük a hitelportfólió valós értékének.

A nem teljesítő hitelek, amelyek egyedileg lettek értékvesztve, olyan diszkont faktorral lettek diszkontálva, amelyet a teljesítő hitelek esetében alkalmaztak, azonban ezeknek a hiteleknek a becsült cash-flowja értékvesztési célú számításoknál került felhasználásra.

Olyan kihelyezett hitelek esetében, ahol a bank arra számít, hogy pénzáram csak a fedezetek értékesítéséből származik, a hitel értéke a nettó jelenértékre kerül értékvesztésre, és a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel. A deviza hitelek valós értékelését lásd a 11. megjegyzésben.

Az ügyfelekkel és hitelintézetekkel szembeni követelések valós értékénél a beszámolási időszak végén esedékessé váló követelés értékét feltételezzük.

### **Bankkal szembeni kötelezettségek, Folyó- és betétszámlák**

A valós érték becslése céljából a bankkal szembeni kötelezettségeket, 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, megnövelve a termékenként meghatározott MKB saját hitelkockázatával. A bank a termékek által határozza meg a saját hitelezési kockázatot, a saját PD-t és LGD-t is használ a kockázat célra, amely összefüggésben van a DVA-val. 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 árát hitelkockázatával növelve határozzuk meg.

## **37 Kapcsolt felek**

2014. év során az MKB összes részvényét megszerezte a Magyar Állam a BayernLB-től. Ennek eredménye, hogy a Csoport új, végső tulajdonosa a Magyar Állam.

A Csoport kapcsolt felei közé tartoznak a következők: a társult vállalkozások, közös vezetési 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. A kormányzati szervek kivételt képeznek az IAS 24.25 által előírt általános közzététel alól. Kulcsfontosságú vezetőknek tekintjük a Felügyelő Bizottság tagjait, valamint az Igazgatóság tagjait.

### **Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek**

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

#### **37.1**

	Anyavállalat és annak csoportja		Nem konszolidált leányvállalatok		Közös vezetési vállalatok		Társult vállalkozások		Vezető tisztségviselők		Egyéb kapcsolt felek	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
<i>Eszközök</i>												
Hitelintézetekkel szembeni követelések	-	37 686	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	-	2 159	1 704	30 390	34 258	532	605	145	208	-	883
Származékos pénzügyi eszközök	-	1 947	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-
<i>Kötelezettségek</i>												
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	111 015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Folyó- és betétszámlák	-	559	552	210	312	719	104	654	-	-	-	16 336
Hátrasorolt kötelezettségek	-	50 618	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származékos pénzügyi kötelezettségek	-	11 969	-	-	-	26	-	-	-	-	-	-
<i>Eredménykimutató</i>												
Kamatbevétel	-	7 299	17	57	920	1 436	24	41	9	8	-	45
Kamatráfordítás	-	11 135	9	9	-	3	0	13	-	-	-	572
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	-	(5 081)	4	18	27	37	4	182	(1 404)	(554)	-	44
<i>Függő és jövőbeni kötelezettségek</i>												
Le nem hívott hitelkeretek	-	2 000	42	142	2 406	2 286	32	18	-	-	-	182
Garanciák	-	639	-	-	188	133	-	-	-	-	-	2 084
Céltartalék	-	-	1 203	1 211	195	3 948	4	5	-	-	-	20

A kulcsfontosságú vezetőkkel szemben fennálló követelések jelzálog fedezetű hitelek és más, biztosítékkal ellátott hitelek 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 egyéb kapcsolt felek tartalmazzák a kulcsfontosságú vezetők kamatát.

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:

37.2

	2014	2013
Rövid távú munkavállalói juttatások	578	554
Végkielégítések	826	-
<b>Összesen</b>	<b>1 404</b>	<b>554</b>

2014. december 22-én a Bank teljes körű irányítását négy szanálási biztos vette át, a korábbi igazgatósági és felügyelő bizottsági tagokat felmentették. Sebők András elnök vezérigazgató 2015.01.31-ig töltötte be a pozíciót.

Magyar Állammal és helyi önkormányzatokkal szembeni főbb kitettségek:

37.3

	Kormányzati szervek		Helyi önkormányzatok	
	2014	2013	2014	2013
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	-	79	302
Államkötvények	304 012	215 381	-	-
Folyó- és betétszámlák	265	100	9 235	1 254
Le nem hívott hitelkeretek	345	-	551	740

A Magyar Állammal és a helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségeket piaci feltételekkel vittük és bocsátottuk ki.

## 38 A Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek

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

### 38.1

2014

Társaság	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)	Bejegyzés országa	Tevékenységi kör rövid bemutatása
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	65,23%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	71,75%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés
MKB-Euroleasing Autópark Zrt.	74,98%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB Autopark OOD	74,98%	50%	Bulgária	Gépjármű-finanszírozás
MKB-Euroleasing Zrt.	50,98%	50%	Magyarország	Euroleasing csoport holding
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanüzemeltetés
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	100%	Magyarország	Befektetési alap-kezelés
Resideal Zrt.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanforgalmazás és -értékelés
Exter-Bérlet Kft.	100%	100%	Magyarország	Nagykereskedelem
Euro-Immat Üzemeltetési Kft.	100%	100%	Magyarország	Immateriális javak kölcsönzése
Extercom Vagyonkezelő Kft.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanforgalmazás
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft	100%	100%	Magyarország	Egyéb pénzügyi szolgáltatás

2013

Társaság	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)	Bejegyzés országa	Tevékenységi kör rövid bemutatása
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	65,23%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	71,75%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés
MKB-Euroleasing Autópark Zrt.	74,98%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB Autopark OOD	74,98%	50%	Bulgária	Gépjármű-finanszírozás
MKB-Euroleasing Zrt.	50,98%	50%	Magyarország	Euroleasing csoport holding
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanüzemeltetés
Nextebank S.A.	96,29%	96,29%	Románia	Teljes körű engedéllyel rendelkező kereskedelmi bank
S.C. Corporate Recovery Management S.R.L.	100%	100%	Románia	Faktorálás
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	100%	Magyarország	Befektetési alap-kezelés
Resideal Zrt.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanforgalmazás és -értékelés
Exter-Immo Zrt.	100%	100%	Magyarország	Pénzügyi lízing
Exter-Bérlet Kft.	100%	100%	Magyarország	Nagykereskedelem
Euro-Immat Üzemeltetési Kft.	100%	100%	Magyarország	Immateriális javak kölcsönzése
Extercom Vagyonkezelő Kft.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanforgalmazás
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft	100%	100%	Magyarország	Egyéb pénzügyi szolgáltatás

## 39 Alapkezelési tevékenység

A Csoport 30 zárt végű (2013: 27) és 15 nyílt végű (2013: 15) 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 28. megjegyzés). 2014-ben és 2013-ban az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

39.1

	2014	2013
Kezelt alapok (millió forintban)		
Nyíltvégű alapok	125 166	93 846
Zártvégű alapok	67 886	55 720
Jutalék- és díjbevétel alapoktól	4 443	3 901
Alapok által elhelyezett betétek	68 103	56 838
Kamatráfordítás az alapok által elhelyezett	4 819	2 830

A nyílt végű befektetési alapoknál a beszámolóképzés napjára vonatkozó nettó eszközértéket jelenítettük meg, a zárt végű alapok esetében pedig a kibocsátáskori névértéket mutatjuk be.

## 40 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. 2014. 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 faktoring szolgáltatásokat, akkreditív- és garanciaügyletek lebonyolítását, külföldi fizetések lebonyolítását, portfóliókezelést, valamint projekt- és strukturált finanszírozási szolgáltatást, befektetési és pénzügyi tanácsadást.

### ***Intézményi ügyfelek***

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

### ***Retail és Private Banking***

A Nextebank értékesítését követően a Csoport 79 (2013: 104) 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.

### ***Egyéb***

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

A szegmentációs kimutatás megváltozott, az új struktúra jobban tükrözi a menedzsment irányítási, vezetési és mérési szempontjait.

## 40.1

2014	Megjegyzés	Vállalati ügylek	Intézményi ügylek	Lakossági ügyfelek és private banking	Egyéb	Összesen
<b>Eszközök</b>						
Pénzeszközök	7	-	267 991	-	18 595	286 586
Hitelintézetekkel szembeni követelések	8	-	64 553	-	-	64 553
Eredményrel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	-	41 400	-	-	41 400
Értékpapírok	10	308 125	965	-	-	309 090
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	708 798	702	434 168	-	1 143 668
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek	41	-	-	-	4 350	4 350
Egyéb eszközök	12	-	-	-	22 175	22 175
Halasztott adókövetelések	25	-	-	-	-	-
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	13	4 234	-	-	-	4 234
Immateriális javak és tárgyi eszközök	14	-	-	-	68 530	68 530
<b>Összesen</b>		<b>1 021 157</b>	<b>375 611</b>	<b>434 168</b>	<b>113 650</b>	<b>1 944 586</b>
<b>Kötelezettségek</b>						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	-	198 961	-	-	198 961
Folyó- és betétszámlák	16	726 848	6	566 817	-	1 293 671
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	17	-	35 070	-	-	35 070
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18	-	-	-	-	-
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek	41	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	19	24	445	43 800	27 936	72 205
Halasztott adókötelezettségek	25	-	-	-	757	757
Kibocsátott kötvények	20	7 617	6 123	141 398	-	155 138
Hátrasorolt kötelezettségek	21	-	-	-	-	-
Saját tőke	22, 23, 24	-	-	-	188 784	188 784
<b>Összesen</b>		<b>734 489</b>	<b>240 605</b>	<b>752 015</b>	<b>217 477</b>	<b>1 944 586</b>
<b>Eredménykimutatás</b>						
Bruttó bevétel - ügyfelektől		34 904	30 700	47 416	(355)	112 665
Bruttó bevétel - üzletágak között		(3 000)	3 104	(104)	-	-
Kamat- és jutalékrafordítások		(17 841)	(12 616)	(11 941)	-	(42 398)
Értékvesztés és veszteségre képzett céltartalék	30	(59 477)	(60 449)	(25 291)	959	(144 258)
Banküzemi költségek	31	(3 299)	(3 258)	(30 240)	(17 712)	(54 509)
Bankadó		-	-	-	(13 643)	(13 643)
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből		(1 888)	-	-	-	(1 888)
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>(50 601)</b>	<b>(42 519)</b>	<b>(20 160)</b>	<b>(30 751)</b>	<b>(144 031)</b>
Megszünt tevékenységből származó eredmény	41	(232)	(26)	(442)	(2 774)	(3 474)
<b>Szűkített eredmény</b>		<b>(50 833)</b>	<b>(42 545)</b>	<b>(20 602)</b>	<b>(33 525)</b>	<b>(147 505)</b>
<b>Egyéb információk</b>						
Tőkekiadások		-	-	-	2 929	2 929
Értéksökkenés és amortizáció	14	1 928	-	1 504	-	3 432
Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások		48	48	442	259	797

