



MKB Bank Zrt.
Csoport

10 011 922 641 911 400
Statisztikai számjel

***Konszolidált
félèves
beszámoló***

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

Kelt: Budapest, 2012. augusztus 28.

2012. június 30.

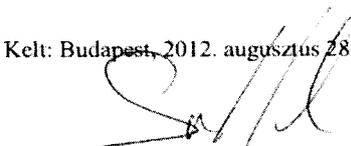
Tartalomjegyzék

1	Általános információk	6
2	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szrenderdeknek való megfelelés	6
3	A jelentős számviteli politikák összefoglalása	6
	a) Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban	6
	b) Konzolidáció	7
	c) Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	7
	d) Immateriális javak	8
	e) Tárgyi eszközök	9
	f) Pénzeszközök	10
	g) A valós érték meghatározása	10
	h) Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések	11
	i) Követelések értékvesztése	11
	j) Kereskedési céllal tartott eszközök és kötelezettségek	13
	k) Valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumok	13
	l) Értékpapírok	14
	m) Származékos termékek	15
	n) Fedezeti elszámolás	16
	o) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése	17
	p) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása	17
	q) Pénzügyi és operatív lízingek	17
	r) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek	18
	s) Céltartalékok	18
	t) Nyereségadó	19
	u) Kamatbevétel és kamatráfordítás	19
	v) Díjak és jutalékok	20
	w) Egyéb bevételek	20
	x) Osztalék	20
	y) Munkavállalói juttatások	20
	z) Szegmens szerinti jelentés	21
	aa) Külföldi pénznemek	21
	ab) Pénzügyi garanciák	22
	ac) Jegyzett tőke	22
	ad) Egy részvényre jutó eredmény	22
4	Hitelintézetekkel szembeni követelések	23
5	Értékpapírok	24
6	Ügyfelekkel szembeni követelések	25
7	Immateriális javak és tárgyi eszközök	26
8	Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	27
9	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	28
10	Jegyzett tőke és Tőketartalék	29
11	Egy részvényre jutó eredmény	29
12	Függő tételek és kötelezettségek	29
13	Becslések és feltételezések	30
14	Kapcsolt vállalkozások	33
15	A Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek	35
16	Szegmensinformációk	35
17	Megszűnt tevékenység	39
18	A beszámolási időszak vége utáni események	40

MKB Bank Zrt. Csoport
2012. június 30-i konszolidált időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	2012	2011
Eszközök			
Pénzeszközök		371 827	321 677
Hitelintézetekkel szembeni követelések	4	49 395	85 052
Kereskedési céllal tartott eszközök		47 692	57 648
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök		-	-
Értékpapírok	5	237 442	288 925
Ügyfelekkel szembeni követelések	6	1 797 995	1 994 633
Megszűnt tevékenységekből származó eszközök	17	69 586	73 889
Egyéb eszközök		24 572	32 681
Goodwill		-	-
Halasztott adókövetelések		4 062	4 079
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések		8 330	8 459
Immateriális javak és tárgyi eszközök	7	75 520	76 918
Eszközök összesen		2 686 420	2 943 961
Kötelezettségek			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek		760 913	977 326
Folyó- és betétszámlák		1 409 665	1 463 472
Kereskedési célú kötelezettségek		24 128	33 463
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek		184	262
Megszűnt tevékenységekből származó kötelezettségek	17	64 668	68 994
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	8	30 533	30 856
Halasztott adókötelezettségek		5 765	5 868
Kibocsátott kötvények	9	157 733	171 145
Hátrasorolt kötelezettségek		100 835	108 486
Kötelezettségek összesen		2 554 425	2 859 872
Tőke			
Jegyzett tőke	10	43 936	20 733
Tartalékok		81 946	56 762
Törzsrésztulajdonosok számára rendelkezésre álló tőke		125 882	77 495
Nem ellenőrző részesedés		6 113	6 594
Tőke összesen		131 995	84 089
Tőke és kötelezettségek összesen		2 686 420	2 943 961

Kelt: Budapest, 2012. augusztus 28.

