



## **NYILATKOZAT**

Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, valamint  
24/2008 (VIII. 15) PM rendelet alapján  
a 2016. évi konszolidált éves beszámolóról és vezetőségi jelentésről

**NYILATKOZAT**  
24/2008 (VIII.15) PM rendelet alapján  
a 2016. évi konszolidált éves beszámolóról és vezetőségi jelentésről

Az MKB Bank Zrt. (a továbbiakban: Bank) az évi rendes közgyűlés által 2017. március 20-án elfogadott – független könyvvizsgáló által auditált - konszolidált éves beszámolójára vonatkozóan az alábbi nyilatkozatot teszi:

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

A Bank kijelenti továbbá, hogy a vezetőségi jelentés (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, 2017. március 20.

  
dr. Balog Ádám  
vezérigazgató

MKB Bank Zrt.

  
Sándor Benedek  
vezérigazgató-helyettes



---

**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, 2017. március 10.

*2016. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Bank Zrt. részvényeseinek

### *Vélemény*

Elvégeztük az MKB Bank Zrt. és leányvállalatai (a „Csoport”) 2016. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2016. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben a mérlegfőösszeg 2.101.616 millió Ft -, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 9.496 millió Ft nyereség -, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az MKB Bank Zrt. és leányvállalatai 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

### *A vélemény alapja*

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Csoporttól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

### *Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések*

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<b>Hitelkövetelésekre képzett értékvesztés</b>	
<p>(Részletek Megjegyzések a Beszámolóhoz 4. i, 11. és 30. fejezetében)</p> <p>Az ügyfeleknek nyújtott hitelek nettó értéke teszik ki a mérlegfőösszeg 41%-át (858.072 millió Ft, a bruttó érték 969.803 millió Ft), a tárgyévben képzett értékvesztés értéke 10.302 millió Ft. Az értékvesztés meghatározása mind a portfólió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek kialakítása esetén, mind az egyedi hitelügyletek értékvesztésének meghatározásakor jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul. Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló jelentős feltételezések többek között a következőkre vonatkoznak:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- múltbeli veszteségadatok,</li> <li>- a fedezetek értékelése,</li> <li>- a fedezetek érvényesítési ideje,</li> <li>- a hitelek bedőlésének valószínűsége,</li> <li>- a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése.</li> </ul> <p>A fentiekre tekintettel a hitelek értékvesztésének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és rögzítésével kapcsolatos alapvető belső kontrollok vizsgálata,</li> <li>- az egyedi hitelügyletek értékvesztésének kockázati profilok szerinti, véletlenszerű mintavétellel történő vizsgálata, beleértve a fedezetek és azok megfelelő értékeltetésének vizsgálatát, és a várható cash-flow-k becslésének vizsgálatát,</li> <li>- a csoportos értékvesztés-modellek megfelelőségének vizsgálata és az alkalmazott paraméterek és menedzsment becslések múltbeli adatok alapján való alátámasztottságának vizsgálata szakértőink bevonásával, az értékvesztés újrakalkulációja,</li> <li>- fordulónap után események (hitelértékesítések) vizsgálata, tárgyévre gyakorolt hatások elemzése,</li> <li>- értékvesztés indikátorok vizsgálata a nem értékvesztett portfólió tekintetében,</li> <li>- a kapcsolódó közzétételek megfelelőségének vizsgálata.</li> </ul>



Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<b>Tőke megfelelés</b>	
<p>(Részletek a Megjegyzések a Beszámolóhoz 6.i. fejezetében)</p> <p>A Bank pénzügyi helyzet kimutatásában szereplő saját tőke összege 125.408 millió Ft. A szolvencia fenntartása és a kötelezettségek teljesíthetősége érdekében a pénzügyi szolgáltatás kockázatának megfelelő nagyságú szavatoló tőkével kell rendelkeznie és legalább 8%-os tőke megfelelési mutatót kell folyamatosan fenntartania. Fordulónapon a szavatoló tőke értéke 112.764 millió Ft, a tőke megfelelési mutató 12.04%.</p> <p>A fentiekre tekintettel a tőke megfelelést kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>A szavatoló tőke számításával kapcsolatos könyvvizsgálati eljárásaink során vizsgáltuk a szavatoló tőke számítás folyamatát, a tőke követelmény kalkulációjának módszertanát, valamint elvégeztük a szavatoló tőke újrakalkulációját. A tőke követelmény kalkulációjának vizsgálatokor mintavételes eljárással ellenőriztük az egyes mérlegtételek kitettségi osztályba történő sorolását, valamint a kapcsolódó kockázati súlyok alkalmazásának megfelelőségét. A működési és a piaci kockázatok esetében vizsgáltuk a tőke követelmény kalkulációjának folyamatát, a folyamatba épített kontrollokat.</p> <p>Szakértő bevonásával vizsgáltuk a 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (CRR) előírásainak megfelelő alkalmazását, a megfelelő közzétételeket.</p>

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<b>EU vállalatoknak való megfelelés</b>	
<p>(Részletek a Megjegyzések a Beszámolóhoz 1. fejezetében)</p> <p>A Magyar Nemzeti Bank által 2014. december 18. és 2016. június 29. közötti időszakban végrehajtott szanalás keretében Szerkezetátalakítási Terv került kialakításra, mely az Európai Bizottság által is jóváhagyásra került. A terv alapját különböző vállalatok képezik („EU vállalatok”). Az EU vállalatok teljesítését rendszeres időközönként az Európai Bizottság által kijelölt Monitoring Trustee monitorozza.</p> <p>A fentiekre tekintettel az EU vállalatoknak való megfelelést kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az érintett dokumentumok, jelentések áttekintésén keresztül megvizsgáltuk, hogy a Bank eleget tesz-e a Monitoring Trustee felé fennálló jelentéstételi kötelezettségének.</p> <p>Megvizsgáltuk azon vállalatokat, melyek a Konsolidált éves beszámolóra legjelentősebb hatással bírhatnak, beleértve a könyvvizsgálat során kapott egyéb információkkal való összhangot, valamint további szubsztantív könyvvizsgálati eljárásokat végeztünk.</p>

### **Egyéb információk**

Az egyéb információk az Vállalatirányítási nyilatkozatban, Vezetőségi értékelés és elemzésben foglalt információkból és az MKB Bank Zrt. és leányvállalatai 2016. évi konsolidált üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák a konsolidált pénzügyi kimutatásokat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá a konsolidált üzleti jelentésnek a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”), illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konsolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konsolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konsolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A konsolidált üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá a konsolidált üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy a konsolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e, beleértve, hogy a konsolidált üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek. A számviteli törvény alapján nyilatkozunk kell továbbá arról, hogy a konsolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), és g) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint az MKB Bank Zrt. és leányvállalatai 2016. évi konszolidált üzleti jelentése összhangban van az MKB Bank Zrt. és leányvállalatai 2016. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült. A konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), és g) pontjában meghatározott információkat.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő a konszolidált üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban a konszolidált üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az egyéb információkban, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

#### ***A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért***

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

#### ***A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége***

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

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat



összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a konszolidált megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

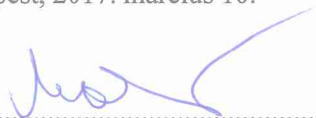
Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

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

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

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2017. március 10.



.....  
Molnár Gábor  
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007239

## Tartalomjegyzék

1	Általános információk .....	8
2	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdeknek való megfelelés .....	9
3	Az értékelés alapja .....	9
4	A jelentős számvetési politikák összefoglalása .....	10
	a) Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban .....	10
	b) Konzolidáció .....	10
	c) Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések .....	11
	d) Immateriális javak .....	11
	e) Tárgyi eszközök .....	13
	f) Pénzeszközök .....	14
	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 .....	19
	n) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése .....	20
	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 .....	22
	t) Kamatbevétel és kamatráfordítás .....	23
	u) Díjak és jutalékok .....	24
	v) Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás) .....	24
	w) Osztalék .....	24
	x) Szegmensek szerinti jelentés .....	24
	y) Külföldi pénznemek .....	25
	z) Pénzügyi garanciák .....	25
	aa) Jegyzett tőke .....	26
	ab) Visszavásárolt saját részvény .....	26
	ac) Egy részvényre jutó eredmény .....	26
	ad) Még nem alkalmazott új IFRS sztenderdek és értelmezések .....	26
5	A konszolidációs kör meghatározása .....	30
6	Kockázatmenedzsment .....	34
	a) Bevezetés és áttekintés .....	34
	b) Kockázatkezelési tevékenység .....	37
	c) Hitelkockázat .....	38
	d) Likviditási kockázat .....	49
	e) Piaci kockázat .....	52
	f) Megterhelt eszközök .....	58
	g) Credit spread kockázat .....	59
	h) Működési kockázatok .....	60
	i) Tőke menedzsment .....	62
	j) Átstrukturált eszközök .....	64

7	Pénzeszközök .....	66
8	Hitelintézetekkel szembeni követelések.....	67
9	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.....	67
10	Értékpapírok .....	68
11	Ügyfelekkel szembeni követelések .....	70
12	Egyéb eszközök.....	76
13	Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések.....	77
14	Immateriális javak és tárgyi eszközök .....	77
15	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek.....	79
16	Folyó- és betétszámlák .....	79
17	Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok .....	80
18	Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek .....	80
19	Egyéb kötelezettségek és céltartalékok .....	81
20	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.....	82
21	Hátrasorolt kötelezettségek .....	83
22	Jegyzett tőke.....	83
23	Tartalékok.....	83
24	Nem ellenőrző részesedés .....	85
25	Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek.....	85
26	Kamatbevétel.....	86
27	Kamatráfordítás .....	86
28	Nettó jutalék- és díjbevétel.....	87
29	Egyéb működési bevétel.....	87
30	Értékvesztés és veszteségek fedezetére képzett céltartalék.....	89
31	Banküzemi költségek .....	89
32	Nyeréségadó .....	90
33	Egy részvényre jutó eredmény .....	93
34	Függő tételek és kötelezettségek .....	94
35	Becslések és feltételezések.....	95
36	Számviteli besorolások és valós értékek .....	99
37	Kapcsolt felek.....	101
38	Alapkezelési tevékenység .....	103
39	Szegmensinformációk .....	104
40	Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek.....	107
41	Állami támogatások.....	108
42	Részvény alapú juttatások .....	109
43	A beszámolási időszak vége utáni események .....	109
	ÜZLETI JELENTÉS .....	110
	VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT .....	111
	VEZETŐSÉGI ÉRTÉKELÉS ÉS ELEMZÉS .....	115



**MKB Bank Zrt. Csoport**  
**2016. december 31-i konszolidált időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás**

	Megjegyzés	2016	2015
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök	7	97 914	41 494
Hítelintézetekkel szembeni követelések	8	67 039	51 740
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	75 210	93 569
Értékpapírok	10	924 137	859 741
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	858 072	802 954
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységel	40	309	32 635
Egyéb eszközök	12	28 081	20 857
Halasztott adókövetelések	25	3 320	2 567
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	13	1 651	1 529
Immateriális javak és tárgyi eszközök	14	45 883	47 012
<b>Eszközök összesen</b>		<b>2 101 616</b>	<b>1 954 098</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Hítelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	376 262	324 651
Folyó- és betétszámlák	16	1 519 868	1 379 168
Negatív Valós Értékű Származékos Pénzügyi Instrumentumok	17	29 983	20 751
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	19	37 197	35 018
Halasztott adókötelezettségek	25	6	900
Kibocsátott kötvények	20	12 892	85 625
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>1 976 208</b>	<b>1 846 113</b>
<b>Tőke</b>			
Jegyzett tőke	22	100 000	225 490
Visszavásárolt saját részvény		(5 550)	-
Tartalékok	23	25 368	(117 505)
<b>Törzsrészesek számára rendelkezésre álló tőke</b>		<b>119 818</b>	<b>107 985</b>
Nem ellenőrző részesedés	24	5 590	-
<b>Tőke összesen</b>		<b>125 408</b>	<b>107 985</b>
<b>Tőke és kötelezettségek összesen</b>		<b>2 101 616</b>	<b>1 954 098</b>

Kelt: Budapest, 2017. március 10.

  
Jaksza János  
elnök

  
dr. Balog Ádám  
vezérigazgató

**MKB Bank Zrt. Csoport**  
**2016. december 31-i konszolidált időszak eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás**

	Megjegyzés	2016	2015
<b>Eredménykimutatás</b>			
Kamatbevétel	26	62 476	73 971
Kamatráfordítás	27	23 804	31 642
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>38 672</b>	<b>42 329</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	28	28 664	26 732
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	29	(6 286)	(594)
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	30	15 236	94 458
Banküzemi költségek	31	38 283	52 910
Társult és közös vezetési vállalkozások eredményéből való részesedés		273	728
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>7 804</b>	<b>(78 173)</b>
Adófizetési kötelezettség	32	(1 692)	(1 771)
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>		<b>9 496</b>	<b>(76 402)</b>
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
<i>Bizonyos feltételek teljesülése esetén a későbbiekben átsorolásra kerülnek az eredménybe:</i>			
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	10	7 889	(3 313)
Külföldi pénznem átváltásából származó különbözetek külföldi érdekeltségek után		2	(4)
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszak jövedelem</b>		<b>7 891</b>	<b>(3 317)</b>
<b>TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>		<b>17 387</b>	<b>(79 718)</b>
<b>Adózás utáni eredményből:</b>			
A társaság tulajdonosainak tulajdonítható		9 496	(75 868)
A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható		-	(534)
<b>A teljes időszak átfogó bevételeiből:</b>			
A társaság tulajdonosainak tulajdonítható		17 387	(79 184)
A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható		-	(534)
Törzsrészesvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem		9 496	(75 868)
Törzsrészesvények átlagos állománya (ezer)		137 602	225 490
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>33</b>		
Alap		69	(336)
Hígtott		69	(336)
<b>Folytatódó tevékenységből származó egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>33</b>		
Alap		69	(336)
Hígtott		69	(336)

Kelt: Budapest, 2017. március 10.

Jaksa János  
elnök

dr. Balog Ádám  
vezérigazgató

**MKB Bank Zrt. Csoport**  
**A saját tőke változásainak konszolidált kimutatása 2016. december 31-re**

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőketartalék	Deviza- átszámítási tartalék	Eredmény- tartalék	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok értékelési tartaléka	Nem ellenőrző részvétel	Tőke összesen
<b>2015. január 1-én</b>		225 490	-	222 886	6	(260 221)	2 021	(1 398)	188 784
2014. évi osztalék		-	-	-	-	-	-	(136)	(136)
Adózás utáni eredmény		-	-	-	-	(75 868)	-	(534)	(76 402)
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-	(4)	-	(3 313)	-	(3 317)
Leányvállalatok első / (végső) konszolidálása		-	-	-	-	-	-	-	-
Nem ellenőrző részesedések időszakai változásai		-	-	-	-	(3 012)	-	2 068	(944)
<b>2015. december 31-én</b>		225 490	-	222 886	2	(339 101)	(1 292)	-	107 985
Adózás utáni eredmény		-	-	-	-	9 496	-	-	9 496
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-	2	-	7 889	-	7 891
Leányvállalatok első / (végső) konszolidálása		-	-	-	(4)	-	-	5 590	5 586
Jegyzett tőke csökkenés		(125 490)	-	(201 157)	-	326 647	-	-	-
Visszavásárolt saját részvény (MRP)	1	-	(5 550)	-	-	-	-	-	(5 550)
<b>2016. december 31-én</b>		100 000	(5 550)	21 729	-	(2 958)	6 597	5 590	125 408

Kelt: Budapest, 2017. március 10.

  
Jaksza János  
elnök

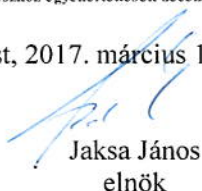
  
dr. Balog Ádám  
vezérigazgató



## MKB Bank Zrt. Csoport A 2016. december 31-re vonatkozó konszolidált cash flow kimutatása

	Megjegyzés	2016	2015
<b>Működési cash flow</b>			
Adózás előtti eredmény		7 804	(78 173)
<b>Módosító tételek:</b>			
Értékesítés, amortizáció és értékvesztés	14	5 407	14 008
Egyéb eszközök értékvesztése	12	(44)	1 010
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék és fogyasztói hitelek elszámolása	19	1 420	1 783
Pénzügyi eszközök értékvesztése (hitelek és követelések)	8, 11	8 346	36 764
Közös vezetési vállalkozások értékvesztése	13. Saját tőke változás	-	2 193
Halasztott adórátfordítás/(-bevétel)	32	(1 647)	(2 423)
Nettó kamateredmény		(44 197)	(34 018)
Osztalék értékesíthető értékpapirokból		(12)	(58)
Külsősátozott kötvények átértékelése		(1 402)	17
Értékesíthető értékpapírok átértékelése és egyéb eredmény		10 668	-
Ártólyamváltozás	8, 11, 14, 19. Saját tőke változás	(306)	(4 353)
<b>Működési cash flow</b>		<b>(13 963)</b>	<b>(63 250)</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása (bruttó érték)	8	(15 256)	12 798
Ügyfelekkel szembeni követelések változása (bruttó érték) a portfólió leválasztás nélkül	11	(63 156)	92 632
Ügyfelekkel szembeni követelések változása (bruttó érték) a portfólió leválasztás következtében	11	-	213 098
Ügyfelekkel szembeni követelések változása (bruttó érték) - a portfólió leválasztás ellenértéke miatt korrekció	11	-	(95 894)
Kereskedési céllal tartott eszközök változása	9	18 358	(52 169)
Egyéb eszközök változása (bruttó érték)	12	(7 180)	180
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása (rövid távú)	15	63 383	95 368
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása	16	140 700	85 497
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok változása (tárgyévi provizóképzés nélkül)	19	733	(36 122)
Kereskedési célú kötelezettségek változása	17, 18. Saját tőke változás	9 232	(14 319)
Kapott kamat		58 637	56 124
Fizetett kamat		(14 440)	(22 106)
Kapott osztalék		12	58
Nyerésadó		1 692	1 771
<b>Működésből származó / (felhasznált) nettó pénzáramlás</b>		<b>178 752</b>	<b>273 666</b>
<b>Befektetési cash flow</b>			
Befektetések a csoporthoz tartozó társaságokba	23. Saját tőke változás	(82)	(1 433)
A csoporthoz tartozó társaságok elidegenítése	40	-	1 002
Tárgyi eszközök beszerzése	14	(2 195)	(2 239)
Tárgyi eszközök értékesítése	14	1 539	12 197
Immateriális javak beszerzése	14	(3 623)	(2 448)
Immateriális javak értékesítése	14	1	-
Portfólió leválasztás ellenértéke (spin-off)	11	-	95 894
Értékesíthető értékpapírok beszerzése	10	(849 883)	(1 639 408)
Értékesíthető értékpapírok értékesítése	10	838 160	1 137 270
Befektetési célú értékpapírok állományának változása (értékvesztés nélkül)	10	(55 453)	(51 827)
<b>Befektetéshez felhasznált nettó pénzáramlás</b>		<b>(71 536)</b>	<b>(450 991)</b>
<b>Finanszírozási cash flow</b>			
Külsősátozott kötvények állományának változása	20	(71 331)	(69 530)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása (hosszú távú)	15	(11 771)	30 321
Nem ellenőrző részesedések fizetett osztalék	Saját tőke változás	-	(136)
<b>Finanszírozásból származó / (felhasznált) nettó pénzáramlás</b>		<b>(83 102)</b>	<b>(39 345)</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékek nettó növekedése/csökkenése</b>			
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékek január 1-jén</b>		<b>41 494</b>	<b>286 586</b>
Ártólyamhatás		(21)	(136)
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek	40	32 327	(28 286)
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékek december 31-én</b>		<b>97 914</b>	<b>41 494</b>

Kelt: Budapest, 2017. március 10.

  
Jaksza János  
elnök

  
dr. Balog Ádám  
vezérigazgató



## Megjegyzések a Beszámolóhoz

(8. oldaltól a 109. 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 2013. évi CCXXXVII törvény határozza meg. Az MKB címe: 1056 Budapest, Váci u. 38.

A Bank 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásai magukban foglalják a Bankot és leányvállalatait (a továbbiakban együttesen: a „Csoport”). A Csoport beföldi pénzügyi tevékenységét nem banki leányvállalatokon keresztül bonyolítja le.<sup>1</sup>

A Magyar Állam az MKB Bank Zrt. 100%-os közvetlen tulajdonosává vált 2014. szeptember 29-én. 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 szanalási eljárás alá vonását. A szanalási folyamatban a tulajdonosi jogokat a Magyar Nemzeti Bank gyakorolta és az MKB Bankkal közösen megkezdte a jövedelmezőség javítását segítő szükséges átalakításokat. Az MNB az MKB csoport átalakítását minden esetben az EU irányelveknek<sup>2</sup> megfelelően hajtotta végre. A Magyar Nemzeti Bank 2015. november 23-án benyújtotta végleges, Bankra vonatkozó szanalási tervét, amely az Európai Bizottság által 2015. december 16-án került elfogadásra. Az ebben foglalt vállalásokat 2019. december 31-ig teljeskörűen teljesíteni kell, és a kitűzött célok teljesülésének folyamatát a kijelölt, független Monitoring Trustee rendszeresen ellenőrzi. Az MNB az átszervezés hatékony és sikeres végrehajtását a jegybank közvetlen hatósági és szakmai ellenőrzése alatt tevékenykedő négy kirendelt szanalási biztoson keresztül látta el, akik gyakorolták a Bank Igazgatóságának és legfőbb szervének a Bank Alapszabályában meghatározott jogköreit is. 2015. július 23-án – a szanalási eljárás további fenntartása mellett – a szanalási biztosok visszahívásra kerültek, az új vezérigazgató alkalmazásával, és mint az Igazgatóság elnökének történő megválasztásával az Igazgatóság teljes mértékben gyakorolhatja hatásköreit.

2015. év végén eszköz-elkülönítés mellett leválasztásra került az elmúlt években nagy veszteséget okozó kereskedelmi ingatlan-portfólió jelentős része az MKB Bankról, melyet az Európai Bizottság jóváhagyásával MSZVK Magyar Szanalási Vagyonkezelő Zrt vásárolt meg a piaci ár fölött úgynevezett tényleges gazdasági értéken. Az így keletkező megengedett állami támogatás fejében az MSZVK Magyar Szanalási Vagyonkezelő Zrt. 100%-os közvetlen tulajdoni hányadot szerzett az MKB Bank Zrt-ben, a tulajdonosi jogokat továbbra is a Magyar Nemzeti Bank gyakorolta.

Az MKB Bank Zrt. Európai Bizottság által szorosan felügyelt nyílt, transzparens, nem diszkriminatív értékesítési eljárása a feltételek teljesülését, ideértve a nyertes konzorcium tagjai befolyásszerzésének engedélyezését és a vételár megfizetését követően 2016. június 29-én sikeresen lezárult. Az MKB Bank Zrt. új tulajdonosai a Blue Robin Investments S.C.A., a

<sup>1</sup> A konszolidált leányvállalatokkal kapcsolatosan további információt az 5. megjegyzés tartalmaz.

<sup>2</sup> BRRD

METIS Magántőkealap és a Pannónia Nyugdíjpénztár által alkotott konzorcium résztvevői 45-45-10% arányban.

2016. június 30-án a Magyar Nemzeti Bank a szanalási celok maradéktalan teljesülését követően megszüntette az MKB Bank szanalási eljárását.

2016. július 19-én az MKB Bank egyik új tulajdonosa, a Blue Robin Investments 15 %-os tulajdonrészét értékesített a Bank újonnan létrehozott Munkavállalói Rész tulajdonosi Program szervezetének. Ezt követően a tulajdonosi szerkezet a következő: METIS Magántőkealap 45%, Blue Robin Investments S.C.A. 30%, MRP Szervezet 15%, Pannónia Nyugdíjpénztár 10%.

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.

## 2 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdeknek való megfelelés

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

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban (Ft), millióra kerekítve kerültek bemutatásra, kivéve, ha nincs ettől eltérő megjelölés. A jelen pénzügyi kimutatások kibocsátását az Igazgatóság 2017. március 10-én jóváhagyta.

## 3 Az értékelés alapja

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

- a származékos pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat valós értéken értékelik
- az értékesíthető pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik az egyéb 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 összeállítására és bemutatására során alkalmaz. Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan, és azokat a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek következetesen alkalmazták.

### **a) Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban**

A konszolidált pénzügyi beszámoló az MKB, annak leányvállalatai, közös 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 38. megjegyzés tartalmazza.

## ***A konszolidáció során kiszűrt ügyletek***

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

## **c) Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések**

### ***Közös vezetésű vállalkozások***

Ahol a Csoport szerződéses megállapodás keretében, a megállapodás felett közös ellenőrzést gyakorló felekkel a közös megállapodás nettó eszközeire vonatkozó jogokkal rendelkeznek, a vállalkozásban lévő érdekeltségét közös vezetésű vállalkozásként sorolja be. A közös vezetésű vállalkozások a konszolidált beszámolóban a tőkemódszer 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.

## **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, 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 hasznout 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 hasznout. 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 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 különbözősége, a hitelminőség és a modell bizonytalanságai. Az értékelési technikák magukban foglalnak olyan feltevéseket, amelyeket más piaci szereplők alkalmaznának értékeléseikben, többek között kamatláb-hozamgörbékre, árfolyamokra, volatilitásokra, valamint előtörlesztési és nem teljesítési arányokra vonatkozó feltevéseket. Amikor pénzügyi instrumentumok valamely portfóliójának van aktív piacon jegyzett árfolyama, az instrumentumok valós értékét az egységek számának és a jegyzett árfolyamnak a szorzataként határozzuk meg, és nem alkalmazunk mennyiségi diszkontot.

Ha valamely 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 megítélését 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 kivezetésre kerülnek.

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

### ***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 alacsonyabbikot mutatjuk ki. Az értékesítésre tartott eszközök után nem számolunk el értékcsökkenési leírást. A megszerzett eszköz bármely későbbi leírását az értékesítési költségekkel csökkentett valós értékre az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg 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 az alábbi kritériumnak, és ha a vezetés ilyenként jelöli meg azokat. A Csoport valós értéken értékeltként jelölhet meg pénzügyi instrumentumokat, ha a megjelölés kiküszöböl vagy jelentősen csökkent olyan értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciákat, amelyek felmerülnének, ha más alapokon értékelnénk a pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket, illetve jelenítenénk meg az azok utáni nyereséget vagy veszteséget. Ennek a kritériumnak az értelmében a Csoport által megjelölt pénzügyi instrumentumok fő csoportjai a következők:

### ***Hosszú lejáratú betétek***

Dokumentált kamatláb- és devizakockázat-kezelési stratégia részeként befektetési alapoktól származó bizonyos fix kamatozású, hosszú lejáratú betétek után fizetendő kamatpárosításra került „fixet kap/változót fizet” kamatlábswapokból és kétdevizás kamatlábswapokból származó kamattal.

Számviteli inkonzisztencia merülne fel, ha a betéteket amortizált bekerülési értéken számolnánk el, miközben a kapcsolódó származékos termékeket az eredménnyel szemben valós értéken 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**

Az értékpapírokba eszközölt befektetések azon része tekinthető értékesíthető (likviditási céllal tartott) eszköznek, amelyik esetében előzetes döntés született annak eladhatóságáról a piaci kondíciók megváltozása esetén vagy előzőleg nem került besorolásra a többi értékelési kategóriába. 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 „Ártékelési tartalékban” (23. megjegyzés), amíg az értékpapírokat el nem adjuk, vagy értékvesztetté nem válnak. Az értékesíthető értékpapírok eladásakor a korábban a saját tőkében megjelenített halmozott nyereséget vagy veszteséget az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásba vezetjük át 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 különbség, csökkentve az adott eszközre vonatkozóan korábban az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteséggel) kivezetjük a saját tőkéből és a teljes időszakos 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.

Azon hitelezői jogviszonyt megtestesítő értékpapírok, ahol a Csoportnak megvan a tartási szándéka és képessége arra, hogy az adott eszközt lejáratig tartsa, a lejáratig tartott portfólióba kerülnek besorolásra és amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Minden beszámolási időszak végén felmérjük, hogy van-e objektív bizonyítéka valamely pénzügyi eszköz vagy eszközcsoport értékvesztésének. Ha objektív bizonyíték van arra, hogy a lejáratig tartandó befektetéseken értékvesztés miatti veszteség keletkezett, az eszköz könyv szerinti értékét kell csökkenteni eredménnyel szemben.

## **l) Származékos termékek**

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

Származékos termékek beágyazódhatnak más pénzügyi instrumentumokba. A beágyazott származékos termékeket különálló származékos termékként kezeljük, ha gazdasági jellemzőik és kockázataik nem kapcsolódnak egyértelműen és szorosan az alapszerződés jellemzőihez és kockázataihoz; a beágyazott származékos termék megfelelne az önálló származékos termék meghatározásának, ha különálló szerződésben lenne; továbbá a kombinált szerződést nem kereskedési céllal tartjuk illetve nem valós értéken értékeltként van megjelölve. Az ilyen beágyazott származékos termékeket valós értéken értékeljük, annak változásait a teljes időszaki átfogó jövedelem kimutatásban jelenítve meg.

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

## **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 az IAS 39 előírásaival összhangban, 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 hatékonynak (jövőre vonatkozó hatékonyság), illetve folyamatosan ténylegesen hatékonynak (visszamenőleges hatékonyság) kell lennie.

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

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

## **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 kötelezettségként jelenítünk meg.

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

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

### **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 hasznot átadják a partnernek, de a tulajdonjogot nem feltétlenül. Ha a Csoport pénzügyi lízingben lízingbe adó, a lízing értelmében járó összegeket a meg nem szolgált díjak levonása után, az adott esetnek megfelelően a „Hitelintézetekkel szembeni követelések” vagy az „Ügyfelekkel szembeni követelések” között mutatja ki. A pénzügyibevétel-követelést a „Kamatbevételek” között jelenítjük meg a lízing időszaka alatt, hogy a lízingbe történő nettó befektetés utáni állandó megtérülési rátát adjon ki.