2013	Megjegyzés	Vállalati ügyfelek	Intézményi ügyfelek	Lakossági ügyfelek és private banking	Egyéb	Összesen
<b>Eszközök</b>						
Pénzeszközök	7	-	184 635	-	14 988	199 623
Hitelintézetekkel szembeni követelések	8	-	93 462	-	4 765	98 227
Eredménnyel szembeni valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	-	27 386	-	-	27 386
Értékpapírok	10	-	216 453	-	-	216 453
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	818 378	1 339	440 622	-	1 260 339
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek	41	2 036	10 881	15 920	26 412	55 249
Egyéb eszközök	12	-	-	-	18 784	18 784
Halasztott adókövetelések	25	-	-	-	42	42
Társult és közös vezetési vállalkozásokban lévő befektetések	13	7 830	-	-	-	7 830
Immateriális javak és tárgyi eszközök	14	-	-	-	78 177	78 177
<b>Összesen</b>		<b>828 244</b>	<b>534 156</b>	<b>456 542</b>	<b>143 168</b>	<b>1 962 110</b>
<b>Kötelezettségek</b>						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	-	269 958	-	-	269 958
Folyó- és betétzámlák	16	609 125	228	569 756	-	1 179 109
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	17	-	16 448	-	-	16 448
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18	-	111	-	-	111
Megszünt tevékenységekből származó kötelezettségek	41	450	22 825	38 396	285	61 956
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	19	15	184	150	25 709	26 058
Halasztott adókötelezettségek	25	-	-	-	301	301
Kibocsátott kötvények	20	6 744	6 735	179 271	-	192 750
Hátrasorolt kötelezettségek	21	-	50 618	-	-	50 618
Saját tőke	22, 23, 24	-	-	-	164 801	164 801
<b>Összesen</b>		<b>616 334</b>	<b>367 107</b>	<b>787 573</b>	<b>191 096</b>	<b>1 962 110</b>
<b>Eredménykimutatás</b>						
Bruttó bevétel - ügyfelektől		45 705	38 020	58 549	(964)	141 310
Bruttó bevétel - üzletágak között		(10 859)	(4 190)	15 049	-	-
Kamat- és jutalékrafordítások		(19 864)	(25 534)	(22 798)	-	(68 196)
Értékvesztés és veszteségre képzett céltartalék	30	(60 759)	-	(33 890)	(2 679)	(97 328)
Banküzemi költségek	31	(5 835)	(2 863)	(29 645)	(11 647)	(49 990)
Bankadó		-	-	-	(13 643)	(13 643)
Részesezés a társult vállalkozások eredményéből		(65)	-	-	-	(65)
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>(51 677)</b>	<b>5 433</b>	<b>(12 735)</b>	<b>(28 933)</b>	<b>(87 912)</b>
Megszünt tevékenységekből származó eredmény	41	(791)	(1 100)	(11 689)	(20 306)	(33 886)
<b>Szegmens eredmény</b>		<b>(52 468)</b>	<b>4 333</b>	<b>(24 424)</b>	<b>(49 239)</b>	<b>(121 798)</b>
<b>Egyéb információk</b>						
Tőkekiadások		-	-	-	19 970	19 970
Értékesítésként és amortizáció	14	4 794	2	4 485	-	9 281
Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások		92	45	468	184	789

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

40.2

2014	Magyarország	Románia	Egyéb	Összesen
Nettó kamatbevételek	53 378	(209)	(449)	52 720
Nettó jutalékbevételek	23 252	-	(6)	23 246
Egyéb működési bevételek / (ráfordítások)	(40 461)	(533)	21 652	(19 342)
<b>Összes bevétel</b>	<b>36 169</b>	<b>(742)</b>	<b>21 197</b>	<b>56 624</b>
Befektetett eszközök	54 804	2	(18)	54 788



<b>2013</b>	<b>Magyarország</b>	<b>Románia</b>	<b>Egyéb</b>	<b>Összesen</b>
Nettó kamatbevételek	61 276	(290)	(775)	60 211
Nettó jutalékbevételek	20 501	(2)	(26)	20 473
Egyéb működési bevételek / (ráfordítások)	(37 430)	(643)	16 860	(21 213)
<b>Összes bevétel</b>	<b>44 347</b>	<b>(935)</b>	<b>16 059</b>	<b>59 471</b>
Befektetett eszközök	64 295	5	(19)	64 281

Megszűnt tevékenységből:

<b>2014 Megszűnt tevékenységek</b>	<b>Románia</b>	<b>Bulgária</b>	<b>Összesen</b>
Nettó kamatbevételek	206	-	206
Nettó jutalékbevételek	118	-	118
Egyéb működési bevételek / (ráfordítások)	(2 581)	-	(2 581)
<b>Összes bevétel</b>	<b>(2 257)</b>	<b>-</b>	<b>(2 257)</b>
Befektetett eszközök	-	-	-

<b>2013 Megszűnt tevékenységek</b>	<b>Románia</b>	<b>Bulgária</b>	<b>Összesen</b>
Nettó kamatbevételek	1 105	5 823	6 928
Nettó jutalékbevételek	411	2 324	2 735
Egyéb működési bevételek / (ráfordítások)	(17 576)	(14 054)	(31 630)
<b>Összes bevétel</b>	<b>(16 060)</b>	<b>(5 907)</b>	<b>(21 967)</b>
Befektetett eszközök	-	-	-

## 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.

## 41 Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek

Az MKB román üzleti területről történő kilépési stratégiája alapján, 2013. év végén a Nextebank IFRS 5 alapján megszűnt tevékenységként lett kimutatva.

Ezen felül a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás az egyéb eszközök részeként tartalmazza még a Resideál Csoporthoz tartozó értékesítésre tartott eszközöket 2 393 millió Ft értékben, míg az eredménykimutatás a Nextebank éves eredményén felül MKB Union Bank A.D. és MKB Romexterra Leasing IFN S.A.-hoz kapcsolódó működésből származó veszteségeket, illetve e két cég értékesítésén elszenvedett veszteséget.

2014.04.30-val lezárult a Nextebank eladása, ezzel a Csoport romániai fő tevékenysége megszüntetésre került. A gazdasági egység kivezetésénél megállapított ellenérték 306 millió Ft volt, mely teljes mértékben pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes formájában került megállapításra, ami egyezik a 2014-ben értékesítésből befolyó pénzárammal.

A 2014. december 31-én záródó beszámolási időszak értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek bemutató tábla tartalmazza a Csoporthoz tartozó értékesítésre tartott eszközöket 4 350 millió Ft értékben, míg az eredménykimutatás a Nextebank 2014. április 30-ig elszámolt és az értékesítésen realizált veszteségét tartalmazza.

Az Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységgel kapcsolatos eszközöket, forrásokat, valamint eredményeket az alábbi táblák tartalmazzák:

41.1

	2014	2013
<b>Eszközök</b>		
Pénzeszközök	-	8 972
Hitelintézetekkel szembeni követelések	-	4 324
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	24
Értékpapírok	-	20 208
Ügyfelekkel szembeni követelések	2 192	18 119
Egyéb eszközök	2 158	3 486
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	-	116
Immateriális javak és tárgyi eszközök	-	-
<b>Eszközök összesen</b>	<b>4 350</b>	<b>55 249</b>
<b>Kötelezettségek</b>		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	4 443
Folyó- és betétszámlák	-	42 410
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	-	16
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	-	15 073
Halasztott adókötelezettségek	-	14
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-</b>	<b>61 956</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Eredménykimutatás:</b>		
Kamatbevétel	754	13 809
Kamatráfordítás	548	6 881
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>206</b>	<b>6 928</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	118	2 735
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	(2 581)	(31 630)
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	(99)	(1 238)
Banküzemi költségek	1 316	12 905
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(3 474)</b>	<b>(33 634)</b>
Adófizetési kötelezettség	-	252
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>	<b>(3 474)</b>	<b>(33 886)</b>
<b>Egyéb átfogó bevétel:</b>		
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	-	(122)
Külföldi pénznem átváltásából származó különbözetek külföldi érdekeltségek után	-	306
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszaki jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>184</b>
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>	<b>(3 474)</b>	<b>(33 702)</b>

A Nextebank 2011-ben és 2012-ben IFRS 5 alapján volt kimutatva, a 2012-ben megkötött értékesítési tranzakció nem valósult meg, mert a Román Nemzeti Bank nem hagyta jóvá a tranzakciót 2013 márciusában. Mivel a menedzsment elkötelezett maradt az értékesítés tekintetében, 2013. december végén egy új vevővel értékesítésről szóló szerződést írt alá. A Román Nemzeti Bank jóváhagyásával az MKB végül 2014. április 30-án lezárta az értékesítést.

A Nextebank kivezetéskor (tárgyidőszak), illetve a 2013-as év végével a megszűnt tevékenységgel kapcsolatos eszközöket, forrásokat, valamint eredményét az alábbi tábla tartalmazza:

41.2

	2014	2013
<b>Eszközök</b>		
Pénzeszközök	7 968	8 972
Hitelintézetekkel szembeni követelések	8 706	4 415
Eredményrel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	121	24
Értékpapírok	27 864	20 325
Ügyfelekkel szembeni követelések	18 555	18 119
Egyéb eszközök	1 167	1 766
Immateriális javak és tárgyi eszközök	1 662	1 780
<b>Eszközök összesen</b>	<b>66 043</b>	<b>55 401</b>
<b>Kötelezettségek</b>		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	1 953	6 307
Folyó- és betétszámlák	48 291	42 410
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	10	16
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	543	1 064
Halasztott adókötelezettségek	14	14
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>50 811</b>	<b>49 811</b>
<b>Eredménykimutatás:</b>		
Kamatbevétel	754	3 401
Kamatráfordítás	548	2 409
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>206</b>	<b>992</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	118	412
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	(2 599)	396
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	(99)	11 695
Banküzemi költségek	1 316	6 199
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(3 492)</b>	<b>(16 094)</b>
Adófizetési kötelezettség	-	-
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>	<b>(3 492)</b>	<b>(16 094)</b>
<b>Egyéb átfogó bevétel:</b>		
Értékesíthető pénzügyi eszközök ártértékelése	-	5
Külföldi pénznem átváltásából származó különbözetek külföldi érdekeltségek után	-	47
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszak jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>52</b>
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>	<b>(3 492)</b>	<b>(16 042)</b>

A Nextebank kapcsolt felekkel szembeni tranzakciók nélkül 730 millió Ft veszteséget szenvedett el alapvető üzleti tevékenysége során 2014-ban, míg az értékesítésen 2 761 millió Ft veszteséget realizált a Bank. Ezzel a tranzakcióval a MKB Bank felszámolta a román piacon lévő fő tevékenységéhez kapcsolódó érdekeltségeit. Az értékesítés napján az MKB átvezette a külföldi érdekeltségek ártértékeléséből származó negatív deviza átszámítási tartalékot 4 595 millió Ft értékben az eredménybe, amit a teljes veszteség így magában foglal.