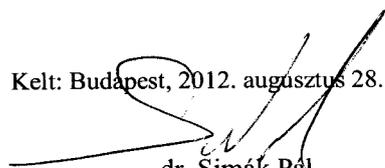

dr. Simák Pál
elnök-vezérigazgató

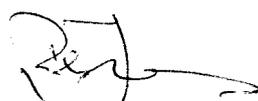

Rádi János
Számvitel és Információs Szolgáltatás Igazgatója

MKB Bank Zrt. Csoport
A 2012. június 30-ával végződő évre vonatkozó konszolidált időszakos átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	2012	2011
Eredménykimutatás:			
Kamatbevétel		80 596	82 836
Kamatáfordítás		48 826	42 466
Nettó kamatjövedelem		31 770	40 370
Nettó jutalék- és díjbevétel		6 866	7 589
Egyéb működési bevétel		(5 538)	(11 005)
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére		21 890	20 702
Banküzemi költségek		31 173	31 896
Társult és közös vezetési vállalkozások adózás előtti eredményéből való részesedés		(69)	(11)
Adózás előtti eredmény		(20 035)	(15 656)
Adófizetési kötelezettség		193	2 536
Folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredmény		(20 228)	(18 192)
Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény	17	402	(923)
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY		(19 826)	(19 115)
Egyéb átfogó jövedelem:			
A tőkeemisszióval elszámolt befektetést befogadó gazdálkodó egységek eredményéből való részesedés		(7)	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	5	8 344	5 547
Részvény put opció átértékelése		(211)	-
Külföldi pénznem átváltásából származó különbözletek külföldi érdekeltségek után		(2 251)	(2 119)
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakos jövedelem		5 875	3 429
TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM		(13 951)	(15 687)
Adózás utáni eredményből:			
Folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredmény		(19 848)	(17 756)
Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény		376	(853)
A társaság tulajdonosainak tulajdonítható		(19 471)	(18 609)
Folytatódó tevékenységből származó eredmény		(380)	(436)
Megszűnt tevékenységből származó eredmény		25	(70)
A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható		(355)	(506)
A teljes időszakos átfogó bevételből:			
Folytatódó tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		(11 767)	(12 152)
Megszűnt tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		(1 973)	(3 435)
A társaság tulajdonosainak tulajdonítható		(13 739)	(15 586)
Folytatódó tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		(80)	182
Megszűnt tevékenységből származó teljes átfogó jövedelem		(132)	(282)
A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható		(212)	(100)
Törzsrészvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem		(19 471)	(18 609)
Törzsrészvények átlagos állománya (ezer)		27 136	20 733
Egy részvényre jutó eredmény (millió Ft)	11		
Alap		(718)	(898)
Higitott		(718)	(898)
Törzsrészvényesek után fizetett osztalék (Ft)			

Kelt: Budapest, 2012. augusztus 28.


dr. Simák Pál
elnök-vezérigazgató


Rádi János

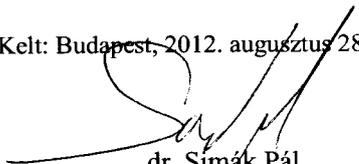
Számvitel és Információs Igazgatóság Igazgatója

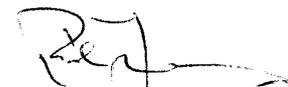
MKB Bank Zrt. Csoport

A saját tőke változásainak konszolidált kimutatása a 2012. június 30-ával végződő időszakra

Megjegyzés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Devizaváltási miffási tartalék	Eredmény- tartalék	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok értékelési tartaléka	Részvény put opció értékelési tartaléka	Nem ellenőrző részese	Tőke összesen
2011. január 1-én	20 733	184 089	(3 436)	6 570	(8 418)	-	6 535	206 074
Részvénykibocsátás és ázsó	10	-	-	-	-	-	347	347
2009. évi osztalék	-	-	-	(39)	-	-	(203)	(242)
Adózás utáni eredmény	-	-	-	(120 792)	-	-	(234)	(121 026)
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	6 767	-	(3 979)	(4 166)	315	(1 063)
Leányvállalatok első / (végső) konszolidálása	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem ellenőrző részese	-	-	-	167	-	-	(167)	-
2011. december 31-én	20 733	184 089	3 331	(114 095)	(12 397)	(4 166)	6 594	84 089
Részvénykibocsátás és ázsó	10	23 204	38 796	-	-	-	-	62 000
2010. évi osztalék	-	-	-	(34)	-	-	(109)	(143)
Adózás utáni eredmény	-	-	-	(19 471)	-	-	(355)	(19 826)
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	(2 030)	(3)	8 332	(211)	(212)	5 875
Leányvállalatok első / (végső) konszolidálása	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem ellenőrző részese	-	-	-	(194)	-	-	194	-
2012. június 30-án	43 936	222 885	1 301	(133 798)	(4 065)	(4 378)	6 112	131 995

Kelt: Budapest, 2012. augusztus 28.


dr. Símák Pál
elnök-vezérigazgató


Rádi János
Számvitel és Információszolgáltatás Igazgatója

Megjegyzések a Beszámolóhoz

(7. oldaltól a 40. oldalig)

1 Általános információk

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

A Bank 2012. június 30-ával végződő időszakra vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásai magukban foglalják a Bankot és leányvállalatait (a továbbiakban együttesen: a „Csoport”). A Csoport belföldi és külföldi pénzügyi tevékenységét banki és nem banki leányvállalatokon keresztül bonyolítja le. A konszolidált leányvállalatokkal kapcsolatosan további információt a 15. megjegyzés tartalmaz.

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

2 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdeknek való megfelelés

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

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban (Ft), millióra kerekítve kerültek bemutatásra, kivéve ha nincs ettől eltérő megjelölés. A jelen pénzügyi kimutatások kibocsátását az igazgatóság 2012. augusztus 28-án jóváhagyta.

3 A jelentős számviteli politikák összefoglalása

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

a) Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban

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

b) Konzolidáció

Leányvállalatok

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

Speciális célú gazdálkodó egységek

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

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

Alapkezelési tevékenység

A Csoport befektetők megbízásából befektetési alapokban tartott eszközöket kezel. Ezeknek a gazdálkodó egységeknek a pénzügyi kimutatásait nem tartalmazzák a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások, csak akkor, ha a Csoport ellenőrzi a gazdálkodó egységet.

A konszolidáció során kiszűrt ügyletek

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

c) Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések

Közös vezetésű vállalkozások

Ahol a Csoport szerződéses megállapodás keretében egy vagy több féllel együtt közös ellenőrzés alatt álló gazdasági tevékenységet folytat, a vállalkozásban lévő érdekeltiségét közös vezetésű vállalkozásként sorolja be. A közös vezetésű vállalkozások a konszolidált beszámolóban a tökemódszer alapján, a közös ellenőrzés tényleges kezdetének napjától a közös ellenőrzés tényleges megszűnésének napjáig kerülnek bemutatásra. A módszer értelmében az ilyen befektetések kezdeti megjelenítése bekerülési értéken történik, beleértve a

kapcsolódó goodwillt, majd azt követően kerül sor módosításukra a Csoportra jutó nettó eszközök felvásárlás utáni változásának megfelelően.