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

Minden egyéb lízinget operatív lízingként sorolunk be. Lízingbe adóként a Csoport az operatív lízing tárgyát képező eszközöket az „Immateriális javak és tárgyi eszközök” között mutatja ki, és ennek megfelelően számolja el. Értékvesztés miatti veszteségeket akkor mutatunk ki, ha a maradványértékek nem térülnek meg teljes mértékben, és ezáltal a berendezés könyv szerinti értékére értékvesztést kell elszámolni. Ha a Csoport a lízingbe vevő, a lízingelt eszközök nem jelennek meg az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Az operatív lízingek keretében fizetendő, illetve járó bérleti díjakat lineáris módon számoljuk el a lízingszerződések időtartama alatt, és a „Banküzemi költségek”, illetve 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 különbözetekre nem jelenítünk meg halasztott adót: goodwill kezdeti megjelenítése, eszközök és kötelezettségek kezdeti megjelenítése olyan ügyletben, amely nem üzleti kombináció, és amely nem érinti sem a számviteli, sem az adóügyi nyereséget, valamint a leányvállalati befektetésekkel kapcsolatos különbözetek, amennyiben azok valószínűleg nem fordulnak vissza a belátható jövőben. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetekre, 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 tartottként besorolt és a kereskedési könyvben tartottakon kívül minden pénzügyi instrumentumra vonatkozó kamatbevételt és -ráfordítást a „Kamatbevételek” és a „Kamatráfordítások” között jelenítünk meg az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával. Az effektív kamatláb módszer a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek (vagy a pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek csoportjai) amortizált bekerülési értékének kiszámítására, valamint a kamatbevételek és kamatráfordítások adott időszakon keresztüli felosztására vonatkozó módszer.

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

diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségek, amelyek közvetlenül egy pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez, kibocsátásához vagy elidegenítéséhez kapcsolódnak.

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

Az értékvesztett pénzügyi eszközök utáni kamatot a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjának 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 kamatlábjának 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) Szegmensek szerinti jelentés**

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

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

A szegmensbevételek, a szegmensráfordítások, a szegmenseszközök és a szegmenskötelezettségek azok a bevételek, ráfordítások, eszközök és kötelezettségek, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók, illetve, amelyek ésszerű alapon a szegmenshez hozzárendelhetők. A szegmensekhez történő hozzárendelés módja olyan tényezőktől függ, mint a tételek jellege, a folytatott tevékenységek, valamint az adott szegmens relatív önállósága. A Csoport szegmensek közötti árképzés alkalmazásával végzi a szegmensbevételek és szegmensráfordítások szegmensekhez történő hozzárendelését. A hozzárendelés szokásos piaci feltételek mellett történik. A szegmensek szerinti jelentésre vonatkozó további részleteket a 39. megjegyzés tartalmaz.

### **y) Külföldi pénznemek**

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

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

A külföldi érdekeltségek eszközeit és forrásait, beleértve a felvásárlás nyomán felmerülő goodwillt és valósérték-módosításokat, 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-különbségeket közvetlenül a saját tőkében jelenítjük meg a devizaátszámítási tartalékban. Ha egy külföldi érdekeltséget részben vagy teljesen elidegenítünk, a kapcsolódó összeget a devizaátszámítási tartalékból átvezetjük az eredménybe.

### **z) 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.

#### **aa) 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.

#### **ab) Visszavásárolt saját részvény**

A Csoport által visszavásárolt saját részvények bekerülési értéke a saját tőkét csökkenti. Nyereség és veszteség nem keletkezik a saját részvények visszavásárlásán, eladásán, kibocsátásán vagy bevonásán. Saját részvényt a Bank és a Csoport bármely tagja visszavásárolhat. A fizetett vagy kapott ellenérték közvetlenül a tőkében jelenik meg.

#### **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 2016. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. Jelen pénzügyi kimutatások beszámolási időszakának végén a következő standardok és értelmezések kerültek kibocsátásra, amelyek még nem léptek hatályba:

- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok”** - az EU által elfogadva 2016. november 22-én (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.

A sztenderd EU általi elfogadását követően a Csoport elindította a sztenderd bevezetésére vonatkozó projektet., A Csoport pénzügyi kimutatásaira várható becsült hatás a projekt keretein belül kerül a későbbiekben számszerűsítésre.

- **IFRS 14 “Szabályozói halasztott elszámolások”** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) - az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot.

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.

- **IAS 12 (Módosítás) “Nyereségadók”** – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület 2016. január 19-én módosításokat bocsátott ki az IAS 12 – Nyereségadók standardhoz kapcsolódóan, Halasztott adó eszközök bemutatása nem realizált veszteségekhez kapcsolódóan címmel. Ezek a módosítások tisztázzák a halasztott adó számviteli elszámolásának módszertanát, a valós értéken értékelt adósságinstrumentumokhoz kapcsolódóan. Az IAS 12 standard meghatározza a halasztott adó eszközök és követelések megjelenítésének és értékelésének feltételeit. A kibocsátott módosítások tisztázzák a halasztott adó eszközök megjelenítésének feltételeit a nem realizált veszteségekhez kapcsolódóan. A standardhoz kibocsátott módosítások az IFRIC ajánlását követik.

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

- **IAS 7 (Módosítás) “Cash Flow”** – Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezés (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

IASB 2016. január 29-én jelentette be a Kiegészítő információ bemutatásával kapcsolatos kezdeményezést. A módosítások célja az IAS 7 pontosítása annak érdekében, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói a gazdálkodó egység pénzügyi tevékenységéről részletesebb információhoz juthassanak. A módosítások értelmében a gazdálkodó egységnek kiegészítő információkat kell közzé tennie, ami lehetővé teszi, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói értelmezni tudják a pénzügyi tevékenységből eredő kötelezettségek változásait, ideértve a pénzmozgással járó, valamint a pénzmozgással nem járó változásokat is.

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

- **IFRS 15 “Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek”** (hatályba lép a 2018. 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 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 hatálybalépés dátumát elhalasztották, még az új dátum nem ismert)

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 volt jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra.

- **IFRS 16 “Lízingek”** standard (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (továbbiakban IASB) 2016. januárban bocsátotta ki az IFRS 16 – Lízingek standardot, amely lefekteti a lízingszerződések megjelenítésének, értékelésének, bemutatásának és közzétételének alapelveit, mind a “lízingbevevő”, mind pedig a “lízingbeadó” vonatkozásában. Az IASB 2015 októberi döntése szerint 2019 január 1-je után, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban a gazdasági egységek számára kötelezővé válik a IFRS 16 Lízingek standard alkalmazása. A korai alkalmazás megengedett, amennyiben a gazdálkodó egység - jelen Standard első alkalmazásának időpontjában vagy azt megelőzően - már alkalmazza az IFRS 15 – Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek elszámolása standardot. A bevezetésre kerülő standard célja a lízingszerződésekből származó eszközök és kötelezettségek teljeskörű bemutatásának biztosítása. Az IFRS 16 – Lízingek standard a bevezetése után hatályon kívül helyezi az IAS 17 – Lízingek standardot és a kapcsolódó értelmezéseket (IFRIC 4)

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

- **IFRS 2 “Részvény-alapú kifizetések” standard módosításai** – Részvényalapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése (közzététel 2016. június 20., hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)



A módosítások a következők számviteli kezelésére vonatkozó előírásokat határozza meg: (a) a megszolgálati és nem-megszolgálati feltételek pénzeszközben kiegyenlített részvényalapú kifizetésekre való hatása; (b) részvényalapú kifizetési ügyletek forrásadó kötelezettséggel kapcsolatos nettó rendezésének kezelése; (c) a pénzeszközben kiegyenlített részvényalapú kifizetési ügyletek tőkeinstrumentumban kiegyenlített részvényalapú kifizetési ügyletekké való módosításának számviteli kezelése

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

- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása (közzététel 2016. szeptember 12., hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A módosítások két lehetőséget biztosítanak azon entitások számára, melyek az IFRS 4 hatókörébe eső biztosítási szerződéseket bocsátanak ki:

- Az egyik lehetőség lehetővé teszi egyes, megjelölt pénzügyi eszközökkel kapcsolatosan jelentkező bevételek és ráfordítások átsorolását az eredményből az egyéb átfogó eredménybe („overlay approach”)
- A másik lehetőség ideiglenes mentességet tesz lehetővé az IFRS 9 alkalmazása alól, olyan entitások számára melyeknek fő tevékenysége (predominant activity) az IFRS 4 hatókörébe tartozó biztosítási szerződések kibocsátása („deferral approach”).

Mindkét lehetőség alkalmazása opcionális és megengedett azok alkalmazásának megszüntetése az új biztosítási szerződési standard alkalmazását megelőzően.

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

- **Különbő standardok (Módosítások) “Az IFRS-ek fejlesztései (időszak: 2014-2016)”**, kibocsátva 2016. december 8-án (az IFRS 1 és az IAS 28 módosításai a 2018. január 1-jével kezdődő beszámolási időszakokban, az IFRS 12 módosításai a 2017. január 1-jével kezdődő beszámolási időszakokban lépnek hatályba)
- **IAS 40 (Módosítás) “Befektetési célú ingatlan”** Befektetési célú ingatlanok átsorolása (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

Az IASB módosította a standardot, hogy megerősítse azon irányelvet, mely szerint a befektetési célú ingatlanba, vagy befektetési célú ingatlanból való átsorolás csak akkor alkalmazható, ha az ingatlan használatában változás következett be.

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

- **IFRIC 22 értelmezés “Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek”** (közzététel 2016. december 8., hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Az értelmezés pontosítja azon ügyletek számviteli kezelését melyekhez külföldi pénznemben történt előlegfizetés tartozik.

A fent bemutatott módosítás 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) Konszolidáció 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 kitétsége 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 kitétsége 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 tekinthető elhanyagolható jelentőségűnek, a Bank nem ad mentesítést konszolidációs körbe történő bevonás alól.

Az MKB Csoport gazdálkodó egységei és azok tevékenysége a következő:

## 5.1

2016

Társaság	Tulajdoni hányvad (%)	Szavazati jog (%)	Bejegyzés országa	Tevékenységi kör rövid bemutatása
Euro - Immat Üzemeltetési Kft.	100,00%	100,00%	Magyarország	Immateriális javak kölcsönzése
Exter-Adósságkezelő Kft.	100,00%	100,00%	Magyarország	Nagykereskedelem
Extercom Vagyonkezelő Kft.	100,00%	100,00%	Magyarország	Ingtanforgalmazás
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	Magyarország	Befektetési alap-kezelés
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	100,00%	100,00%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB Euroleasing Zrt.	100,00%	100,00%	Magyarország	Euroleasing csoport holding
MKB Jelzálogbank Zrt.	99,00%	99,00%	Magyarország	Jelzáloghitelek finanszírozása
MKB Bank MRP Szervezet	37,50%	0,00%	Magyarország	Munkavállalói Rész tulajdonosi Program speciális célú gazdasági társasága
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft	100,00%	100,00%	Magyarország	Egyéb pénzügyi szolgáltatás
MKB Üzemeltetési Kft.	100,00%	100,00%	Magyarország	Ingtanüzemeltetés
Retail Prod Zrt.	100,00%	100,00%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés

2015

Társaság	Tulajdoni hányvad (%)	Szavazati jog (%)	Bejegyzés országa	Tevékenységi kör rövid bemutatása
Euro-Immat Üzemeltetési Kft.	100,00%	100,00%	Magyarország	Immateriális javak kölcsönzése
Exter-Adósságkezelő Kft.	100,00%	100,00%	Magyarország	Nagykereskedelem
Extercom Vagyonkezelő Kft.	100,00%	100,00%	Magyarország	Ingtanforgalmazás
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	Magyarország	Befektetési alap-kezelés
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	100,00%	100,00%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB-Euroleasing Zrt.	100,00%	100,00%	Magyarország	Euroleasing csoport holding
MKB-Euroleasing Autópark Zrt.	50,00%	50,00%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB Autopark OOD	50,00%	50,00%	Bulgária	Gépjármű-finanszírozás
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.	100,00%	100,00%	Magyarország	Egyéb pénzügyi szolgáltatás
MKB Üzemeltetési Kft.	100,00%	100,00%	Magyarország	Ingtanüzemeltetés
Retail-Prod Zrt.	100,00%	100,00%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés

## A vizsgált gazdasági egységekre vonatkozó megállapítások tevékenység szerinti bontásban

### a) Gépjármű finanszírozás nyújtása:

#### Euroleasing Csoport

#### MKB-Euroleasing Zrt.

Az Euroleasing csoport korábbi társtulajdonosaival 2015. június 12-én megkötött szerződés értelmében az MKB Bank Zrt. 100%-os közvetlen tulajdoni részesedést, illetve szavazati jogot szerzett a korábban 50%-os irányítása alatt álló vállalkozásban. 2015-ben a Bank négy új felügyelő bizottsági tagot és ugyancsak négy új igazgatósági tagot delegált. A finanszírozást kizárólag az MKB Bank Zrt. biztosítja. Továbbá egyedüli hatalmat gyakorol a változó hozamok felett.

#### MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.

A fent említett Euroleasing csoport tranzakció következtében a Bank az MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.-ben (továbbiakban: Autóhitel) 74% közvetlen részesedést, míg az MKB-Euroleasing Zrt.-n keresztül további 26% közvetett részesedést szerzett meg. Ezáltal a Bank a

szavazati jogok 100%-át birtokolja. A releváns tevékenység szempontjából a fontos döntésekbe közvetlenül szól bele, és a fontosabb szabályzatok (számviteli és kockázatkezelési politika) megírásában is részt vesz. A Bank 2015 év során új igazgatósági, illetve felügyelő bizottsági tagokat delegált. Az MKB kitettsége az Autóhitel változó hozamának jelentős, hiszen az Autóhitel finanszírozását teljes egészében a Bank biztosítja, így működése közvetlenül függ az MKB-tól. 2015 szeptemberétől minden jogot az MKB Bank Zrt. birtokol, így hatalmával egyedül befolyásolja a releváns tevékenységet és képes a hozamok összességének befolyásolására is.

A tények alapján a Bank azt a következtetést vonta 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.-n keresztül 30%-os részesedéssel bír a vállalkozásban. A változó hozamoknak való kitettsége jelentős. 2015 év során már felügyelő bizottsági, illetve igazgatósági tagokat is delegált, így a tevékenység szempontjából fontos döntésekbe közvetlenül képes beleszólni, és a fontosabb szabályzatok (számviteli és kockázati politika) megírásában is részt vesz. Az Autólízing finanszírozását kizárólag az MKB Bank Zrt. biztosítja, így működése közvetlenül függ a Banktól. Továbbá az Autóhitelen és az MKB Euroleasing Zrt.-n, mint leányvállalatokon keresztül ellenőrzés alatt tartott 100%-os tulajdoni részesedése következtében megállapítható, hogy a Bank képes a hozamok összességének befolyásolására, következésképpen ellenőrzést gyakorol a befektetést befogadó felett, ezért az Autólízinget is leányvállalatként értékeli.

### **Retail Prod Zrt.**

2015-ben a Retail Prod Zrt. új leányvállalatként bekerült a Csoport kimutatásaiba, melyet az MKB-Euroleasing Zrt. vásárolt fel autófinanszírozási üzletágába. Az MKB-Euroleasing Zrt. 100%-os tulajdonosi hányadot és szavazati jogot szerzett a vállalkozásban, melynek részvényeit 1 000 Ft vételár ellenében szerezte meg. A vállalat felvásárlásán 604 millió Ft negatív goodwill keletkezett, amely a Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás) soron kerül kimutatásra a 2015. évi pénzügyi kimutatásokban. A megvásárolt társaság portfóliójában azonosított potenciális függő kötelezettségek, kockázatok fedezésére a Csoport céltartalékot képzett. A beszámolási időszak végén a céltartalék összege 412 millió Ft-ot tett ki.

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

Exter-Adósságkezelő Kft.  
Extercom Kft.

Az MKB Bank Zrt. a fenti két 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 számláit az MKB vezeti. Következésképpen a fenti gazdasági egységek leányvállalatként szerepelnek a Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

### **d) Szakosított hitelintézet**

#### **MKB Jelzálogbank Zrt.**

A jogszabályi megfelelés és az új előírásokból származó üzleti lehetőségek kihasználása érdekében az MKB Bank Zrt. egy önálló jelzálogbank megalapítása mellett döntött. Az MKB Jelzálogbank Zrt. bejegyzése a 2016. év során megtörtént, a társaság 4 Mrd Ft-os tőkéjében a fő tulajdonos MKB Bank Zrt. 99%-os, míg a Gránit Bank Zrt. 1%-os részesedéssel rendelkezik. A szakosított hitelintézet fő tevékenységi köre a kereskedelmi bankok által folyósított jelzáloghitelek refinanszírozása a jelzáloglevelek kibocsátásával szerzett források révén. A társaság működési engedélyének megszerzése a 2016. évi beszámoló készítésekor folyamatban volt, erre várhatóan a 2017. év során kerül sor. Az MKB a 99%-os tulajdoni hányadának következtében teljes mértékben kitett a gazdasági egység által termelt változó hozamoknak. Az azonos %-ban birtokolt szavazati hányada lévén a Banknak joga van a főbb tisztségviselők kinevezésére, emiatt hatalommal bír a lényeges tevékenységek irányítása felett. Mindezek alapján a Bank képes a változó hozamok befolyásolására. Következésképpen az MKB Jelzálogbank Zrt. leányvállalatként kerül kimutatásra a Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

### **e) Munkavállalói Résztulajdonosi Program**

2016. július 14-én az MKB Bank megalapította az MKB Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP) Szervezetet. A szervezet létrehozásának a célja a Bank javadalmazási politikáján alapuló céljainak teljesítése, a szervezetnek ez az egyetlen releváns tevékenysége. A Bank ki van téve a szervezet változó hozamainak, a program lezárását követően a többlet eszközök visszaszállnak a Bankra és köteles megtéríteni a felmerülő indokolt költségeket. Mindezek alapján az MKB Bank ellenőrzést gyakorol a Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet (MRP) felett és speciális célú gazdasági egységként mutatja ki azt a Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

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

2015. december 16-án a Bank szerződést írt alá az MKB-Euroleasing Autópark Zrt-ben és az MKB Autopark OOD-ben lévő részesedéseinek értékesítéséről. Az értékesítési tranzakció 2016. június 30-án lezárult.

### **g) Nem konszolidált vállalkozások**

Az alábbi cégek a Csoport azon részesedései, amelyek nem materiálisak, illetve a részesedés mértéke nem materiális, így ezen vállalkozások nem részei a konszolidációs körnek:

- Erzsébet-Utalvány Plusz Kft.
- Füred Service Üzemeltetési Kft.
- Exter-Estate Kft.
- Medister Kft.
- Exter-Reál Kft.
- Exter-Immo Zrt.
- MKB Consulting Kft.
- MKB Életbiztosító Zrt.
- MKB Általános Biztosító Zrt.
- Euroleasing Kft.
- I.C.E. Kft.
- Trend Zrt.
- Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
- Kisvállalkozásfejlesztő Pénzügyi Zrt.
- Pannonhalmi Apátsági Pincészet Kft
- SWIFT
- Quantum Leap Kft.
- Budapesti Értéktőzsde Zrt.
- Core-Solutions Kft.
- MKB Inkubátor Kft.
- MKB Kockázati Tőkealapkezelő Kft.

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



A kockázatok és a kockázatvállalási hajlandóság szervezetben 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 hitelekkel vagy más hiteljellegű kötelezettségvállalásokból származó kockázatok szintén szerepelnek a Bank hitelkockázat kezelő mechanizmusában.
- országgkockázat:  
Az országgkockázat 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 országgkockázat komponensei a transzferkockázat, az állami kockázat és a kollektív adós kockázat.
- részesedési kockázat:  
A részesedésekhez kapcsolódó kockázatok a következő eseményekből származó potenciális veszteségeként kerülnek meghatározásra:
  - *saját tőke*, vagy alárendelt kölcsöntőke nyújtásából eredő veszteség, így jellemzően a részesedés értékesítése során realizált, illetve csőd következtében előállt veszteség, a részesedések (részbeni) értékvesztése (ide értve az üzleti vagy cégértéket, a goodwill értékén elszámolt értékvesztést) vagyis a befektetés könyv szerinti értékén elszennvedett veszteség, valamint
  - a részesedésekhez kapcsolódó, a nyújtott *saját tőkén felüli* esetleges tőkejellegű kötelezettségből származó veszteség, jellemzően szerződés alapján fennálló tőke hozzájárulásra, vagy veszteség kompenzációra vonatkozó kötelezettség után keletkezett veszteség, továbbá
  - a részesedésekhez kapcsolódó *egyéb* pénzügyi kockázatokból, reputációs kockázatokból, működés kockázatokból, árfolyam kockázatokból származó esetleges veszteségek.
- piaci kockázat (beleértve az árfolyam- és kamatláb kockázatot):  
A Piaci ár kockázat magában foglalja a piaci árak változásából fakadó potenciális veszteségeket mind a kereskedési mind pedig a banki könyvekben.
- likviditási kockázat:  
Az MKB meghatározása szerint a likviditás a fizetési kötelezettségek esedékességkor történő teljesítésének képessége, illetve az új üzletek finanszírozásának képessége bármikor, anélkül, hogy a nem tervezett likviditási veszteségeket el kellene fogadni eszköz oldalon vagy a megnövekedett refinanszírozási mértékeket a finanszírozási oldalon.

- működési kockázatok:  
A működési kockázat olyan veszteség kockázatát jelenti, amely nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, emberi mulasztásból vagy a rendszerek nem megfelelő működéséből adódik, vagy külső események okozzák, és magában foglalja a jogi kockázatot, az üzletviteli kockázatot és a reputációs kockázatot. A működési kockázatba nem tartozik bele az üzleti és a stratégiai kockázat.
- üzletviteli kockázat:  
Az üzletvitel kockázata a működési kockázatok közé tartozó jogi kockázatok része, a pénzügyi szolgáltatások nyújtásában a szolgáltatások nem megfelelő kínálatából vagy szándékosan folytatott, meg nem engedhető magatartásból adódó kockázat. Ide sorolhatók a fogyasztók terhére elkövetett visszaélésekből, tisztességtelen kereskedelmi gyakorlatból (pl. egyoldalú kamatemelések, termék megszüntetést, szolgáltató váltást büntető díjak, tisztességtelen díjak, jutalékok), nem etikus gyakorlatokból, ügyfélpanaszok nem megfelelő kezeléséből, félreértékesítésből, agresszív értékesítésből, erőltetett keresztértékesítésekből, stb. eredő jogi kockázatok. Ezen kívül bizonyos, az intézmény által elkövethető visszaélések kockázata is ide tartozik, mint pl. az irányadó kamatlábak, devizaárfolyamok, indexek vagy más pénzügyi eszközök manipulációja.
- jogi kockázat:  
A jogi kockázat a jogi előírások figyelmen kívül hagyásából, helytelen jogalkalmazásból, a jogi környezet változásaira való késedelmes reagálásból fakadó, meg nem felelésből eredő veszteségek kockázata (ide értve az elkerülhetetlen, illetve az önhibán kívül bekövetkező meg nem felelést).
- reputációs kockázat:  
Reputációs kockázat alatt az értendő, amikor a Bank jó hírneve a várakozásoktól elmarad, jogos érdekeik alapján a leginkább érintett csoportok körében csökken a Bank reputációja a kompetenciáját, integritását és megbízhatóságát érintően.
- ingatlan kockázat:  
Ingatlan kockázat kiterjed a Csoport tulajdonában lévő ingatlanok piaci értékének lehetséges ingadozásából származó a veszteségekre. Olyan ingatlan kockázat, amely ingatlanhitelek biztosítékából ered, a hitelkockázat körébe tartozik.
- stratégiai kockázat:  
Stratégiai kockázat magába foglalja azokat a kockázatokat, amelyek olyan üzletpolitikai döntésekből származnak, amelyek negatív hatással vannak a tőkére és jövedelmezhetőségre, továbbá a hiányos, vagy nem megfelelő döntések végrehajtásából következnek, illetve a gazdasági környezet változásaihoz való lassú alkalmazkodásból erednek.
- üzleti kockázat:  
Az üzleti kockázat alatt a gazdasági környezet azon váratlan változásai értendők, amelyek negatív hatással vannak az üzleti forgalomra vagy az árrésre, és nem róhatóak fel más típusú kockázatok terhére. A tervezett és a tényleges költségek és 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, fegyelmezett és konstruktív ellenőrzési környezet alakuljon ki, meghatározásra kerüljön a bank kockázattvállalási 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.

Bizottságok	Fő felelősségek
<b>Felügyelő Bizottság</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Legfelsőbb szinten ellenőrzi a Bank és az ellenőrző befolyása alatt álló hitelintézetek, pénzügyi vállalkozások és befektetési vállalkozások összehangolt, prudens működését;</li> <li>- Ellenőrzi a társaság ügyvezetését, irányítja a társaság belső ellenőrzési szervét;</li> <li>- Megvizsgálja az Igazgatóság által elkészített rendszeres és eseti jelentéseket.</li> </ul>
<b>Kockázati Bizottság</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Az MKB Bank Zrt. kockázatvállalási stratégiájának és kockázatvállalási hajlandóságának folyamatos figyelemmel kísérése keretében előzetesen véleményezi a kockázatvállalási stratégiát, a javadalmazási politikát és a negyedéves kockázati jelentést.</li> </ul>
<b>Igazgatóság</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- A társaság operatív ügyvezető szerve, ellátja az ügyvezetéssel kapcsolatos feladatokat és gondoskodik a társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;</li> <li>- Részvényekkel, osztalékkal kapcsolatos feladatok;</li> <li>- A társaság szervezetét és tevékenységi körét érintő feladatok;</li> <li>- Stratégiai tervezéssel kapcsolatos feladatok (üzletpolitikai és pénzügyi terv előkészítése, valamint a kockázati stratégia jóváhagyása);</li> <li>- Jóváhagyja a kockázatvállalással kapcsolatos politikákat;</li> <li>- Rendszeres és eseti kockázati jelentések kiértékelése.</li> </ul>
<b>Hitelbizottság</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- A Bank állandó, az Igazgatóság alatti legmagasabb delegált döntési hatáskörrel rendelkező testülete;</li> <li>- Az egyedi hitelezési döntések meghozatalára rendelkezik jogkörrel a Kockázatvállalási Döntési Hatásköri Szabályzatban meghatározottak szerint a Restrukturálási és Követeléskezelési Ügyvezető Igazgatóság által kezelt ügyfélkör kivételével.</li> </ul>
<b>Restrukturálási és Követeléskezelési Bizottság</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- A Restrukturálási és Követeléskezelési Ügyvezető Igazgatóság által kezelt ügyfélkör tekintetében a legmagasabb szintű döntési hatáskörrel rendelkező szervezete;</li> <li>- Kockázatvállalási döntések meghozatala, melyek a Kockázatvállalási Döntési Hatásköri Szabályzat rendelkezései alapján döntési hatáskörébe esnek;</li> <li>- A Követelés-Eszköz és a Követelés-Részesedés konverzió tárgyában a Kockázatvállalási Döntési Hatásköri Szabályzatban meghatározott döntések meghozatala.</li> </ul>
<b>ALCO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Felelős az eszköz és forrás gazdálkodásért, valamint a Csoport likviditási, finanszírozási, tőkeemfelelési és piaci kockázatai kezelésének biztosításáért;</li> <li>- Feladata a likviditási kockázat, a kamatláb kockázat, az árfolyamkockázat (deviza és értékpapír), valamint a tőkeemfelelési kockázat kezelésére vonatkozó elvi politika kidolgozása, és előterjesztése az Igazgatóság részére Bank és Bankcsoport szinten, mely a következőkre terjed ki: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ a fenti kockázatokra vonatkozó mérési irányelvek és limitrendszer;</li> <li>▪ hatásköri és döntéshozatali mechanizmus;</li> <li>▪ a limittúllépések kezelésére vonatkozó irányelv</li> </ul> </li> </ul>
<b>Termékbizottság</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kialakítja és elfogadja el a Bank termékfejlesztési folyamataihoz kapcsolódó és árazási elveit összhangban a Bank üzleti modelljével és a kockázatvállalási stratégiájával;</li> <li>- Az elfogadott árfolyam-politika és árazási rendszer keretein belül, megállapítja az ahhoz igazodó a deviza és kamatláb marzsokat, a betéti és hitel marzsokat és azok betartását rendszeresen ellenőrzi;</li> <li>- 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</li> </ul>
<b>Vezetői Bizottság</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Legfelsőbb szintű operatív döntés-előkészítő és döntéshozó testülete</li> <li>- Általános ügyvezetési kérdésekben a vezérigazgató döntés-előkészítő szerveként működik, a bankcsoport működését, a társaság szervezetét érintő, compliance és pénzmosság elleni védekezéssel, valamint ellenőrzéssel kapcsolatos egyes ügyekben pedig döntéshozó testületként</li> </ul>

### 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 kitettség valamennyi elemét figyelembe veszi és konszolidálja (mint az egyéni kötelezetti nemteljesítési kockázatot, ország- és szektorkockázatot).