A Nextebank értékesítésén felül A Bank a Corporate Recovery Management S.R.L.-ben, korábbi leányvállalatában lévő teljes érdekeltségét értékesítette 2014. szeptember 19-i hatállyal. Ezzel a tranzakcióval a Csoport romániai érdekeltségei teljesen felszámolásra kerültek.

2014. április 17-én a Bank értékesítette a GIRO Elszámolásforgalmi Zrt-ben, a korábban tőkemódszerrel konszolidált kapcsolt vállalkozásban lévő teljes részesedését is 706 millió Forintért.

## 42 Átstrukturált eszközök

A normál üzletmenet keretében a Csoport átstrukturálási intézkedéseket kezdeményez annak érdekében, hogy csökkentse a lehetséges hitelezési veszteségét és maximalizálja a behajtási lehetőségeket azon ügyfeleknél, akiknek fizetési nehézségei vannak, de fizetési hajlandóságuk továbbra is fennáll.

Az átstrukturált kitétségek olyan újratárgyalt, átütemezett (prolongált) vagy más módon módosított hitelek és követelések (a vásárolt követeléseket is figyelembe véve), amelyek a Csoport vagy a kötelezett kezdeményezésére egy korábbi megállapodás módosításából vagy megszüntetéséből erednek, abban az esetben ha:

- a szerződés azért kerül módosításra, hogy elkerüljük a bedőlést, mert az adós képtelen az eredeti szerződés szerinti fizetési kötelezettségeit teljesíteni a pénzügyi helyzetének, fizetőképességének jelentős romlása következtében,
- a módosítások jelentős mértékben, az adós szempontjából lényegesen kedvezőbb módon megváltoztatják az érvényben lévő szerződés eredeti feltételeit, azzal szemben, ami adott piaci helyzetben és feltételek mellett általánosan alkalmazandó lenne hasonló típusú szerződések esetén, és
- egy kiegészítő megállapodás vagy új szerződés megkötésre kerül az adós és a Csoport között, egy új hitelnyújtására, amely az eredeti, fel nem mondott szerződésből fakadó kötelezettségek (tőke és/vagy kamat), vagy további vállalt kötelezettség visszafizetésének elősegítésére irányul, annak érdekében, hogy a hitelezési kockázat növekedése elkerülhető legyen, illetve mérsékelje a Bank a további veszteséget.

Az átstrukturálási politika keretein belül a Csoport átstrukturált hitelt nyújt egy szelektív bázisnak: a már bedőlt ügyfeleknek, illetve azon ügyfeleknek, akik esetében nagy a kockázata a jövőbeli bedőlésnek, és bizonyíték van arra, hogy az ügyfél minden ésszerű erőfeszítést megtett az eredeti szerződés szerinti teljesítésnek, valamint várhatóan az ügyfél képes lesz a módosított feltételek betartására. Mind a vállalati, mind pedig a lakossági hitelek az átstrukturálási politika tárgyát képezik. A Csoport általánosan az alábbi átstrukturálási intézkedéseket alkalmazza:

- kamatcsökkentés, kondíciómérséklés,
- kamattőkésítés,
- az utolsó részlet / hitellejártat meghosszabbítása,
- az eredeti törlesztési ütemterv újratárgyalása, törlesztések átütemezése
- részletfizetési megállapodások megkötése,

- a fedezeti arány csökkentése,
- hitelrefinanszírozás.

A Csoport átstrukturálási törekvései mellett, 2012 és 2013-ban a magyar kormány otthonvédelmi intézkedéseket is bevezetett, amelyek jogi erőre emelkedése szintén átstrukturált eszközöket eredményezett. Ilyenek:

- Árfolyamgát: kedvezményes gyűjtőszámla a Devizás hitelekéről szóló 2011. évi LXXV. Törvény értelmében.
- devizás hitelek forintra konvertálása 2012. augusztus 31-ig a 2011. évi LXXV. törvény intézkedéseinek és feltételeinek megfelelően, illetve ezzel párhuzamosan az hitel összeg 25%-ának leírásával.

Az ilyen jellegű kitétségeket és a hozzá kapcsolódó kockázatokat a Csoporton belül elkülönített restrukturálási és kockázati szakterület kezeli, monitorozza és jelenti jogszabályok és a felügyeleti elvárások alapján készített belső szabályzatoknak megfelelően. Amint az átstrukturálás feltételei megszűnnek az érintett eszközök visszakerülnek normál kezelés alá mind üzleti, mind kockázati szempontból.

Wholesale ügyfélkörben a normál kezelésbe történő visszaadás feltétele továbbá hogy az ügyfél a módosított szerződési feltételeinek megfelelően teljesítse kötelezettségeit egy meghatározott időszakon belül (180 vagy 360 nap), valamint hogy kockázati szempontból is jelentősen javuljon. ,

Az átstrukturált eszközök elkülönítetten kerülnek rögzítésre a rendszerekben, és a szerződés módosított kondíciói megjelölésre kerülnek a könyvelésben. Ezen eszközök bekerülése, értékelése és kivezetése a releváns IFRS-ek által meghatározott általános számviteli szabályok alapján történik.

Az átstrukturált eszközök kockázati besorolásának és értékvesztésének részletes követelményei megtalálhatóak a számviteli politikában, és egyéb eszköz- és forrásértékeléssel kapcsolatos belső szabályzatokban, valamint az értévesztés- és céltartalékképzési szabályzatban. Ezen belső iránymutatások szerint az átstrukturálási intézkedések minden esetben értékvesztésre utaló jelnek minősülnek, így ennek következtében ezen kitétségeknél egyedi értékvesztési tesztet kell elvégezni az értékelés általános alapelvei és módszerei alapján. Az ilyen kockázati értékelés eredményeképpen az értékvesztés képzése és a korábban megképzett értékvesztés visszairása az IAS39 által meghatározott általános szabályok szerint kerülnek elszámolásra.

A korábbi üzleti évvel összehasonlítva nem történt változás a Csoport átstrukturálási politikája és alkalmazott gyakorlata terén 2014. első hat hónapja során.

42.1

2014	Állomány (Január 1.)	Növekmény	Kivezetett	Lejárt	Értékelési különbözet	Megtérült	Állomány (December 31.)
<b>Vállalati szegmens</b>							
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	160 567	165 911	(38 897)	(39 370)	4 420	(6 016)	246 615
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	(47 910)	(24 886)	17 358	5 852	(801)	-	(50 387)
Csoportos értékvesztés	(497)	(1 325)	22	160	(17)	-	(1 657)
Könyv szerinti érték	112 160	139 700	(21 517)	(33 358)	3 602	(6 016)	194 571
<b>Intézményi szegmens</b>							
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	18 460	-	(18 460)	-	-	-	-
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	-	-	-	-	-	-	-
Csoportos értékvesztés	-	-	-	-	-	-	-
Könyv szerinti érték	18 460	-	(18 460)	-	-	-	-
<b>Lakossági szegmens</b>							
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	151 066	42 050	(22 790)	(98)	10 579	(3 530)	177 277
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	(14 197)	(3 883)	3 054	13	(861)	-	(15 874)
Csoportos értékvesztés	(15)	(20)	3	1	-	-	(31)
Könyv szerinti érték	136 854	38 147	(19 733)	(84)	9 718	(3 530)	161 372
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>267 474</b>	<b>177 847</b>	<b>(59 710)</b>	<b>(33 442)</b>	<b>13 320</b>	<b>(9 546)</b>	<b>355 943</b>

2014	Nem késedelmes*	1 hónapig	1-3 hónap	3-12 hónap	éven túli	Teljes
<b>Vállalati szegmens</b>						
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	192 035	221	5 095	2 443	46 821	246 615
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	(23 736)	(150)	(2 950)	(922)	(22 629)	(50 387)
Csoportos értékvesztés	(1 651)	-	-	-	(6)	(1 657)
Könyv szerinti érték	166 648	71	2 145	1 521	24 186	194 571
<b>Intézményi szegmens</b>						
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	-	-	-	-	-	-
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	-	-	-	-	-	-
Csoportos értékvesztés	-	-	-	-	-	-
Könyv szerinti érték	-	-	-	-	-	-
<b>Lakossági szegmens</b>						
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	163 805	390	677	4 734	7 671	177 277
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	(10 535)	(72)	(195)	(1 846)	(3 226)	(15 874)
Csoportos értékvesztés	(31)	-	-	-	-	(31)
Könyv szerinti érték	153 239	318	482	2 888	4 445	161 372
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>319 887</b>	<b>389</b>	<b>2 627</b>	<b>4 409</b>	<b>28 631</b>	<b>355 943</b>



2013	Állomány (Január 1.)	Növekmény	Kivezített	Lejárt	Értékelési különbözlet	Megtérült	Állomány (December 31.)
<b>Vállalati szegmens</b>							
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	236 622	58 367	(35 310)	(59 541)	1 498	(41 069)	160 567
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	(38 120)	(21 793)	6 595	5 993	(585)	-	(47 910)
Csoportos értékvesztés	(686)	(79)	68	205	(5)	-	(497)
Könyv szerinti érték	197 816	36 495	(28 647)	(53 343)	908	(41 069)	112 160
<b>Intézményi szegmens</b>							
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	14 280	4 027	-	-	249	(96)	18 460
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	-	-	-	-	-	-	-
Csoportos értékvesztés	-	-	-	-	-	-	-
Könyv szerinti érték	14 280	4 027	-	-	249	(96)	18 460
<b>Lakossági szegmens</b>							
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	73 437	106 300	(15 990)	(514)	243	(12 410)	151 066
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	(5 038)	(10 146)	1 000	38	(51)	-	(14 197)
Csoportos értékvesztés	(7)	(13)	3	2	-	-	(15)
Könyv szerinti érték	68 392	96 141	(14 987)	(474)	192	(12 410)	136 854
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>280 488</b>	<b>136 663</b>	<b>(43 634)</b>	<b>(53 817)</b>	<b>1 349</b>	<b>(53 575)</b>	<b>267 474</b>