Társult vállalkozások

Az MKB társult vállalkozásként sorolja be az olyan gazdálkodó egységekben lévő befektetéseket, amelyek felett jelentős befolyást gyakorol, és amelyek se nem leányvállalatok, se nem közös vezetésű vállalkozások. A besorolás meghatározása céljából az ellenőrzés képesség egy gazdálkodó egység vagy üzleti tevékenység pénzügyi és működési politikájának irányítására, az annak tevékenységéből származó haszon megszerzése érdekében. A társult vállalkozások elszámolása 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 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 való értékét. Ha a Csoport részesedése egy felvásárolt vállalkozás azonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek való értékében nagyobb, mint az akvizíció költsége, a többletet azonnal az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg.

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

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

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

Valamely üzleti vállalkozás elidegenítésének időpontjában a kapcsolódó goodwillt a nettó eszközök Csoportra jutó részének tekintjük az elidegenítés nyereségének vagy veszteségének kiszámítása során.

Egyéb immateriális javak

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

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

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

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

e) Tárgyi eszközök

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

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

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

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

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

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

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

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

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

f) Pénzeszközök

A pénzeszközök tartalmazzák a pénztári készpénzállományt, a jegybankoknál lévő korlátlan felhasználású egyenlegeket és azokat a magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyeknek eredeti lejáratát három hónavnál rövidebb időszak, piaci értékük változásának kockázata elhanyagolható, és amelyeket a Csoport rövid távú kötelezettségeinek teljesítése során használ fel.

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

g) A valós érték meghatározása

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

A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének alapja eszközök esetében a vételi árfolyam, kötelezettségek esetében pedig az eladási árfolyam. Ha nem állnak rendelkezésre független árak, a megfigyelhető piaci adatokra támaszkodó értékelési technikákkal határozzuk meg a valós értékeket. Ilyen technika például a megfigyelhető piaci árakkal rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, a diszkontált cash-flow számítás, az opcióárazási

modellek, valamint más, a piaci szereplők által általánosan alkalmazott értékelési technikák. Pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan elképzelhető, hogy a valós érték részben vagy egészben olyan feltevéseken alapuló értékelési technikák alkalmazásával kerül meghatározásra, amelyeket nem támasztanak alá aktuális piaci ügyletekből vett árak vagy megfigyelhető piaci adatok.

A valós érték értékelési technikák alkalmazásával történő számításakor az adott esetben megfelelően figyelembe vesznek olyan tényezőket, mint az eladási és vételi árfolyam különbsége, a hitelminőség és a modell bizonytalanságai. Az értékelési technikák magukban foglalnak olyan feltevéseket, amelyeket más piaci szereplők alkalmaznának értékeléseikben, többek között kamatláb-hozamgörbékre, árfolyamokra, volatilitásokra, valamint előtörlesztési és nem teljesítési arányokra vonatkozó feltevéseket. A pozitív valós értékű OTC derivatív ügyletek valós értékét módosítja a partnerkockázat miatti átértékelés. Amennyiben a partner minősítése 11-es kategóriánál alacsonyabb, akkor a pozitív valós értéket a PD-vel ki kell igazítani, ezt a módosítást eredménnyel szemben számoljuk el. Amikor pénzügyi instrumentumok valamely portfóliójának van aktív piacon jegyzett árfolyama, az instrumentumok valós értékét az egységek számának és a jegyzett árfolyamnak a szorzataként határozzuk meg, és nem alkalmazunk mennyiségi diszkontot.

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

A pénzügyi kötelezettségek valós értékét jegyzett piaci árfolyamok alapján, ha azok rendelkezésre állnak, vagy értékelési technikák alkalmazásával határozzuk meg. Ezek a valós értékek magukban foglalják a piaci szereplők megítélésait 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 hozzárendelő tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik, azt követően amortizált bekerülési értéken értékeljük őket az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, értékvesztés miatti veszteséggel csökkentve. Ha a követelést valós érték fedezeti ügyletként megjelölt és annak minősülő származékos termékkel fedezzük, az ilyen fedezettel rendelkező követelés könyv szerinti értéke a fedezett kockázat szempontjából valós értékre kerül módosításra.

i) Követelések értékvesztése

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

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

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

Egyedileg értékelt hitelek és követelések

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

Csoportosan értékelt hitelek és követelések

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

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

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

Újratárgyalt hitelek

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

Követelések leírása

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

Értékvesztés visszairása

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

Hitelekért cserében megszerzett eszközök

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

j) Kereskedési céllal tartott eszközök és kötelezettségek

Kincstárjegyeket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és részvényeket akkor sorolunk be kereskedési céllal tartottként, ha megszerzésükre elsősorban rövid időn belül történő értékesítés vagy visszavásárlás céljából került sor. Az ilyen pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket a kötési időpontban jelenítjük meg, amikor a Csoport értékpapírok vételére vagy eladására partnerekkel szerződést köt, és kivezetésük 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.

k) Valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumok

A kereskedési céllal tartottakon kívüli pénzügyi instrumentumokat akkor soroljuk ebbe a kategóriába, ha megfelelnek egy vagy több kritériumnak a lentebb részletezettek közül, és ha a vezetés ilyenként jelöli meg azokat. A Csoport valós értéken értékeltként jelölhet meg pénzügyi instrumentumokat, ha a megjelölés kiküszöböl vagy jelentősen csökkent olyan

értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciákat, amelyek felmerülnének, ha más alapokon értékelnénk a pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket, illetve jelenítenénk meg az azok utáni nyereséget vagy veszteséget. Ennek a kritériumnak az értelmében a Csoport által megjelölt pénzügyi instrumentumok fő csoportjai a következők:

Hosszú lejáratú betétek

Dokumentált kamatláb- és devizakockázat-kezelési stratégia részeként befektetési alapoktól származó bizonyos fix kamatozású, hosszú lejáratú betétek után fizetendő kamatpárosításra került „fixet kap/változót fizet” kamatlábswapokból és kétdevizás kamatlábswapokból származó kamattal. Számviteli inkonzisztencia merülne fel, ha a betéteket amortizált bekerülési értéken számolnánk el, miközben a kapcsolódó származékos termékeket az eredménnyel szemben valós értéken értékeltük. 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 értékelik. 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 rendszeren akkor történik, amikor eladjuk (eszközök) vagy megszüntetjük (kötelezettségek) azokat. A kezdeti értékelés valós értéken történik, a tranzakciós költségek eredményben való közvetlen elszámolásával. A későbbiekben a valós értéket újraértékeljük, és az annak változásából származó nyereséget és veszteséget a „Kamatbevételekben” jelenítjük meg.

1) Értékpapírok

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

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

Minden beszámolási időszak végén felmérjük, hogy van-e objektív bizonyítéka valamely pénzügyi eszköz vagy eszközcsoport értékvesztésének. Ez rendszerint akkor merül fel, ha az eszközből vagy eszközcsoportból származó jövőbeli cash-flow-t érintő kedvezőtlen hatás megbízhatóan előre jelezhető. Ha egy értékesíthető értékpapír értékvesztetté válik, a halmozott veszteséget (amely az eszköz tőketörlesztéssel és amortizációval csökkentett bekerülési értéke, valamint jelenlegi valós értéke közötti különbség, csökkentve az adott eszközre vonatkozóan korábban az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteséggel) kivezetjük a saját tőkéből és az eredményben számoljuk el. Kormányzati kötvények értékvesztése esetén a könyv szerinti érték nem csökkenhet a kötvény névértéke alá, kivéve abban az esetben, ha a társaság a közeljövőben értékesíteni kívánja azokat, vagy a kormány az EU irányelvei alapján fizetéseket tekintendő.

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

m) Származékos termékek

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

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

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

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

A részvény eladási opciók értékelését megelőzően meg kell vizsgálni, hogy a nem ellenőrző részesedés jogosult-e a jövőbeni gazdasági hasznokra és képes-e gyakorolni tulajdonosi jogait. Amennyiben a nem ellenőrző részesedés jelenleg is jogosult a gazdasági hasznokra és tudja gyakorolni tulajdonosi jogait, ami lényegében ennek az opciónak a tárgya, a kötelezettség kezdeti megjelenítése egy elkülönített tőkeelemmel szemben történik. A kezdeti megjelenítést

követően a nem ellenőrző részesedéssel szemben fennálló eladási opcióból eredő kötelezettség valós értékében bekövetkező változást egyéb átfogó bevételben mutatjuk ki. A devizaátváltásból eredő nyereséget vagy veszteséget közvetlenül a külföldi leányvállalat devizaátszámítási tartalékában számoljuk el. Ennek a módszernek az alkalmazása nem befolyásolja a nem ellenőrző részesedés „rendes” számviteli kezelését.

n) Fedezeti elszámolás

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

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

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

Valós érték fedezeti ügylet

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

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

A fedezeti hatékonyság vizsgálata

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

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

A jövőre néző hatékonysághoz a fedezeti instrumentumnak várhatóan nagyon hatékonyan kell ellentételeznie a valós értékben a fedezett kockázatnak tulajdoníthatóan bekövetkező változásokat abban az időszakban, amelyre a fedezeti kapcsolat megjelölésre került. A

tényleges hatékonyság eléréséhez a valós értékek változásának 80-125 százalékos tartományon belül kell egymást ellentételezniük.

o) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése

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

p) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása

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

q) Pénzügyi és operatív lízingek

Pénzügyi lízingként soroljuk be az olyan megállapodásokat, amelyek az eszközök tulajdonlásával járó lényegileg valamennyi jogot és hasznát 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 tárgyat képező eszközöket az „Immateriális javak és tárgyi eszközök” között mutatja ki, és ennek megfelelően számolja el. Értékvesztés miatti veszteségeket akkor mutatunk ki, ha a maradványértékek nem térülnek meg teljes mértékben, és ezáltal a berendezés könyv szerinti értékére értékvesztést kell elszámolni. Ha a Csoport a lízingbe vevő, a lízingelt eszközök nem jelennek meg az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Az operatív lízingek keretében fizetendő, illetve járó bérleti díjakat lineáris módon számoljuk el a lízingszerződések időtartama alatt, és a „Banküzemi költségek”, illetve „Egyéb működési bevételek” között mutatjuk ki.

r) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek

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

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

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

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

s) Céltartalékok

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

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

t) Nyereségadó

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

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

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

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

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

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

u) Kamatbevétel és kamatráfordítás

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

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti, (vagy adott esetben egy ennél rövidebb időszak alatti), becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a

pénzügyi eszköz és kötelezettség kezdeti megjelenítésekor történik, és azt a későbbiekben nem módosítjuk. Az effektív kamatláb számításakor a Csoport a pénzügyi instrumentum valamennyi szerződéses feltételének figyelembevételével becsli a cash-flow-kat, nem veszi azonban figyelembe a jövőbeli hitelezési veszteségeket. A számítás tartalmazza a Csoport által fizetett vagy kapott valamennyi összeget, amely szerves része a pénzügyi instrumentum effektív kamatlábnak, beleértve a tranzakciós költségeket és minden más prémiumot és diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségek, amelyek közvetlenül egy pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez, kibocsátásához vagy elidegenítéséhez kapcsolódnak.