## ***A hitelkockázat kezelése***

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

- A csoporttagok hitelezési politikájának kialakítása az üzleti egységekkel egyeztetve, a hitelkockázatot meghatározó, számszerűsítő és nyomon követő hitel-jóváhagyási politikák, sztenderdek, limitek és útmutatások kidolgozásával.
- A hitellimitek jóváhagyására és megújítására vonatkozó engedélyezési struktúra felállítása. Az adekvát és megfelelő időben a hitelezési döntéshozatal rendszerének kialakítása érdekében a limit összege, az ügyfélszegmens és az ügyfélminőség, valamint az üzletág szerint is differenciáltan kerültek megállapításra a delegált hitelezési döntési hatáskörök az Üzleti és Kockázati Terület testületei és egyéni döntéshozói részére.
- A lakossági és vállalati portfóliók teljesítményének és kezelésének csoportszintű nyomon követése.
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó kitétségek kezelésének ellenőrzése a kereskedési céllal tartott értékpapírokra vonatkozó ellenőrzések kialakításával.
- A csoporttagok koncentrációs kockázatkezelési politikájának kialakítása és fenntartása, biztosítva, hogy a kitétségek koncentrációja ne lépje túl a belső és szabályozói limitrendszerek biztosította kereteket, a koncentrációs kockázat megfelelő kezelése mellett, oly módon, hogy lehetőség szerint pótlólagos tőkekövetelmény képzése ne váljon szükségessé.
- A csoporttagok kockázatminősítési rendszerének kidolgozása és fenntartása a kitétségeknek a felmerült pénzügyi veszteség mértéke által megtestesített kockázat szerinti kategorizálása, valamint a fellépő kockázatoknak megfelelő adekvát kockázatkezelés érdekében. A 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 kockázatkoncentrációik 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 csoportagnál 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 terméklimitet állított fel, az egyes ágazatokhoz kapcsolódó jellemzőkből/kockázatokból eredő további kockázatok felvállalásának korlátozása, valamint a magas vagy speciális kockázatot képviselő termékek kockázatainak limitálása érdekében. A portfólión belüli magas kockázati koncentráció elkerülését célozva, ún. koncentrációs kockázati határérték került megállapításra a teljes banki portfólióra irányadóan, azzal, hogy ezt a célértéket az egyes ügyfelek/ügyfélcsoportok limitei kivételes és indokolt esetben, kizárólag 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 találhatóak 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

2016	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	-	-	41 537	-	-	253
Nemteljesítő	-	-	162 003	-	-	1 787
Egyedileg értékesített hitelek bruttó értéke	-	-	203 540	-	-	2 040
Egyedileg értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés	-	-	(100 086)	-	-	(1 842)
<b>Egyedileg értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>103 454</b>	-	-	<b>198</b>
<b>Csoportosan értékesített hitelek</b>						
Teljesítő	-	16 289	721 580	-	-	247 887
Nemteljesítő	-	-	4 344	-	-	667
Csoportosan értékesített hitelek bruttó értéke	-	16 289	725 924	-	-	248 554
Csoportosan értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés	-	(50)	(11 645)	-	-	(5 278)
<b>Csoportosan értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	-	<b>16 239</b>	<b>714 279</b>	-	-	<b>243 276</b>
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő	-	-	1	-	-	-
Nemteljesítő	-	-	217	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>218</b>	-	-	-
<i>Késedelmes tételek megoszlása:</i>						
30 napon belül	-	-	-	-	-	-
30 és 90 nap között	-	-	-	-	-	-
90 napon túl	-	-	218	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>218</b>	-	-	-
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő	97 914	50 757	36 552	923 590	14 372	219 470
Nemteljesítő	-	-	3 569	-	-	822
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek könyv szerinti</b>	<b>97 914</b>	<b>50 757</b>	<b>40 121</b>	<b>923 590</b>	<b>14 372</b>	<b>220 292</b>
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>97 914</b>	<b>67 046</b>	<b>969 803</b>	<b>923 590</b>	<b>14 372</b>	<b>470 886</b>
<b>Elszámolt értékvesztés összesen</b>	-	<b>(50)</b>	<b>(111 731)</b>	-	-	<b>(7 120)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>97 914</b>	<b>66 996</b>	<b>858 072</b>	<b>923 590</b>	<b>14 372</b>	<b>463 766</b>

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

2015	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	-	-	58 293	-	-	35
Nemteljesítő	-	-	223 344	-	-	13 435
Egyedileg értékesített hitelek bruttó értéke	-	-	281 637	-	-	13 470
Egyedileg értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés	-	-	(155 458)	-	-	(3 440)
<b>Egyedileg értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>126 179</b>	-	-	<b>10 030</b>
<b>Csoportosan értékesített hitelek</b>						
Teljesítő	-	39 951	443 410	-	-	298 075
Nemteljesítő	-	-	8 212	-	-	196
Csoportosan értékesített hitelek bruttó értéke	-	39 951	451 622	-	-	298 271
Csoportosan értékesített hitelek után elszámolt értékvesztés	-	(50)	(4 271)	-	-	(2 879)
<b>Csoportosan értékesített hitelek könyv szerinti értéke</b>	-	<b>39 901</b>	<b>447 351</b>	-	-	<b>295 392</b>
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő	-	-	85	-	-	-
Nemteljesítő	-	-	185	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>270</b>	-	-	-
<i>Késedelmes tételek megoszlása:</i>						
30 napon belül	-	-	45	-	-	-
30 és 90 nap között	-	-	0	-	-	-
90 napon túl	-	-	225	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékesített tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>270</b>	-	-	-
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek</b>						
Teljesítő	41 494	11 840	212 229	859 741	20 013	125 302
Nemteljesítő	-	-	16 925	-	-	901
<b>Se nem késedelmes se nem értékesített tételek könyv szerinti</b>	<b>41 494</b>	<b>11 840</b>	<b>229 154</b>	<b>859 741</b>	<b>20 013</b>	<b>126 203</b>
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>41 494</b>	<b>51 791</b>	<b>962 683</b>	<b>859 741</b>	<b>20 013</b>	<b>437 945</b>
<b>Elszámolt értékvesztés összesen</b>	-	<b>(50)</b>	<b>(159 729)</b>	-	-	<b>(6 320)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>41 494</b>	<b>51 741</b>	<b>802 954</b>	<b>859 741</b>	<b>20 013</b>	<b>431 625</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 2016. 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 instrumentumok, 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

2016.12.31	IAS 32.42			hasonló nettósítási szabályozás			Pénzügyi eszközök nettósítás utáni beszámítható fedezettel és hasonló nettósítási megállapodásokkal csökkentett érték 2015/12
	Nettósítás 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	
<b>Pénzügyi eszközök nettósítása</b>							
<b>Derivatívák</b>							
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	5 042	-	5 042	772	506	1 278	3 764
<b>Reponhoz kapcsolódó követelések</b>							
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 951	-	1 951	-	2 229	2 229	(278)
<b>Pénzügyi eszközök nettósítása</b>	<b>6 993</b>	<b>-</b>	<b>6 993</b>	<b>772</b>	<b>2 735</b>	<b>3 507</b>	<b>3 486</b>

2016.12.31	IAS 32.42			hasonló nettósítási szabályozás			Pénzügyi források nettósítás utáni beszámítható fedezettel és hasonló nettósítási megállapodásokkal csökkentett érték 2015/12
	Nettósítás 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	
<b>Pénzügyi források nettósítása</b>							
<b>Derivatívák</b>							
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	10 628	-	10 628	771	8 080	8 851	1 777
<b>Reponhoz kapcsolódó kötelezettségek</b>							
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 470	-	2 470	-	2 482	2 482	(12)
<b>Pénzügyi források nettósítása</b>	<b>13 098</b>	<b>-</b>	<b>13 098</b>	<b>771</b>	<b>10 562</b>	<b>11 333</b>	<b>1 765</b>

2015.12.31	IAS 32.42			hasonló nettósítási szabályozás			Pénzügyi eszközök nettósítás utáni beszámítható fedezettel és hasonló nettósítási megállapodásokkal csökkentett érték 2014/12
	Nettósítás 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	
<b>Pénzügyi eszközök nettósítása</b>							
<b>Derivatívák</b>							
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	8 181	-	8 181	2 950	977	3 927	4 254
<b>Reponhoz kapcsolódó követelések</b>							
Ügyfelekkel szembeni követelések	3 997	-	3 997	-	3 946	3 946	51
<b>Pénzügyi eszközök nettósítása</b>	<b>12 178</b>	<b>-</b>	<b>12 178</b>	<b>2 950</b>	<b>4 923</b>	<b>7 873</b>	<b>4 305</b>

2015.12.31	IAS 32.42			hasonló nettósítási szabályozás			Pénzügyi források nettósítás utáni beszámítható fedezettel és hasonló nettósítási megállapodásokkal csökkentett érték 2014/12
	Nettósítás 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	
<b>Pénzügyi források nettósítása</b>							
<b>Derivatívák</b>							
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	11 848	-	11 848	2 950	8 196	11 146	702
<b>Reponhoz kapcsolódó kötelezettségek</b>							
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 363	-	2 363	-	2 400	2 400	(37)
<b>Pénzügyi források nettósítása</b>	<b>14 211</b>	<b>-</b>	<b>14 211</b>	<b>2 950</b>	<b>10 596</b>	<b>13 546</b>	<b>665</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 betét számlák – amortizált bekerülési értéken, a beszámítható fedezetek – valós értéken

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

### 6.3

2016.12.31	Nettózást követő könyv szerinti érték	Könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásban	A nettózás hatályán kívüli pénzügyi eszközök
<b>Pénzügyi kimutatás sorai</b>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	5 042	75 210	70 168
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 951	858 072	856 121

2016.12.31	Nettózást követő könyv szerinti érték	Könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásban	A nettózás hatályán kívüli pénzügyi források
<b>Pénzügyi kimutatás sorai</b>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	10 628	29 983	19 355
Folyó- és betét számlák	2 470	1 519 868	1 517 399

2015.12.31	Nettózást követő könyv szerinti érték	Könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásban	A nettózás hatályán kívüli pénzügyi eszközök
<b>Pénzügyi kimutatás sorai</b>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	8 181	93 569	85 388
Ügyfelekkel szembeni követelések	3 997	829 890	825 893

2015.12.31	Nettózást követő könyv szerinti érték	Könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásban	A nettózás hatályán kívüli pénzügyi források
<b>Pénzügyi kimutatás sorai</b>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	11 848	20 751	8 904
Folyó- és betét számlák	2 363	1 379 168	1 376 805

### **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 összehatárt el nem érő expozíciók esetében csoportos értékelés történik, amelyhez kapcsolódóan a províziós mértékek legalább éves gyakorisággal – a gazdasági fundamentumok változásával összhangban, szükség esetén ennél gyakrabban – felülvizsgálatra kerülnek.

A 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 késelem esetén biztosítaniuk kell, hogy az ügyfél a megfelelő ügykezelési típusba (intenzív vagy problémás) kerüljön.

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

#### **Értékvesztett hitelek és értékpapírok, céltartalékkal érintett mérlegen kívüli tételek**

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

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

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

#### **Egyedileg, cash-flow módszertan alapján képzett értékvesztés és céltartalék (provízió)**

Az egyedileg jelentős wholesale ügyfelek hitelei 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 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 céltartalék (provízió)

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

- retail ügyfelek felé fennálló kitétségek ,
- egyedileg nem jelentős, wholesale ügyfelek tekintetében:
  - A wholesale kockázatkezelési szakterületek által kezelt, wholesale ügyfelek felé fennálló kitétségek, amennyiben az ügyfél összkitétsége nem éri el a 250 millió Ft-os materialitási határt,
  - A Vállalati Restrukturálási és Követeléskezelési Igazgatóság által kezelt, wholesale ügyfelek felé fennálló kitétségek, amennyiben az ügyfél összkitétsége nem éri el a 125 millió Ft-os materialitási határt, vagy
- egyedileg jelentős, cash-flow alapú provízió képzéssel nem érintett wholesale ügyletek tekintetében.

### *Retail ügyfelekre képzett csoportos értékvesztés és céltartalék (provízió)*

A retail portfólióhoz tartozó ügyfelek (lakosság és kisvállalat) kitétségeit kockázati szempontból homogén csoportokba (poolokba) kerülnek besorolásra. Az egyes poolokban PD, LGD és CCF érték kerülnek kiosztásra. A belső minősítésen alapuló modellek által számított kockázati paraméterek határozzák meg a provízió mértékét.

A retail kitétségek vonatkozásában a provízió havonta csoportos értékelésen alapulva kerül kiszámításra a következő portfóliókra:

- teljesítő hitelek vonatkozásában Incurred Loss (ICL) kerül megképzésre, és
- a nem-teljesítő hitelek vonatkozásában pedig Specific Loan Loss Provision (SLLP) kerül meghatározásra.

### *Wholesale ügyfelekre képzett várható hitelezési veszteség alapú értékvesztés és céltartalék (provízió)*

Az egyedi értékelés kitétség küszöbértékét el nem érő wholesale ügyfelek esetében belső minősítésen alapuló módszertan alapján történik az értékvesztés és a céltartalék meghatározása.

Az ehhez szükséges províziós mértékek a nem teljesítés valószínűsége (PD), a nem teljesítő ügyleteken ténylegesen realizált veszteség (LGD) és a mérlegtétellel válás valószínűsége (CCF) paraméterei alapján kerül meghatározásra.

Az egyedileg jelentős, cash-flow alapon értékelt, viszont provízióval nem érintett wholesale ügyletek esetében is a fentiekben részletezett belső minősítésen nyugvó módszertan alapján kerül meghatározásra az értékvesztés összege.

A teljesítő wholesale ügyfelekre havonta Incurred Loss, a nem teljesítő ügyfelekre Specific Loan Loss Provision (SLLP) kerül megképzésre.

### ***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. hitelbiztosítéki értékét veszi alapul. Ez az érték a biztosíték jövőbeni piaci értékesíthetőségének óvatos becslésével megállapított értéke, melynek alapulvétele szükségképpen a felmerülő kockázatok prudens kezelését segíti elő, figyelemmel a kapcsolódó, szigorúan meghatározott felelősségi- és döntéshozatali rendelkezésekkel meghatározott eljárásrendre. Nem teljesítő ügyfelek ingatlanbiztosítékai esetében ún. likvidációs érték kerül alkalmazásra, mely érték ingatlanújraértékelés során megállapított olyan érték, amelyen az ingatlan az ügyfél nemfizetése esetén – kényszerértékesítés során – a kapcsolódó ráfordításokat is figyelembe véve, viszonylag rövid időn belül értékesíthető.

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 hitelbiztosítéki és 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

2016	Ügyfelekkel szembeni követelések	Garanciák és függő kötelezettségek	Akkreditív	Hitelkeret
<b>Készpénzbetét</b>	11 792	9 893	17	298
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>				
Kormányzati	26 802	214	-	-
Vállalati	4 186	57	-	420
<b>Jelzálog</b>				
Épületek (beleértve a telkeket)	325 695	7 163	5 717	19 698
Egyéb (jelzálogjog hajón, követelésen, ingóságon, közraktári árun, vagyon terhelő jelzálog, stb.)	40 356	2 638	202	5 258
<b>Garanciák</b>				
Kormányzati	93 926	47 029	10 986	25 377
Bank	1 406	772	-	-
Vállalati	11 435	5 125	-	426
<b>Egyéb</b>	72 840	-	10	12 969
<b>Biztosítékok összesen</b>	<b>588 438</b>	<b>72 891</b>	<b>16 932</b>	<b>64 446</b>

2015	Ügyfelekkel szembeni követelések	Garanciák és függő kötelezettségek	Akkreditív	Hitelkeret
<b>Készpénzbetét</b>	13 247	8 777	11	455
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>				
Kormányzati	262	1 938	-	-
Vállalati	5 068	139	6	448
<b>Jelzálog</b>				
Épületek (beleértve a telkeket)	434 511	4 785	6 063	10 928
Egyéb (jelzálogjog hajón, követelésen, ingóságon, közraktári árun, vagyon terhelő jelzálog, stb.)	40 430	2 203	89	3 108
<b>Garanciák</b>				
Kormányzati	96 432	47 039	-	29 980
Bank	1 346	1 088	-	0
Vállalati	13 007	4 070	-	889
<b>Egyéb</b>	66 713	20	10	16 532
<b>Biztosítékok összesen</b>	<b>671 016</b>	<b>70 059</b>	<b>6 179</b>	<b>62 340</b>

### Értékelési módszerek

A fedezetértékelés célja az óvatos és értékálló értékbecslés, a piaci áringadozások figyelembe vételével.

A fedezetértékelés alapját a hitelbiztosítéki érték képezi (mely a fedezet önmagában álló, üzletmenettől függetlenül realizálható értékét tükrözi).

#### Készpénzbetét:

Óvadéki betét esetében, amennyiben a kötelezettségvállalás és a biztosíték devizaneme megegyezik, az óvadék összege 100%-ban vehető figyelembe fedezetként.



### Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

Az értékpapírok piaci értéke az utolsó elérhető piaci árral azonos. Újraértékelése 6 havonta történik.

### Jelzálog:

Ingatlanok esetében a hitelbiztosítéki érték számítása befogadáskor egyedi értékelés alapján az ingatlan forgalmi értékének alapul vételével történik, a Bank által meghatározott minimum korrekciós tényezők figyelembevételével.

A Bank 3 főbb újraértékelési módszert alkalmaz:

- listás szakértők bevonásával történt értékelés,
- a Bank saját szakértői általi értékelés a listás értékbecslők által szolgáltatott információk alapján,
- valamint lakóingatlanok esetében főként statisztikai módszer.

### Garanciák:

A garancia hitelbiztosítéki értékének meghatározása során a garancia nemteljesítési valószínűsége (garancia nyújtójának minősítésétől függ), a Bank garanciával érintett kinnlevősége és a Bank tapasztalati értéke a garancia érvényesíthetőségéről kerül figyelembe vételre.

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

6.5

	2016	2015
<i>Nem-pénzügyi eszközök</i>		
Készletek	18	57
<b>Hitelekért cserében megszerzett eszközök</b>	<b>18</b>	<b>57</b>

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 kitétségi koncentrációinak elemzését tartalmazza:

## 6.6

2016	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
I. kategória - országhozzárt nélküli	-	13 154	11 809	-	739	3 137
II. kategória - kis és közepes országhozzárttal	-	4 590	29 486	-	2 341	3 770
III. kategória - közepes és nagy	-	584	4 600	-	5	112
<b>Teljes kitétség</b>	-	<b>18 328</b>	<b>45 895</b>	-	<b>3 085</b>	<b>7 019</b>

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

2015	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
I. kategória - országhozzárt nélküli	-	12 050	29 441	287	2 152	3 369
II. kategória - kis és közepes országhozzárttal	-	4 744	29 458	355	1 285	4 589
III. kategória - közepes és nagy	-	153	10 564	-	-	68
<b>Teljes kitétség</b>	-	<b>16 947</b>	<b>69 463</b>	<b>642</b>	<b>3 437</b>	<b>8 026</b>

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

- I. kategória: EMU tagországok
- II. kategória: AAA-Baa3 Moody's minősítésű országok
- III. kategória: Ba1 vagy rosszabb Moody's minősítésű országok

## 6.7

2016	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
Kormányzati szervek	64 322	40 429	6 203	901 925	783	64 737
Lakosság	-	-	342 739	-	166	8 043
Pénzügyi intézmény	-	23 625	37 850	6 151	5 329	27 944
Ingatlan	-	-	120 156	-	4 730	3 964
Egyéb	33 592	2 992	462 854	16 061	3 364	368 174
<b>Teljes kitétség</b>	<b>97 914</b>	<b>67 046</b>	<b>969 802</b>	<b>924 137</b>	<b>14 372</b>	<b>472 862</b>

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

2015	Pénzeszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
Kormányzati szervek	11 585	31 775	1 569	849 280	5 829	63 147
Lakosság	-	-	352 619	-	90	95
Pénzügyi intézmény	-	20 016	94 955	-	6 208	14 303
Ingatlan	-	-	181 252	-	5 024	2 104
Egyéb	29 909	-	332 288	10 461	2 862	357 080
<b>Teljes kitétség</b>	<b>41 494</b>	<b>51 791</b>	<b>962 683</b>	<b>859 741</b>	<b>20 013</b>	<b>436 729</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 lejáratja

### 6.8

2016	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	(376 262)	(386 511)	(163 229)	(3 236)	(7 626)	(129 297)	(83 123)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	(1 519 868)	(1 498 905)	(1 294 518)	(115 649)	(43 419)	(44 654)	(665)
Kibocsátott kötvények	(12 892)	(12 702)	-	-	(1 739)	(10 963)	-
<i>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(388 479)	(141 873)	(107 427)	(84 878)	(33 664)	(20 637)
Kereskedési célú: beáramlás	-	364 165	132 961	98 817	70 052	38 574	23 761
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	(236 124)	(3 693)	(17 496)	(120 846)	(63 440)	(30 649)
<i>Hitelek</i>	925 111	-	-	-	-	-	-
<b>2015</b>							
<i>Nem származékos kötelezettségek</i>							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	(324 650)	(337 508)	(62 812)	(42 140)	(50 239)	(131 831)	(50 486)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	(1 379 168)	(1 363 602)	(1 069 797)	(188 117)	(69 510)	(36 175)	(3)
Kibocsátott kötvények	(85 625)	(84 006)	(15 850)	(20 535)	(34 639)	(12 982)	-
<i>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(380 390)	(120 851)	(59 792)	(168 909)	(24 170)	(6 668)
Kereskedési célú: beáramlás	-	365 922	116 225	57 125	162 405	23 626	6 541
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	(227 059)	(7 231)	(11 998)	(142 691)	(59 899)	(5 240)
<i>Hitelek</i>	881 631	-	-	-	-	-	-

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 lejárata

### 6.9

2016	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	(376 262)	(386 511)	(163 229)	(3 236)	(7 626)	(129 297)	(83 123)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	(1 519 868)	(1 502 095)	(107 796)	(14 501)	(4 951)	(11 682)	(1 363 165)
Kibocsátott kötvények	(12 892)	(12 702)	-	-	(1 739)	(10 963)	-
<i>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(388 479)	(141 873)	(107 427)	(84 878)	(33 664)	(20 637)
Kereskedési célú: beáramlás	-	364 165	132 961	98 817	70 052	38 574	23 761
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	(37 780)	(12 987)	(24 793)	-	-	-
<i>Hitelek</i>	925 111	-	-	-	-	-	-

2015	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	(324 650)	(337 508)	(62 812)	(42 140)	(50 239)	(131 831)	(50 486)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	(1 379 168)	(1 368 576)	(99 520)	(20 863)	(8 244)	(8 333)	(1 231 616)
Kibocsátott kötvények	(85 625)	(84 006)	(15 850)	(20 535)	(34 639)	(12 982)	-
<i>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</i>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(380 390)	(120 851)	(59 792)	(168 909)	(24 170)	(6 668)
Kereskedési célú: beáramlás	-	365 922	116 225	57 125	162 405	23 626	6 541
<i>Ki nem használt hitelkeretek</i>	-	(35 194)	(11 353)	(23 841)	-	-	-
<i>Hitelek</i>	881 631	-	-	-	-	-	-

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

	2016		2015	
	Éven belül	Éven túl	Éven belül	Éven túl
Hitelintézetekkel szembeni követelések	60 658	6 388	51 244	546
Ügyfelekkel szembeni követelések	121 683	848 119	97 477	865 206
Negatív Valós Értékű Származékos				
Pénzügyi Instrumentumok	48 012	27 198	70 621	22 948
Értékesíthető értékpapírok	152 963	420 428	30 316	777 598

A fenti tábla a bruttó megtérülési értékeket mutatja adott időkategórián belül. Az ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztés állománya 111 731 millió Ft (2015: 159 729 millió Ft).

### **e) Piaci kockázat**

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

#### ***A piaci kockázatok kezelése***

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

Az Eszköz és Forrásgazdálkodási Bizottságot (ALCO) felelős a Csoport piacikockázat-kezelési politikáinak kidolgozásáért és figyelemmel kíséréséért. A Bank piaci kockázatait szabályozó politikák kialakítása és kezelése az ALCO felelősségi körébe tartozik, melynek kereteit az Igazgatóság által jóváhagyott belső politikák jelentik, amelyek tartalmazzák a kockázatkezelést, a kockázatok és a kapcsolódó limitek felmérését, a döntési folyamat kompetenciáinak ismertetését, valamint a limitek túllépéseire vonatkozó szabályozásokat. Az ALCO tagjai a Csoport elsődleges üzleti döntési felelősséggel és hatáskörrel felruházott kulcsvezetők. 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 historikus és parametrikus VaR módszert alkalmaz 1 napos tartási idővel, 99%-os megbízhatósági szinttel.
- 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 egy évből (250 üzleti nap a historikus VaR esetében és 187 üzleti nap a parametrikus VaR esetében) származó piaci adatok figyelembevételével, és a különböző piacok és árak közötti megfigyelt korrelációk alapján a modell mind diverzifikált, mind nem diverzifikált teljes VaR értéket, valamint kockázati tényezők szerinti VaR értékeket, például kamatláb, részvény és deviza VaR értékeket számol.

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

- Az 1 napos tartási időszak feltételezi, hogy lehetséges ezen az időszakon belül pozíciókat fedezni vagy zárni. Ez szinte minden esetben reális feltételezés, nem ez a helyzet viszont olyan esetekben, amikor hosszabb időszakra súlyos likviditászavar van a piacon.
- A 99 százalékos megbízhatósági szint nem tükrözi az ezen a szinten felül esetlegesen előforduló veszteségeket. Még az itt használt modellen belül is egy százalék a valószínűsége annak, hogy a veszteségek meghaladják a VaR értékét.
- A VaR számítása a nap végén történik, és nem tükrözi a pozíciókon a kereskedési nap közben esetleg felmerülő kitettségeket.
- A VaR csak a „szokásos” piaci körülményeket fedi le.
- A VaR értéke függ a Csoport pozíciójától és a piaci árak volatilitásától. Egy változatlan pozíció VaR értéke csökken, ha visszaesik a piaci ár volatilitása, és viszont.

A VaR limitek átfogó struktúráját az ALCO ellenőrzi és hagyja jóvá. A VaR limitek a kereskedési portfóliókhöz 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

2016	Átlag	Maximum	Minimum	15%-os Stressz
Devizakockázat	42	131	2	513
Kamatkockázat	46	102	15	-
<b>Összesen</b>	<b>88</b>	<b>233</b>	<b>17</b>	<b>513</b>
Kereskedési könyvi credit spread kockázat	62	86	23	-

2015	Átlag	Maximum	Minimum	15%-os Stressz
Devizakockázat	72	629	4	130
Kamatkockázat	28	56	14	-
<b>Összesen</b>	<b>100</b>	<b>685</b>	<b>18</b>	<b>130</b>
Kereskedési könyvi credit spread kockázat	66	147	5	-

**Fontos megjegyzések a fenti táblázattal kapcsolatban:**

- A Bank historikus és parametrikus VaR-t használ az általános piaci kockázat mérésére  
Historikus VaR: (1 nap tartási idő; 99% konfidencia intervallum, megfigyelések száma: 250 kereskedési nap)
- Parametrikus VaR: 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) 513 millió Ft veszteséget okozna az év végi deviza nyitott pozíción.

***Kamatláb-kockázati kitétség – nem kereskedési portfóliók***

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

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

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

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



6.12

2016. december 31-én

<b>Fix kamatozású instrumentumok</b>	<b>Millió forintban</b>
Pénzügyi eszközök	851 067
Pénzügyi kötelezettségek	(1 060 946)
<b>Fix kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>(209 879)</b>

Változó kamatozású instrumentumok	Devizanem				
	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb devizák
Pénzügyi eszközök	656 984	26 478	217 906	2 881	3 729
Pénzügyi kötelezettségek	(625 795)	(5 428)	(240 219)	(67 210)	(8 284)
<b>Változó kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>31 189</b>	<b>21 050</b>	<b>(22 313)</b>	<b>(64 329)</b>	<b>(4 555)</b>

2015. december 31-én

<b>Fix kamatozású instrumentumok</b>	<b>Millió forintban</b>
Pénzügyi eszközök	780 925
Pénzügyi kötelezettségek	(961 580)
<b>Fix kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>(180 655)</b>

Változó kamatozású instrumentumok	Devizanem				
	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb devizák
Pénzügyi eszközök	867 664	34 764	270 413	1 538	4 178
Pénzügyi kötelezettségek	(572 919)	(14 827)	(248 778)	(56 294)	(7 676)
<b>Változó kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>294 745</b>	<b>19 937</b>	<b>21 635</b>	<b>(54 756)</b>	<b>(3 498)</b>

A Csoport érzékenysége a piaci kamatlábak növekedésével vagy csökkenésével szemben:

6.13

2016. december 31-én

	2016	Hatás a tőkére	Eredményhatás
<i>HUF</i>			
200 bp növekedés		(6 142)	(1 673)
200 bp csökkenés		4 504	(10 406)
<i>CHF</i>			
200 bp növekedés		5	(418)
200 bp csökkenés		-	(368)
<i>EUR</i>			
200 bp növekedés		(558)	1 528
200 bp csökkenés		104	(1 545)
<i>USD</i>			
200 bp növekedés		1 387	(528)
200 bp csökkenés		(1 096)	(211)
<i>Egyéb devizanemek</i>			
200 bp növekedés		25	10
200 bp csökkenés		(16)	(69)

A tábla azon leányvállalatok adatait tartalmazza, melyeket az MKB havi szinten monitoroz.

2016			
Millió forintban			
FCY	Hozamgörbe stressz		Kedvezőtlen eset
	+ 200 Bp	- 200 Bp	
EUR	(558)	104	(558)
USD	1 387	(1 096)	(1 096)
CHF	5	-	-
GBP	6	(3)	(3)
JPY	4	(0)	(0)
Egyéb	(6 127)	4 491	(6 127)
Összesen	(5 283)	3 496	(7 784)

2015. december 31-én

	2015	Hatás a tőkére	Eredményhatás
<i>HUF</i>			
200 bp növekedés		(10 632)	(5 601)
200 bp csökkenés		7 506	(5 672)
<i>CHF</i>			
200 bp növekedés		(9)	(400)
200 bp csökkenés		-	(642)
<i>EUR</i>			
200 bp növekedés		(1 885)	(2 802)
200 bp csökkenés		36	(2 056)
<i>USD</i>			
200 bp növekedés		292	(563)
200 bp csökkenés		(310)	329
<i>Egyéb devizanemek</i>			
200 bp növekedés		26	39
200 bp csökkenés		(13)	(56)

A tábla azon leányvállalatok adatait tartalmazza, melyeket az MKB havi szinten monitoroz.