2013	Nem kése delmes*	1 hónapig	1-3 hónap	3-12 hónap	éven túli	Teljes
<b>Vállalati szegmens</b>						
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	109 891	80	1 965	16 285	32 346	160 567
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	(14 366)	-	(454)	(3 683)	(29 407)	(47 910)
Csoportos értékvesztés	(464)	(1)	(2)	(20)	(10)	(497)
Könyv szerinti érték	95 061	79	1 509	12 582	2 929	112 160
<b>Intézményi szegmens</b>						
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	18 460	-	-	-	-	18 460
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	-	-	-	-	-	-
Csoportos értékvesztés	-	-	-	-	-	-
Könyv szerinti érték	18 460	-	-	-	-	18 460
<b>Lakossági szegmens</b>						
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	94 221	15 021	12 199	12 359	17 266	151 066
Egyedi céltartalék az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	(1 027)	(769)	(771)	(2 509)	(9 121)	(14 197)
Csoportos értékvesztés	(5)	(5)	(5)	-	-	(15)
Könyv szerinti érték	93 189	14 247	11 423	9 850	8 145	136 854
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>206 710</b>	<b>14 326</b>	<b>12 932</b>	<b>22 432</b>	<b>11 074</b>	<b>267 474</b>

## 43 Állami támogatások

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2013. június 1-jén elindította a három pillérből álló Növekedési Hitelprogramját (NHP), elsősorban a kis- és középvállalatok hitelezésének élénkítésére. A program I. és II. pillérének keretében az MNB 0 százalékos kamatozású, legfeljebb 10 éves futamidejű refinanszírozási hitelt nyújtott a programban részt vevő hitelintézetek számára, melyet a hitelintézetek egy általuk vállalt, felülről korlátozott kamatmarzs mellett továbbhiteleztek a KKV-knak.

Az I. pillér keretében beruházási és forgóeszközhitel nyújtása, EU támogatások előfinanszírozása, és forintban nyújtott hitelek refinanszírozása valósulhatott meg. A II. pillér célja az volt, hogy a KKV-k hitelein belül csökkenjen a deviza alapú hitelek aránya, lehetővé téve a devizahitelek forintra váltását.

2013. szeptember 11-én a Monetáris Tanács a program folytatása mellett döntött, és elindította a második fázist, ami 2016. december 31-ig lesz elérhető.

Az MKB Bank a program első és második fázisában is részt vett, 2013 és 2014 során 94 869 millió Ft hitelt nyújtott kis- és középvállalatok részére 2,5% kamatozással.

Az NHP keretében nyújtott hiteleket a Bank amortizált bekerülési értéken értékeli, azonban a bekerülés időpontjában a valós érték és a könyv szerinti érték különbségét mind a hitelek, mind pedig az MNB által biztosított források tekintetében elhatárolta Egyéb eszközök (10 897 millió Ft) és Egyéb kötelezettségek (9 065 millió Ft) közé, amit a hitelek futamideje alatt amortizál az eredménykimutatásba. Ezt a különbséget a piaci és a támogatott kamatláb közötti eltérés okozta.

2014. december 31-én a hitelek valós értéke 66 709 millió Ft volt.

## 44 A beszámolási időszak vége utáni események

A fogyasztói hitelekkel kapcsolatos elszámolás nagy részben lezajlott a Beszámoló elfogadásának dátumáig, ettől eltekintve jelentős, a beszámolási időszak vége utáni esemény a Csoport esetében nem történt.

## ÜZLETI JELENTÉS

### az MKB Bank Zrt. 2014. évi nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerint készített konszolidált éves beszámolójához

2014-ben az MKB Bank Zrt. közös vezetésű vállalkozásainak és leányvállalatainak tevékenységi köre az alábbi ágazatokra terjed ki:

- **banki szolgáltatások**
- **pénzügyi és operatív lízing**
- **pénzügyi és befektetési szolgáltatás**
- **work-out tevékenységhez kapcsolódó értékelési és értékesítési feladatok**
- **épületfenntartás és beruházási tevékenység**
- **ingatlanbefektetés**
- **egyéb hitelnyújtás (gépkocsi hitelek)**
- **gépjárműköölcsönzés, 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 került koncentrálásra.

Az MKB Bank 2014 során eladta a Nextebank S.A.-ban, a Corporate Recovery Management S.R.L.-ben és a GIRO Elszámolásforgalmi Zrt.-ben lévő összes részesedését. Év végén értékesítette az MKB Általános Biztosító Zrt.-ben és az MKB Életbiztosító Zrt.-ben lévő részesedésének többségét is.

Az MKB Csoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerint a 2014-es gazdasági évben, az eredménykimutatásban kimutatott konszolidált adózás utáni eredmény 148 110 millió Ft veszteséget ért el.


A 2014. év végén a konszolidált saját tőke 188 784 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 2014-es gazdasági évben 289 millió Ft értékben számolt el költségeket.

Budapest, 2015. március 30.

  
Földényiné Lám Krisztina  
szánálási biztos

  
Sándor Benedek  
szánálási biztos

  
Nyemcsok János  
szánálási biztos

  
Szurómi-Kovács János  
szánálási biztos

## VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT

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

A Társaság vállalatirányítási struktúrája 2014. évben három szakaszra bontható

2014. január 1-jétől 2014. szeptember 29-ig a Társaság legfőbb szerve a közgyűlés volt, amelyben minden részvény egy szavazatra jogosított. Ügyvezető szervként igazgatóság működött, amelynek valamennyi tagja a Társasággal munkaviszonyban álló belső igazgatósági tag volt. Az ügyvezetés ellenőrzését ellátó Felügyelőbizottság a Gazdasági Társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 37.§-a szerinti ügydöntő felügyelő bizottságként működött. Az Alapszabály meghatározott igazgatósági döntésekhez az ügydöntő felügyelő bizottság jóváhagyását írta elő.

A Társaság részvényeinek 99,99%-át 2014. szeptember 29-én a Magyar Állam vásárolta meg. Ezen időponttól kezdődően a Társaságra irányadóak a köztulajdonban álló gazdasági társaságokra vonatkozó jogszabályi előírások is. Ennek alapján a Társaság Alapszabálya e naptól kezdődően az igazgatósági tagok létszámát 3 és 5 fő között, a felügyelőbizottsági tagok létszámát pedig 3 és 6 fő között rögzíti. 2014. október 27-től kezdődően a Felügyelőbizottság már nem ügydöntő, hanem hagyományos, kizárólag ellenőrzési feladatokat ellátó felügyelőbizottságként működik. A Felügyelőbizottság tagjainak harmada az üzemi tanács által jelölt munkavállalók képviselőiből áll. 2014. november 14-én a Magyar Állam megszerezte a maradék kisebbségi részvényt is. A Társaság ezen időponttól kezdődően egyszemélyes részvénytársaság, amelyben a legfőbb szerv hatáskörét az egyedüli részvényes gyakorolja. A legfőbb szerv hatáskörébe tartozó kérdésekben az egyedüli részvényes írásban határoz és a döntés az ügyvezetéssel való közléssel válik hatályossá.

A 2014. december 18-án kelt SZAN-I-H-3/2014. számú, szanalást elrendelő és megindító MNB határozat alapján és figyelemmel a 2014. évi XXXVII. törvény (Szan. tv.) 84. § (1) bekezdés b) pontjára, a szanalási feladatkörében eljáró MNB számára megnyílt a jogosultság az MKB tulajdonosát és vezetését megillető jogok és jogosultságok Szan.tv. szerinti gyakorlására. A tulajdonosi jogok gyakorlását a szanalási feladatkörében eljáró MNB közvetett módon, a SZAN-I-H-4/2014. számú határozattal kirendelt szanalási biztosok útján látja el a Szan.tv. 93. § (1)-(2) bekezdéseire tekintettel. A Szantv. 93.§ (2) bekezdése szerint a szanalási biztos gyakorolja a kirendelés időtartama alatt a szanalás alá vont intézmény igazgatóságának, valamint - az állami pénzügyi stabilizációs eszköz alkalmazása kivételével - közgyűlésének jogköreit. A kirendelő határozat értelmében a szanalási biztosoknak a közgyűlés (Tulajdonos) feladat- és hatáskörébe tartozó döntések meghozatalához a Magyar Nemzeti Bank monetáris politikáért, pénzügyi stabilitásért és hitelösztönzésért felelős alelnökének előzetes jóváhagyása szükséges.

A Társaságnál a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) szerint kötelezően felállítandó alábbi bizottságok működnek:

Audit Bizottság  
Kockázati Bizottság  
Javadalmazási Bizottság  
Jelölő Bizottság

Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság tagjainak, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kirendelt szanalási biztosoknak a felsorolását jelen Nyilatkozat melléklete tartalmazza.

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

A szervezetben belüli belső kontroll funkciók rendszerét a PSZÁF elnökének 6/2013. számú „a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról” 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 vizsgálataival mellett felügyeli a további csoporttagok belső ellenőrzési funkcióinak működését, tevékenységét.

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

Az MKB Bank Kockázatellenőrzési Területe által az érintett területek bevonásával minden évben felülvizsgálatra kerül az MKB Bank bankcsoport 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 meghatározott kockázati étvágyat. A kockázati stratégia jóváhagyása igazgatósági hatáskörbe tartozik.

A szabályozói alapkövetelményeknek megfelelően kialakításra került és folyamatosan finomhangolásra kerül a csoport kockázatvállalási folyamatait átfogóan érintő koncepció.