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

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

v) Díjak és jutalékok

A díj- és jutalékbevételek elszámolása a következőképpen történik:

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

w) Egyéb bevételek

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

x) Osztalék

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

y) Munkavállalói juttatások

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

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

Rövid távú juttatások

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

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

z) Szegmensek szerinti jelentés

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

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

A szegmensbevételek, a szegmensráfordítások, a szegmenseszközök és a szegmenskötelezettségek azok a bevételek, ráfordítások, eszközök és kötelezettségek, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók, illetve, amelyek ésszerű alapon a szegmenshez hozzárendelhetők. A szegmensekhez történő hozzárendelés módja olyan tényezőktől függ, mint a tételek jellege, a folytatott tevékenységek, valamint az adott szegmens relatív önállósága. A Csoport szegmensek közötti árképzés alkalmazásával végzi a szegmensbevételek és szegmensráfordítások szegmensekhez történő hozzárendelését. A hozzárendelés szokásos piaci feltételek mellett történik. A szegmensek szerinti jelentésre vonatkozó további részleteket a 16. megjegyzés tartalmaz.

aa) Külföldi pénznemek

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

A külföldi pénznemben történő ügyleteket az ügyletek napján érvényes árfolyammal számítjuk át a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek funkcionális pénznemére. A beszámolási időszak végén külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket beszámolási időszak végi árfolyamon számítjuk át a funkcionális pénznemre. A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív

kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték és az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete. A valós értéken értékelt, külföldi pénznemben meghatározott nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átértékelése a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik. Az átértékelésből eredő árfolyam-különbözeteket az eredményben jelenítjük meg az értékesíthető tőkeinstrumentumok átértékeléséből származó különbözetek kivételével.

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

ab) Pénzügyi garanciák

A pénzügyi garanciák olyan szerződések, amelyek a Csoportnak meghatározott fizetések teljesítését írják elő a kedvezményezett abból adódó veszteségének megtérítésére, ami egy meghatározott adós adósságinstrumentumának feltételei szerinti esedékességgel 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 magasabbikot tartjuk nyilván. A pénzügyi garanciák az egyéb kötelezettségek és céltartalékok között szerepelnek.

ac) Jegyzett tőke

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

ad) Egy részvényre jutó eredmény

A Csoport az egy részvényre jutó eredmény (EPS) alap és hígított értékét mutatja be törzsrésztvényeire vonatkozóan. Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Bank törzsrésztvényesei rendelkezésére álló eredmény osztva a forgalomban lévő törzsrésztvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámításakor a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló eredményt és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlagát módosítják valamennyi hígító hatású potenciális törzsrésztvény hatásával. Az egy részvényre jutó eredmény alap és hígított értékéről további információt a 11. megjegyzés tartalmaz.

4 Hitelintézetekkel szembeni követelések

4.1

	2012	2011
Hitelkihelyezések	49 489	85 183
Értékvesztés miatti veszteségek	(94)	(131)
Hitelintézetekkel szembeni követelések	49 395	85 052
<i>Értékvesztés miatti veszteségek</i>		
Egyenleg január 1-én	(131)	(447)
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(59)	(102)
Tárgyévi feloldás	86	429
Árfolyamváltozás hatása	10	(11)
Diszkont feloldása	-	-
Átsorolás	-	-
Hitelezési veszteségként leírt		
Egyenleg a beszámolási időszak végén	(94)	(131)

A folyó- és klíringszámlák egyenlegéből 548 millió Ft (2011: 521 millió Ft) egy jelentős befolyással rendelkező tulajdonossal szembeni követelés, amelyet piaci kamatlábbal nyújtottak.

5 Értékpapírok

5.1

	2012	2011
<i>Értékesíthető</i>		
Államkötvények	222 760	273 582
Vállalati kötvények	2 942	6 066
Külföldi államkötvények	8 345	5 525
Külföldi vállalati kötvények	3 613	4 765
Magyar részvények	-	-
Külföldi részvények	85	92
Értékvesztés miatti veszteségek	(304)	(1 105)
Értékpapírok	237 441	288 925
<i>Értékvesztés miatti veszteségek</i>		
Egyenleg január 1-én	(1 105)	(222)
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(17)	(883)
Tárgyévi feloldás	813	-
Árfolyamváltozás hatása	5	-
Diszkont feloldása	-	-
Hitelezési veszteségként leírt	-	-
Egyenleg a beszámolási időszak végén	(304)	(1 105)

2012. június 30-án az értékpapírok teljes összegéből 78 806 millió Ft (2011: 74 409 millió Ft) volt elzálogosítva biztosítékként tőzsdei és hitelkártya-ügyletek után a szokásos üzletmenet részeként.

A saját tőkére gyakorolt teljes tárgyévi átértékelési hatás halasztott adó nélkül 12 397 millió Ft veszteség (2011: 12 397 millió Ft veszteség) és nem került halasztott adóbevétel és halasztott adóráfordítás (2011: 0 millió Ft halasztott adóbevétel és 0 millió Ft halasztott adóráfordítás) kimutatásra.

2012-ben az AFS értékpapírokkal kapcsolatban 435 millió Ft (2011: 2 620 millió Ft) veszteség került elszámolásra, ami átsorolásra került az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe.