2015			
<b>Millió forintban</b>			
FCY	Hozamgörbe stressz + 200 Bp	Hozamgörbe stressz - 200 Bp	Kedvezőtlen eset
EUR	(1 885)	36	(1 885)
USD	292	(310)	(310)
CHF	(9)	-	(9)
GBP	12	(5)	(5)
JPY	1	-	-
Egyéb	(10 619)	7 498	(10 619)
<b>Összesen</b>	<b>(12 208)</b>	<b>7 219</b>	<b>(12 828)</b>

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

Eredménnyel szemben valósan értékelt források változásainak hitelkockázati hatása	2016	2015
Változás a beszámolási időszakban	248	408
Halmozott változás (a pénzügyi kötelezettség valós értéken értékeltként való megjelölése óta)	(386)	(634)
A pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és a lejáratkor szerződés alapján fizetendő értéke közötti különbség	151	(331)

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

a) elsőként a kötelezettségnek az időszak elejére vonatkozó belső megtérülési rátája a kötelezettség megfigyelhető piaci ára alapján kerül kiszámításra, valamint a kötelezettségből származó szerződéses időszak eleji cash flow-k. E megtérülési rátából ezután levonásra kerül az időszak elején érvényes megfigyelt (irányadó) kamatláb, így megkapjuk a belső megtérülési ráta instrumentum specifikus komponensét;

b) ezután meghatározásra kerül a kötelezettséghez kapcsolódó cash flow-k jelenértéke a kötelezettség időszak végi szerződéses cash flow-i, valamint i. az időszak végén megfigyelt (irányadó) kamatláb, és ii. a belső megtérülési ráta (a) bekezdés szerint meghatározott, instrumentum specifikus komponensének összegeként adódó diszkontráta felhasználásával;

c) a kötelezettség időszak végén megfigyelt piaci ára, valamint a (b) pont alapján meghatározott összeg közötti különbséget adja a valós értékben bekövetkezett azon változás értékét, amely nem a megfigyelt (irányadó) kamatlábon 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

2016	Funkcionális pénznemben	Külföldi pénznemben			Egyéb	Összesen
		USD	EUR	CHF		
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	1 752 897	8 105	307 729	28 336	4 549	2 101 616
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1 603 262	118 979	353 811	9 089	16 475	2 101 616
Nettó származékos és azonnal ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	(150 175)	109 659	45 360	(19 277)	14 433	-
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>(540)</b>	<b>(1 215)</b>	<b>(722)</b>	<b>(30)</b>	<b>2 507</b>	<b>-</b>

2015	Funkcionális pénznemben	Külföldi pénznemben			Egyéb	Összesen
		USD	EUR	CHF		
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	1 555 731	12 699	327 578	48 340	9 993	1 954 341
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1 374 388	143 770	392 460	18 481	25 242	1 954 341
Nettó származékos és azonnal ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	(181 173)	131 213	64 252	(29 829)	15 537	-
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>170</b>	<b>142</b>	<b>(630)</b>	<b>30</b>	<b>288</b>	<b>-</b>

### **f) Megterhelt eszközök**

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

#### 6.16

	2016		2015	
	Könyv szerinti értéke	Valós értéke	Könyv szerinti értéke	Valós értéke
<b><i>Az adatszolgáltató intézmény eszközei</i></b>				
Látra szóló követelések	49 192	49 192	40 622	40 622
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	288 494	288 149	208 976	208 976
<b>Megterhelt eszközök összesen</b>	<b>337 686</b>	<b>337 341</b>	<b>249 598</b>	<b>249 598</b>

## 6.17

	Kapott, megterhelt biztosíték vagy kibocsátott, hitelevizonyt megtestesítő saját értékpapír valós értéke	Megterhelhető kapott biztosíték vagy kibocsátott, hitelevizonyt megtestesítő saját értékpapír valós értéke	Meg nem terhelt Meg nem terhelhető kapott biztosíték vagy kibocsátott, hitelevizonyt megtestesítő saját értékpapír névértéke
<b>2016. december 31.</b>			
<i>Az adatszolgáltató intézmény által kapott biztosíték</i>			
Látra szóló követelések	-		2 336
Egyéb kapott biztosíték	-		-
			419 969
<b>Eszközök, kapott biztosítékok és kibocsátott, hitelevizonyt megtestesítő saját értékpapírok összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 336</b>
			<b>419 969</b>
<b>2015. december 31.</b>			
<i>Az adatszolgáltató intézmény által kapott biztosíték</i>			
Látra szóló követelések	-		817
Egyéb kapott biztosíték	-		-
			548 074
<b>Eszközök, kapott biztosítékok és kibocsátott, hitelevizonyt megtestesítő saját értékpapírok összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>817</b>
			<b>548 074</b>

## 6.18

	2016		2015	
	Megfeleltetett kötelezettségek, függő kötelezettségek vagy kölcsönbe adott értékpapírok	Eszközök, kapott biztosítékok és a megterhelt saját fedezett kötvénytől vagy eszközfedezetű értékpapírtól eltérő kibocsátott, hitelevizonyt megtestesítő saját értékpapírok	Megfeleltetett kötelezettségek, függő kötelezettségek vagy kölcsönbe adott értékpapírok	Eszközök, kapott biztosítékok és a megterhelt saját fedezett kötvénytől vagy eszközfedezetű értékpapírtól eltérő kibocsátott, hitelevizonyt megtestesítő saját értékpapírok
<i>Megterhelés forrásként meghatározott pénzügyi</i>	289 501	337 686	216 152	249 598
Származtatott ügyletek	24 842	49 936	11 074	41 074
Betétek	264 659	287 750	205 078	208 524
Visszavásárlási (repo-)megállapodások	2 471	2 485	2 364	2 362
Repomegállapodástól eltérő fedezett betétek	262 188	285 265	202 714	206 162
<b>Megterhelés forrásai összesen</b>	<b>289 501</b>	<b>337 686</b>	<b>216 152</b>	<b>249 598</b>

2016 végén a megterhelt eszközök aránya a mérlegfőösszeg 16,07%-át tette ki. Az MKB csoport megterhelt eszközei többségében az MKB Bankhoz tartoznak. A megterhelés fő forrásai és típusai a fedezett refinanszírozó hitelekéből és a marginolt származtatott ügyletekből eredtek. Repo ügyletekből, elszámolási rendszerek és központi szerződő felek fedezeti követelményeiből eredő megterhelés nem volt számottevő. Az MKB nem rendelkezett fedezett kötvénykibocsátással, értékpapírosítással.

A legjelentősebb fedezett refinanszírozási konstrukciót az MNB „Növekedési Hitel Program” refinanszírozási hitelében való részvétel jelentette. A másik jelentős fedezett forrás az Európai Beruházási Bank refinanszírozási hitel konstrukciójához kapcsolódik. Az MNB biztosította a fedezett marginolt származtatott ügyleteket, amelyek a Bank aktív likviditását támogatta az MNB új önfinanszírozó programjával összhangban.

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 olyan veszteség kockázatát jelenti, amely nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, emberi mulasztásból vagy a rendszerek nem megfelelő működéséből adódik, vagy külső események okozzák, és magában foglalja a jogi kockázatot, az üzletviteli kockázatot és a reputációs kockázatot. A működési kockázatba nem tartozik bele az üzleti és a stratégiai kockázat.

### **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 Menedzserek felett.

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

2016-ban kezdte meg működését az Oprisk Fórum, amely negyedéves gyakorisággal tárgyalja a jelentősebb működési kockázati eseteket és egyeztet a szükséges kockázatkezelési intézkedések szükségességéről és lehetőségéről.

Az MKB Központi OpRisk Menedzsment negyedéves gyakorisággal készít beszámolót az Igazgatóságnak a banki és leányvállalati működési kockázatkezelés aktuális státuszáról. A Bank féléves gyakorisággal 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.

##### Szenárióelemzés

A szenárióelemzés banki folyamatok elemzésén alapuló szakértői becslés, a ritka, de jelentős veszteséget okozó események bekövetkezési gyakoriságának, ill. pénzügyi hatásának a számszerűsítése céljából.

A Bank 2016 során átfogó szenárióelemzést végzett a ritkán bekövetkező, azonban jelentős veszteséggel járó események feltérképezése és hatáselemzése érdekében. A szenárióelemzés a jövőben éves gyakorisággal elvégzésre és csoportszintre kiterjesztésre kerül.

## **Üzletmenet-folytonosság Tervezés**

A Bank működési folyamatainak zavartalan fenntartásához szükség van az egyes folyamatok lehetséges fenyegetettségeinek, ezek valószínűségének és a folyamatok kiseséséből származó potenciális károk számbavételére. Ezt a kockázatelemzést és a banki szervezet funkcionalitásának fenntartásához szükséges eljárásokat tartalmazza az Üzletmenet-folytonossági 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, amelybe rendszeresen, anonim módon jelenti a veszteségeit.

#### **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 fegyelmző 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 tág kategóriákba sorolja, és sztenderdizált kockázati súlyokat alkalmaz ezekre a kategóriákra.

A Bázel III tőkekövetelményt ír elő a működési kockázatra vonatkozóan. A tőkekövetelmény számítás során a Bank jelenleg a sztenderd módszert alkalmazza a működési kockázattal kapcsolatos tőkekövetelmény meghatározásához.

A Bázel III 2. pillére (felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat) a Felügyeleti-szabályozószervek bevonásával méri fel az 1. pillér alatt nem –vagy részben fedezett kockázatok pótlólagos tőkekövetelményét. A 2. pillér a belső tőke megfelelési felülvizsgálati



folyamat keretében szabályzatokat és gyakorlatokat vezet be az 1. pillér alatt nem fedezett kockázatok tőkekövetelményének mérésére illetve az 1. pillérben fedezett kockázatok fejlett módszertannal történő mérésére. 2. pillér alatt az alábbi kockázatok materialitása vizsgálandó:

- Hitelkockázat
- Piaci kockázat
- Likviditási kockázat
- Ingatlan -és egyéb eszközök kockázata
- Részesedési kockázat
- Működési kockázat
- Modellkockázat
- Üzleti és Stratégiai 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

	2016	2015
	Basel III IFRS	Basel III IFRS
Részvénytőke	100 000	225 490
<i>Jegyzett tőke</i>	<i>100 000</i>	<i>225 490</i>
Tartalékok	21 899	(117 400)
Immateriális javak	(8 446)	(6 904)
AVA - prudens valós értékelés miatti korrekció	(689)	(957)
<b>Tier1: Kiegészítő alapvető tőke</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Tier 1: Nettó alapvető tőkeelemek</b>	<b>112 764</b>	<b>100 229</b>
Hátrasorolt kötelezettség	-	-
<b>Tier 2: Járulékos tőkeelemek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>112 764</b>	<b>100 229</b>
Kockázattal súlyozott eszközök (RWA)	758 269	754 539
Nagyadós korlát	-	212
Operációs kockázat (OR)	165 167	126 892
Piaci kockázati pozíciók (MR)	13 368	6 530
<b>Kockázattal súlyozott eszközök összesen</b>	<b>936 804</b>	<b>888 173</b>
Szavatoló tőke / Összes eszköz	5,37%	5,13%
Tier1 mutató	<b>12,04%</b>	<b>11,28%</b>
<b>Tőke megfelelési mutató</b>	<b>12,04%</b>	<b>11,28%</b>

A felső táblázat az MKB Bank konszolidált tőke megfelelési mutatóját tartalmazza. Az egyedi tőke megfelelési mutató HAR alapon 14,62 %.

2016. december 31-én a Csoport elsődleges tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Basel III IFRS alapú összege 112,8 milliárd forint volt. Szavatoló tőke növekedését – 12,5 milliárd forint - a mérleg szerinti eredmény és az értékelési tartalék növekedése okozta, melyet részben csökkentett az immateriális javak levonásának növekedése, valamint az MRP vagyoni hozzájárulás miatti szavatolótőke levonás (3,33 milliárd forint). A kockázattal súlyozott eszközök - beleértve a működési és a piaci kockázatot - állománya a 2015. évi 888,2 milliárd forintról 5,5%-kal 936,8 milliárd forintra nőtt, 0,7% forintárfolyam erősödés mellett. A kockázattal súlyozott eszközök növekedése főként a számviteli standard váltás miatt megnövekedő működési kockázati tőkekövetelmény növekedésének valamint az új hitelkihelyezéseknek köszönhető.

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

### **j) 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 és képességük továbbra is fennáll.

Az átstrukturált kitettségek 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, és
- a módosítások jelentős mértékben, az adós szempontjából lényegesen kedvezőbb módon megváltoztatják az érvényben lévő szerződés eredeti feltételeit, ahhoz képest, ami adott piaci helyzetben és feltételek mellett általánosan alkalmazandó lenne hasonló típusú szerződések esetén, illetve
- egy kiegészítő megállapodás vagy új szerződés megkötésre kerül az adós és a Csoport között, egy új hitel nyújtására, 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:

- az utolsó részlet / hitellejárat meghosszabbítása,
- az eredeti törlesztési ütemterv újratárgyalása, törlesztések átütemezése
- részletfizetési megállapodások megkötése,
- a fedezeti arány csökkentése kitettség csökkentésével párhuzamosan,
- hitelrefinanszírozás,
- kamatsökkentés, kondíciómérséklés,
- kamattőkésítés.

A Csoport átstrukturálási törekvései mellett, a magyar kormány otthonvédelmi intézkedéseket is bevezetett, amelyek jogi erőre emelkedése szintén átstrukturált eszközöket eredményezett. Ilyen az árfolyamgát: kedvezményes gyűjtőszámla a Devizás hitelekről szóló 2011. évi LXXV. Törvény értelmében.

Az ilyen jellegű kitettségeket és a hozzá kapcsolódó kockázatokat a Csoporton belül elkülönített restrukturálási és követeléskezelési szakterület kezeli, monitorozza és jelenti jogszabályok és a felügyeleti elvárások alapján készített belső szabályzatoknak megfelelően. Az átstrukturálás feltételei megszűnését követő felépülési periódus végén az érintett eszközök visszakerülnek normál kezelés alá mind üzleti, mind kockázati szempontból.

Vállalati 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 kitettségeknél 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 visszaírása az IAS39 által meghatározott általános szabályok szerint kerülnek elszámolásra.

A 2015. év első hat hónapjában jelentős módosulások lettek átvezetve a 2014. évi XXXVIII. törvényben (Jogegységi törvény), a 2014. évi XL. törvényben (Elszámolási törvény) előírt elszámolási kötelezettséggel érintett, valamint a 2014. évi LXXVII. törvény (Forintosítási törvény) hatálya alá tartozó lakossági hitelügyleteken, emellett azonban a korábbi üzleti évvel összehasonlítva nem történt változás a Csoport átstrukturálási politikája és alkalmazott gyakorlata terén.

6.20

2016	Állomány (2016.12.31.)	Állomány (2015.12.31.)
<b>Vállalati szegmens</b>		
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	28 994	33 383
Értékvesztés az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	(20 204)	(20 314)
Könyv szerinti érték	8 790	13 069
<b>Lakossági szegmens</b>		
Átstrukturált hitelek és kölcsönök	50 862	58 340
Értékvesztés az átstrukturált hiteleken és kölcsönökön	(16 350)	(5 851)
Könyv szerinti érték	34 512	52 489
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>43 302</b>	<b>65 558</b>

## 7 Pénzeszközök

7.1

	2016	2015
Kézpénz és jegybanknál lévő egyenlegek	97 914	41 494
<b>Pénzeszközök</b>	<b>97 914</b>	<b>41 494</b>

A Csoportnak bizonyos betétek 1%-ának megfelelő minimális kötelező tartalékot (2015: 2 %) kell fenntartania a Magyar Nemzeti Banknál (MNB). A minimális tartalék az említett betétszámlák november végi egyenlegén alapul, és 2016. december 31-én 11 560 millió Ft volt. (2015: 25 167 millió Ft). 2016. december 31-én a pénztárállomány 13 217 millió Ft volt (2015: 14 000 millió Ft.).

## 8 Hitelintézetekkel szembeni követelések

### 8.1

	2016	2015
Folyó - és klíringszámlák	63 629	49 100
Hitelkihelyezések	3 417	2 690
Értékvesztés miatti veszteségek	(7)	(50)
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>67 039</b>	<b>51 740</b>

### *Értékvesztés miatti veszteségek*

<b>Egyenleg január 1-jén</b>	<b>(50)</b>	<b>(35)</b>
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(3)	(10)
Tárgyévi feloldás	45	28
Árfolyamváltozás hatása	1	-
Átsorolás	-	(33)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(7)</b>	<b>(50)</b>

## 9 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

### 9.1

	2016			2015		
	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
<i>Adósság- és tőkeinstrumentumok</i>						
Kincstárjegyek	44 361	917	45 278	65 330	1 186	66 516
Államkötvények	14 878	76	14 954	6 165	42	6 207
Vállalati kötvények	390	10	400	523	5	528
Magyar részvények	168	38	206	274	30	304
<b>Adósság- és tőkeinstrumentumok összesen</b>	<b>59 797</b>	<b>1 041</b>	<b>60 838</b>	<b>72 292</b>	<b>1 263</b>	<b>73 555</b>
<i>Származékos pénzügyi instrumentumok</i>						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	3 176	3 176	-	5 417	5 417
Index alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	9	9	-	1	1
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	10 200	10 200	-	13 157	13 157
Opciók	1 472	(485)	987	2 213	(775)	1 438
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>1 472</b>	<b>12 900</b>	<b>14 372</b>	<b>2 213</b>	<b>17 800</b>	<b>20 013</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>61 269</b>	<b>13 941</b>	<b>75 210</b>	<b>74 505</b>	<b>19 063</b>	<b>93 568</b>

## 10 Értékpapírok

10.1

	2016	2015
<i>Értékesíthető</i>		
Államkötvények	566 624	730 698
Vállalati kötvények	6 220	77 215
Magyar részvények	33	33
Külföldi részvények	547	-
Értékvesztés miatti veszteségek	(33)	(33)
<i>Lejáratig tartandó</i>		
Államkötvények	283 569	47 543
Vállalati kötvények	67 177	4 285
Értékvesztés miatti veszteségek	-	-
<b>Értékpapírok</b>	<b>924 137</b>	<b>859 741</b>
<i>Értékvesztés miatti veszteségek</i>		
<b>Egyenleg január 1-jén</b>	<b>(33)</b>	<b>(33)</b>
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi felhasználás	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(33)</b>	<b>(33)</b>

2016. december 31-én az értékpapírok teljes összegéből 384 281 millió Ft (2015: 249 337 millió Ft) volt elzálogosítva biztosítékként tőzsdei és hitelkártya-ügyletek után a szokásos üzletmenet részeként, valamint az NHP hitelezési tevékenységgel összefüggésben.

A saját tőkére gyakorolt teljes tárgyévi átértékelési hatás halasztott adó nélkül 6 606 millió Ft nyereség (2015: 1 768 millió Ft veszteség), 3 millió Ft halasztott adóbevétel és 12 millió Ft halasztott adóráfördítés került kimutatásra (2015: 476 millió Ft halasztott adóbevétel, halasztott adóráfördítés nem volt).

2016-ban az értékesíthető értékpapírokkal kapcsolatban 16 236 millió Ft (2015: 5 481 millió Ft) nyereség került elszámolásra, ami átsorolásra került az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe.

A lejáratig tartott értékpapírokkal kapcsolatban 4 549 millió Ft (2015: 774 millió Ft) kamatbevételt számolt el a Csoport a beszámolási időszak alatt.

2015 során a Pénzeszközök és Értékpapírok állományában jelentős átsorolódások következtek be. Ennek oka az volt, hogy az időszak folyamán módosult az MNB hitelintézetek számára a likviditáskezeléshez biztosított eszköztára.

A beszámolási időszak végéig a Bank átsorolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat értékesíthetőből lejáratig tartandó kategóriába. Az átsorolt értékpapírok könyv szerinti értéke 243 467 millió Ft-ot tett ki. Az átsorolásra az ALCO mérlegstruktúrát érintő döntésének következtében került sor.

2016. 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

2016	Könyv szerinti érték	Valós érték	Amortizált bekerülési érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok besorolva:			
Lejáratig tartott instrumentumként	350 746	349 147	350 746
Értékesíthető pénzügyi eszközként	573 391	573 391	566 326
<b>Összesen</b>	<b>924 137</b>	<b>922 538</b>	<b>917 072</b>

2015	Könyv szerinti érték	Valós érték	Amortizált bekerülési érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok besorolva:			
Lejáratig tartott instrumentumként	51 827	51 748	51 827
Értékesíthető pénzügyi eszközként	807 914	807 914	809 682
<b>Összesen</b>	<b>859 741</b>	<b>859 662</b>	<b>861 509</b>

## 11 Ügyfelekkel szembeni követelések

### Ügyfelekkel szembeni követelések amortizált bekerülési értéken

#### 11.1

2016	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
<b>Stratégiai üzletágak</b>				
<i>Nagyvállalati hitelek</i>				
Refinanszírozó hitelek	52 172	(947)	(515)	50 710
Növekedési hitel program	81 963	(429)	(965)	80 569
Factoring	24 661	(284)	(1 175)	23 202
Folyószámlahitelek	44 156	(2 397)	(367)	41 392
Széchenyi Kártya	20 567	(458)	(221)	19 888
Egyéb	214 589	(28 565)	(2 888)	183 136
<b>Nagyvállalati hitelek összesen</b>	<b>438 108</b>	<b>(33 080)</b>	<b>(6 131)</b>	<b>398 897</b>
<i>Kis- és középvállalkozási, lakossági hitelek</i>				
<i>Jelzáloghitelek</i>				
<i>Forint</i>	259 940	(37 436)	(3 380)	219 124
<i>Deviza</i>	4 849	(2 016)	(71)	2 762
Hitelkártya	2 672	(145)	(67)	2 460
Folyószámlahitelek	2 107	(580)	(54)	1 473
Személyi kölcsön	1 281	(100)	(34)	1 147
Autófinanszírozás	97 631	(5 560)	(346)	91 725
Egyéb	59 688	(5 513)	(79)	54 096
<b>Kis- és középvállalkozási, lakossági hitelek összesen</b>	<b>428 168</b>	<b>(51 350)</b>	<b>(4 031)</b>	<b>372 787</b>
<b>Stratégiai üzletágak összesen</b>	<b>866 276</b>	<b>(84 430)</b>	<b>(10 162)</b>	<b>771 684</b>
<b>Nem stratégiai üzletágak</b>				
<b>CRE</b>	<b>103 527</b>	<b>(15 656)</b>	<b>(1 483)</b>	<b>86 388</b>
<b>Összesen</b>	<b>969 803</b>	<b>(100 086)</b>	<b>(11 645)</b>	<b>858 072</b>



2015	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
<b>Stratégiai üzletágak</b>				
<i>Nagyvállalati hitelek</i>				
Refinanszírozó hitelek	45 348	(1 052)	(364)	43 932
Növekedési hitel program	100 366	(798)	(1 341)	98 227
Factoring	18 535	(328)	(172)	18 035
Folyószámlahitelek	28 793	(2 125)	(284)	26 384
Széchenyi Kártya	16 960	(435)	(75)	16 450
Egyéb	125 906	(20 846)	(933)	104 127
<b>Nagyvállalati hitelek összesen</b>	<b>335 908</b>	<b>(25 584)</b>	<b>(3 169)</b>	<b>307 155</b>
<i>Kis- és középvállalkozási, lakossági hitelek</i>				
<i>Jelzáloghitelek</i>				
<i>Forint</i>	294 068	(39 633)	(45)	254 390
<i>Deviza</i>	5 704	(1 687)	-	4 017
Hitelkártya	2 911	(210)	-	2 701
Folyószámlahitelek	2 176	(650)	-	1 526
Személyi kölcsön	1 504	(351)	-	1 153
Autófinanszírozás	56 050	(8 597)	(175)	47 278
Egyéb	24 171	(7 744)	(33)	16 394
<b>Kis- és középvállalkozási, lakossági hitelek összesen</b>	<b>386 584</b>	<b>(58 872)</b>	<b>(253)</b>	<b>327 459</b>
<b>Stratégiai üzletágak összesen</b>	<b>722 492</b>	<b>(84 456)</b>	<b>(3 422)</b>	<b>634 614</b>
<b>Nem stratégiai üzletágak</b>				
<b>CRE</b>	<b>240 191</b>	<b>(71 002)</b>	<b>(849)</b>	<b>168 340</b>
<b>Összesen</b>	<b>962 683</b>	<b>(155 458)</b>	<b>(4 271)</b>	<b>802 954</b>

A hitelek homogén csoportja alapján képzett értékvesztés az egyedileg képzett értékvesztéssel együtt kerül kimutatásra, míg a csoportosan képzett értékvesztés a felmerült, de még nem jelentett értékvesztést tartalmazza.

### Portfólió leválasztása

A Bank tulajdonosának kiemelt célja volt 2015-ben az évek óta esedékes, a Bank hosszú távú 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 rendelt és külső szakértőket is igénybe vett.

A 2015. március 12-i korábbi tulajdonos által hozott tulajdonosi határozattal elfogadott Portfólió leválasztási projekt 2015. december 21-én sikeresen lezárult. Ennek keretében 114,9 milliárd Ft nettó könyv szerinti értékű követelésállomány került átruházásra a Szanálási Alap által létrehozott MSZVK Magyar Szanálási Vagyongkezelő Zrt-re. Az állomány kivezetésén realizált veszteség 26,3 milliárd Ft-ot tett ki.

A hitelállományon felül átruházásra kerültek a Bank MKB Pénzügyi Zrt-ben, illetve Resideál Zrt-ben lévő részesedései is, melyek értékesítésén a Csoport konszolidált szinten 46,5 millió Ft veszteséget realizált 2015-ben. Ezt a veszteséget a Csoport könyveiben ugyanakkor növelte az értékesítést megelőzően a Resideál Zrt. ingatlanjaira elszámolt mintegy 5 milliárd Ft értékű értékvesztés is.

## **CRE (korábban SHT) maradó portfólió**

A Speciális Hiteltermékek Területet (SHT) 2011-ben hozta létre a Bank annak érdekében, hogy a különleges kezelést igénylő kereskedelmi ingatlanfinanszírozási ügyfeleket elkülönítse, és biztosítsa az ügyletek speciális kezelését. 2015. végén ezen portfólió jelentős része leválasztásra került az MKB portfóliójától, a maradó portfólió kezelését a továbbiakban a Vállalati Restrukturálási és Követeléskezelési Igazgatóság végzi.

Az Európai Bizottság által elfogadott Szerkezetátalakítási Terv részét képező EU vállalások értelmében 2019 végére a maradó CRE (Kereskedelmi Ingatlanfinanszírozott Ügyfelek, korábban SHT) portfólió állományát bruttó 60 milliárd Ft alá kell csökkenteni. A portfólió csökkentés fő eszközei: hitel amortizáció, más pénzügyi intézmény általi refinanszírozás, jogi eljárások kifizetése. Ezeket kedvező ajánlatok rendelkezésre állása esetén követelés értékesítés egészítheti ki.

2016. december 31-én a CRE portfólió egyenlege 86 389 millió Ft-ot tett ki (lásd 11.1 megjegyzés).

## **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.

## **Fogyasztói hitelekkel kapcsolatos jogszabályok hatásai**

### **Elszámolási törvény**

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 keletkezett, amennyiben 2004. május 1. és 2014. július 26. közötti időszakban kötött és 2009. július 26-a után még élő, le nem zárult fogyasztói célú kölcsönszerződések keretében devizaárfolyam-különbözetet (marzs) terhelt az ügyfeleire, illetve tisztességtelen kamat, jutalék vagy díjmelést alkalmazott. Az elszámolási kötelezettség kiterjedt azon fogyasztói kölcsönszerződésekre is, melyek 2009. július 26-a előtt szűntek meg, de a Csoportnak tudomása van arról, hogy a fogyasztóval szembeni követelése nem évült el, illetve a fogyasztó igazolja, hogy a Csoport engedményezett követelését vele szemben egy elszámolásra nem köteles pénzügyi intézmény – követeléskezelő – érvényesíti.

2015. során a Csoport 120 ezer szerződése volt érintett a fenti törvények szerinti elszámolásban, melyből a követeléskezelőre engedményezett szerződés megközelítőleg 7 ezer db. A Csoport a várható visszatérítési kötelezettségre a 2014. évi éves beszámolójában 43 107 millió Ft céltartalékot képzett az egyéb céltartalékok között.

A fenti törvények előírásainak megfelelően az ügyfelekkel az elszámolás a 2015. év folyamán megtörtént, kivéve a követeléskezelők részére értékesített követelések esetében, melyek esetében a fogyasztó 2015. december 31-ig kérheti az elszámolást a követeléskezelőjétől. A követeléskezelő kérheti a Csoporttól a fogyasztónak kifizetett összeg megtérítését, az elszámolás miatt csökkenő követelésének vételárral arányos megtérítését, melynek nincs törvényben rögzített határideje. A Csoport 2015. december 31-én 956 millió Ft céltartalékot tartott szükségesnek a jövőben várható követeléskezelői igények felmerülése miatt.

A Csoport 2015-ben 47 697 millió Ft egyéb ráfordítást számolt el az elszámolással összefüggésben, mellyel párhuzamosan 45 303 millió Ft céltartalék került felszabadításra a 2014 év végén ezen veszteségek fedezetére megképzett céltartalékokból. A potenciális további kötelezettségekre 1 216 millió Ft céltartalékot tartott nyilván a Csoport 2015. december 31-én.

A beszámolási időszak végére az elszámolási igények benyújtásának a határideje lejárt, így a Banknak további elszámolási kötelezettsége nem maradt. Azonban az eladott követelések és a nem fogyasztói hitelszerződések esetében a céltartalék feloldása további jogi és üzleti tényezők figyelembe vételét követeli meg, melynek következtében 2016. december 31-én a Csoport könyveiben a céltartalék állománya 1 000 millió Ft-ot tett ki.

### **Deviza jelzálog- és egyéb lakossági hitelek forintosítása**

A Csoport 2014. december 31-én 318 312 millió Ft nettó könyv szerinti értékű fogyasztói deviza jelzálog- és egyéb hitellel rendelkezett, amelyeket a 2014. évi LXXVII. törvény rendelkezése szerint 2015. február 1. fordulónappal, illetve a 2015. évi CXLV. törvény alapján a törvényben meghatározott árfolyamokon forint hitellé váltott át. A 2015. évi CXLV. törvény alapján, 2015. során a Csoport 6 ezer db fogyasztói szerződése vált érintetté az egyéb lakossági devizahitelek forintosításában.