A koncepció főbb elemei:

- Kockázatkezelési elvek csoportszintű alkalmazása;
- A csoport teljes ügyfélkörére irányadóan az Egységes Szegmentációs besorolás alkalmazása;
- Az ügyfélminőségen és kockázatvállalási mértéktől függő döntéshozatali rendszer ;
- Az IRBF megfelelés érdekében a Bázeli II-konform rating tool-ok, illetve az analitikus és viselkedési scorecardok alkalmazása, valamint az ennek megfelelő ügyfélminősítési rend, mely megfelelően támogatja a banki menedzsmentek döntéshozó tevékenységét;
- Belső, csoport szintű model validációs módszertan éves gyakorisággal (rating és scoring eszközök, kapcsolódó folyamatok validálása);
- Monitoring tevékenység alapfunkcionális 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;
- A Magyar Számviteli szabályozás és az IFRS alapon történő provízióképzési rendszer;

- Rendszeres csoport szintű vezetői riportok, visszamérések (Risk Riportok, Rating Quality, rating monitoring riportok, etc.)

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 hozzáférhető.

melléklet

**AZ MKB BANK ZRT. VEZETŐ TESTÜLETEI 2014. december 31-én**

**SZANÁLÁSI BIZTOSOK:**

**Magyar Nemzeti Bank által 2014. december 18-tól kirendelt szanálási biztosok:**

**Földényiné Láhm Krisztina**  
**Nyemcsok János**  
**Sándor Benedek**  
**Szuromi-Kovács János**

**FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG:**

**ELNÖK:**

Szabó Ferenc  
a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium  
főosztályvezetője

**TAGOK:**

dr. Buzáné dr. Bánhegyi Judit  
Az MKB Bank Zrt.  
fiókgazgatója

dr. Garancsi Zsolt  
az MKB Bank Zrt.  
jogtanácsosa

dr. Juhász Edit  
a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium  
miniszteri főtanácsadója

Nagy Adél  
a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium  
főosztályvezető-helyettese

Smohay Ferenc  
az ABT Treuhand csoport  
üzletágvezetője

**IGAZGATÓSÁG:**

**ELNÖK:**

Sebők András  
az MKB Bank Zrt.  
elnök-vezérigazgatója

**TAGOK:**

dr. Parragh László  
a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara  
elnöke

Sándorné dr. Kriszt Éva  
a Budapesti Gazdasági Főiskola  
rektora

## 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 2014. évi alakulásának megértését. Az alábbi elemzések az MKB Bank 2014. december 31-i fordulónappal a 2014-es üzleti évre vonatkozó és a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó 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 magyar gazdaságot 2014-ben kedvező irányba befolyásolta a globális környezet, az európai periféria országok többségének stabilizálódó gazdasága, a csökkenő mértékben expanzív amerikai, enyhülő távol-keleti és a mennyiségi lazítást fontolgató európai monetáris politika. A kelet-ukrajnai konfliktus miatti EU embargó és az orosz válaszlépések közvetlenül negatív kihatásúak a mezőgazdasági és élelmiszeripari exportban, miközben az orosz gazdaság általános visszaesése adott esetben jelentős alkalmazkodást követel meg a térségnek kitett hazai vállalatoktól.

A belföldi gazdasági keretfeltételeket meghatározta a politikai ciklus és az EU hétéves tervezési ciklus egybeesése. Ez is hozzájárult a beruházási tevékenység, a munkanélküliség (a közfoglalkoztatás hatásától szűrve is) és a kiskereskedelmi forgalom kedvező alakulásához. Az export mellett a belföldi beruházási és fogyasztási kereslet növekedése egészségesebb szerkezetű és jelentős mértékű, 3,5%-os gazdasági növekedést eredményezett. A korábbi időszak illetve a 2014 - 2020 periódus EU forrásainak minél inkább közvetlen gazdaságfejlesztést szolgáló felhasználása járulhat hozzá gazdasági növekedés középtávú fenntarthatóságához.

A gazdasági növekedés és beruházások élénkülését elősegítette a alacsony hazai kamatkörnyezet, valamint a Növekedési Hitel Program meghosszabbítása és kiterjesztése. Ezt az tette lehetővé, hogy a jegybank inflációs célkitűzése az alacsony energia árak és az áthúzódó kormányzati közműdíj csökkentés hatására nem volt felfelé irányuló nyomás alatt. Éves szinten mínusz 0,2% volt a pénzromlás mértéke. Az átmeneti nemzetközi vagy hazai pénzpiaci turbulenciák csak időlegesen tudták a forint árfolyamát az euróval szemben a 305-315-ös sávból kimozdítani.

A hazai monetáris környezet és a reálgazdasági mutatók tartós javulása mellett a szigorú költségvetési politika (államháztartási deficit 2014-ben is jelentősen 3% alatt) az állampapír piac stabilitásával párosult. A folyó fizetési mérleg ebben az évben is pozitív egyenleggel zárt. A pénzpiacokon a magyar kockázati felár tartósan alacsony. A nemzetközi hitelminősítő ügynökségek az ország befektetési kategóriába történő visszatorolásának akadályaként a banki terheket (lakossági devizahitelek elszámolásának és forintosításának hatását) és az adórendszer változásait, valamint a növekedés sérülékenységét említik.



## **Magyar bankszektor: gyorsuló konszolidációval erősödnek az egészségesebb középtávú növekedés fundamentumai**

A pénzügyi adatokat tekintve a bankszektor egésze az előzetesen rendelkezésre álló adatok alapján<sup>1</sup> veszteséges, -357,2 Mrd Ft adózás előtti eredményt érve el. A működési költségek stagnáltak, a céltartalék képzés, a következőkben kifejtett hatások miatt 49%-kal növekedett az egy évvel korábbihoz képest, miközben a fundamentális bevételek (kamat és jutalék) csak csekély mértékben, 3,3%-kal tudtak növekedni. Az egyedi bankok teljesítménye nagymértékben eltérő volt.

2014 egésze, illetve jelen beszámoló készítésének időszaka 2015 eleje is régen látott mozgalmasságot mutatott a bankszektorban. Állami kézbe került az MKB Bank, szintén állami tulajdonba kerül a Budapest Bank és várhatóan az Erste Bank 15%-a, a Citibank pedig lakossági üzletágának eladása mellett döntött. A Magyar Posta 49%-os tulajdonrészt szerzett (a 20 Mrd Ft készpénzes tőkeemeléssel és 4 Mrd Ft értékű saját részvény kivásárlással előzetesen már feltőkésített) FHB Kereskedelmi Bankban. 2014. december 5-én az MNB visszavonta a Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. tevékenységi engedélyét és elrendelte végelszámolását. 2014 során a Takarékbank az integrációs törvény előírásainak megfelelően elkezdte felmérni a takarékszövetkezeti szektor szereplőinek aktuális állapotát és kockázati tényezőit, ennek eredményeképp megindult a piac tisztulása, mely változásokkal járt az integrációs körben. A regionális hálózattal rendelkező nemzetközi bankcsoportok közül a Raiffeisen International hajt végre portfólió átrendezést; a lengyelországi és szlovéniai kivonulás mellett, fiókhálózatának jelentős karcsúsítása mellett feladja a tömegszerű magyarországi lakossági kiszolgálást. A magyar bankpiacon várhatóan tovább folytatódik a konszolidáció és a stratégiák, üzleti modellek átalakulása. Ugyanakkor teljesülően van az a gazdaságpolitikai cél, hogy a szektor eddiginél nagyobb hányada legyen hazai tulajdonban.

A szabályozói környezetben alapvető intézkedések jelölik ki a kereteit a szektor fejlődésének az elkövetkező években. Az év során plusz banki teherként jelentkezett a tranzakciós illeték díjakban történő szabálytalan áthárításának ügyfelek részére történő visszafizetése, valamint a devizahitelekkel kapcsolatos döntések (árfolyamrés, egyoldalú szerződésmódosítások visszamenőleges elszámolása) hatása, illetve a bankadó. A devizahitelek esetében a 2015. évi forintosítás hoz átfogó és minden érintett számára megnyugtató megoldást (2015. január 1-jétől már az új, rögzített árfolyam alapján esedékesek a törlesztő részletek, tavasz során a forintosítás is megtörténik). 2014 novemberében elfogadásra került a „fair bankokról” szóló törvény, mely szinte minden elemében átírta a hitelnyújtás feltételeit. A törvény szigorúbb feltételekhez köti az egyoldalú kamat-, költség- és díjmeléseket, valamint egyebek mellett szabályozza a hitelszerződés megkötését megelőző tájékoztatást. Érinti a hitelszerződés módosítására vonatkozó rendelkezéseket, a hitelszerződés fogyasztó általi ingyenes felmondására irányadó szabályokat, a devizaalapú hitelekre vonatkozó speciális rendelkezéseket, valamint, az új szerződéses feltételekre vonatkozó átállási szabályokat.

Mindezek a szabályozói változások rendkívüli pénzügyi és operációs terheket jelentenek 2014 és 2015 során a bankszektor számára, azonban ezek lezárulta egészségesebb portfóliókhöz, mérlegszerkezethez vezet, ezáltal csökkenő kockázati szintekhez, a lakossági ügyfelek szempontjából és a rendszer egészének strukturális, távlati helyzetét tekintve kedvező hatásúak.

Még közvetlenebbül szolgálhatja a hitelezési aktivitás, a gazdasági növekedés céljait az MNB által 2014 őszén alapított eszközközkezelő (Magyar Reorganizációs és Követeléskezelő Zrt. – MARK Zrt.), mely 2015 februárjában kezdte meg ténylegesen tevékenységét. Az év második felétől az eszközközkezelő átvesszi a rossz ingatlanhiteleket a bankoktól. Az eszközközkezelő koncepciója a jegybank mandátuma alapján a pénzügyi stabilitás növeléséről, a monetáris döntések gazdaságba történő átgyűrűzésének hatékonyságáról szól. A megfelelő hitelezés és a hazai gazdasági növekedés ösztönzése a cél.

<sup>1</sup> Az MNB-EBEAD 2015. január 26.-án közzétett adatai alapján.

Az új hitelezési tranzakciók folytatódó felfutása mellett az ügyfélhitelek állományok az még zsugorodtak vállalati és lakossági oldalon egyaránt. Vállalati oldalon a mérséklődést részben kompenzálni tudta a Növekedési Hitelprogram második szakasza és az Exim Exportélenkítési Hitelprogramjának kibővítése. Élénkülően az ingatlanpiac, a lakossági oldalon a mélypontról elmozdult a lakáshitelezés alacsony bázisról dupla számjegyű dinamikát mutatva, melynek további lendületet 2015 júliusától a Családi Otthonteremtési Kedvezmény adhat. A lakossági megtakarítási ráta tartósan magas szinten alakul.