Annak következtében, hogy november végén a hitelminősítő intézetek leminősítették Magyarországot, a kormányzat által kibocsátott értékpapírok piaci értéke csökkent. A számviteli politikának megfelelően a névértékük mértékéig 883 millió Ft értékvesztést számolt el a Csoport kormányzati kötvényekkel kapcsolatban a 2011 végén, amely teljes mértékben

visszaírásra került 2012-ben a megváltozott piaci körülmények és az effektív kamatlábmódszer használata miatt.

6 Ügyfelekkel szembeni követelések

Értékvesztés

6.1

	2012	2011
<i>Egyedi értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után</i>		
Egyenleg január 1-én	221 999	169 175
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	35 372	119 467
Tárgyévi felhasználás	(12 363)	(33 991)
Leányvállalatok akvizíciója	-	-
Tárgyévi feloldás	(27 585)	(25 848)
Nettó megtérülés	696	4 316
Árfolyamváltozás hatása	(9 093)	9 932
Diszkont feloldása	(4 316)	(8 842)
Átsorolás	350	327
Meggzúnt tevékenység	-	(8 221)
Egyenleg a beszámolási időszak végén	204 364	221 999
<i>Csoportos értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után</i>		
Egyenleg január 1-én	27 275	30 379
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	7 020	11 301
Tárgyévi feloldás	(7 195)	(8 442)
Nettó megtérülés	-	-
Tárgyévi feloldás	(169)	(2 940)
Árfolyamváltozás hatása	(1 424)	1 610
Diszkont feloldása	-	-
Átsorolás	(350)	(16)
Meggzúnt tevékenység	-	(4 617)
Egyenleg a beszámolási időszak végén	25 156	27 275

7 Immateriális javak és tárgyi eszközök

7.1

2012	Immateriális javak	Saját tulajdonú épületek	Berendezések	Összesen
<i>Bekerülési vagy vélelmezett bekerülési érték</i>				
Egyenleg január 1-én	49 310	49 909	32 653	131 872
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	-	-	-	-
Egyéb felvásárlások - belső előállítás	1 715	1 491	286	3 492
Értékesítések és kivezetések	(4 300)	(863)	(635)	(5 799)
Árfolyamváltozás hatása	(138)	(56)	(174)	(368)
Egyenleg a beszámolási időszak végén	46 587	50 480	32 130	129 198
<i>Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i>				
Egyenleg január 1-én	26 430	8 639	19 885	54 954
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	-	-	-	-
Éves értécsökkenési leírás	1 543	884	1 538	3 966
Értékvesztés miatti veszteség	-	52	77	129
Értékvesztés visszairása	-	-	-	-
Értékesítések és kivezetések	(4 233)	(426)	(515)	(5 173)
Egyéb növekedés	-	-	-	-
Árfolyamváltozás hatása	(68)	(15)	(115)	(198)
Egyenleg a beszámolási időszak végén	23 673	9 135	20 870	53 677
<i>Könyv szerinti érték</i>				
Január 1-én	22 880	41 270	12 768	76 918
Egyenleg a beszámolási időszak végén	22 915	41 346	11 260	75 520

Az értékvesztés elszámolását az MKB Bankban végrehajtott restrukturálás folyamán bezárt nyolc fiók bezárása és a jelentéskészítés időszakában megrongálódott és ellopott autók indokolták.

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

8 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok

Függő tételekre és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék

8.1

	2012	2011
Egyenleg január 1-én	7 723	6 090
Tárgyévi céltartalék-képzés	1 551	5 963
Tárgyévi céltartalék-felhasználás	-	(47)
Tárgyévi céltartalék-felszabadítás	(3 434)	(4 343)
Árfolyamváltozás hatása	(227)	185
Diszkont feloldása	-	-
Megszűnt tevékenység	-	(125)
Egyenleg a beszámolási időszak végén	5 613	7 723

208 millió Ft (2011: 535 millió Ft) céltartalékot képeztünk függő kötelezettségekből és szerződéses elkötelezettségekből felmerülő jövőbeni költségekre, 2 422 millió Ft (2011: 2 511 millió Ft) garanciához és 2 983 millió Ft szerződéses elkötelezettséghez kapcsolódik (2011: 4 677 millió Ft).

9 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A jelentés készítési időszakban üzleti tevékenységének finanszírozására az MKB kötvényeket bocsátott ki (lásd 9.1 tábla), és egyes kötvényei pedig lejártak (lásd 9.2 tábla), amelyek hatással voltak a csoport cash flowjára.

9.1

Hivatkozás	Deviza	Kibocsátási dátum	Könyv szerinti érték	Tőzsdén jegyzett
MKB D130201	HUF	2012.06.28	3 000 000 000 Ft	OTC
MKB VII. Kötvény	HUF	2012.06.28	3 426 000 000 Ft	BÉT
MKB Globális Részvény Indexált Euró 20150618 Kötvény	EUR	2012.06.14	2 477 600 EUR	OTC
MKB VI. Kötvény	HUF	2012.06.08	4 000 000 000 Ft	BÉT
MKB Kiszámítható Euró 20131128 Kötvény	EUR	2012.05.10	4 881 800 EUR	OTC
MKB Kiszámítható 20131128 Kötvény	HUF	2012.05.10	896 950 000 Ft	OTC
MKB VI. Kötvény	HUF	2012.04.24	4 000 000 000 Ft	BÉT
MKB Árfolyamsáv Plusz 20130425 Kötvény	HUF	2012.04.13	746 910 000 Ft	OTC
MKB D121010	HUF	2012.04.03	5 000 000 000 Ft	OTC
MKB Német Részvény Indexált Euró 20150401 Kötvény	EUR	2012.03.29	4 515 600 EUR	OTC
MKB VI. Kötvény	HUF	2012.03.27	3 000 000 000 Ft	BÉT
MKB Árfolyamsáv Plusz 20130313 Kötvény	HUF	2012.03.02	657 180 000 Ft	OTC
MKB VI. Kötvény	HUF	2012.02.13	2 000 000 000 Ft	BÉT
MKB Árfolyamsáv 20130206 Kötvény	HUF	2012.02.03	346 120 000 Ft	OTC
MKB D120606	HUF	2012.01.26	2 000 000 000 Ft	BÉT
MKB VIII. Kötvény	HUF	2012.01.23	2 000 000 000 Ft	BÉT
MKB D120606	HUF	2012.01.10	3 000 000 000 Ft	BÉT