A Csoport által kötött fedezeti ügyletek következményeképpen a Csoportnak jelentős árfolyamkülönbözete a forintosításból nem keletkezett.

Az IFRS előírásai alapján a forintosított devizahiteleket a Csoport kivezette a könyveiből, majd az átváltásból keletkező forinthiteleket valós értéken vette fel a könyveibe. Az elszámolás előtt értékvesztéssel rendelkező ügyletek esetében az új hitelek bekerülési értéke a Csoport nettó megtérülési várakozásait tükrözte, mely a forintosítást megelőzően kimutatott nettó könyv szerinti érték volt. A számviteli elszámolás következményeképpen 2015. során a Bankban az elszámolással érintett hitelállomány 107 milliárd Ft-tal csökkent, amelyből az új hitelek bekerülési értékének megállapításánál figyelembe vett értékvesztés 49 milliárd Ft állománycsökkenést jelentett.

A deviza jelzálog- és egyéb lakossági hitelek forintosítása néhány egyedi esettől eltekintve 2015. év során lezárult.

## Értékvesztés

11.2

	2016	2015
<b>Egyedi értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után</b>		
<b>Egyenleg január 1-jén</b>	155 458	288 604
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	26 166	48 911
Tárgyévi feloldás	(23 876)	(8 299)
Leányvállalatok akvizíciója	-	1 816
Kivezetés kikonzolidálás miatt	-	(411)
Tárgyévi felhasználás	(56 012)	(160 245)
Árfolyamváltozás hatása	(294)	(1 605)
Diszkont feloldása	(1 356)	(3 562)
Átsorolás	-	(123)
Értékesítésre tartott eszközök és megszűnt tevékenységek kivezetése	-	(9 628)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>100 086</b>	<b>155 458</b>

### Csoportos értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után

<b>Egyenleg január 1-jén</b>	4 271	5 785
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	11 339	2 219
Tárgyévi feloldás	(3 327)	(2 487)
Leányvállalatok akvizíciója	-	18
Tárgyévi felhasználás	(24)	(1 194)
Árfolyamváltozás hatása	(56)	(37)
Diszkont feloldása	(558)	-
Átsorolás	-	(33)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>11 645</b>	<b>4 271</b>

A retail portfólióhoz tartozó ügyfelek (lakosság és kisvállalat) kitétségeit kockázati szempontból homogén csoportokba (poolokba) kerülnek besorolásra. Az egyes poolokban PD, LGD és CCF érték kerülnek kiosztásra. A belső minősítésen alapuló modellek által számított kockázati paraméterek határozzák meg a provízió mértékét.

Az egyedi értékelés kitétség küszöbértékét el nem érő wholesale ügyfelek esetében belső minősítésen alapuló módszertan alapján történik az értékvesztés és a céltartalék meghatározása. Az ehhez szükséges províziós mértékek a nem teljesítés valószínűsége (PD), a nem teljesítő ügyleteken ténylegesen realizált veszteség (LDG) és a mérlegtétellé válás valószínűsége (CCF) paraméterei alapján kerül meghatározásra. Az egyedileg jelentős, cash-flow alapon értékelt, viszont provízióval nem érintett wholesale ügyletek esetében is a fentiekben részletezett belső minősítésen nyugvó módszertan alapján kerül meghatározásra az értékvesztés összege.

A retail kitétségek vonatkozásában a provízió havonta csoportos értékelésen alapulva kerül kiszámításra a következő portfóliókra:

- teljesítő hitelek vonatkozásában Incurred Loss (ICL) kerül megképzésre, és
- a nem-teljesítő hitelek vonatkozásában pedig Specific Loan Loss Provision (SLLP) kerül meghatározásra.

Amióta a Bank a retail kitétségek esetében teljesítő és nem-teljesítő csoportosítás alapján számolja a províziót a termék alapú értékelés helyett, valamint a wholesale ügyfelek esetében belső minősítésen alapuló módszert alkalmaz, emelkedett a felmerült veszteségek szintje.

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

### 11.3

Szektor 2016	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
Kormányzati szervek	558	(93)	(3)	462
Lakosság	581 791	(61 859)	(4 945)	514 987
Pénzügyi intézmény	23 284	(112)	(35)	23 137
Ingatlan	115 487	(11 187)	(1 625)	102 675
Egyéb	248 682	(26 881)	(5 037)	216 764
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>969 802</b>	<b>(100 132)</b>	<b>(11 645)</b>	<b>858 025</b>

Szektor 2015	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
Kormányzati szervek	1 523	(85)	(1)	1 437
Lakosság	583 594	(78 717)	(1 804)	503 073
Pénzügyi intézmény	21 933	(166)	(168)	21 599
Ingatlan	88 081	(38 371)	(817)	48 893
Egyéb	267 552	(38 119)	(1 481)	227 952
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>962 683</b>	<b>(155 458)</b>	<b>(4 271)</b>	<b>802 954</b>

2016. december 31-én nem volt valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételként megjelölt hitel.

### Pénzügyi lízingből származó követelések

Finanszírozási tevékenysége keretében a Csoport lízingbe adóként pénzügyi lízing-ügyleteket köt. A Csoport bruttó lízingbefektetése, valamint a minimális lízingfizetési követelések nettó jelenértéke a hátralévő futamidő szerint 2016. és 2015. december 31-én:

### 11.4

2016	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingbefektetés	36 944	63 776	1 528	102 248
Meg nem szolgált pénzügyi bevételek	(4 095)	(5 036)	(71)	(9 202)
Minimális lízingfizetések jelenértéke	32 849	58 740	1 457	93 046
<b>Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon</b>	<b>32 849</b>	<b>58 740</b>	<b>1 457</b>	<b>93 046</b>

2015	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingbefektetés	23 094	36 835	809	60 738
Meg nem szolgált pénzügyi bevételek	(3 495)	(4 105)	(59)	(7 659)
Minimális lízingfizetések jelenértéke	19 599	32 730	750	53 079
<b>Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon</b>	<b>19 599</b>	<b>32 730</b>	<b>750</b>	<b>53 079</b>

2016-ban -116 millió Ft függő bérleti díj szerepelt a pénzügyi bevételben (2015: 100 millió Ft), és fennállt 4 869 millió Ft nem garantált maradványérték (2015: 2 702 millió Ft nem garantált maradványérték). 2016-ban a Csoport nem számolt el értékvesztést minimális lízingfizetésekből származó behajthatatlan követelésekre (2015: 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. Általában gépjárművek képezik lízing tárgyát. Nincs garantált maradványérték.

## 12 Egyéb eszközök

### 12.1

	2016	2015
Aktív időbeli elhatárolások és egyéb követelések	27 079	19 855
Készletek	626	658
Társasági adó követelés	31	24
Egyéb adókövetelés	514	533
Egyedi értékvesztés	(169)	(213)
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>28 081</b>	<b>20 857</b>

#### Értékvesztés

<b>Egyenleg január 1-jén</b>	(213)	(867)
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(27)	(1 012)
Tárgyévi visszairás	71	2
Tárgyévi felhasználás	-	107
Árfolyamváltozás hatása	-	(4)
Kivezetés kikonszolidálás miatt	-	1 684
Átsorolás	-	(123)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(169)</b>	<b>(213)</b>

## 13 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések

### 13.1

	2016	2015
Bekerülési érték	1 651	1 529
<b>Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések</b>	<b>1 651</b>	<b>1 529</b>

A felvásárlásokon keletkezett goodwill érték az MKB-Euroleasing Zrt-hez tartozott, mely korábbi években teljes egészében értékvesztésre került.

2016-ban az MKB Autópark Zrt-re és az MKB Autopark OOD-ra általános és pénzügyi adatokat nem mutatunk ki, mert a Bank 2016. június 30-án értékesítette ezen vállalatokban meglévő részesedéseit. A Bank részesedése az MKB Euroleasing Zrt-ben 2015. év folyamán 100 %-ra emelkedett, és ennek következtében, ezen vállalat a Csoport pénzügyi kimutatásaiban, mint leányvállalat kerül bemutatásra.

## 14 Immateriális javak és tárgyi eszközök

### 14.1

2016	Immateriális javak	Saját tulajdonú épületek	Befektetési célú ingatlanok	Berendezések	Összesen
<i>Bekerülési érték</i>					
Egyenleg január 1-jén	47 326	47 261	-	25 279	119 866
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	-	-	-	-	-
Egyéb felvásárlások - belső előállítás	3 623	238	-	1 957	5 818
Egyéb növekedés	-	-	-	-	-
Értékesítések és kivezetések	(20)	(2 296)	-	(1 664)	(3 980)
Kivezetés kiconszolidálás miatt	-	-	-	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>50 929</b>	<b>45 203</b>	<b>-</b>	<b>25 572</b>	<b>121 704</b>
<i>Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i>					
Egyenleg január 1-jén	40 423	13 095	-	19 336	72 854
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	-	-	-	-	-
Éves értécsökkenési leírás	2 075	1 297	-	1 604	4 976
Értékvesztés miatti veszteség	5	397	-	29	431
Értékesítések és kivezetések	(19)	(835)	-	(1 586)	(2 440)
Kivezetés kiconszolidálás miatt	-	-	-	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>42 484</b>	<b>13 954</b>	<b>-</b>	<b>19 383</b>	<b>75 821</b>
<i>Könyv szerinti érték</i>					
Január 1-jén	6 903	34 166	-	5 943	47 012
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>8 445</b>	<b>31 249</b>	<b>-</b>	<b>6 189</b>	<b>45 883</b>

2015	Immateriális javak	Saját tulajdonú épületek	Befektetési célú ingatlanok	Berendezések	Összesen
<i>Bekerülési érték</i>					
Egyenleg január 1-jén	44 522	49 432	15 850	28 019	137 823
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	48	96	-	103	247
Egyéb felvásárlások - belső előállítás	2 448	1 040	118	941	4 547
Egyéb növekedés	951	26	-	115	1 092
Értékesítések és kivezetések	(639)	(787)	(3 237)	(3 881)	(8 544)
Kivezetés kikonszolidálás miatt	(4)	(2 546)	(12 731)	(18)	(15 299)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>47 326</b>	<b>47 261</b>	<b>-</b>	<b>25 279</b>	<b>119 866</b>
<i>Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i>					
Egyenleg január 1-jén	34 405	12 122	2 107	20 659	69 293
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	48	5	-	54	107
Éves értécsökkenési leírás	2 162	1 558	314	1 775	5 809
Értékvesztés miatti veszteség	3 496	463	3 862	378	8 199
Értékesítések és kivezetések	(639)	(568)	(174)	(3 637)	(5 018)
Kivezetés kikonszolidálás miatt	-	(492)	(6 109)	(8)	(6 609)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>40 423</b>	<b>13 095</b>	<b>-</b>	<b>19 336</b>	<b>72 854</b>
<i>Könyv szerinti érték</i>					
Január 1-jén	10 117	37 310	13 743	7 360	68 530
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>6 903</b>	<b>34 166</b>	<b>-</b>	<b>5 943</b>	<b>47 012</b>

Értécsökkenés és értékvesztés az egyéb működési költségek között szerepel.

2015. év végén a portfólió leválasztás projekt részeként a Csoport befektetési célú ingatlanjai értékesítésre kerültek. A kivezetés előtt a befektetési célú ingatlanokon 3 862 millió Ft értékvesztést számoltak el.

2016. év során a költségcsökkentési és átszervezési program részeként a Bank értékesítette a balatonfüredi oktatási és szabadidőközpontját.

2016-ban a Csoport nem mutat ki fel nem mondható operatív lízingügyleteket, a korábban bérbe adott ingatlanok a portfólió leválasztás keretében 2015. év végén átruházásra kerültek.

2015. és 2016. év során az immateriális javak növekedésének nagy részét az ezen eszközökbe történő további befektetések, valamint fejlesztések tették ki. 2016-ban, ezen befektetések és fejlesztések legjelentősebb része a Bank jelenleg használt számlavezető (Core) rendszerének cseréjével összefüggésben felmerült költségek voltak. Ezenkívül a Csoport számos egyéb tételt számol el itt, amelyek az egyéb irodai (IT) rendszerfejlesztések aktiválásával kapcsolatosak.



## 15 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

15.1

	2016	2015
Folyó- és klíringszámlák	4 608	4 915
Pénzpiaci betétek	160 846	97 156
Hitelfelvételek	210 808	222 580
<b>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>376 262</b>	<b>324 651</b>

## 16 Folyó- és betétszámlák

16.1

	2016	2015
Vállalkozásoktól	988 805	834 800
Magánszemélyektől	531 063	544 368
<b>Folyó- és betétszámlák</b>	<b>1 519 868</b>	<b>1 379 168</b>

2016. december 31-én a folyó- és betétszámlák összegéből 8 688 millió Ft (2015: 21 388 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 2016. és 2015. december 31-én az alábbi volt:

16.2

2016	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség	1 425	6 868	18 819	27 112
Meg nem szolgált pénzügyi bevételek	(1 277)	(6 302)	(8 923)	(16 502)
<b>A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke</b>	<b>148</b>	<b>566</b>	<b>9 896</b>	<b>10 610</b>
<b>Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként</b>	<b>148</b>	<b>566</b>	<b>9 896</b>	<b>10 610</b>

2015	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség	1 375	6 864	20 612	28 851
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek	(1 296)	(6 465)	(10 417)	(18 178)
<b>A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke</b>	<b>79</b>	<b>399</b>	<b>10 195</b>	<b>10 673</b>
<b>Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként</b>	<b>79</b>	<b>399</b>	<b>10 195</b>	<b>10 673</b>

2016-ban függő bérleti díj nem szerepelt a pénzügyi bevételben (2015: nulla millió Ft). A lízingbe vett irodai (IT) berendezések nettó könyv szerinti értéke 255 millió Ft (2015: 313 millió Ft), a beszámolót készítő gazdálkodó egység által használt ingatlanok nettó könyv szerinti értéke pedig 5 300 millió Ft (2015: 5 696 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

	2016			2015		
	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
<i>Származékos pénzügyi instrumentumok</i>						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	2 867	2 867	-	7 816	7 816
Index alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	10	10	-	2	2
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	26 623	26 623	-	12 530	12 530
Opciók	134	349	483	245	158	403
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>134</b>	<b>29 849</b>	<b>29 983</b>	<b>245</b>	<b>20 506</b>	<b>20 751</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>134</b>	<b>29 849</b>	<b>29 983</b>	<b>245</b>	<b>20 506</b>	<b>20 751</b>

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

## 18 Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek

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

A beszámolási időszak végén a Csoport nem rendelkezett olyan pozitív vagy negatív valós értékű származékos ügylettel, ami fedezeti kapcsolatban volt.

### *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 swap, határidős és opciós ügyleteket.

## 19 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok

19.1

	2016	2015
Passzív időbeli elhatárolások és egyéb kötelezettségek	27 560	26 681
Fizetendő társasági adó	19	-
Egyéb adókötelezettségek	2 498	2 017
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék	6 120	5 104
Fogyasztói devizahitelekkel kapcsolatos elszámolás	1 000	1 216
<b>Egyéb kötelezettségek és céltartalékok</b>	<b>37 197</b>	<b>35 018</b>

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

### Függő tételekre és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék

19.2

	2016	2015
Egyenleg január 1-jén	6 320	46 999
Tárgyévi céltartalék-képzés	4 115	3 528
Tárgyévi céltartalék-felhasználás	(210)	(45 310)
Tárgyévi céltartalék-felszabadítás	(3 080)	(1 745)
Árfolyamváltozás hatása	(25)	2 848
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>7 120</b>	<b>6 320</b>

Különböző típusú termékekre képzett céltartalékok a 34. megjegyzésben találhatóak, a fogyasztói deviza hitelekkel kapcsolatos elszámolás miatt képzett céltartalék kivételével, amely a 11. megjegyzésben található.

### Operatív lízingügyletek lízingbe vevőként

A Csoport egyes fiókjait operatív lízing formájában bérlí. 2016. és 2015. december 31-én a fel nem mondható operatív lízingügyletekből eredő összes jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség hátralévő futamidő szerint a következő volt:

19.3

2016	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
------	--------------	------------------	------------	----------

Minimális lízingfizetési kötelezettség 1 129 3 187 2 632 6 948

**Fel nem mondható operatív lízingügyletek 1 129 3 187 2 632 6 948**

2015	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
------	--------------	------------------	------------	----------

Minimális lízingfizetési kötelezettség 1 131 3 558 3 565 8 254

**Fel nem mondható operatív lízingügyletek 1 131 3 558 3 565 8 254**

2016-ban a Csoportnak 1 281 millió Ft (2015: 1 307 millió Ft) költségként kimutatott lízing kifizetése volt. Továbbá nem számolt el függő bérleti díjakat (2015: nem számolt el) és al-lízing kifizetések sem voltak.

Hosszú távú ingatlanra vonatkozó lízingszerződések hátralévő lejáratú ideje 1-10 év között váltakozik. A lízingszerződések többsége EUR alapú. A bérlet ingatlanokban bankfiókok működnek, illetve raktárt, irattárat üzemeltetnek.

A függő bérleti díjak évente az Eurostád 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 tevékenységeinek finanszírozására az MKB kötvényeket bocsátott ki. Az alábbi tábla bemutatja az új kibocsátásokat, lejáratokat és egyéb változásokat:

20.1

Kamatozás	Nyitó állomány	Időszakban kibocsátott állomány	Visszavásárolt saját kötvény	Időszakban lejárt állomány	Átértékelési eredmény	Időszak végi záró állomány
-----------	----------------	---------------------------------	------------------------------	----------------------------	-----------------------	----------------------------

2016. December 31.

Fix	42 767	-	5 613	(46 831)	97	1 646
Indexált	23 045	-	17	(11 935)	82	11 209
Változó	18 195	-	4 581	(22 776)	-	-
Elhatárolt kamat	1 618	-	-	-	-	37

**Összesen 85 625 - 10 211 (81 542) 179 12 892**

2015. December 31.

Fix	57 684	1 745	(2 635)	(14 688)	661	42 767
Indexált	23 248	9 640	128	(9 208)	(763)	23 045
Változó	72 713	-	(2 430)	(52 082)	(6)	18 195
Elhatárolt kamat	1 493	-	-	-	-	1 618

**Összesen 155 138 11 385 (4 937) (75 978) (108) 85 625**

A Csoport eredménnyel szembeni valós érték opcióval értékeli strukturált kötvényeit, mivel azok olyan eszközökhöz kapcsolódnak, amelyek ugyanazon kockázattal rendelkeznek, és ellentétesen változik a valós értékük. 2016. december 31-én az eredménnyel szemben valós értéken értékelt saját kibocsátású kötvények értéke 11 227 millió Ft volt (2015: 23 141 millió Ft).

## 21 Hátrasorolt kötelezettségek

A hátrasorolt kötelezettségek a Csoport közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségeit testesítették meg, amelyek a Csoport egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségekhez képest hátrasorolt státuszúak voltak.

2016. december 31-én a Csoport nem rendelkezett hátrasorolt kötelezettséggel (2015: Nulla).

Az MKB Bank közgyűlése 2016. július 25-én felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy legfeljebb 50 milliárd Forint értékben folytasson tárgyalásokat és tegye meg az indokolt lépéseket alárendelt kölcsöntőke bevonásra.

## 22 Jegyzett tőke

A Bank hivatalos, kibocsátott, lehívott és teljesen befizetett jegyzett tőkéje 100 000 000 (2015: 225 489 994) darab, egyenként 1 000 Ft (2015: 1000 Ft) névértékű részvényből áll. Minden kibocsátott részvényt teljesen befizettek, és azok felszámolás esetén egyenrangúak.

2016. július 25-én a Bank rendkívüli közgyűlése döntést hozott a Bank jegyzett tőkéjének 225,49 milliárd Ft-ról 100 milliárd Ft-ra történő leszállításáról. A tőkerendezés a szanalási eljárás keretében a hatóság által kötelezően az új tulajdonosokra hárított kötelezettség volt a törvényi előírások betartása érdekében. A tőkeleszállítás a saját tőkén belüli átsorolást jelent, nem változtatja meg annak teljes értékét (lásd A saját tőke változásainak konszolidált kimutatása).

## 23 Tartalékok

### Devizaátszámítási tartalék

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

2016-ban az MKB Autopark OOD értékesítése következtében 4 millió Ft nyereség került átsorolásra a devizaátszámítási tartalékból az egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásba.

### Tőketartalék

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

## **Eredménytartalék**

Az eredménytartalék egy gazdálkodó egység működése alatt felhalmozott adózás után eredményt tartalmazza csökkentve a kifizetett osztalékkal. Nem áll rendelkezésre az anyavállalat részére osztalékként kifizethető eredménytartalék.

Az Euroleasing csoport korábbi társtulajdonosaival 2015. június 12-én megkötött szerződés értelmében az MKB Bank Zrt. 100%-os közvetlen tulajdoni részesedést szerzett a korábban 50%-os irányítása alatt álló MKB-Euroleasing Zrt-ben, és ezen vállalkozáson keresztül indirekt módon a Csoport autófinanszírozással foglalkozó cégeiben (MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt., MKB-Euroleasing Autólízing Zrt.). Ezzel egyidejűleg az MKB-Euroleasing Zrt. eladta az autókereskedéssel foglalkozó befektetéseit. A tranzakció zárása 2015. szeptember 8-án történt meg.

A felvásárlási tranzakció az IFRS 3 nemzetközi számviteli sztenderd alapján nem minősült felvásárlásnak, emiatt a Csoport kimutatásaiban nem-ellenőrző részesedés kivásárlásaként került elszámolásra a 2015. évi kimutatásokban: a nem-ellenőrző részesedések kivásárlásán felüli kifizetések az eredménytartalékot csökkentették, 2 876 millió Ft-os csökkenést okozva ezen tőkeelemben, miközben a nem-ellenőrző részesedések -1 932 millió Ft-os egyenlege kivezetésre került. A tranzakció összességében 945 millió Ft csökkenést eredményezett a konszolidált saját tőkében.

## **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 fizetni. A hitelintézet az általános tartalékot csak a tevékenységéből eredő veszteségek rendezésére használhatja fel. A rendelkezésre álló eredménytartalékot a hitelintézet részben vagy egészben átsorolhatja az általános tartalékba. A felügyelet felmentést adhat az általános tartalék képzése alól.

A Csoport az általános tartalékot az eredménytartalék részeként mutatja ki. 2016-ban az MKB 1 014 millió Ft általános tartalékot képzett (2015: 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.

A Csoport nem alkalmazott átsorolásokat az egyéb átfogó jövedelemben.

## 24 Nem ellenőrző részesedés

2015. szeptemberben a Csoport megszerezte az MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt és MKB-Euroleasing Autólízing Zrt. részesedések 100%-át, emiatt 2015. évi beszámolási időszak végén nem ellenőrző részesedés nem kerül kimutatásra.

2016. december 31-én a Csoport nem rendelkezett lényeges nem ellenőrző részesedéssel.

Az MKB Jelzálogbank Zrt. esetén nem jelentős nem-ellenőrző részesedés állt fent: a fő részvényes az MKB Bank Zrt. 99%-os részesedéssel, míg a Gránit Bank Zrt. a részvények 1%-át birtokolta.

A Csoport a speciális célú gazdálkodó egységként konszolidált Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet (MRP) kapcsán mutatott ki továbbá 5 550 millió Ft nem ellenőrző részesedést. Ez az összeg a résztvevők hozzájárulását testesítette meg.

## 25 Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek

Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a következők miatt merülnek fel:

### 25.1

	2016			2015		
	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó
Immateriális javak és tárgyi eszközök	-	495	(495)	2	546	(544)
Befektetések leányvállalatokban, társult és közös vezetési vállalkozásokban	117	-	117	146	-	146
Értékesíthető értékpapírok	3	201	(198)	1 038	-	1 038
Ügyfelekkel szembeni követelések	656	151	505	586	248	338
Értékvesztés követelésekre	67	629	(562)	32	1 331	(1 299)
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	468	-	468	976	-	976
Kibocsátott kötvények	-	8	(8)	-	122	(122)
Céltartalékok	213	244	(31)	407	-	407
Származékos ügyletek	162	50	112	513	312	201
Egyéb tételek	232	17	215	601	91	510
Elhatárolt negatív társaságiadó-alap	3 191	-	3 191	1 013	-	1 013
Nettózás	(1 789)	(1 789)	-	(2 747)	(2 747)	-
Értékesítésre tartott eszközök és megszünt tevékenységek	-	-	-	-	997	(997)
<b>Nettó adó eszközök (kötelezettségek)</b>	<b>3 320</b>	<b>6</b>	<b>3 314</b>	<b>2 567</b>	<b>900</b>	<b>1 667</b>

## 26 Kamatbevétel

26.1

	2016	2015
Pénzeszközök	338	2 075
Hitelintézetekkel szembeni követelések	49	73
Ügyfelekkel szembeni követelések	32 226	45 683
Származékos ügyletek	9 110	12 480
Értékpapírok	20 753	13 661
<b>Kamatbevétel</b>	<b>62 476</b>	<b>73 971</b>

Különböző jogcímenen a 2016. december 31-ével végződő évre vonatkozó kamatbevételen belül 1 914 millió Ft (2015: 3 543 millió Ft) került elszámolásra az értékvesztett pénzügyi eszközök után.

## 27 Kamatráfordítás

27.1

	2016	2015
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	2 649	1 798
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	9 224	14 365
Kibocsátott kötvények	1 029	4 089
Kamatráfordításhoz hasonló egyéb ráfordítások és jutalékok	29	105
Származékos ügyletek	10 873	11 285
<b>Kamatráfordítás</b>	<b>23 804</b>	<b>31 642</b>

A nettó kamatbevétel 4 526 millió forint fedezeti célú származékos eszközökből származó kamatbevételt és 7 112 millió forint kamatráfordítást tartalmaz. Ezek a származékos ügyletek valós érték fedezeti ügyletként kerültek kimutatásra, melyek bizonyos értékpapírok valós érték változásának fedezetére szolgáltak a beszámolási időszak során.

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

	2016	2015
<b>Jutalék- és díjbevétel</b>	<b>37 406</b>	<b>35 030</b>
Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások	19 152	19 100
Hitelezéssel kapcsolatos díjak	1 639	1 585
Bankkártyák	2 377	2 450
Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek	10 646	8 316
Egyéb jutalék- és díjbevételek	3 592	3 579
<b>Jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>8 742</b>	<b>8 298</b>
Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások	2 837	2 960
Hitelezéssel kapcsolatos díjak	1 090	1 664
Bankkártyák	1 436	1 214
Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek	1 229	654
Egyéb jutalék- és díjbevételek	2 150	1 806
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>28 664</b>	<b>26 732</b>

Az ügynöki jutalékok a letétkezelői tevékenységből és egyéb értékpapírokkal kapcsolatos szolgáltatásokból származó díjakat tartalmazzák 2 151 millió Ft összegben (2015: 1 975 millió Ft). A Csoport alapkezelői tevékenységéről további információkat a 38. megjegyzés tartalmaz.

## 29 Egyéb működési bevétel

29.1

	2016	2015
Kereskedési célú értékpapírok realizált nyeresége	2 579	1 631
Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége / (vesztesége)	9 361	3 493
Értékesítésre tartott eszközök nyeresége/ (vesztesége)	-	(46)
Származékos ügyletek realizált nyeresége	6 111	18 738
<i>Valós érték fedezeti ügyletek nyeresége/vesztesége</i>		
Fedezeti eszközök nyeresége és vesztesége	(11 174)	-
Fedezett ügyletek nyeresége és vesztesége	9 124	-
Eredménnyel szemben valósan értékelt ügyletek valós értékének eredménye	(486)	(164)
Hitelezés fejében átvett eszközökből származó jövedelem	(2)	(2)
Bankadó	(6 257)	(13 641)
Tranzakciós illeték	(11 020)	(10 823)
Egyéb adók	(3 063)	(2 365)
Egyéb	(1 459)	2 585
<b>Egyéb működési bevétel / (ráfordítás)</b>	<b>(6 286)</b>	<b>(594)</b>

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt strukturált kötvények valós értékeléséből 95 millió Ft veszteség került elszámolásra (2015: 872 millió Ft nyereség), a valós értéken értékeltként megjelölt hosszú lejáratú betétek valós értékelése 430 millió Ft nyereséget eredményezett (2015: 1 046 millió Ft nyereség). Az értékesítésre tartott eszközök nyeresége/ (vesztesége) 2015-ben a portfólió leválasztás részeként a Resideal Zrt és az MKB Pénzügyi ZRt eredményét foglalta magába.

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

- bankok esetében a 2009. évi éves beszámoló adataiból számított korrigált mérlegfőösszeg.
- 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 2016. január 1-jén működő pénzügyi szervezetek a törvény értelmében 2016-ban is kötelesek teljes összegben befizetni ezt az adót. Az üzleti tervekben továbbra is fennmaradó, de csökkenő mértékű bankadóval számolunk. További években a bankadó fizetési kötelezettségénél a 2009. évi beszámoló adatai helyett - gördülő adóalapként -, az adott évet megelőző második adóévi adatokat kell figyelembe venni.

2016. évben azokat a hitelintézeteket, amelyek befektetési- és kiegészítő szolgáltatási tevékenységet is nyújtanak, ezen tevékenységükre tekintettel új bankadó kötelezettség is terheli.

A hitelintézetek a bankadó nélkül számított pozitív adózás előtti eredményük 30%-áig hitelintézeti különadó fizetésére kötelezettek, mely összeg levonásra kerül az adóévre megállapított bankadó összegéből. A hitelintézeti különadó összegét a társasági adó számviteli elszámolására vonatkozó szabályok szerint kell kimutatni.

## 30 Értékvesztés és veszteségek fedezetére képzett céltartalék

30.1

	Megjegyzés	2016	2015
<i>Értékvesztés-képzés</i>			
Hitelintézetekkel szembeni követelések után	8	(42)	(18)
Ügyfelekkel szembeni követelések után	11	10 302	40 343
Egyéb eszközökre	12	(44)	1 010
Kivezetési veszteség		3 600	47 706
Befektetési célú ingatlanok után	14	-	3 862
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek		-	(228)
<i>Céltartalék-képzés</i>			
Garanciákra és függő kötelezettségekre	19	1 420	1 783
<b>Értékvesztés-képzés és céltartalék-képzés veszteségek fedezetére</b>		<b>15 236</b>	<b>94 458</b>

2015-ben a kivezetési veszteség tartalmazta a portfólió leválasztás eredményét, 26 336 millió Ft értékben. A portfólió leválasztás leírásáról további információt lásd a 11. megjegyzésben.