Amellett, hogy várhatóan folytatódik a szektor strukturális átalakulása, a fenti változások középtávon kevesebb nagy univerzális szereplővel, de nagyobb mérhetőteljesítménnyel, jövedelmező és fenntartható növekedési pályával jellemezhető bankszektor irányába mutatnak.

### **Az MKB Bank tulajdonosváltása, reorganizációja**

A Bank a 2014. év során a Magyar Állam 100%-os közvetlen tulajdonába került, amelyet követően a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa 2014. december 18-án az MKB Bank szanalízis eljárás alá vonásáról döntött.

A prudenciális elvárásoknak való jövőbeni megfelelés érdekében az MNB haladéktalanul hozzájárult a Bank reorganizációjához. A reorganizációs folyamat során alapvető feladat a Bank folyamatos működésének fenntartása. A reorganizáció során következő fázisában az MKB Bank fenntartási költségeinek jelentős csökkentésére kerül sor. A költségek visszafogása mellett – az MNB által elhatározott szerkezetátalakítás jegyében – az MKB Bank felgyorsítja a korábbi évek veszteségeiben markáns szerepet játszó rossz portfólióelemek leválasztását is. A költségcsökkentéssel párhuzamosan megkezdődött a Bank hosszútávon jövedelmező működését megalapozó üzleti stratégia kidolgozása a hitelezési aktivitásjelentős növelésére alapozva. Az MNB – az MKB menedzsmentjével együttműködésben – minden rendelkezésre álló eszközzel biztosítja az átalakítási folyamat zökkenőmentességét, azaz az újjászervezésre és az átalakítási program végrehajtására úgy kerül sor, hogy az semmilyen hatással ne legyen a banki szolgáltatások folytonosságára.

Az elsődleges cél, hogy az MKB Bank versenyképes, ismert és elismert, számottevő növekedési potenciállal, minőségi eszközökkel és hitelállománnyal rendelkező hitelintézetként működhessen tovább, mely kiváló befektetési és üzleti célpontként szolgálhat a jövőben.

## **PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNY**

A 2013. év végéhez viszonyítva az MKB Csoport (továbbiakban Csoport) összetétele jelentős változásokon esett át 2014-ben. 2014. április 30-án a Bank értékesítette az MKB Nextebank S.A.-ban, valamint 2014. szeptember 12-én a Corporate Recovery Management S.R.L.-ben lévő teljes érdekeltségét. Ennek következtében az MKB Csoport Romániában végleg megszüntette tevékenységét.

A román lányvállalatokhoz hasonlóan három társult vállalkozás került kivezetésre az év során: 2014. április 17-én szintén értékesítésre került a Bank GIRO Elszámolásforgalmi Zrt-ben lévő teljes érdekeltsége, továbbá 2014. december 23-án az MKB Általános Biztosító Zrt. és az MKB Életbiztosító Zrt-ben lévő részesedések a többségi tulajdonosnak kerültek eladásra, 1-1% kivételével, amelyek a jövőben továbbra is az MKB Bank tulajdonában maradnak.

A konszolidációs kör felülvizsgálata alapján, materialitás miatt két kisebb cégben (Exter-Immo Zrt. és a Pannonhalma Apátság Pincészet Kft.) lévő érdekeltségek is kikerültek a Csoport pénzügyi kimutatásaiból.

A Csoport teljes üzleti eredménye (kamatbevételek és nem kamatjellegű bevételekkel együtt) éves szinten 4,13%-kal, 57 012 millió forintra csökkent az előző évhez képest (2013: 59 471 millió forint). A nettó kamatjövedelem aránya csökkenést mutatott az előző évhez viszonyítva (2014: 92,99%, 2013: 101,25%), amely nominális értelemben is visszaesett. A nominális csökkenést főként az ügyfeleknek folyósított hitelek után kapott kamatbevételek zsugorodása okozta, ami meghaladta az ügyfelek betétei után fizetett kamatráfordítások csökkenését. A nettó kamatbevételeket figyelmen kívül hagyva, a tavalyi évhez képest a működési bevétel többi elemei enyhe emelkedést mutatott.

2014. év végén a megszűnt tevékenységből származó veszteség 3 474 millió forint, amely tartalmazza a Nextebank eladását megelőző, a Csoport pénzügyi kimutatásában kimutatott eredményt, valamint a kivezetésen realizált veszteséget is. A tavalyi év eredménye jelentősen nagyobb veszteséget tükröz, tekintve, hogy nemcsak a Nextebank, hanem az MKB Romexterra Leasing IFN S.A és az MKB Unionbank E.A.D eredményét, valamint a kivezetésük hatását is tartalmazza.

A nettó kamatbevétel csökkenése tükrözi a kihelyezések zsugorodását, illetve, az egyre alacsonyabb piaci kamatlábakat, amely az alapkamat folyamatos mérséklésének következménye. Az előző évekhez hasonlóan a nettó jutalék- és díjbevétel 13,54%-kal (2014: 23 246 millió forint, 2013: 20 473 millió forint) emelkedett, az árazási politika, illetve az MKB bevételnövelést célzó stratégiájának eredményeként egyes termék-kondíciók változása miatt.

A nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás) – a banki különadót is beleértve – 2014-ben 19 270 millió forint veszteséget eredményezett, amely jelentős, 1 943 millió forint mértékű növekedést tükröz az előző évhez viszonyítva. Ezt az emelkedést részben a pénzügyi tranzakciós illeték okozta, amely a nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás) eredménykategóriában 11 067 millió forint ráfordítást eredményezve kis mértékben a tavalyi évi 13 161 millió forint kifizetés alatt volt.

A Csoport 2014-ben a folytatódó tevékenységből 144 031 millió forint negatív adózás előtti eredményt realizált, mely jelentősen magasabb a 2013. évi 87 912 millió forint veszteséghez képest. Miközben a bruttó működési eredmény kisebb csökkenést mutatott, a várható veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék számottevően meghaladta az előző évi szintet. Csoport szinten a banküzemi költségek 4 519 millió forinttal emelkedtek. A növekedést alapvetően az immateriális javakra képzett, 2014. december 31-i piaci értékelés eredményeképpen elszámolt értékcsökkenés okozta, amit ellensúlyozott a költségcsökkentési és hatékonyságjavító intézkedések csökkenő hatása. A tőkekonszolidált részesedések eredménye 1 823 millió forinttal esett vissza, főként az MKB Euroleasing Zrt. által elszámolt veszteségek miatt. Emellett, az év közben értékesített GIRO Zrt. pozitív eredménnyel járult hozzá a Csoport pénzügyi kimutatásához.

Az MKB egyedi beszámolójában szerepeltetett adózás előtti eredménye tovább romlott az előző évhez képest (2014: 145 210 millió forint veszteségre a 2013 évi 122 998 millió forint veszteségről). Ezt a veszteséget nagymértékben befolyásolta az árfolyamrés és az egyoldalú szerződésmódosítások visszamenőleges elszámolására képzett céltartalék. Ez tükröződik a relatív nettó értékvesztés-képzés 2013. évi 7,72 %-ról 12,62 %-ra történő növekedésében. A 2014-es negatív adózás előtti nyereség következtében mind az átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE), mind az átlagos eszköz arányos adózás előtti eredmény (ROAA) negatív maradt.

2014-ben 605 millió forint adóráfordítás keletkezett (2013: 402 millió forint ráfordítás), mely 440 millió forint halasztott adóból és 165 millió forint tényleges adóból származik. Az előző évhez hasonlóan az MKB Bank 2014-ben sem mutatott ki halasztott adót a pénzügyi helyzetről szóló kimutatásában.

A 2014. évi negatív 143 176 millió forint összegű, a társaság részvényeseinek tulajdonítható adózás utáni eredmény alapján az Igazgatóság nem javasolja osztalék kifizetését.

**Főbb mutatók 2014**  
( IFRS )  
(millió Ft)

	<b>MKB Bank</b>	<b>Román üzleti terület***</b>	<b>Magyar lízing terület*</b>	<b>Érdekeltségek**</b>	<b>MKB Csoport</b>
Mérlegfőösszeg	1 945 835	-	57 419	72 956	1 944 586
Jegyzett tőke	225 490	-	2 093	58 326	225 490
Tartalékok	(33 339)	-	(5 221)	(14 567)	(35 307)
Működési bevételek	60 868	(742)	2 391	10 534	56 696
Nettó kamatbevétel	51 558	(209)	2 687	(866)	52 720
Nettó jutalékbevétel	22 755	-	(108)	605	23 246
Egyéb	(202)	(533)	180	10 828	(5 627)
Megszűnt tevékenység eredménye	-	(3 483)	-	-	(3 474)
Bankadó	(13 242)	-	(367)	(33)	(13 643)
Működési költségek	(44 919)	(235)	(1 564)	(17 761)	(54 509)
Provizó	(136 517)	972	(8 445)	(443)	(144 257)
Befektetések értékvesztése	(24 642)	-	(1 277)	-	(73)
Társult és közös vezetési vállalkozások adózás előtti eredményéből való részesedés	-	-	-	-	(1 888)
Adózás előtti eredmény folytatódó tevékenységből	(145 210)	(5)	(8 894)	(7 670)	(144 031)
Adózás utáni eredmény folytatódó tevékenységből	(145 273)	(5)	(9 410)	(7 696)	(144 636)
Adózott eredményből a társaság tulajdonosainak tulajdonítható	(145 273)	(3 488)	(9 410)	(7 696)	(143 176)
Átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE)	-41,3%	n.a	-135,4%	-14,9%	-46,0%
Egy részvényre jutó átlagos nyereség (EPS)	-67,7%	n.a	-449,6%	-13,2%	-66,7%
Átlagos eszközarányos adózás előtti eredmény (ROAA)	-7,5%	n.a	-15,7%	-10,0%	-7,3%
Költség-bevétel hányados	73,8%	n.a	65,4%	168,6%	96,1%
Tőke megfelelési mutató	15,28%	n.a	n.a	n.a	14,09%

\* Autóhitel, Autólízing

\*\*MKB Üzemeltetési, Euro-Immat Üzemeltetési, Befektetési Alapkezelő, MKB Nyugdijpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló, Resideal, Exter-Bérlet, Extercom