9.2

Hivatkozás	Deviza	Lejárat	Könyv szerinti érték	Tőzsdén jegyzett
MKB Fix 20120612 Kötvény	HUF	2012.06.12	1 000 000 000 Ft	BÉT
MKB Fix 20120612 Kötvény	HUF	2012.06.12	5 000 000 000 Ft	BÉT
MKB D120606	HUF	2012.06.06	2 000 000 000 Ft	BÉT
MKB D120606	HUF	2012.06.06	3 000 000 000 Ft	BÉT
MKB Kiszámítható 20120515 Kötvény	HUF	2012.05.15	980 090 000 Ft	OTC
MKB Euró D120504	EUR	2012.05.04	4 000 000 EUR	OTC
MKB Kiszámítható 20120405 Kötvény	HUF	2012.04.05	1 908 020 000 Ft	OTC
MKB D120404	HUF	2012.04.04	2 628 000 000 Ft	BÉT
MKB D120404	HUF	2012.04.04	7 800 000 000 Ft	BÉT
MKB Euró Fix 2012 3,5%	EUR	2012.03.02	5 000 000 EUR	OTC
MKB Euró Fix 2012 3,5%	EUR	2012.03.02	10 000 000 EUR	OTC
MKB Euró Fix 2012 3,5%	EUR	2012.03.02	10 000 000 EUR	OTC
MKB Kiszámítható 20120227 Kötvény	HUF	2012.02.27	1 914 760 000 Ft	OTC
MKB Fix 20120202 Kötvény	HUF	2012.02.02	615 130 000 Ft	OTC
MKB D120111	HUF	2012.01.11	8 000 000 000 Ft	BÉT
MKB D120111	HUF	2012.01.11	770 000 000 Ft	BÉT
MKB D120111	HUF	2012.01.11	7 500 000 000 Ft	BÉT

A Csoport eredménnyel szemben valósan értékeli strukturált kötvényeit, mivel azok olyan eszközökhöz kapcsolódnak, amelyek ugyanazon kockázattal rendelkeznek, és ellentétesen változik a valósértékük. 2012. június 30-án az eredménnyel szemben valós értéken értékelt saját kibocsátású kötvények értéke 25,997 millió Ft volt (2011: 23 143 millió Ft).

10 Jegyzett tőke és Tőketartalék

A bank jegyzett tőkéje 43,936,494 (2011: 20 732 902) darab egyenként 1 000 Ft (2011: 1000 Ft) névértékű részvényből áll. Minden kibocsátott részvényt teljesen befizettek, és azok felszámolás esetén egyenrangúak.

2012 februárban a Bank 23 203,592 millió részvényt bocsátott ki 1000Ft-os névértéken 2 672Ft-os áron, amelyet a részvényesek lejegyeztek. A 38 796 millió Ft prémium a tőketartalékkal szemben került elszámolásra.

11 Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény 2012. június 30-i alapértékének kiszámítása a törzsrészvényesek rendelkezésére álló -19 471 millió Ft eredmény (2011: -120 792 millió Ft) és a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagának 27,136 millió darab (2011: 20,733 millió darab) értéke alapján történt.

Az egy részvényre jutó eredmény teljesen hígított értékének kiszámításának alapja a törzsrészvényesek rendelkezésére álló eredmény és a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlaga, módosítva valamennyi hígító hatású potenciális törzsrészvény hatásával. 2012-ben és 2011-ben nem volt hígító tényező, amely módosította volna a törzsrészvények súlyozott átlagát, ezért az egy részvényre jutó eredmény alap- és hígított értéke megegyezett.

12 Független tételek és kötelezettségek

12.1

	2012	2011
<i>Függő kötelezettségek</i>		
Garanciák és hasonló kötelezettségek	139 010	148 772
Akkreditívekkel és egyéb rövid lejáratú, kereskedelemmel kapcs. tételekkel kapcsolatos kötelezettségek	9 180	633
Egyéb függő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket)	10 354	10 495
Függő kötelezettségek összesen	158 544	159 900
<i>Jövőbeni kötelezettségek</i>		
Le nem hívott hitelkeretek	222 282	233 594
Jövőbeni kötelezettségek összesen	222 282	233 594

Megszűnt tevékenységből:

	2012	2011
<i>Függő kötelezettségek</i>		
Garanciák és hasonló kötelezettségek	1 262	1 387
Akkreditívvel és egyéb rövid lejáratú, kereskedelemmel kapcs. tételekkel kapcsolatos kötelezettségek	0	0
Egyéb függő kötelezettségek (belcértve a peres ügyeket)	0	0
Függő kötelezettségek összesen	1 262	1 387
<i>Jövőbeni kötelezettségek</i>		
Le nem hívott hitelkeretek	2 648	3 017
Jövőbeni kötelezettségek összesen	2 648	3 017

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

13 Becslések és feltételezések

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

A becslési bizonytalanság fő forrásai

Értékvesztések hitelezési veszteségre

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

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

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

körülmények alapján. A képzés pontossága az egyedi partnerértékvesztések esetében a jövőbeli cash-flow-k becslésétől, a csoportos képzéseknél pedig az alkalmazott modellfeltevésektől és paramétereiktől függ.