## 31 Banküzemi költségek

31.1

	2016	2015
Általános és adminisztrációs költségek	3 062	4 238
Jogi és tanácsadói szolgáltatások	2 507	5 249
Bérek és bérjellegű kifizetések	12 642	15 389
Végkielégítés	427	888
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb személyi jellegű ráfordítások	4 270	4 748
Infrastrukturális működtetési költségek	9 511	15 705
Marketing és reprezentáció	1 087	1 009
Kommunikáció és adatfeldolgozás	4 777	5 684
<b>Banküzemi költségek</b>	<b>38 283</b>	<b>52 910</b>

2016-ben a Csoport munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 1 996 fő volt (2015: 2 080 fő).

Az infrastrukturális működtetési költségek jelentősen csökkentek az immateriális javakon 2015-ben elszámolt értékvesztés következtében, ami 3 495 millió Ft-ot tett ki. A jogi és tanácsadói költségek csökkentek főként az előző évben a Csoport reorganizációval kapcsolatban felmerült költségek miatt.

A jogi és tanácsadói költségek 110 millió Ft könyvvizsgálói díjat tartalmaznak (2015: 143 millió Ft).

## 32 Nyereségadó

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

32.1

	2016	2015
<i>Tárgyévi társasági adó ráfordítás</i>	440	119
Magyarországi társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény	440	119
<i>Halasztott adó ráfordítás/(bevétel)</i>	(2 132)	(1 890)
Átmeneti különbözetek keletkezése és (visszafordulása)	(3 120)	(1 841)
Adómértékek változásának hatása	988	(50)
<b>Adófizetési kötelezettségek</b>	<b>(1 692)</b>	<b>(1 771)</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 a rendelkezésre álló tervszámok alapján számított 9% halasztott adó kulccsal számoltunk.

### Az effektív adókulcs megállapítása

32.2

	2016		2015	
	%	MHUF	%	MHUF
<i>Adózás előtti eredmény</i>		12 765		(78 173)
Adófizetési kötelezettség a hazai társasági adó kulccsal	10,00%	1 277	10,00%	(7 817)
Külföldi adókulcsok használatának hatása	0,00%	-	0,00%	-
Adókulcs változásának hatása	8,78%	1 121	2,44%	(1 905)
El nem ismert átmeneti különbözetek mozgása	-30,68%	(3 917)	-2,92%	2 281
El nem ismert adóvesztés a jelentési időszakban	1,35%	172	-7,73%	6 041
Tárgyévben lejáró adóvesztés	-3,44%	(439)	-0,68%	534
Le nem vonható ráfordítások	36,26%	4 629	-1,68%	1 315
Adómentes bevételek	-13,82%	(1 764)	1,16%	(909)
Állandó különbözetek hatása	0%	(2 608)	0,00%	-
Egyéb hatások	-1,27%	(163)	1,68%	(1 311)
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>-13,26%</b>	<b>(1 692)</b>	<b>2,26%</b>	<b>(1 771)</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 5 109 millió Ft-ot tett ki (2015: 5 313 millió Ft). (lásd 25. megjegyzés)

2016. december 31-én a Csoportnak 375 918 millió Ft fel nem használt negatív adóalapja volt (2015: 379 490 millió Ft) az alábbi lejárattal:

32.3

	2016	2015
1-5 évig felhasználható	66 222	63 684
5-10 évig felhasználható	309 696	315 806
<b>Elhatárolt negatív társaságiadó-alap</b>	<b>375 918</b>	<b>379 490</b>

A Csoport 343 962 millió Ft (2015: 368 323 millió Ft) negatív adóalapra nem képzett halasztott adó követelést.

2015-ben a negatív adóalap felhasználására vonatkozó szabályozás megváltozott Magyarországon: kizárólag az elkövetkező 5 évben lehet felhasználni a 2015 évben és az azt követő években keletkezett negatív adóalapot, amennyiben adóráfordítás keletkezett az adóévben.

2016-ban a Csoport 3 millió Ft halasztott adókövetelést és 12 millió Ft halasztott adókötelezettséget számolt el (2015: 476 millió Ft halasztott adókövetelés) közvetlenül a saját tőkében az értékesíthető értékpapírok ártértékelésével kapcsolatban.

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

32.4

2016						
Eredmény- és egyéb átfogó jövedelemre gyakorolt hatás Halasztott adó követelésen - (DTA) és Halasztott adó kötelezettségen (DTL)	Nyitó egyenleg DTA/DTL	Leányvállalato k akvizíciója	Adókulcs változás	Eredményel szemben keletkezett DTA/DTL	Egyéb átfogó jövedelemben keletkezett DTA/DTL	Záró egyenleg DTA/DTL
<b>Halasztott adó követelés - levonható átmeneti különbözet miatt</b>						
<b>Eszközök</b>						
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések	587	-	(303)	372	-	656
Hitelekre képzett értékvesztés	32	-	(3)	39	-	68
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	513	-	(265)	(87)	-	161
Tökmódszerrel elszámolt befektetések	1 184	-	(305)	(288)	(473)	118
Tárgyi eszközök	2	-	-	(1)	-	1
Immateriális javak	496	-	(256)	(59)	-	181
Egyéb eszközök	105	-	(54)	(1)	-	50
<b>Források</b>						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, folyó- és betétzámlák	976	-	(503)	(5)	-	468
Kibocsátott kötvények	-	-	-	-	-	-
Céltartalékok	407	-	(193)	(1)	-	213
Egyéb kötelezettségek	-	-	-	1	-	1
<b>Halasztott adó követelés - adó veszteség</b>	<b>1 013</b>	<b>-</b>	<b>(101)</b>	<b>2 279</b>	<b>-</b>	<b>3 191</b>
<b>Nettózás előtt DTA összesen</b>	<b>5 315</b>	<b>-</b>	<b>(1 983)</b>	<b>2 249</b>	<b>(473)</b>	<b>5 108</b>
<b>Halasztott adó kötelezettség - levonható átmeneti különbözet miatt</b>						
<b>Eszközök</b>						
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések, kereskedési célú követelések	(248)	-	25	73	-	(150)
Hitelekre képzett értékvesztés	(1 331)	-	133	569	-	(629)
Tökmódszerrel elszámolt befektetések	-	-	-	(189)	-	(189)
Tárgyi eszközök	(546)	-	55	(4)	-	(495)
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek	(997)	-	515	482	-	-
Egyéb eszközök	(7)	-	1	(11)	-	(17)
<b>Források</b>						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, folyó- és betétzámlák, kereskedési célú kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Kibocsátott kötvények	(122)	-	63	50	-	(9)
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(312)	-	161	101	-	(50)
Céltartalékok	-	-	-	(244)	-	(244)
Egyéb kötelezettségek	(83)	-	43	40	-	-
<b>Nettózás előtt DTL összesen</b>	<b>(3 646)</b>	<b>-</b>	<b>996</b>	<b>867</b>	<b>-</b>	<b>(1 783)</b>
Rövid lejáratú DTA nettózása	(312)	-	(161)	423	-	(50)
Rövid lejáratú DTL nettózása	312	-	161	(423)	-	50
<b>Nettózás után DTA összesen (állományi pozíciók)</b>	<b>5 003</b>	<b>-</b>	<b>(2 144)</b>	<b>2 672</b>	<b>(473)</b>	<b>5 058</b>
Eredményel szemben keletkezett DTA és DTL nettózása (eredménytartalék)	(2 436)	-	-	698	-	(1 738)
<b>Nettózás után DTL összesen (állományi pozíciók)</b>	<b>(3 334)</b>	<b>-</b>	<b>1 157</b>	<b>444</b>	<b>-</b>	<b>(1 733)</b>
Eredményel szemben keletkezett DTL és DTA nettózása (eredménytartalék)	2 434	-	-	(707)	-	1 727
<b>DTA összesen nettózás után</b>	<b>2 567</b>	<b>-</b>	<b>(2 144)</b>	<b>3 370</b>	<b>(473)</b>	<b>3 320</b>
<b>DTL összesen nettózás után</b>	<b>(900)</b>	<b>-</b>	<b>1 157</b>	<b>(263)</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>

2015						
Eredmény hatás	Nyitó egyenleg DTA/DTL	Leányvállalato k akvizíciója	Adókulcs változás	Eredménnyel szemben keletkezett DTA/DTL	Egyéb átfogó jövedelemben keletkezett DTA/DTL	Záró egyenleg DTA/DTL
<b>Halasztott adó követelés - levonható átmeneti különbözet miatt</b>						
<b>Eszközök</b>						
Hitelekre képzett értékvesztés	1 516	-	1 302	(2 786)	-	32
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	381	-	327	(195)	-	513
Tökémódszerrel elszámlolt befektetések	219	-	78	411	476	1 184
Tárgyi eszközök	16	-	14	(28)	-	2
Immateriális javak	271	-	232	(7)	-	496
Egyéb eszközök	-	-	-	105	-	105
<b>Források</b>						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, folyó- és betétszámlák	-	-	-	976	-	976
Céltartalékok	412	-	322	(327)	-	407
Egyéb kötelezettségek	730	-	627	(1 357)	-	-
<b>Halasztott adó követelés - adóvesztéség</b>	<b>286</b>	<b>401</b>	<b>-</b>	<b>326</b>	<b>-</b>	<b>1 013</b>
<b>Nettózás előtt DTA összesen</b>	<b>3 831</b>	<b>401</b>	<b>2 902</b>	<b>(2 295)</b>	<b>476</b>	<b>5 315</b>
<b>Halasztott adó kötelezettség - levonható átmeneti különbözet miatt</b>						
<b>Eszközök</b>						
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések, kereskedési célú követelések	(2 662)	(3)	(2 045)	4 462	-	(248)
Hitelekre képzett értékvesztés	(370)	(331)	-	(630)	-	(1 331)
Tökémódszerrel elszámlolt befektetések	-	(67)	-	67	-	-
Tárgyi eszközök	(557)	-	-	11	-	(546)
Non-current assets or disposal groups as held for sale and assets from discontinued operations	-	-	-	(997)	-	(997)
Egyéb eszközök	(743)	-	(639)	1 375	-	(7)
<b>Források</b>						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, folyó- és betétszámlák, kereskedési célú kötelezettségek	(68)	-	(58)	126	-	-
Kibocsátott kötvények	(48)	-	(41)	(33)	-	(122)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(81)	-	(69)	(162)	-	(312)
<b>Nettózás előtt DTL összesen</b>	<b>(4 529)</b>	<b>(401)</b>	<b>(2 852)</b>	<b>4 136</b>	<b>-</b>	<b>(3 646)</b>
Rövid lejáratú DTA nettózása	(81)	-	(69)	(162)	-	(312)
Rövid lejáratú DTL nettózása	81	-	69	162	-	312
<b>Nettózás után DTA összesen (állományi pozíciók)</b>	<b>3 750</b>	<b>401</b>	<b>2 833</b>	<b>(2 457)</b>	<b>476</b>	<b>5 003</b>
Eredménnyel szemben keletkezett DTA és DTL nettózása (eredménytartak)	(3 692)	(401)	-	1 715	-	(2 430)
<b>Nettózás után DTL összesen (állományi pozíciók)</b>	<b>(4 448)</b>	<b>(401)</b>	<b>(2 783)</b>	<b>4 298</b>	<b>-</b>	<b>(3 334)</b>
Eredménnyel szemben keletkezett DTL és DTA nettózása (eredménytartak)	3 691	401	-	(1 658)	-	2 434
<b>DTA összesen nettózás után</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 833</b>	<b>(742)</b>	<b>476</b>	<b>2 567</b>
<b>DTL összesen nettózás után</b>	<b>(757)</b>	<b>-</b>	<b>(2 783)</b>	<b>2 640</b>	<b>-</b>	<b>(900)</b>

### 33 Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény 2016. december 31-i alapértékének kiszámítása a törzsrésztulajdonosok rendelkezésére álló 9 496 millió Ft eredmény (2015: -75 868 millió Ft) és a forgalomban lévő törzsrésztulajdonosok súlyozott átlagának 137 602 ezer darab (2015: 225 490 ezer darab) értéke alapján történt.

$$\text{Egy részvényre jutó eredmény (Ft)} = \frac{\text{Törzsrésztulajdonosok számára rendelkezésre álló nettó jövedelem (mFt)}}{\text{Törzsrésztulajdonosok átlagos állománya (ezer)}} = \frac{9\,496 \text{ mFt}}{137\,602 \text{ ezer}} = 69 \text{ Ft}$$

Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámításának alapja a törzsrésztulajdonosok rendelkezésére álló eredmény és a forgalomban lévő törzsrésztulajdonosok súlyozott átlaga, módosítva valamennyi hígító hatású potenciális törzsrésztulajdonos hatásával. 2016-ben és 2015-ben nem volt hígító tényező, amely módosította volna a törzsrésztulajdonosok súlyozott átlagát, ezért az egy részvényre jutó eredmény alap- és hígított értéke megegyezett.

## 34 Függő tételek és kötelezettségek

34.1

2016	Bruttó	Céltartalék	Nettó
<i>Függő kötelezettségek</i>			
Garanciák és hasonló kötelezettségek	121 439	(1 852)	119 587
Akkreditívvel és egyéb rövid lejáratú, kereskedelmi tételekkel kapcsolatos kötelezettségek	15 159	(30)	15 129
Egyéb függő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket)	100 044	(3 758)	96 286
<b>Függő kötelezettségek összesen</b>	<b>236 642</b>	<b>(5 640)</b>	<b>231 002</b>

*Jövőbeni kötelezettségek*

Le nem hívott hitelkeretek	236 220	(480)	235 740
<b>Jövőbeni kötelezettségek összesen</b>	<b>236 220</b>	<b>(480)</b>	<b>235 740</b>

2015	Bruttó	Céltartalék	Nettó
<i>Függő kötelezettségek</i>			
Garanciák és hasonló kötelezettségek	114 804	(1 883)	112 921
Akkreditívvel és egyéb rövid lejáratú, kereskedelmi tételekkel kapcsolatos kötelezettségek	12 005	(94)	11 911
Egyéb függő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket)	82 835	(1 696)	81 139
<b>Függő kötelezettségek összesen</b>	<b>209 644</b>	<b>(3 673)</b>	<b>205 971</b>

*Jövőbeni kötelezettségek*

Le nem hívott hitelkeretek	227 085	(1 431)	225 654
<b>Jövőbeni kötelezettségek összesen</b>	<b>227 085</b>	<b>(1 431)</b>	<b>225 654</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 biztosítékkul 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 aktívnek 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.

A derivatív ügyletek valós érték számítása 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>2016. december 31.</b>					
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	14 999	60 211	-	75 210
Értékpapírok	10	385 666	187 725	-	573 391
Folyó- és betétszámlák	16	-	8 688	-	8 688
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	17	-	29 983	-	29 983
Kibocsátott kötvények	20	-	11 228	-	11 228
Összesen		400 665	297 835	-	698 500
<b>2015. december 31.</b>					
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	4 564	89 005	-	93 569
Értékpapírok	10	672 297	135 617	-	807 914
Folyó- és betétszámlák	16	-	21 388	-	21 388
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	17	-	20 751	-	20 751
Kibocsátott kötvények	20	-	23 141	-	23 141
Összesen		676 861	289 902	-	966 763

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

2016. december 31-i beszámolási időszakra vonatkozóan valós érték hierarchia szintek közti átmozgások nem történtek.

A Diszkont kincstárjegyek, amint 3 hónapon belüli lejáratot érnek el, megszűnik az árfolyamjegyzésük. A 3 hónapon belüli lejáratú Diszkontkincstárjegyek esetében az MKB Bank hozamgörbe technikával történő értékelést alkalmaz. A hozamgörbe inputjául releváns aktív piaci árak szolgálnak, aminek következtében ezen instrumentumok a 2.-es szintű valós érték hierarchiába tartoznak.

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

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

Valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok kockázat-típusonként:

### 35.2

	Megjegyzés	Kamatozás	Árfolyamhatás	Egyéb
<b>2016. december 31.</b>				
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	70 890	4 575	-
Értékpapírok	10	-	35 132	-
Folyó- és betétszámlák	16	8 688	(5 540)	8 688
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	17	-	-	-
Kibocsátott kötvények	20	21 728	11 227	11 227
<b>Összesen</b>		<b>101 306</b>	<b>45 394</b>	<b>19 915</b>
<b>2015. december 31.</b>				
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	90 389	8 001	1 332
Értékpapírok	10	807 914	32 929	-
Folyó- és betétszámlák	16	21 388	1 753	21 388
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	17	18 611	7 887	307
Kibocsátott kötvények	20	15 337	4 448	23 141
<b>Összesen</b>		<b>953 639</b>	<b>55 018</b>	<b>46 168</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 becslült valós értékek egy megközelítő értéket jelölnek, amelyekért ezek az instrumentumok piaci feltételek melletti ügyletben elcserélhetők. Sok pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak (lásd 4 g) és 35. megjegyzés), amelyeket jelentősen befolyásolnak a becslült jövőbeli cash flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becslült valós értékeket.

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

### 36.1

2016	Megjegyzés	Eredményel szemben valósan értékelt	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Lejáratig tartandó	Egyéb amortizált bekerülési értéken értékelt	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
<i>Pénzügyi eszközök</i>								
Pénzeszközök	7	-	-	-	-	97 914	97 914	97 914
Hitelintézetekkel szembeni követelések	8	-	67 039	-	-	-	67 039	61 139
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	67 039	-	-	-	67 039	61 139
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	75 210	-	-	-	-	75 210	75 210
Értékpapírok	10	-	-	573 391	350 746	-	924 137	922 538
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	-	858 072	-	-	-	858 072	853 533
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	858 072	-	-	-	858 072	853 534
<b>Összesen</b>		<b>75 210</b>	<b>925 111</b>	<b>573 391</b>	<b>350 746</b>	<b>97 914</b>	<b>2 022 372</b>	<b>2 010 334</b>

#### *Pénzügyi kötelezettségek*

Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	-	-	-	-	376 262	376 262	408 541
Folyó- és betétszámlák	16	8 688	-	-	-	1 511 180	1 519 868	1 512 705
<i>Valós értéken értékelt</i>		8 688	-	-	-	-	8 688	8 688
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	-	-	1 511 180	1 511 180	1 504 017
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettsége	17	29 983	-	-	-	-	29 983	29 983
Köocsátott kötvények	20	11 227	-	-	-	1 665	12 892	12 918
<i>Valós értéken értékelt</i>		11 227	-	-	-	-	11 227	11 227
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	-	-	1 665	1 665	1 691
<b>Összesen</b>		<b>49 898</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 889 107</b>	<b>1 939 005</b>	<b>1 964 147</b>

2015	Megjegyzés	Eredményel szemben valósan értékelt	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Lejáratig tartandó	Egyéb amortizált bekerülési értéken értékelt	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
------	------------	-------------------------------------	------------------------	---------------	--------------------	--	-------------------------------	----------------------

#### *Pénzügyi eszközök*

Pénzeszközök	7	-	-	-	-	41 494	41 494	41 494
Hitelintézetekkel szembeni követelések	8	-	51 741	-	-	-	51 741	51 789
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	51 741	-	-	-	51 741	51 789
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	93 569	-	-	-	-	93 569	93 569
Értékpapírok	10	-	-	807 914	51 827	-	859 741	859 662
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	-	802 954	-	-	-	802 954	796 251
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	802 954	-	-	-	802 954	796 252
<b>Összesen</b>		<b>93 569</b>	<b>854 695</b>	<b>807 914</b>	<b>51 827</b>	<b>41 494</b>	<b>1 849 499</b>	<b>1 842 765</b>

#### *Pénzügyi kötelezettségek*

Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	-	-	-	-	324 650	324 650	335 957
Folyó- és betétszámlák	16	21 388	-	-	-	1 357 780	1 379 168	1 365 364
<i>Valós értéken értékelt</i>		21 388	-	-	-	-	21 388	21 388
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	-	-	1 357 780	1 357 780	1 343 976
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettsége	17	20 751	-	-	-	-	20 751	20 751
Köocsátott kötvények	20	23 141	-	-	-	62 484	85 625	87 241
<i>Valós értéken értékelt</i>		23 141	-	-	-	-	23 141	23 141
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	-	-	62 484	62 484	64 100
<b>Összesen</b>		<b>65 280</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 744 914</b>	<b>1 810 194</b>	<b>1 809 313</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 35. 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 2016. 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 látra szóló követelések valós értéke nem különbözik a beszámolási időszak végén esedékessé vált követelések értékétől.

### ***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. A Csoport új, végső tulajdonosa a MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. volt.

2016. június 30-ig lezárult az MKB Bank piaci értékesítése, a tulajdonosi jogokat a Bank felett ezt követően az új részvényesek gyakorolják (a tulajdonosokról további információ található az 1. Általános megjegyzések alatt).

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

	Nem konszolidált leányvállalatok		Közös vezetésű vállalatok		Társult vállalkozások		Vezető tisztségviselők		Egyéb kapcsolt felek	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<i>Eszközök</i>										
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 913	1 518	-	25 062	324	335	29	42	-	44
<i>Kötelezettségek</i>										
Folyó- és betétszámlák	501	497	-	23	141	29	381	173	-	-
Egyéb kötelezettségek	-	-	-	12	-	-	-	-	-	-
<i>Eredménykimutatás</i>										
Kamatbevétel	299	21	-	638	10	15	1	-	-	12
Kamatráfordítás	3	5	-	-	-	-	-	-	-	237
Egyéb bevétel/ (ráfordítás)	8	4	-	13	2	2	(804)	(813)	-	64
<i>Függő és jövőbeni kötelezettségek</i>										
Le nem hívott hitelkeretek	713	494	-	1 743	55	56	-	-	-	13 877
Céltartalék	1 241	1 221	-	209	9	3	-	-	-	108

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

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

Az 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

	2016	2015
Rövid távú munkavállalói juttatások	804	420
Végkielégítések	-	393
<b>Összesen</b>	<b>804</b>	<b>813</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 pozícióját.

2015. július 23-án kinevezésre került dr. Balog Ádám, mint az MKB Bank Zrt. új elnök vezérigazgatója. 2016. június 30-án a Magyar Nemzeti Bank a szanálási célok maradéktalan teljesülését követően megszüntette az MKB Bank szanálási eljárását. Innentől - folytatva a reorganizációs eljárást – a szanálási biztosok visszahívásra kerültek, és továbbiakban az Igazgatóság vette át a Bank irányítását.

Magyar Állammal és helyi önkormányzatokkal szembeni főbb kitettségek:

37.3

	Kormányzati szervek		Helyi önkormányzatok	
	2016	2015	2016	2015
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	891	-	-
Államkötvények	-	851 003	-	-
Folyó- és betétszámlák	-	1 268	-	14 063
Le nem hívott hitelkeretek	-	396	-	13 243
Garanciák	-	-	-	46 633

A Magyar Állammal és a helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségeket piaci feltételekkel vettük és bocsátottuk ki. Tulajdonosváltás következtében 2016 évre a kormányzati szervek és helyi önkormányzatok kitettségei nem kerülnek bemutatásra.

## 38 Alapkezelési tevékenység

A Csoport 20 zárt végű (2015: 21) és 24 nyílt végű (2015: 31) 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). 2016-ban és 2015-ben az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

38.1

	2016	2015
Kezelt alapok (millió forintban)		
Nyíltvégű alapok	203 018	165 095
Zártvégű alapok	49 548	49 396
Jutalék- és díjbevétel alapoktól	2 151	7 096
Alapok által elhelyezett betétek	73 017	65 706
Kamatráfordítás az alapok által elhelyezett betétek után	1 619	3 065

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

## 39 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. 2016. december 31-én a Csoport üzleti szegmensei és fő termékeik a következők:

#### *Vállalati ügyfelek*

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

#### *Intézményi ügyfelek*

Az MKB Csoport hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások számára nyújt nostro és vostro számlavezetési szolgáltatásokat, nemzetközi és belföldi fizetési műveletek lebonyolítását,

levelezői banki szolgáltatásokat, valamint részt vesz bankközi, klub- és szindikált hitelek folyósításában.

### ***Retail és Private Banking***

Az MKB Csoport 73 (2015: 79) 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).

39.1

2016	Megjegyzés	Vállalati ügyfelek	Intézményi ügyfelek	Lakossági ügyfelek és private banking	Egyéb	Összesen
<b><i>Eszközök</i></b>						
Pénzeszközök	7	-	84 697	-	13 217	97 914
Hitelintézetekkel szembeni követelések	8	-	67 039	-	-	67 039
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	-	75 210	-	-	75 210
Értékpapírok	10	707 054	217 083	-	-	924 137
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	463 734	1 258	393 080	-	858 072
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek	40	-	-	-	309	309
Egyéb eszközök	12	-	-	-	28 081	28 081
Halasztott adókövetelések	25	-	-	-	3 320	3 320
Társult és közös vezetési vállalkozásokban lévő befektetések	13	1 651	-	-	-	1 651
Immateriális javak és tárgyi eszközök	14	-	-	-	45 883	45 883
<b>Összesen</b>		<b>1 172 439</b>	<b>445 287</b>	<b>393 080</b>	<b>90 810</b>	<b>2 101 616</b>
<b><i>Kötelezettségek</i></b>						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	-	376 262	-	-	376 262
Folyó- és betétszámlák	16	988 805	-	531 063	-	1 519 868
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	17	-	29 983	-	-	29 983
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	19	2 545	788	320	33 544	37 197
Halasztott adókötelezettségek	25	-	-	-	6	6
Kibocsátott kötvények	20	67	629	12 196	-	12 892
Saját tőke	22,23,24	(55 346)	-	-	180 754	125 408
<b>Összesen</b>		<b>936 071</b>	<b>407 662</b>	<b>543 579</b>	<b>214 304</b>	<b>2 101 616</b>
<b><i>Eredménykimutatás</i></b>						
Bruttó bevétel - ügyfelektől		21 529	32 358	46 207	(241)	99 853
Bruttó bevétel - üzletágak között		3 969	(3 630)	(339)	-	-
Kamat- és jutalékrafordítások		(9 855)	(13 245)	(9 446)	-	(32 546)
Értékvesztés és veszteségre képzett céltartalék	30	(4 103)	47	(11 180)	-	(15 236)
Átstrukturálási költségek		6	-	-	(6)	-
Banküzemi költségek	31	(16 498)	(1 420)	(20 302)	(63)	(38 283)
Bankadó		-	-	-	(1 296)	(1 296)
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>(6 212)</b>	<b>12 841</b>	<b>2 781</b>	<b>(1 606)</b>	<b>7 804</b>
<b>Szegmens eredmény</b>		<b>(6 212)</b>	<b>12 841</b>	<b>2 781</b>	<b>(1 606)</b>	<b>7 804</b>
<b><i>Egyéb információk</i></b>						
Tőkekiadások		-	-	-	5 818	5 818
Értéksökkenés és amortizáció	14	3 237	-	1 739	-	4 976
Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások		415	36	511	1	963

2015	Megjegyzés	Vállalati ügylek	Intézményi ügylek	Lakossági ügyfelek és private banking	Egyéb	Összesen
<b>Eszközök</b>						
Pénzeszközök	7	-	27 494	-	14 000	41 494
Hitelintézetekkel szembeni követelések	8	-	51 740	-	-	51 740
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9	-	93 569	-	-	93 569
Értékpapírok	10	856 090	3 651	-	-	859 741
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	404 810	-	398 144	-	802 954
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek	40	26 936	-	-	5 699	32 635
Egyéb eszközök	12	-	-	-	20 857	20 857
Halasztott adókövetelések	25	-	-	-	2 567	2 567
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	13	1 529	-	-	-	1 529
Immateriális javak és tárgyi eszközök	14	-	-	-	47 012	47 012
<b>Összesen</b>		<b>1 289 365</b>	<b>176 454</b>	<b>398 144</b>	<b>90 135</b>	<b>1 954 098</b>
<b>Kötelezettségek</b>						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	-	324 651	-	-	324 651
Folyó- és betétszámlák	16	834 799	-	544 369	-	1 379 168
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	17	-	20 751	-	-	20 751
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek	41	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	19	13	667	1 365	32 973	35 018
Halasztott adókötelezettségek	25	-	-	-	900	900
Kibocsátott kötvények	20	4 255	1 990	79 380	-	85 625
Hátrasorolt kötelezettségek	21	-	-	-	-	-
Saját tőke	22, 23, 24	-	-	-	107 985	107 985
<b>Összesen</b>		<b>839 067</b>	<b>348 059</b>	<b>625 114</b>	<b>141 858</b>	<b>1 954 098</b>
<b>Eredménykimutatás</b>						
Bruttó bevétel - ügyfelektől		39 338	42 293	47 196	(6 779)	122 048
Bruttó bevétel - üzletágak között		3 111	(877)	(2 234)	-	-
Kamat- és jutalékrafordítások		(12 284)	(16 092)	(11 564)	-	(39 940)
Értékesítés és veszteségre képzett céltartalék		(72 851)	-	(22 033)	426	(94 458)
Átsztruktúrálási költségek	30	-	-	-	-	-
Banküzemi költségek		(11 786)	(4 869)	(31 367)	(4 888)	(52 910)
Bankadó	31	-	-	-	(13 641)	(13 641)
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből		728	-	-	-	728
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>(53 744)</b>	<b>20 455</b>	<b>(20 002)</b>	<b>(24 882)</b>	<b>(78 173)</b>
<b>Szegmens eredmény</b>		<b>(53 744)</b>	<b>20 455</b>	<b>-20 002</b>	<b>(24 882)</b>	<b>(78 173)</b>
<b>Egyéb információk</b>						
Tőkekiadások		-	-	-	4 547	4 547
Értéksökkenés és amortizáció	14	3 516	-	2 293	-	5 809
Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások		166	69	442	65	742

Az MKB Csoport 2014 folyamán leépítette a külföldi operációját, 2015 és 2016 évek során csak Magyarországon végzett tevékenységet. A Csoport a közvetlenül hozzá tartozó hazai leányvállalatai mellett közvetett érdekeltséggel rendelkezett a bolgár autófinanszírozási piacon, azonban a részesedését értékesítette 2016. június 30-án. Ennek következtében mind a bevételek, mind a befektetett eszközök földrajzi elhelyezkedés szempontjából hazai tevékenységhez köthetőek.