\*\*\* Nextebank, CRM értékesítésre került 2014 során

**Főbb mutatók 2013**  
( IFRS )  
(millió forint)

	<b>MKB Bank</b>	<b>Bolgár üzleti terület*****</b>	<b>Román üzleti terület***</b>	<b>Magyar lízing terület*</b>	<b>Érdekeltségek* *</b>	<b>MKB Csoport</b>
Mérlegfőösszeg	1 920 367	-	63 205	55 598	81 175	1 962 110
Jegyzett tőke	145 250	-	8 522	2 093	58 425	145 250
Tartalékok	23 964	-	(10 024)	4 670	(9 083)	15 881
Működési bevételek	57 916	(13 864)	(935)	2 769	9 609	59 470
Nettó kamatbevétel	57 907	-	(290)	3 149	220	60 211
Nettó jutalékbevétel	19 975	-	(2)	(62)	588	20 473
Egyéb	(6 724)	-	(643)	49	8 834	(7 570)
Megszűnt tevékenység eredménye****	-	(13 864)	(20 225)	-	-	(33 886)
Bankadó	(13 242)	-	-	(367)	(33)	(13 643)
Működési költségek	(46 544)	-	(537)	(1 480)	(11 386)	(49 990)
Provizó	(108 424)	-	(2 683)	(1 276)	(688)	(97 328)
Befektetések értékesítése	(25 946)	-	-	-	-	-
Társult és közös vezetésű vállalkozások adózás előtti eredményéből való részesedés	-	-	-	-	-	(65)
Adózás előtti eredmény a folytatódó tevékenységből	(122 998)	-	(4 155)	12	(2 465)	(87 912)
Adózás utáni eredmény a folytatódó tevékenységből	(123 254)	-	(4 155)	(91)	(2 507)	(88 314)
Adózott eredményből a társaság tulajdonosainak tulajdonítható	(123 254)	(13 864)	(24 379)	(91)	(2 507)	(121 980)
Átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE)	-46,4%	n.a	531,09%	0,17%	-4,00%	-60,0%
Egy részvényre jutó átlagos nyereség (EPS)	-90,7%	n.a	-682,27%	-4,34%	-3,79%	-89,8%
Átlagos eszközarányos adózás előtti eredmény (ROAA)	-5,8%	n.a	-31,17%	0,02%	-3,07%	-5,4%
Költség-bevétel hányados	80,37%	n.a	-57,42%	53,45%	118,49%	84,06%
Tőkeigfelelési mutató	13,67%	n.a	19,23%	n.a	n.a	11,82%

\* Autóhitel, Autólízing

\*\*MKB Üzemeltetési, Euro-Immat Üzemeltetési, Befektetési Alapkezelő, MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló, Resideal, Exter-Immo, Exter-Bérlet, Extercom

\*\*\* Nextebank, Romexterra Leasing, CRM

\*\*\*\*Unionbank és Romexterra Leasing értékesítésre került 2013-ban. A Nextebank értékesítése folyamatban van: 2013.12.31-én a Bank szerződést írt alá a befektetés eladásáról, mely a Román Nemzeti Bank jóváhagyására vár.

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

Az **MKB Bank** adózás előtti eredménye 145 210 millió forintos veszteséget tett ki ebben az évben, amely főleg a megképzett értékesítések és céltartalékok következménye. A bankadó, illetve a Bank befektetéseinek elszámolt értékesítés az előző évi szinten maradt. E tényeket tükrözi az átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE), amely 2014-ben is negatív maradt. Ezzel egy időben a költség-bevétel hányados (CIR) erősödött és a 2013. évi 80,38%-ról 73,80%-ra csökkent, ami a költségcsökkentési intézkedések hatása mellett a magasabb működési bevételek eredménye volt.

### Nettó kamatbevétel

A bevételek legfontosabb eleme, a nettó kamatjövedelem 52 720 millió forintot tett ki, ez 12,44%-kal maradt el a 2013. évre kimutatott 60 211 millió forinttól. A csökkenést elsősorban MKB Csoport átrendeződése okozta: a 2013. évben a Unionbank, majd 2014-ben a Nextebank eladásával a Bank beszüntette banki tevékenységét lányvállalatainak keresztül, így a leánybankok hozzájárulása az eredménykategória értékéhez megszűnt.

Csoport szinten mind a bevétel, illetve a ráfordítás oldali kamateredményt csökkentette a piaci kamatok folyamatosan csökkenő mértéke.

A pénzeszközök kamatbevétele jelentősen, 10 956 millió forinttal csökkent, összhangban a pénzeszközök és értékpapírok közt nyilvántartott pénzügyi eszközök alacsonyabb átlagos állományával. Az ügyfelekkel szemben elszámolt nettó kamatbevétel 5 469 millió forinttal apadt az előző évhez képest, amely az üzleti volumenek csökkenésének következménye.

Az előző évhez hasonlóan a hitelintézeteknek fizetett nettó kamatbevételek 7 269 millió forinttal nőttek: A BayernLB-től származó források folyamatos zsugorodása, a csoporton belüli pénzügyi betéteinek visszafizetéséből, illetve elengedett kötelezettségből fakadt 2014-ben. Ezzel párhuzamosan, a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatráfordítása 5 876 millió forintra csökkent a 2013. évi 8 968 millió forintról: a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok volumene 19,51%-kal apadt, míg a BayernLB által nyújtott alárendelt kölcsöntőke teljes állománya elengedésre került az MKB Csoport értékesítése során.

### **Nem kamatjellegű jövedelem**

2014-ben az összes nem kamatjellegű jövedelem 502 millió forint nyereségre emelkedett (2013: 34 626 millió forint veszteség), ami a bruttó üzleti bevétel 0,94%-át tette ki. E jelentős jövedelemnövekedés az alábbiakban részletezett tényezők nettó hatásának eredménye.

A nettó jutalék- és díjbevétel a 2013. évi 20 473 millió forintról erőteljes mértékben, 13,54%-kal 23 246 millió forintra emelkedett, mely az árazási politika, illetve egyes termék-kondíciók változása miatti következett be. A teljes 2 773 millió forintos nettó jutalékbevétel növekedés a fizetési forgalomból származik, amely főként a Csoport új árazási politikájának a hatása. Ezzel párhuzamosan a hitelekhez kapcsolódó díjak 1 147 millió forinttal emelkedtek az alacsonyabb garancia díj költségek miatt: 2013-ban a Csoport 1 208 millió forint garancia díjat fizetett BayernLB-nek, amely garancia azonban 2013 decemberében lejárt.

A 2014. évi nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás) 19 270 millió forintos vesztesége enyhén alacsonyabb a 2013. évi 21 213 millió forintos veszteségnél. Ezt a csökkenést több különböző tényező okozta. A nettó működési költségek között kimutatott tranzakciós díjak 2 094 millió forinttal csökkentek a tavalyi évhez képest. 2014-ben a bankadó az előző évi szinten, 13 643 millió forint maradt (2013: 13 643 millió forint).

2014-ben a megszűnt tevékenységből származó eredmény a Nextebank eszközein és forrásain elszámolt és értékesítésükön elszenvedett veszteséget tartalmazza, összesen 3 474 millió forint értékben. A tavalyi évi eredmény számottevően nagyobb veszteséget tükröz amiatt, hogy a Nextebank mellett, Romexterra Leasing és Unionbank kivezetésén keletkezett veszteséget is magában foglalja.

Az MKB Bank nem kamatjellegű jövedelmén belül a nettó jutalék és díjbevétel 2 780 millió forintos növekedést követően 2014-ben elérte a 22 755 millió forint szintet (2013: 19 975 millió forint). A nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás) jelentősen, 19 967 millió forint ráfordításról 13 44 millió forint ráfordításra javult az egyéb bevételek emelkedése miatt, ahogyan azt a fenti Csoport elemzés részletezte.

## Értékvesztés és céltartalék

A veszteségek fedezetére képzett értékvesztések és céltartalékok jelentős mértékben nőttek az előző évhez képest. Összegük 2014-ben 144 330 millió forintot tett ki, amely főként a hiteleken képzett értékvesztésekből, valamint a garanciákra és egyéb függő kötelezettségekre képzett céltartalékokból állt. Ezek mellett jelentősen növelte a provízió ráfordítások összegét a fogyasztói hitelekkel kapcsolatosan az árfolyamrésre és az egyoldalú szerződés módosítások visszamenőleges elszámolására képzett 43 107 millió forint értékű céltartalék is. A hitelekkel kapcsolatosan a Csoport a 2014. évben összesen nettó 96 393 millió forint értékvesztést képzett (2013: 80 552 millió forint) és 5 680 millió forint hitelezési veszteséget számolt el az MKB Bank követeléseinek értékesítése kapcsán (2013: 21 362 millió forint).

A hitelezési kockázatra képzett tartalék állománya 296 519 millió forint volt 2014-ben (2013: 264 404 millió forint). Konszolidált szinten a hitelezési kockázatra képzett tartalék állománya 32 115 millió forinttal emelkedett, habár a változás két elemből származik. Egyfelől a Bank hitelekre képzett értékvesztése 55 418 millió forinttal emelkedett az előző évhez képest. Másfelől, jelentős hitelezési kockázatra képzett értékvesztés került kivezetésre a CRM értékesítése következtében.

## Működési költségek

A kedvezőtlenebb piaci körülmények között, valamint az **MKB Csoport** tulajdonosváltását követően a 2014-es évben továbbra is fő prioritás maradt a szigorú költséggazdálkodás. A működési költségek 9,04%-kal nőttek, és 54 509 millió forintot tettek ki (2013: 49 990 millió forint), a növekedés azonban elsősorban az infrastruktúra működés egyszeri költségeiből ered: a piaci értékelés következtében a Csoport által használt szoftverekkel kapcsolatosan 7 773 millió forint értékvesztés lett elszámolva a Banknál és az Euro-Immat Üzemeltetési Kft.-nél. Tovább emelte a 2014. évben elszámolt költségek összegét a Csoport tulajdonosváltásához kapcsolódóan az év végén elszámolt végkielégítés összege. Az egyszeri hatások nélkül a 2013. évhez képest a költségek összességében 10,1%-os csökkenést mutattak.

A költségcsökkentő és hatékonyságnövelő intézkedésekkel párhuzamosan az egyéb adminisztratív költségek is csökkentek az év során. A jogi és tanácsadási szolgáltatások költsége 1 810 millió forinttal esett vissza előző évhez képest, amely az SCU projekt során 2013-ban felmerült magasabb költségek eredménye.