## 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 betéhez kapcsolt hitelek esetében a kamat az alaptranzakció kamatához van kötve. A refinanszírozási, valamint betéhez 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.

## 40 Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek

A 2015. december 31-én záródó beszámolási időszak értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységeket bemutató tábla a Csoporthoz tartozó értékesítésre tartott eszközöket 32 635 millió Ft értékben tartalmazza. Az érték több komponensből tevődik össze. Egyrészt a Csoport az MKB-Euroleasing Autópark Zrt. és az MKB Autopark OOD-ben lévő részesedéseit értékesítésre tartott eszközként mutatta ki 2015. december 31-én a konszolidált pénzügyi beszámolójában.

Másrészt a Bank egyik ügyfelének összes hitelállománya értékesítésre tartott eszközök között került kimutatásra 26 936 millió Ft értékben 2015. december 31-én.

Továbbá a Csoport a működési költségek csökkentésére irányuló feladatterv végrehajtásának részeként a Bank egyik fiókját (Budapest, Andrássy út) bezárta. 2015. év végére vonatkozóan a saját tulajdonbén lévő ingatlant értékesítésre tartott eszközként mutatta ki, 133 millió Ft értékben.

2016. december 31-én a Bank már két fiókot mutatott ki (Budapest, Andrássy út és Alagút utca) mint értékesítésre tartott eszköz, melyek összértéke 285 millió Ft. Mindkét ingatlan esetében igaz, hogy a banki tevékenységet már nem szolgálja, a Csoport elkötelezett az értékesítést illetően. Továbbá ugyanazén az eszközsoron követelés fejében a balatonfüredi MKB Vitorlás Klubtól átvett hajók értéke is szerepel, 24 millió Ft értékben. Az értékesítés folyamatos, várhatóan a 2017. év során lezárul.

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

### 40.1

	2016	2015
<b>Eszközök</b>		
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	26 936
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	-	5 566
Immateriális javak és tárgyi eszközök	309	133
<b>Eszközök összesen</b>	<b>309</b>	<b>32 635</b>

## 41 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 volt elérhető.

2015. március 16-án az MNB elindította az NHP Plusz Programot, annak érdekében, hogy a hitel azon kis- és középvállalkozások számára is elérhető legyen, akik eddig nem vettek részt a Növekedési Hitelprogramban.

2015. október 6-án a Monetáris Tanács az NHP – fokozatos kivezetését szolgáló – harmadik szakasza elindításáról döntött. A program harmadik szakasza két pillérből áll, a II. pillérben a forint refinanszírozási hitelhez egy piaci árazású euro/forint csereügylet (CIRS) kapcsolódik, amely lehetővé teszi hitelintézetek számára, hogy devizában nyújtsanak finanszírozást – árfolyamkockázat nélkül – a természetes devizafedezettel rendelkező KKV-k részére.

Az MKB Bank a program minden fázisában részt vett, és a program kezdete óta 232 716 millió Ft hitelt nyújtott kis- és középvállalatok részére 2,5% kamatozással és 35 millió eurót a harmadik fázissal.

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 (19 042 millió Ft) és Egyéb kötelezettségek (15 467 millió Ft) közé, amit a hitelek futamideje alatt amortizál az eredménykimutatásba. Ezt a különbséget a piaci és a támogatott kamatláb közötti eltérés okozta.

2016. december 31-én a hitelek valós értéke 95 478 millió Ft volt (2015: 101 266 millió Ft).

Az MKB Bank 2016.01.19-én csatlakozott a Piaci Hitelprogramhoz (PHP), aminek egyik célja a bankok piaci hitelezésre való átállása, illetve, hogy tovább ösztönözzék a bankokat a KKV hitelek folyósítására. A Magyar Nemzeti Bank a PHP elindulásával egyidejűleg elindította a NHP program III. (kivezető) szakaszát is.

A PHP program keretében 2016-ban az MKB Bank 25 milliárd forintnyi nettó KKV hitelnövekedést vállalt be, ezáltal 100 milliárd Ft értékben kötött HIRS ügyleteket az MNB-vel.

## 42 Részvény alapú juttatások

2016. július 14-én az MKB Bank megalapította az MKB Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP) Szervezetet. A szervezet létrehozásának a célja, hogy az MRP Javadalmazási Politikájában meghatározott cél – azaz az MKB Bank Zrt-nek a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvényben előírt hatékony és eredményes kockázatkezelése – érdekében kezelje az MRP Javadalmazási Politika keretében megszerezhető részvényeket. Az MRP Javadalmazási Politika alapján a Bank meghatározott munkavállalói és tisztségviselői jogosultak a Bank részvényeinek megvásárlására kezdeti részvényáron. A résztvevő munkavállalók egy csoportja jogosult pénzeszközben teljesített kifizetésre az MRP Szervezet által megvásárolt részvények eladását követően, amennyiben a megszolgálati feltételek teljesültek. A megszolgálati feltételek közé tartozik a megszolgálati időszak alatti munkaviszony és a Bank részvényeinek szabályozott tőzsdére történő sikeres bevezetése. A tőzsdei bevezetésnek 2019 végéig le kell zárulnia, és az MRP Szervezet a tőzsdei bevezetést követő két éven belül köteles értékesíteni az MKB részvényeit. A részvényprogram lehívási ára az az ár, amin az MRP Szervezet 2016. július 14-én megvásárolta az MKB részvényeit.

A részvény alapú juttatások részletei az alábbiak:

	Részvények száma	Súlyozott átlagos lehívási ár (Ft/részvény)
az időszak elején kintlévő	0	0
az időszak során nyújtott	33,823,499	164
az időszak során jogvesztett*	449,152	164
az időszak során lehívott	0	0
az időszak során lejárt	0	0
az időszak végén kintlévő	32,866,989	164
az időszak végén lehívható	0	0

\*A jogvesztett részvény kategóriába a jogosultság megnyílása előtt távozó munkavállaló illetve tisztségviselő számára korábban a jogviszony megszűnéséig fenntartott részvények tartoznak.

A részvény alapú kifizetések valós értékének a meghatározására a Bank a Black-Scholes-Merton modellt használta az alábbi főbb paraméterekkel: kockázatmentes kamatláb 2,25%, volatilitás 25%. A spot ár becslésének az alapja a Bank részvényeinek az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. és az 1. Általános információk részben bemutatott új tulajdonosok közt létrejött eladási ára. Mivel a Bank részvényei tőzsdén nem jegyzettek, a volatilitás becslése a hasonló tőzsdén jegyzett magyarországi bankok részvényárainak historikus volatilitása alapján készült.

## 43 A beszámolási időszak vége utáni események

Jelentős esemény a beszámolási időszak vége után a Csoport életében nem történt.



## ÜZLETI JELENTÉS

### az MKB Bank Zrt. 2016. évi nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerint készített konszolidált éves beszámolójához

2016-ben az MKB Bank Zrt. közös vezetésű vállalkozásainak és leányvállalatainak tevékenységi köre az alábbi ágazatokra terjed ki:

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

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

A 2001. év elején meghatározott csoportszintű üzletpolitikai célokkal összhangban, az MKB Csoportban folyó pénzügyi és operatív lízing tevékenység az Euroleasing Csoportban került koncentrálásra.

2015. December 16-án a Bank szerződést írt alá az MKB Euroleasing Autópark Zrt. és az MKB Autopark OOD értékesítésével kapcsolatban. A tranzakció 2016. Június 30-án lezárult.

Az MKB Csoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerint a 2016-os gazdasági évben, az eredménykimutatásban kimutatott konszolidált adózás utáni eredmény 9 496 millió Ft nyereséget ért el.

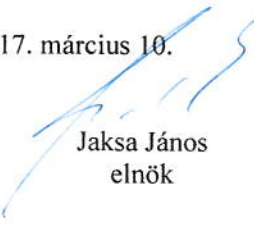
A 2016. év végén a konszolidált saját tőke 125 408 millió Ft-ot tett ki.

2016. december 31-én konszolidált vállalatcsoport szinten 5,5 milliárd Ft visszavásárolt saját részvény volt a portfólióban (2015: Nulla Ft).

Az MKB Csoport vállalatirányítási nyilatkozata az 1. mellékletben szerepel.

Az MKB Csoport kutatás-fejlesztésre a 2016-os gazdasági évben 412 millió Ft értékben számolt el költségeket.

Budapest, 2017. március 10.

  
Jaksza János  
elnök

  
dr. Balog Ádám  
vezérigazgató



## VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT

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

A Társaság 2016. június 30. napjáig szanalási eljárás hatálya alatt állt, amely az Európai Bizottság által szoroson felügyelt értékesítési eljárás sikeres befejezésével zárult le. A jelen vállalatirányítási nyilatkozatban a szanalási eljárás lezárását követő időszak vállalatirányítási struktúrája kerül bemutatásra, amely vállalatirányítási struktúra hatályos volt 2016. december 31. napján is.

A Társaság zártkörűen működő részvénytársaság, amelynek legfőbb szerve a Közgyűlés. A Közgyűlésen minden egyes részvény egy szavazatra jogosít. A Társaságnál továbbá Igazgatóság és Felügyelőbizottság működik. Az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve, amely 2016. december 31. napján három belső, a Társasággal munkaviszonyban álló, és négy külső igazgatósági tagból állt. Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjainak felsorolását jelen Nyilatkozat melléklete tartalmazza.

A Felügyelőbizottság 2016. december 31. napján négy független, és három munkavállalói felügyelőbizottsági tagból állt.

A társasági szervek részletes feladat-, és hatáskörét az Alapszabály, a Szervezeti és Működési Szabályzat, a Bizottságok ügyrendjei, valamint a vonatkozó jogszabályok tartalmazzák. Az előzőekben hivatkozott szabályzatok a kötelező, kógens jogszabályi rendelkezésekhez képest nem tartalmaznak eltérést. A Bank az eljárásai során betartja a hivatkozott szabályzatok rendelkezését.

A Társaságnál a vezérigazgató elnökletével, a stratégiai és pénzügyi vezérigazgató-helyettes, a lakossági és digitális vezérigazgató-helyettes, az üzleti vezérigazgató-helyettes, az operációs és jogi vezérigazgató-helyettes, a kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes, valamint a kockázatellenőrzési ügyvezető igazgató részvételével Vezetői Bizottság működik, amely döntés-előkészítő, illetve döntési hatáskörökkel is rendelkezik olyan ügyekben, amelyek nem tartoznak a Közgyűlés, az Igazgatóság, illetve a Felügyelőbizottság hatáskörébe.

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

A Társaság vezető testületei esetében alkalmazott sokszínűséggel kapcsolatos politika, a vezető testületek tagjainak kiválasztására vonatkozó munkaerő-felvételi politika, illetve a vezető testületek tagjainak kiválasztása tekintetében érvényesítendő diverzitási politika tartalmi elemeit egységes szerkezetben magába foglaló jelölési politika megtárgyalását a Jelölő Bizottság 2017. évi munkaterve alapján 2017 júliusában fogja napirendre venni.

A Társaság vezető testületeinek tagjai kiválasztás során a Társaság fokozott hangsúlyt fektet a megfelelő vezetők kiválasztására, ennek köszönhetően a Társaság vezető testületeinek jelenlegi tagjai nagy szakmai tudással, széles körű szakmai tapasztalattal rendelkeznek mind a pénzügyi szektor mind pedig az egyéb gazdasági ágazatok vonatkozásában.

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

A szervezetten belüli belső kontroll funkciók rendszerét a Magyar Nemzeti Bank 5/2016 (VI.06) 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 és tőketerve. A Kockázati stratégiák a mindenkori gazdasági környezethez igazodva tartalmazzák - összhangban a Bank üzleti stratégiájával és tőketervével- 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 Bázis 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 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;

- A Magyar Számviteli szabályozás és az IFRS alapon történő Pillér 1 és Pillér 2 alapú tőkeszámítási rendszer;
- Rendszeres csoport szintű vezetői riportok, visszamérések (Risk Riportok, Tőkemenedzsment jelentések, Rating Quality, rating monitoring riportok, etc.)
- Felülvizsgált helyreállítási terv meghatározása és havi rendszerességű kiértékelése.

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 Bank kijelenti, hogy 2016. 12. 31. napján nem rendelkezett kibocsátott kötvényekkel, melyek tőzsdén jegyzettek, valamint a Bankra vonatkozó, a 95/B paragrafussal kapcsolatos további információk az IFRS beszámoló 6. számú jegyzetében találhatóak.

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.

**Az MKB Bank Zrt. vezető testületei 2016. december 31-én**

Felügyelőbizottság:

Elnök

dr. Barcza Mihály  
az Oppenheim Ügyvédi Iroda partnere

Tagok

dr. Lovászi-Tóth Ádám  
ügyvéd, Lovászi-Tóth Ügyvédi Iroda

Smohay Ferenc  
az ABT Treuhand csoport Kockázatmenedzsment  
üzletág vezetője

Lados Tibor  
a Mátrai Erőmű Zrt. igazgatója

Nyemcsok János  
az MKB Bank Zrt. ügyvezető igazgatója

Müller Ferenc  
az MKB Bank Zrt. igazgatója

Godena Albert  
az MKB Bank Zrt. igazgatója

Igazgatóság:

Elnök

Jaksa János  
a Minerva Tőkealap-kezelő Zrt. vezérigazgatója

Tagok

Kardos Imre  
a Minerva Tőkealap-kezelő Zrt. vezérigazgató-  
helyettese

Rakesh Kumar Aggarwal  
a Blue Robin Investments S.C.A. befektetője

Benczédi Balázs  
a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

dr. Balog Ádám  
az MKB Bank Zrt. vezérigazgatója

Katona Ildikó  
az MKB Bank Zrt. vezérigazgató-helyettese

Hetényi Márk  
az MKB Bank Zrt. vezérigazgató-helyettese

## 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 2016. évi alakulásának megértését. Az alábbi elemzések az MKB Bank 2016. december 31-i fordulónappal a 2015-ös 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.

### NEMZETKÖZI GAZDASÁGI KÖRNYEZET

A 2016-os év mozgalmas év volt a világgazdaságban. A kínai gazdasági növekedés visszaesésétől való félelem keltette 2016. év eleji turbulencia után a globális pénz és tőkepiacokon jellemzően javult a befektetők kockázatvállalási hajlandósága, amit a fejlett piaci jegybanki intézkedések (BoJ, ECB) is támogattak. A makrogazdasági mutatók kedvezőbb alakulása a recessziós félelmeket csökkentette, az előretételező bizalmi indikátorok az év eleji visszaesés után kedvező fordulatot mutattak tavasszal. A második negyedévet a Fed kamatemelésével kapcsolatos várakozások eltolódása, valamint a félév végén a brit EU-tagságról szóló népszavazás miatti bizonytalanság jellemezte. A június 23-i szavazást követően erősödött a dollár menedékdeviza szerepe, valamint a részvénypiaci lendület átmenetileg megtorpant. Az év vége felé az amerikai elnökválasztás került fókuszba, Donald Trump győzelmét követően erősödött az amerikai gazdaság expanziójával kapcsolatos optimizmus, amely egyúttal az inflációs várakozások emelkedéséhez és az állampapír-piaci hozamok ugrásához is vezetett. A Fed kamatemelése előtt a dollár is erőre kapott, alig több mint egy hónap alatt 7%-ot erősödött az euróval szemben. Az euró gyengülésében szerepet játszott az olasz alkotmányozó népszavazás sikertelensége és az olasz bankok kiújuló problémái is. Időközben az olajexportáló országok kitermelés-csökkentését célzó intézkedéseket jelentettek be, amelyek támogatták az olajárak év végi felfutását; a kőolaj kurzusa 2016 folyamán közel megduplázódott.

A Fed a 2016. decemberben meglépett kamatemelés mellett magasabb kamatpályát vetített előre 2017-re, az ECB ezzel szemben az eszközvásárlási program kiterjesztését jelentette be. Míg a 2016-os év a deflációs félelmek erősödésével indult, 2017-ben már az infláció térnyerése lesz a meghatározó, ami a jegybankok monetáris politikai döntéseit is meghatározza; fokozatos visszavonulásuk várható a zéró kamatpolitika alkalmazásából.

A fejlett országokban stabil gazdasági növekedésről jelentek meg makroadatok az év második felében, a befektetői hangulatot emellett a jegybanki lépésekkel kapcsolatos pozitív várakozások határozták meg. A Nemzetközi Valutaalap 2017. januárban frissített előrejelzésében a világgazdasági növekedésre 2017-ben 3,4%-ot vár, amit 2018-ban 3,6%-os bővülés követhet. Míg kedvezőbb bővülést jeleznek az Egyesült Államokban, mint októberben, több feltörekvő piacon mérsékeltebb növekedési kilátásokkal kalkulálnak. Az eurózóna esetében 2017-ben és 2018-ban is 1,6%-os bővülést prognosztizál.

## MAGYAR GAZDASÁGI KÖRNYEZET

2016-ban a gazdasági növekedés valamelyest visszafogottabban alakult, mint 2015-ben. A 2015-ös 3,1%-os éves alapú növekedés után 2016-ban 2%-kal bővült a magyar gazdaság. Míg termelési oldalon az építőipar visszafogta a növekedést, addig a mezőgazdaság és a szolgáltatások támogatták azt. Az építőipar esetén a gazdaságösztönzők (CSOK, lakások AFA-kedvezménye) hatásai már láthatóak 2016-ban, de a szektor még nem járult hozzá érdemben a gazdasági növekedéshez. A mezőgazdaságban a kedvező tavaszi és nyári időjárás miatt rekord-, illetve rekord közeli termést takarítottak be a gazdák, ami a GDP-növekedést segítette. Felhasználási oldalon a fogyasztás a növekedés motorja volt 2016-ban. A lakossági fogyasztás tartós bővülését a historikusan magas pénzügyi vagyon, a kedvező jövedelmi folyamatok és a háztartási hitelezés növekedése támogatta. A 2016-os évet a foglalkoztatás dinamikus bővülése és a feszessé váló munkaerőpiac jellemezte. A munkanélküliségi ráta 2016 végére több mint 10 éves mélypontra; 4,5%-ra mérséklődött. Emellett a munkaerőhiány jelenléte egyre inkább növekedést gátló problémává vált, amely kivétel nélkül minden gazdasági ágazatot érintett.

A 2016-os növekedést visszafogta, hogy kevesebb uniós forrás áramlott a gazdaságba, mint 2015-ben. A 2014-2020-as pályázati kiírások időrendben jól haladtak, ám a nyertes pályázatok kihirdetésének csúszása miatt a kifizetések és a projektek megvalósulása nagyrészt 2017-től érződhet majd.

A Fitch 2016. május 20-án befektetésre ajánlott kategóriába emelte Magyarországot szuverén adóskockázati besorolását, az S&P szeptember 16-án, míg a Moody's november 4-én tett hasonlóan pozitív lépést. A három hitelminősítő 2016-os lépése révén Magyarország jelentősen vonzóbb befektetési tereppé vált, a kedvezőbb finanszírozási lehetőségekkel párhuzamosan pedig a kormánzatnak bővült a mozgástere a prociklikus gazdaságpolitika terén.

Az infláció tekintetében két negatív évet követően 2016-ban átlagosan 0,4%-kal emelkedtek a fogyasztói árak az előző évhez képest.

Az MNB március-május között háromszor 15 bázispontos kamatvágást hajtott végre az irányadó rátában, így az 0,90%-ra csökkent. A monetáris politikát illetően fontos momentum, hogy a kereskedelmi bankok kéthetes betéte április végéig kivezetésre került, a három hónapos betétben elhelyezhető összeg 2016. év végi korlátját 900 Mrd Ft-ban határozták meg.

A hazai pénzügyi hangulatot 2016 folyamán elsősorban a nemzetközi folyamatok alakították, a forint árfolyamában nagyobb mértékű kilengést az év elején és április második felében láthattunk. Az ősz elején a hitelminősítői pozitív várakozások mellett éves csúcsra erősödött a forint az euróval szemben (305), de novemberben a forint gyengülést mutatott, részben a jegybank nem-hagyományos eszközökkel elért monetáris lazítása, részben a feltörekvő piacokon látható tőkekiáramlás miatt. A hozamgörbe meredekebbé vált az év során: míg rövid oldalon az MNB nem-konvencionális lépései tartósan a 0,90%-os alapkamat alá csökkentették a hozamokat, addig hosszú oldalon a nemzetközi események következtében emelkedtek. Az 5 éves állampapír hozama az év eleji 2,54%-ról 87 bázisponttal, míg a 10 éves állampapír hozama 3,32%-ról 16 bázisponttal mérséklődött 2016 végére.

## MAGYAR BANKSZEKTOR<sup>3</sup>

A magyar bankrendszer a válságot követő időszak fordulópontjához ért: már nemcsak az egész bankrendszer, hanem a korábban tartósan veszteséget termelő bankok többsége is profitábilis évet zárt. A legtöbb szegmens és termék vonatkozásában újra növekedni kezdett a hitelállomány. A lakossági fedezetlen, különösen személyi kölcsön-hitelezésben a bankok jelentősen növelték hitelezési aktivitásukat, miközben a lakáspiac állami ösztönzőkkel tovább támogatott, igaz szegmentált fellendülése kedvezően hatott a lakáshitel-kihelyezésekre. A stabil működési környezethez a bankadó csökkenése is hozzájárult.

A hitelintézetek hitelezési folyamatait kedvező tendenciák jellemzik. A vállalati és háztartási új hitelkihelyezések is bővültek. 2016 során az új lakossági, jelzálog fedezetű hitelkihelyezés ~27%-kal nőtt. A hitelintézetek mérlegfőösszege 2015 végéhez képest az előzetes adatok szerint 4%-kal bővült.

<sup>3</sup> Forrás: MNB, MSZSZ nem konszolidált előzetes adatok

A vállalkozói hitelek nettó állománya 3,9%-kal növekedett, míg a háztartások hitelei stagnáltak; az értékpapírok állományának növekedése 10,7%-volt. Tovább javult a tárgyidőszakban a 90 napon túli késedelmes hitelek aránya 2016 végére: a háztartási szektorban 17,6%-ról 12,7%-ra csökkent, a nem pénzügyi vállalatok szektorban pedig 9,6%-ról 5,4%-ra esett vissza. A hitelintézetek 2016-ban összesen 510,3 Mrd Ft adózás előtti eredményt értek el (2015: 34,3 Mrd Ft), mellyel az átlagos tőkearányos megtérülés 15,4%-ra javult. A 111 hitelintézetből 76 hitelintézet 527,2 Mrd Ft nyereséget, 35 pedig 17,0 Mrd Ft veszteséget könyvelt el az év során. A jövedelmezőség szignifikáns javulása háttérében olyan jelentős egyedi, nagyobb volatilitású, ciklikus eredménytétel állnak, mint a céltartalék-felszabadítás, bankadó mérséklődése, illetve a VISA-tranzakció.

2017-ben a bankrendszer további erősödésére számít az MKB; a növekedést az élénkülő lakossági fogyasztás, a javuló munkapiaci trendek, az alacsony infláció hatására bővülő reál-keresettömeg és az uniós források lehívása támogatja majd. Ugyanakkor, ahogy az európai bankrendszer egészében, úgy a hazai bankok számára is a tartósan alacsony kamatkörnyezet kezelése jelenti a legfőbb kihívást, mivel a szűkülő kamatmarzsok miatt nyomás alá kerülhet a bankok jövedelmezősége. Az alacsony kamatkörnyezet hatását enyhíti a beinduló hitelezés, viszont a lakossági betéti kamatlábak alsó, 0 százalékos korlátja, valamint az egyre inkább élénkülő verseny tovább mérsékelheti az elérhető marzsokat.

## **AZ MKB BANKCSOPORT 2016. ÉVI TELJESÍTMÉNYE**

Az **MKB Csoport (konzolidált) IFRS-alapú** mérlegfőösszege 7,5%-kal növekedve 2016 végén 2.101,6 Mrd Ft-ot tett ki. Az új kihelyezések növekvő dinamikájának köszönhetően az ügyfélhitelek 6,9%-kal bővülve 858,1 Mrd Ft-ot értek el, míg az ügyfélforrás-állomány 10,2%-os bővüléssel 1.519,9 Mrd Ft-ot tett ki 2016 végén. Az MKB Csoport 2016. évi jövedelmezősége jelentősen javult: a Csoport 7,8 Mrd Ft-os adózás előtti nyereséget ért a tavalyi 78,2 Mrd Ft-os veszteség után. Az eredmény ilyen mértékű javulása mögött a céltartalék-képzés csökkenése, a költségek 27,6%-os visszaesése, valamint a jutalékeredmények 7,2%-os növekedése áll. A Csoport pénzügyi és üzleti fundamentumai stabilak, tőkeerejét, likviditását, önfinanszírozó képességét, mérlegszerkezetének alakulását és üzletágainak teljesítményét egyaránt ideértve.

## **AZ MKB BANK ÜZLETÁGAINAK TELJESÍTMÉNYE<sup>4</sup>**

### **DIGITALIZÁCIÓ**

A vállalati és a lakossági üzletág működését egyaránt támogatják a digitalizációs beruházások, amelyek hozzájárulnak a költségek mérséklődéséhez, növelik a bankműködés hatékonyságát és új irányokat nyithatnak. 2016-ban kiemelt jelentőséggel bír a Bank Transzformációs projekt, amelynek célja a Flexcube banki rendszer bevezetése a jelenlegi ügyfélportfóliók adoptálása mellett. 2016-ban a folyamat jelentős mértékű BPR-ral indult (Business Process Reengineering), a rendszer gap-elemzése megtörtént, a kért testreszabások specifikációi elkészültek és a fejlesztések leszállításra kerültek. Elindultak az elektronikus iktatórendszer és biometrikus aláírás (DMS) projektek, melyekben sikerült jelentős eredményeket elérni 2016 során. Az új szoftveres megoldások támogatják a termékfejlesztési és ügyfél nyilvántartási folyamatokat, gördülékenyebbé, gyorsabbá és hatékonyabbá teszik a banki működést, amelynek köszönhetően növekszik az MKB szolgáltatások minősége és megbízhatósága.

### **FIÓKHÁLÓZAT ÉS ALTERNATÍV ÉRTÉKESÍTÉSI CSATORNÁK**

A digitalizációs törekvésekkel összhangban fejlődött a bank értékesítési hálózata. A hatékonyság növelése érdekében sor került a fiókhálózat racionalizációjára, amelynek eredményeképpen az MKB 2016 végén összesen 73 fiókkal szolgálta ki ügyfeleit. 2016. harmadik negyedévében az MKB

<sup>4</sup> Piacrészek forrása: MNB (MKB számítás)

kártyapiaci részesedése tartotta a 2015-ben elért szintet: a lakossági ágazatban csaknem 200 ezer darab kártya kibocsátásával piaci részesedése 2,2% volt, míg a vállalati ágazatban 5,4%. A NetBankár szolgáltatás lakossági felhasználóinak száma megközelíti a 151 ezer főt, míg a főleg vállalatok számára kialakított PC Bankár szolgáltatás csaknem 8.900 felhasználóval zárta a 2016-os évet. A Bank Telebankár szolgáltatása is nagy népszerűségnek örvend a felhasználók körében, 2016. év végén több mint 140 ezer felhasználóval rendelkezett. A fogyasztói igények felmérése után bővült a külső értékesítő partnerek termékportfóliója lakossági jelzálog- és fedezetlen, valamint kisvállalati számlakezelési és hiteltermékkel egyaránt; az MKB termékeinek értékesítését 89 külső értékesítési partner támogatja.

## VÁLLALATI ÉS INTÉZMÉNYI ÜGYFELEK

A KKV szektorra 2016-ban az eddigiekhez képest is nagyobb fókuszot helyezett az MKB, amely kapcsán több folyamat- és termékfejlesztést célzó projekt került elindításra. A bank finomította üzleti stratégiáját, amelynek két alappillére a digitalizáció és a kapcsolati bank koncepciója. Ennek keretein belül az MKB új értékajánlatot, termék és szolgáltatás portfóliót alakított ki, illetve erősítette a tanácsadói attitűd jelenlétét. A kisvállalati projekt részeként átalakításra került a vállalati ügyfélkezelés struktúrája, és kialakultak a digitális kiszolgálás alapjai. A változásoknak köszönhetően magasabb ügyfélélmény és minőségi kiszolgálás várja a vállalati ügyfeleket. A bank stratégiai célja a piaci pozíciók erősítése, megfogalmazott küldetése, hogy növekedésének elsődlegese forrása az ügyfelek gyarapodása legyen.

A nem pénzügyi vállalatok stratégiainak tekintett szegmensében a Bank ügyfélállománya és piacrésze a 2015-ben történt SCU leválasztás után folyamatosan csökkent. 2016. augusztus óta azonban a hitelállomány stabilizálódott, majd emelkedett az év végére. Az MKB Bank vállalati ügyfeleinek száma az év végére meghaladta a 44 ezret volt, a kezelt core hitelállomány 543 Mrd Ft-ot tett ki. A Bank szektorállományhoz viszonyított piacrésze 8,2% volt 2016. év végén. Az üzletág sikereit mutatja, hogy több, mint 18%-kal nőtt az üzleti kezelésben lévő ügyfélkör hitelállománya.

A vállalati hitelezésben kiemelt jelentőséggel bírnak az állami programok. A Magyar Nemzeti Bank által elindított Növekedési Hitelprogram harmadik szakaszából az MKB Bankcsoport piaci részesedése közel 14%. Az NHP III. szakasz indulása óta az MKB ügyfelei mintegy 65 Mrd Ft hitelösszegre szerződtek, amelyből 53 Mrd Ft az I pillérhez köthető kihelyezés, és 11 Mrd Ft a hitelprogram II. pilléréhez. A Növekedési Hitelprogramon túlmenően a vállalati finanszírozás másik fontos eszköze az MKB-nál a faktoring. A faktorált forgalom 20%-os növekedése mellett az MKB továbbra is az egyik legnagyobb piaci szereplő, 12%-os állományi részesedéssel. A finanszírozás szintén kiemelt elemei az EXIM által nyújtott Exportélenkítési Hitelprogram (EHP) termékei. 2016-ban összesen mintegy 20 Mrd forintnyi exportösztönző hitelt helyezett ki az MKB vállalati ügyfelei részére, ezzel az év végi záró állomány 41 Mrd Ft-ra nőtt, ami 54%-os növekedés az előző évi 27 Mrd Ft-hoz képest. A Bank finanszírozási termékei között szerepelnek a Széchenyi-program keretein belül nyújtott kártya, forgóeszköz és beruházási hitel lehetőségek is. A program keretében 2016-ban összesen 165 Mrd Ft összegben helyeztek ki forrásokat a résztvevő bankok, az MKB piacrésze kihelyezett állomány alapján 19% volt 2016-ban. Új termékként jelent meg az agrár Széchenyi kártya, amellyel 1,9%-os piacrészt ér el a Bank 2016. év végére.

Az MKB Bank piaci részesedése a teljes vállalati betétállományban 10,7%-ot ért el. A nem pénzügyi vállalatok stratégiainak tekintett szegmensében a Bank 10,4%-os piacrésszel rendelkezik, ami kismértékű növekedés az előző évi 9,9%-hoz képest. Az aktív és a passzív termékeken túlmenően az MKB Bankcsoport tagjainak bevonásával, széles körű egyéb pénzügyi szolgáltatást tud az MKB Bank vállalkozói ügyfelei rendelkezésére bocsátani. Ezek magukban foglalják többek között a biztosításokat, mind a vállalkozás, mind a tulajdonosok részére; az MKB Euroleasing komplex gépjármű finanszírozó csoport és MKB Consulting Európai Uniós projekteket támogató tanácsadói szolgáltatásait; a béren kívüli juttatások kezelésére vonatkozó korszerű Cafeteria megoldásokat, úgymint a Széchenyi Pihenő Kártya, az MKB-Pannónia Egészség- és Önsegélyező Pénztár, az MKB Önkéntes Nyugdíjpénztár szolgáltatásait, illetve.



## LAKOSSÁGI ÜGYFELEK

2015-ben erőforrásainkat lekötötte az elszámolás és a forintosítás lebonyolítása. 2016-ban az ilyen jellegű terhek megszűnésével a Bank fókuszálni tudott az üzleti stratégia átgondolására, illetve termékfejlesztésekre is. Az MKB hagyományosan magasan pozicionált ügyfélkörrel rendelkezik, de a digitalizációs stratégia mentén a Bank nyit a társadalom szélesebb rétegei felé is, akik digitális érdeklődéssel/affinitással rendelkeznek. A stratégiaváltással párhuzamosan megtörtént a lakossági termékportfólió átgondolása, a korábbi lakáshitel termékkör felülvizsgálata, új termékek, kamatperiódusok, és árazási struktúra bevezetése az ügyféligényekhez való igazítása mellett. A stratégiai szempontból kiemelt üzletágak dedikált vezetői irányítás alatt hajtották végre a változtatásokat és pozitív eredményeket értek el 2016-ban. A stratégiai váltás sikereit mutatja, hogy az ügyfél-lemorzsolódás csökkent, az új akvizíció emelkedett, így az ügyfélszám év végére megközelítette a 190 ezer főt.

A lakossági divízió hitelpiaci részesedése kismértékben csökkent, és 6% körül mozgott egész évben. Az év végén a lakossági hitelállomány 352,9 Mrd forinton zárt, amelyből az összes lakáscélú és szabad felhasználású jelzáloghitel a portfólió 96%-át tette ki. 2016-ban az MKB Bank lakossági új hitelkihelyezése nagymértékben megnövekedett. A szerződött lakáshitelek összege több mint duplájára nőtt, amelyhez hozzáadódik az év során bevezetett új jelzálogfedezetű, szabadfelhasználású hiteltermék értékesítése is. Ennek köszönhetően 2016. év végére a jelzálogfedezetű hitelek folyósításában az MKB piaci részesedése 4,1%, míg a lakáscélú hitelek piacán 4,4%-ra emelkedett, amely 2 százalékpontot meghaladó növekedésnek felel meg egy év alatt. Továbbá a lakáscélú hitelpiacon állami támogatással vezetett hitel program aktív részese volt az MKB is. Az elsők között csatlakoztunk a Családi Otthonteremtő Kedvezmény programhoz, melynek eredményeként a Bank 2016. év folyamán csaknem 1000 darab hitelkérelmet fogadott be, 3,28 Mrd Ft értékben. A Bank 2016 nyarán nyitott a fedezetlen hitelek irányába, átalakította a személyi kölcsön termékeit. Ezen termék értékesítése gyorsan felfutott, a folyósítások az év végre az év eleji szint ötszörösére nőttek.

A hazai piacon a háztartások banki megtakarításai (banki betét, számla, kötvény, befektetési alap és állampapír) növekedtek a tavalyi évben, ami elsősorban a javuló gazdasági környezetnek köszönhető. A betétek állománya továbbra is túlsúlyban van a lakossági megtakarítások piacán, azonban számottevően növekedett a kereslet a hazai állampapírpiacon. A háztartások MKB-s lakossági kezelt vagyon állománya 861,2 Mrd Ft-ot tett ki év végén. A Bank szektorhoz viszonyított piacrésze a lakossági megtakarítások területén 4,9%-os (ebből a betétek 3,4%, a hitelintézetek által kibocsátott kötvények 11,9%,). A befektetési alapok piaci részesedése 4,1%-ról 4,6%-ra emelkedett 2016. év végén. 2016-ban a lakossági megtakarítások 25%-át a befektetési alapok képviselik, amely kismértékű, 3%-os csökkenést jelent 2015-höz képest. Az MKB piaci részesedése a lakossági állampapír piacon 6,2%-ról 7,4%-ra nőtt 2016 végére, a kezelt állomány 46%-os növekedése mellett.

## PÉNZ- ÉS TŐKEPIACOK, BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

A 2016-ban is fennálló tartósan alacsony hozamkörnyezetben a Bank ügyfelei egyre inkább a befektetési szolgáltatások felé fordultak. A Bank kínálatában szereplő változatos befektetési termékek közül az ügyfélkör leginkább a lakossági állampapírok irányába csoportosította át a megtakarításait, de jelentős mértékű volt az állománynövekedés a befektetési alapok esetében is, melyek közül leginkább az aktívan kezelt vegyes alapokat és az abszolút hozamú alapokat, valamint ezek devizában elérhető sorozatait választották a befektetők. Az ügyfélportfóliók átrendeződésének hatására a Bank piaci részesedése is jelentős növekedést mutatott mind az állampapírok, mind a befektetési alapok forgalmazása terén.

A Bank az ügyfelei igényeit szem előtt tartva a portfólió diverzifikációt helyezte fókuszba a Prémium szolgáltatás bevezetésével. A befektetési döntések meghozatalának megkönnyítése érdekében különböző befektetési célokat reprezentáló mintaportfóliók kerültek kialakításra, melyek iránymutatásul szolgálnak az ügyfelek egyedi portfóliójának összeállításához és folyamatos

optimalizálásához. A szolgáltatás 28 bankfiókban került bevezetésre, ahol a Prémium szolgáltatást igénybe vevő ügyfeleink személyes tanácsadás keretében tájékozódhatnak az aktuális befektetési lehetőségekről.

A vagyonkezelési üzletág 2016-ban is dinamikusan bővült. Egyrészt nőtt a vagyonkezelte portfóliók száma és állománya, másrészt pedig a tanácsadói állomány is kimagasló ütemben emelkedett. A kezelt portfóliók túlnyomó többsége felülteljesítette a referencia hozamokat, a legnagyobb portfólió (kb. 93 Mrd Ft) 7,3% feletti hozammal büszkélkedhet. Az intézményi és magánbefektetők számára kezelt vagyon a beszámolási időszak végén meghaladta a 157, a befektetési tanácsadási mandátum kezelt vagyona pedig a 90 Mrd forintot, utóbbiban 40%-ot meghaladó bővüléssel. Mindemellett az MKB Bank végzi a vagyonkezelési tevékenységet az MKB Nyugdíjpénztár és az MKB-Pannónia Egészség- és Önségélyező Pénztár részére.

## **PRIVATE BANKING**

2016. év végén a privátbanki ügyfelek száma megközelítette a 2000 főt. Az üzletág 23 Mrd Ft-tal növelte a kezelt ügyfélvagyont, mely meghaladta a 340 Mrd Ft-ot. Az egy ügyfélre jutó kezelt vagyon kiemelkedőnek számít a hazai piacon.

## **MKB Leányvállalatok/STRATÉGIAI PARTNEREK**

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

2016-ban az MKB Euroleasing tőkeerős lízingcsoporttá vált, fejlesztette szervezeti működését és bővítette termékportfólióját. A cég korábbi székhelyét elhagyva beköltözött az MKB Bankcsoport felújított épületébe, ahol egy korszerű, könnyen megközelíthető személyes ügyfélszolgálat is kialakításra került. A költözéssel egyidejűleg egy nagyobb informatikai beruházás keretein belül a teljes szerver és hardver infrastruktúrájának cseréjére is sor került, amely lehetővé tette a kibővített termékportfólió kezelését. A 2016. szeptemberben megkapott MNB engedélyek alapján az Euroleasing bővítette szolgáltatásait és autófinanszírozás mellett eszköz-, agrár- és nagyhaszon gépjármű finanszírozási termékeket is kínál ügyfelei számára, immáron univerzális lízing céggé működik. A vállalat teljes új kihelyezése 2016-ban több, mint a duplájára nőtt, és jóval meghaladja a piacon tapasztalható bővülést. A retail autófinanszírozási tevékenység kiugróan magas bővülést ért el, így biztosan tartja a második pozícióját saját piaci szegmensében, amíg a mezőgazdasági gépf finanszírozási üzletág várakozáson felüli teljesítménye révén a szegmens meghatározó szereplőjévé vált. Mindezek eredményeként az MKB-Euroleasing Csoport a magyarországi lízingpiac három legnagyobb szereplője közé tartozik.

### **MKB Alapkezelő**

Az MKB Alapkezelő 2016 végén 25 nyíltvégű, valamint 20 zártvégű befektetési alappal állt a befektetők rendelkezésére. A 25 nyíltvégű alapból 15 forintban denominált, 5 eurós, míg 5 dolláros denominációjú. A sikeres banki értékesítési folyamat és a kedvező alap teljesítmények eredményeként az Alapkezelő által kezelt alapok állománya 2016 folyamán 18 %-kal 253 Mrd Ft-ra emelkedett, a piac bővülését messze meghaladva. A nyíltvégű alapok állománya 203 Mrd Ft-ot ért el 2016. december végén, szemben az egy évvel korábbi 165 Mrd Ft-os szinttel. A zártvégű alapok állománya 50 Mrd Ft volt 2016 végén, hasonlóan az egy évvel korábbi szinthez. 2016-ban 7 zártvégű tőkevédett alap járt le, mintegy 17 Mrd Ft értékben, míg összesen 6 új zártvégű alap indult. Örömteli, hogy az MKB Adaptív Kötvény Alap a 2016. év eleji 2,3 Mrd Ft-os szintről impozáns éves teljesítmény mellett 20,8 Mrd Ft-ra növekedett az év végére. Az MKB Alapkezelő sikeresen zárta a 2016-os üzleti évet, piaci részesedése a 2015 év végi 3,8 %-os szintről 2016 év végére, 4,4 %-os szintre növekedett.

## **MKB Consulting Kft.**

Az MKB Csoport vállalati szektorban nyújtott teljesítményét erősíti az MKB Consulting Kft, amely továbbra is aktív az európai uniós és hazai fejlesztési támogatások területén. A leányvállalat főbb tevékenységei a pályázatfejlesztés, pályázatkészítés, pályázatmenedzsment és finanszírozás. Az MKB Consulting célja, hogy a fejlesztési célok megvalósulásától kezdve a teljes projektciklus folyamán magas minőségű, komplex szolgáltatásokat nyújtson és hozzájáruljon a szakszerű, hatékony és szabályos forrásfelhasználáshoz. Az MKB Consulting a minőségi szolgáltatásnyújtás és az ügyfélélmény maximalizálása érdekében számos területen dolgozik együtt a Bankkal. A Bank tőkepiaci és tranzakciós szakterületével együttműködésben kettő nagyobb tranzakció lebonyolításában is részt vett, illetve szakértői tanácsadással támogatja az MKB Fintech Programban kiválasztott innovatív kezdő vállalkozásokat. 2016-ban az MKB Consulting mind a kis-, mind a közép-nagyvállalati szektorban szép eredményeket ért el. Ami a pályázati üzletágat illeti, a cég az év folyamán 135 kisvállalati csomagot értékesített, és ezek keretében 110 darab egyedi pályázatkészítési szerződést kötött. Az 1 Mrd Ft árbevétel feletti VIP-ügyfelei részére összesen 80 pályázatot készített és nyújtott be 26 Mrd forintos teljes költségvetéssel és 12,8 Mrd Ft-os összes támogatási igénnyel. E pályázatok közül 14 már nyert is: így a cég ügyfelei 6,5 Mrd Ft támogatásban részesültek.

## **MKB Pénztárak és SZÉP Kártya Program**

Az **MKB Nyugdíjpénztár** működésében 2016-ban is a szektorra általánosan jellemző tendenciák érvényesültek. A lakossági megtakarítások a szektorban körülbelül 13%-kal bővültek. A nyugdíjpénztár önkéntes ága taglétszám és vagyon tekintetében a vezető önkéntes nyugdíjpénztárak közé tartozik, 2016. december 31-én 85,6 ezer fős taglétszámmal rendelkezett, a Pénztárban kezelt összes pénztártagi vagyon értéke 122 Mrd Ft volt. Az önkéntes nyugdíjpénztári vagyon tekintetében az MKB piaci részesedése 10% körüli értéket mutat, a taglétszám közel 87 ezer fő, ami 7,5 %-os piacrészt jelent. Az MKB Nyugdíjpénztár magán ága a 2016. december 31-én 3.936 fős tagsággal és 18 Mrd forintos vagyonnal rendelkezik.

2016. október 1-jével a közgyűlés véglegesítette a Pannónia Egészség- és Önsegélyező Pénztár beolvadását az MKB Egészség- és Önsegélyező Pénztárba, amellyel megalakult az **MKB-Pannónia Egészség- és Önsegélyező Pénztár**. A beolvadást követően az egészségügyi és önsegélyező szolgáltatások továbbra is változatlan formában, magas minőségben állnak rendelkezésre a pénztártagok számára. A Pénztár taglétszáma 2016-ban 175 ezer főről 187 ezer főre növekedett, így a 3. legnagyobb szereplőnek számít a piacon. A pénztár vagyona 17%-kal 12,4 Mrd Ft-ra nőtt 2015. év végéhez képest. Működésének eddigi legmagasabb – 9,7 Mrd Ft - tagdíjbevételét érte el a pénztár, kiugró összegű (4,1 Mrd Ft) és arányú (42,7%) egyéni befizetés mellett. A Pénztár kiegyensúlyozott munkával, magas színvonalon állt a tagok és más partnerei rendelkezésére, ebben biztos háttérrel jelent a 11 ezer szolgáltatóval kötött szerződés, és a több mint 8 ezer kártyaelfogadó hely.

A béren kívüli juttatások közül az elmúlt időszak dinamikus növekedést felmutató eleme a Széchenyi Pihenőkártya (SZÉP Kártya), mely számos vállalati ügyfél számára is vonzó cafeteria elemként jelent meg. Az **MKB SZÉP Kártya** kibocsátását és a rendszer üzemeltetését, az MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft. végzi. A Kft. több mint 15 éve megbízható partner az önkéntes pénztári szolgáltatások területén. A társaság több mint 187 ezer darab SZÉP Kártyát bocsátott eddig ki. A kártyaszámlákra a munkáltatók 2016. évben 13,6 Mrd Ft juttatást utaltak, a kártyabirtokosok 13 Mrd Ft szolgáltatást vettek igénybe. A Társaság tulajdonosa az MKB Bank, amely biztos banki háttérként garanciát jelent a piac számára a megbízható szolgáltatásokra.

## **PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNY**

---

2016 év végére az MKB Csoport szerkezetében ismét változás következett be.

Az MKB Bank 2016-ban létrehozott egy új jelzálogbankot, az MKB Jelzálogbank Zrt-t, és az új bank az év során 4 milliárd Ft jegyzett tőkét regisztrált. A fő tulajdonos az MKB Bank Zrt. 99%-os közvetlen részesedéssel, míg a Gránit Bank Zrt 1%-os részesedéssel rendelkezik. A szakosított hitelintézet fő tevékenységi köre a kereskedelmi bankok által folyósított jelzáloghitelek refinanszírozása, a jelzáloglevelek kibocsátásával szerzett források révén.

2016. július 14-én az MKB Bank megalapította az MKB Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP) Szervezetet, a Bank javadalmazási politikáján alapuló céljainak teljesítésére.

2015. december 16-án a Bank szerződést írt alá az MKB Euroleasing Autópark Zrt. és az MKB Autópark OOD értékesítésével kapcsolatban. A tranzakció 2016. Június 30-án lezárult.

### **A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás**

A Csoport mérlegfőösszege 7,5%-kal emelkedett a 2015. év végéhez viszonyítva, ezzel 2 101 616 millió Ft-ot tett ki 2016. december 31-én.

2016-ban az összes mérlegsoron növekedés tapasztalható, mégis a legjelentősebb emelkedés az Pénzeszközök, Értékpapírok állományában, valamint az Ügyfelekkel szembeni követelésállományban következtek be. A Pénzeszközök 136,0%-kal, azaz 56 421 millió Ft-tal növekedtek 2015. év végéhez képest (783 millió Ft csökkenés), ezen belül a Jegybanknál vezetett számla egyenlege 57 204 millió Ft-tal emelkedett. A mérséklődéssel összhangban az Értékpapírok állománya 7,5%-kal, azaz 64 396 millió Ft-tal nőtt az előző év végéhez képest. A növekedés fő oka - az államkötvények 124 949 millió Ft-os emelkedése, mindezen felül az egyéb társaságok által kibocsátott értékpapírok állománya csökkent 2015. év végéhez képest.

A Hitelintézetekkel szembeni követelések 29,6%-kal, azaz 15 298 millió Ft-tal szaporodtak előző év végéhez képest, jelentős részben a bankközi piacon nyújtott finanszírozás növekedése következtében.

A tárgyidőszak során a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek ugyancsak emelkedtek 15,9 %-kal, azaz 51 611 millió Ft-os állomány-növekedést mutattak. A növekedést legjelentősebb mértékben az MNB által elhelyezett magasabb betét-állomány, illetve a Növekedési Hitelprogram magasabb refinanszírozási állománya okozta.

A korábbi években tapasztalt csökkenés után, 2016. évben az Ügyfelekkel szembeni követelés 6,9%-kal, 55 118 millió Ft-tal növekedett a 2015. év végi 802 954 millió Ft-ról.

Az igen kedvező növekedés fő oka az intenzív üzleti aktivitás, az MNB Növekedési és Hitelprogrammal az élen, melyet csak részben ellensúlyoz a folytatódó work-out és az átszervezési erőfeszítések, mint az is, hogy a Csoport tovább dolgozott a hitelportfólió tisztításán a beszámolási időszak során, valamint további követeléseit értékesítette összhangban a kereskedelmi ingatlan fedezett projekt finanszírozású hitelek leépítési stratégiájával. Továbbá a portfólió devizaszerkezete viszonylag változatlan maradt.

Az ügyfelekhez kapcsolódó Betét- és folyószámlák összesített állománya az előző év végéhez képest 10,2%-os állomány-növekedést mutatott, melyben a fő szerepet a látra szóló betétek növekedése jelentette.

A Valóan értékelt pénzügyi instrumentumok 19,6%-os, azaz 18 359 millió Ft-os csökkenését egyrészt az értékpapírok 12 620 millió Ft-os változása, másrészt a pozitív valós értékű származékos ügyletek valós értékének 5 641 millió Ft-os visszaesése okozta. Az értékpapírok esetében az alacsonyabb szint oka a kincstárjegy állomány visszaesése, míg a származékos ügyletek egyenlegének változásában a legfőbb szerepet az árfolyamkockázathoz kapcsolódó derivatív állomány csökkenése jelentette.

Ezzel ellentétben a forrás oldalon nyilvántartott negatív valós értékű pénzügyi instrumentumok 44,5%-os, azaz 9 232 millió Ft-os állománynövekedését részben az árfolyamkockázathoz, részben pedig a kamatkockázathoz kapcsolódó derivatívák valósérték változása okozta.

2015. év végén az Értékesítésre tartott eszközök és megszűnt tevékenységek sora 26 936 millió Ft értékben a bank egyik ügyfelének hitelállományát tartalmazta, valamint 5 566 millió Ft értékben itt kerültek kimutatásra a Csoport MKB-Euroleasing Autópark Zrt-ben és az MKB Autopark OOD-ben lévő részesedései is. Továbbá a Csoport egyik fiókja is értékesítésre tartott eszközként volt besorolva 133 millió Ft értékben. 2016 év végéig a befektetések értékesítésre kerültek, és a fordulónapon ezen a mérleg soron 309 millió Ft értékben csak ingatlanok kerültek kimutatásra.

2016-ban az egyéb eszközökön 34,6%-os emelkedés mutatkozik, azaz 7 224 millió Ft, amely főként az MRP-hez kapcsolódó követelésekből ered 5 698 millió Ft értékben, miközben az előlegek és egyéb elhatárolások szintén növekedtek az év során.

Az Egyéb kötelezettségek és céltartalék állománya 2 177 millió Ft-tal gyarapodott az előző év végéhez képest, főként halasztott bevételek és szállítói tartozások magasabb szintje miatt, továbbá növekedett az adófizetési kötelezettség, valamint függő kötelezettségekre képzett céltartalékok állománya is.

A 2016-os pénzügyi év végére a Saját kibocsátású kötvények állománya 84,9%-kal csökkent a 2015. év végi állományhoz képest. A Bank újabb kötvényt nem bocsátott ki, mindeközben 81 542 millió Ft értékű forintban, euróban és USA dollárban denominált kötvényt fizetett vissza, valamint 10 211 millió Ft értékű portfóliót vásárolt vissza a 2016. év folyamán. 2016. július 25-én a Bank rendkívüli közgyűlése döntést hozott a Bank jegyzett tőkéjének 225,49 milliárd Ft-ról 100 milliárd Ft-ra történő leszállításáról. A tőkerendezés a szanálási eljárás keretében a hatóság által kötelezően az új tulajdonosokra hárított kötelezettség volt a törvényi előírások betartása érdekében. A tőkeleszállítás a saját tőkén belüli átsorolást jelent, nem változtatja meg annak teljes értékét.

2016. december 31-én az MKB Jelzálogbank Zrt. esetén nem jelentős nem-ellenőrző részesedés állt fent: a fő részvényes az MKB Bank Zrt. 99%-os részesedéssel, míg a Gránit Bank Zrt. a részvények 1%-át birtokolta. A Csoport a speciális célú gazdálkodó egységként konszolidált Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet (MRP) kapcsán mutatott ki továbbá 5 550 millió Ft nem ellenőrző részesedést. Ez az összeg a résztvevők hozzájárulását testesítette meg.

### **Időszaki eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás**

2016-ban a Nettó kamatbevétel 3 658 millió Ft csökkenést mutatott az előző évhez képest. A nettó kamatbevétel változásából 11 496 millió Ft csökkenés következett be a kamatbevételekben, míg a kamatráfordítások 7 838 millió Ft-tal lettek alacsonyabbak. A pénzeszközökből származó kamatbevételek 1 737 millió Ft-tal csökkentek, a pénzeszközök átlagállományának csökkenése és az alacsonyabb piaci kamatlábak következtében, miközben az értékpapírokból származó kamatbevételek jelentős mértékben 7 092 millió Ft-tal emelkedtek, az értékpapír állomány növekedésével párhuzamosan. A Csoport 2 600 millió Ft kamatráfordítást realizált bankközi tranzakciókon, ami 875 millió Ft emelkedést jelentett az előző évhez képest, főként az ilyen jellegű refinanszírozás megnövekedett állománya következtében. Az ügyfelekkel szemben elszámolt nettó kamatbevételek 9 342 millió Ft-tal maradtak el 2015. évhez képest az alacsonyabb átlagállományok következtében, ez egyrészt a 2015. év végén végrehajtott portfólió leválasztás és a 2016. során végrehajtott értékesítések

eredménye volt a Csoport hitelállományt érintő stratégiájával összhangban, másrészt a folyamatosan csökkenő piaci kamatlábak is hozzájárultak ehhez. Eközben a kötvények finanszírozási költsége 3 060 millió Ft-tal volt alacsonyabb az előző évhez képest. Ennek fő oka a fokozatosan csökkenő kamatláb és a lejárt kötvények miatt jelentősen zsugorodó állomány volt. További 2 958 millió Ft-os kamatbevétel visszaesés következett be a banki könyvi és fedezeti számvitel alá bevont kamatderivatívák nettó kamateredményében, miközben 1 103 millió Ft nettó egyéb kamatbevétel növekedés mutatkozott az év során.

A Nettó jutalék- és díjbevétel az előző évhez képest 7,2%-kal volt magasabb, az árazási politika, a termékkondíciók és egyes üzleti volumenek felfutása következtében. A legmarkánsabb eleme a növekedésnek az értékpapír-forgalmazás jutalékbevétel emelkedése, mely 1 781 millió Ft-tal haladta meg a 2015-ös év bevételét.

2016-ban az Egyéb működési bevételek és ráfordítások 2 098 millió Ft ráfordítást tettek ki, ami a 2015-ös 594 millió Ft-os ráfordításhoz képest kismértékű emelkedést jelentett. A magasabb ráfordítás okai a következők voltak: a valós értékelés alá tartozó pénzügyi instrumentumok átértékelési eredménye 12 350 millió Ft-tal lett alacsonyabb, melyet tovább csökkentett a fedezeti elszámolás 2 050 millió Ft-os vesztesége. Ezzel ellentétes hatásként 2016-ban az értékesítésre tartott értékpapírokon és befektetett részesedéseken 5 965 millió Ft-tal realizáltunk magasabb nyereséget, és a bankadó összege 12 344 millió Ft-tal lett alacsonyabb, az utóbbi a jogszabályi változások, valamint a hitelintézeti különadóba történt átcsoportosítás következtében. Mindezek mellett az egyéb bevétel/ráfordítás tételek nettó 1 622 millió Ft-tal emelkedtek a 2016-os év során.

Az Értékvesztés és céltartalék képzés 2016. december 31-ig 79 222 millió Ft-tal maradt el az előző év azonos időszakához képest és 15 236 millió Ft-ot tett ki. A jelentősen alacsonyabb tárgyidőszaki províziós ráfordítást az ügyfélhitelek állományának a portfólió-leválasztás következtében javuló minősége, a work-out kezdeményezések, valamint a kedvezőbb makrogazdasági környezet hatásai eredményezték.

A Banküzemi költségek lényegesen, 27,6%-kal, azaz 14 268 millió Ft-os csökkenése a 2015 és 2016 során bevezetett hatékonyságjavítás és a költségcsökkentési intézkedések eredménye. A személyi jellegű költségek 3 687 millió Ft-tal lettek alacsonyabbak, az értékcsökkenési leírások 4 810 millió Ft-tal csökkentek, miközben az egyéb működési költségek 6 130 millió Ft csökkenést mutattak.

Az előző évhez hasonlóan a Csoport 1 692 millió Ft adóbevételt számolt el 2016-ban (2015: 1 771 millió Ft), mindkét évben a halasztott adó következtében.

A fenti tényezők eredőjeként, több évnyi veszteséges működést követően az MKB Csoport 2016-ban ismét nyereségesé vált és 9 469 millió Ft pozitív adózás utáni eredményt realizált (2015: 76 402 millió Ft veszteség).

Az Egyéb átfogó jövedelem a 2016. évben a megelőző év azonos időszakához képest 97 105 millió Ft-tal alakult magasabban, melynek fő oka,- az adózás utáni eredmény nagymértékű növekedése mellett - az Értékesíthető pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó átértékelési tartalék 11 202 millió Ft-os növekedése, a kedvező piaci körülmények következtében.

## **TŐKEMENEDZSMENT**

Az MKB Csoport 2016. év végi tőkehelyzete kielégítő. A 2016 év végi eredmény (ezáltal a tőkekumuláció) hatására a szavatolótőke jelentős mértékben növekedett. 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, lejáratú időpont nélküli értékpapírokból, például törzsrésvényekből áll. 2016. december 31-én a Csoport elsődleges tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Basel III IFRS alapú összege 112,8 milliárd forint volt. Szavatoló tőke növekedését – 12,5 milliárd forint - a mérleg szerinti eredmény és az értékelési tartalék növekedése okozta, melyet részben csökkentett az immateriális javak levonásának növekedése, valamint az MRP vagyoni hozzájárulás miatti szavatoló tőke levonás (-3,33 milliárd forint).

A kockázattal súlyozott eszközök - beleértve a működési és a piaci kockázatot - állománya a 2015. évi 888,2 milliárd forintról 5,5%-kal 936,8 milliárd forintra nőtt, 0,7% forintárfolyam erősödés mellett. A kockázattal súlyozott eszközök növekedése főként a működési kockázat számviteli standard váltás miatti növekedésének valamint az új hitelkihelyezéseknek köszönhető.

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

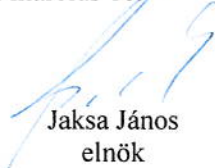
Jogszabályi limiteknek való megfelelés vizsgálata:

(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 -> nincs túllépés
- Hpt. 100.§ befektetések korlátozása -> nincs túllépés
- Hpt. 101-102.§ befektetésekre vonatkozó egyéb korlátozások -> nincs túllépés

Budapest, 2017. március 10.



Jaksza János  
elnök



dr. Balog Ádám  
vezérigazgató