A fent részletett immateriális javakra képzett egyszeri, nagy összegű értékvesztés következtében a Csoport költség/bevétel hányados mutatója (CIR) némileg emelkedett a 2013. évi 84,06%-hoz képest (2014: 96,1%).

Az **MKB Bank** működési költsége 2014-ben 44 919 millió forintra csökkent, ami az előző évhez viszonyítva 3,5%-kal alacsonyabb értéket jelentett (2013. év: 46 544 millió forint). Bár a bérleti költségek az egyszeri értékvesztések elszámolása miatt 1 394 millió forinttal emelkedtek, a jogi és tanácsadási szolgáltatások költségének 1 709 millió forinttal történő csökkenése, valamint az egyéb működési költségek kismértékű visszaesése alacsonyabb 2014. évi szintet eredményezett. A bér és személyi jellegű költségek az előző évi szinten maradtak: 2014-ben az átlagos statisztikai létszám 2 076 főről 1 984 főre csökkent, aminek következtében a bér és személyi jellegű költségek csökkentek. Ezt a hatást azonban ellensúlyozta, hogy az év végén 1 776 millió forint végkielégítési költség merült fel.

Bank költség/bevétel mutatója 73,8%-ra csökkent a 2013. évi 80,37%-hoz viszonyítva, amely változásban a működési bevételek növekedése (2 952 millió forint bővülés) mellett a költségtakarékossági intézkedések eredménye (működési költségek 1 625 millió forinttal csökkentek) is meghatározó szerepet játszott.

## MÉRLEGTÉTELEK

---

Csoport mérlegfőösszege az előző évi szinten maradt, csupán 0,89%-kal csökkent a 2013. év végéhez viszonyítva, ezzel 1 944 586 millió forintot tett ki 2014. év végére.

Az eszközök állományának változása a következő tényezők eredőjeként alakult ki:

A Pénzeszközök számottevően, 43,6%-kal, 286 583 milliárd forintra emelkedtek 2014-ben. Az MNB által kibocsátott rövid lejáratú diszkont kötvények lejárat miatt 140 080 millió forinttal csökkentek, növekedést okozva a Jegybanknál vezetett számla egyenlegében, ami ezen felül további 83 355 millió forinttal emelkedett.

Ezzel párhuzamosan az eszközök állományai között a Hitelintézetekkel szembeni követelések 34,28%-kal, 64 553 millió forintra csökkentek az előző évhez képest, főként az MNB-s bankközi kihelyezések 26 553 millió forintos zsugorodásának következtében. A pénzeszköz növekedést is figyelembe véve a korábbi évhez képest összességében nagyobb likviditású eszközpozíciót jelent a Jegybankkal szemben. Ezzel egy időben jelentősen csökkent a hitelintézetekkel szembeni követelések állománya, alapvetően a BayernLB-vel szembeni követelések visszaesése miatt.

Az Értékesíthető értékpapírok állománya 42,80%-kal emelkedett, és 2014. év végén 302.673 millió forintos záró-állományt mutatott. A növekedés főként a Magyar Államkötvények állományának magasabb volumene miatt következett be.

Az Ügyfelekkel szembeni követelések 1 143 668 millió forintos állománya 9,26%-kal (116 671 millió forinttal) csökkent a 2013. év végéhez képest. A csökkenés főként az ügyfelekkel szembeni mérséklődő üzleti volumenekkel magyarázható, mely a Bank stratégiai céljában megjelölt ingatlanprojekt portfólió leépítés következménye. Az MNB Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek növekedése részben ellensúlyozta ezt a hatást.

Az Ügyfelekkel szembeni fogyasztói típusú devizaköveteléseket törvényi előírás alapján át kellett konvertálni magyar forintra, mely a pénzügyi kimutatásban már a fixált árfolyamon szerepel.

Az alacsonyabb eszköz állományi volumenhez hasonlóan, a források állományai között a Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek 26,30%-kal csökkentek főként a Bayerische Landesbanknak visszafizetett, és a tulajdonosváltás során a BayernLB által elengedett pénzügyi betétek következtében, mely összességében 110.951 millió forint csökkenést okozott. Az egyéb hitelintézeti kötelezettségállományban ezen felül növekedés volt megfigyelhető, mely többnyire az MNB Növekedési Hitelprogram miatti kkv refinanszírozás állománybővüléséből adódott.

A megszűnt tevékenység 2013. év végén a Nextebank eszközeit, és a Csoport tulajdonában lévő értékesítésre tartott ingatlanokat és követeléseket foglalta magába. A jelentős csökkenés a Nextebank 2014. év során lezárult értékesítésének következménye.

Az Ügyfelek betét- és folyószámláinak volumene 9,72%-kal, 1 293 671 millió forintra emelkedett az előző év végéhez képest: a látra szóló állományaik 81 603 millió forinttal lettek magasabbak, míg az ügyfelek éven belüli és túli lekötött betéteinek összértéke 20 117 millió forint emelkedést mutatott.

A valóban értékelt pénzügyi instrumentumok 51,18%-kal, jelentős mértékben nőttek, elérve a 41 400 millió forintos szintet: a pozitív valós értékű származékos ügyletek állománya nőtt, míg az államkötvények állománya csökkent a tavalyi évhez képest.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök 12,34%-os apadásának fő oka az Euro-Immat Üzemeltetési Kft.-nél és a Banknál a piaci értékelés következtében a szoftverekkel kapcsolatosan elszámolt 7 773 millió forint értékvesztés.



A saját kibocsátású kötvények állománya 19,51%-kal csökkent a 2013. év végéhez képest. A Bank 27 730 millió forint névértékű Forint kötvényt bocsátott ki, részben az időszakban 62 191 millió forint értékben lejárt Forint-kötvény ellensúlyozásaként. Ezen felül a 2014-es évben 14 354 millió forint névértékű Euró, illetve 6 901 millió forint névértékű Dollár devizás kötvény került kibocsátásra, a lejáró összesen 27 280 millió forint értékű Euró-, illetve Dollár-kötvény ellentételezésére.

Az Egyéb kötelezettségek és céltartalék állománya 46 147 millió forinttal nőtt az előző év végéhez képest a következő ok miatt: a 2014-es év végén a fogyasztói hitelekkel kapcsolatos árfolyamrész, illetve egyoldalú kamatemelés visszafizetésére képzett céltartalék állomány 43 658 millió forintot tett ki.

A Bank korábbi tulajdonosa, a BayernLB 2013. év végén 80 240 milliárd forintos tőkeemeléséről döntött, mely 2014. február 7-én sikeresen lezárult. Az egyéb tőkeelemek közt a tartalékok változása az adott évi veszteségen felül tartalmazza, hogy a Bank 90 622 millió forintos hozzájárulást kapott a korábbi tulajdonosától az értékesítési megállapodás részeként. A hozzájárulás a 270 millió Euró elengedett követeléseken (100 millió Euró finansziális betét és további 170 millió Euró a hátrasorolt kötelezettségek teljes állománya) felül, tartalmaz 21,22 millió Euró értékű kompenzációt a CRM-ben lévő részesedések értékesítéséből származó veszteségek ellentételezésére.

## **TŐKEMENEDZSMENT**

---

Az MKB Csoport 2014. év végi tőkehelyzete kielégítő, ugyanakkor a bankcsoport jelentős veszteséget termelt. A szanalási eszközök alkalmazásával az MNB egyik legfontosabb célja a megfelelő tőkeszint biztosítása. Az MNB átalakítási programja során nem él a hitelezői feltőkésítés lehetőségével, helyette az MKB csoportból leválasztásra és piaci ár melletti eladására kerül a nem teljesítő eszközportfólió. A portfóliótisztítás révén nagyban csökkenthető az MKB tőkeigénye és javítható a bankcsoport jövedelmezősége. A Bank tulajdonosa elkötelezett a Bank tőkemegfelelésének fenntartása mellett és ennek érdekében minden szükséges intézkedést megtesz.

A belföldi és a nemzetközi irányelvek egyaránt megkövetelik a Banktól egy minimálisan meghatározott tőke/eszköz arány fenntartását. Ezeket a kockázati alapú mutatókat az eszközök és meghatározott mérlegen kívüli tételek négy súlyozott kategóriához való rendeléssel határozzák meg, ahol a nagyobb kockázatot hordozó kategóriákhoz magasabb tőkeszint tartozik. 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.

Az elsődleges tőke rögzített, lejárat nélküli értékpapírokból, például törzsrészcsekkből áll. 2014. december 31-én a Csoport elsődleges tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Basel III IFRS alapú összege 179,3 milliárd forint volt. Összességében 2014. év folyamán január és február hónapban két lépésben tőkeemelés történt 80,24 milliárd Ft értékben. A tulajdonosváltás előtt szeptember hónapban további 85,3 milliárd Ft követelés elengedés történt, amiből alárendelt kölcsöntőke 54 milliárd Ft, mely ugyanakkor semleges hatású a szavatoló tőkére. Ezen felül korábbi tulajdonoshoz kapcsolódó 31,3 milliárd Ft nagyságrendű anyavállalati refinanszírozás került elengedésre, továbbá a CRM leányvállalat eladásához kapcsolódó 6,1 milliárd Ft veszteség miatt a Bank tulajdonosi kompenzációban is részesült.

A kockázattal súlyozott eszközök - beleértve a működési és a piaci kockázatot - állománya a 2013. évi 1.417,9 milliárd forintról 10,2%-kal 1.272,8 milliárd forintra csökkent, 6% forintárfolyam gyengülés mellett.

A tőkemenedzsment, mint eszköz alkalmazása során a megfelelő tőke biztosítása elsődleges mérlegelési szempont, ezért a Bank folyamatosan nyomon követi az egyes tőkeelemek alakulását.


Jogsabályi limiteknek való megfelelés vizsgálata:

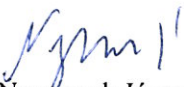
(575/2013/EU rendelet a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről - CRR)


(2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról – Hpt)

- CRR 395-400.§, Hpt. 302.§ nagykockázat vállalás korlátozása -> túllépés
- Hpt. 100.§ befektetések korlátozása -> nincs túllépés
- Hpt. 101-102.§ befektetésekre vonatkozó egyéb korlátozások -> nincs túllépés

Budapest, 2015. március 30.

  
Földényiné Lám Krisztina  
szanálási biztos

  
Nyemcsok János  
szanálási biztos

  
Sándor Benedek  
szanálási biztos

  
Szurómi-Kovács János  
szanálási biztos