A valós érték meghatározása

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

A Csoport számviteli politikájának alkalmazása során hozott kritikus számviteli döntések

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

Pénzügyi instrumentumok értékelése

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

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

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

Az olyan pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értékei, amelyekkel aktív piacokon kereskednek, jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak. Minden más pénzügyi instrumentum esetében a Csoport értékelési technikákkal határozza meg a valós értéket. Az értékelési technikák között vannak a nettó jelenérték és a diszkontált cash flow modellek, a megfigyelhető piaci árral rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, Black-Scholes és polinom opcióárazási modellek és más értékelési modellek. Az értékelési technikákban alkalmazott feltevések és inputok közé tartoznak a kockázatmentes és irányadó kamatlábak, hitelkockázati felárak és a diszkontráták becsléséhez használt más felárak, kötvény- és részvényárfolyamok, devizaárfolyamok, részvényindexek, valamint vált árfolyam-volatilitások és korrelációk. A pozitív valós értékű OTC derivatív ügyletek valós értékét módosítja a partnerkockázat miatti átértékelés, amennyiben a partner minősítése 11-es kategóriánál alacsonyabb, Az értékelési technikák célja olyan valós érték

meghatározása, amely a pénzügyi instrumentum olyan beszámolási időszak végi árát tükrözi, amelyet piaci szereplők határoztak volna meg szokásos piaci feltételek mellett.

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

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

A Csoport először mutatja ki a nem ellenőrző részesedés részvény eladási opciójának valós értékét, amit olyan értékelési technikával határozott meg, amely lényeges nem megfigyelhető paraméterekre épül. A részvény eladási opciók kezdeti megjelenítése egy elkülönített tőkeelemmel szemben történik, majd az azt követő értékelése az egyéb átfogó bevételben jelenik meg.

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

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

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

13.1

	Megjegyzés	Aktív piacon elérhető jegyzett árak	Értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel	Értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel	Összesen
2012 június 30					
Kereskedési céllal tartott eszközök		20 495	27 197	-	47 692
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök		-	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelése	6	-	-	-	-
Folyó- és betétszámlák		-	33 679	-	33 679
Kereskedési célú kötelezettségek		217	19 840	4 072	24 128
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek		-	184	-	184
Kibocsátott kötvények	9	-	25 997	-	25 997
2011 december 31					
Kereskedési céllal tartott eszközök		34 978	22 670	-	57 648
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök		-	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelése	6	-	-	-	-
Folyó- és betétszámlák		-	28 832	-	28 832
Kereskedési célú kötelezettségek		102	29 195	4 166	33 463
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek		-	262	-	262
Kibocsátott kötvények	9	-	23 143	-	23 143

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

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

14 Kapcsolt vállalkozások

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

Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek

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

14.1

	Anyavállalat és annak csoportja		Nem konszolidált leányvállalatok		Közös vezetési vállalatok		Társult vállalkozások		Vezető tisztségviselők		Egyéb kapcsolt felek	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
<i>Eszközök</i>												
Hitelintézetekkel szembeni követelések	23 989	46 259	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	-	2 935	4 875	46 078	45 298	1 017	714	779	855	1 303	1 151
Származékos pénzügyi eszközök	9 115	3 123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb eszközök	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kötelezettségek</i>												
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	611 341	816 087	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Folyó- és betétszámlák	17	328	5 756	759	395	913	3 253	886	-	-	47 324	60 607
Felvett hitelek és kibocsátott kötvények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hátrasorolt kötelezettségek	100 835	108 486	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származékos pénzügyi kötelezettségek	14 083	16 319	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Eredménykimutatás</i>												
Kamatbevétel	496	4 099	56	127	878	1 965	32	66	10	23	37	66
Kamatráfordítás	9 647	22 391	114	30	3	69	109	10	-	-	594	982
Egyéb bevételek / (ráfordítás)	(2 783)	(6 365)	8	19	13	27	97	12	(1 397)	(1 217)	16	30
<i>Függő és jövőbeni kötelezettségek</i>												
Le nem hívott hitelkeretek	1 734	2 000	218	13	1 575	2 368	30	10	-	-	103	672
Garanciák	423	497	-	-	144	65	-	-	-	-	2 051	2 056
Provizió	31	35	1 479	1 479	2 987	2 692	5	5	-	-	27	25

Annak érdekében, hogy csökkenjen a hitelkockázat mértéke a BayernLB 85 296 millió Ft értékben, néhány ügyfélkitettségre garanciát vállalt.

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

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

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

A kulcsfontosságú vezetők időszaki díjazása a következő volt:

14.2

	2012	2011
Rövid távú munkavállalói juttatások	1 397	1 217
Egyéb hosszú távú juttatások	-	-
Egyenleg a beszámolási időszak végén	1 397	1 217

A beszámoló készítés időszakában a menedzsment két tagjának megszűnt az igazgatósági tagsága, amely megmutatkozik a magasabb bérköltésekben. (lásd 18. megjegyzés)

15 A Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek

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

15.1

Társaság	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)	Bejegyzési országa	Tevékenységi kör rövid bemutatása
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Kft.	65,23%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	71,75%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés
MKB-Euroleasing Autópark Zrt.	74,97%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB-Euroleasing Zrt.	50,98%	50%	Magyarország	Euroleasing csoport holding
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanüzemeltetés
MKB Unionbank AD	94%	94%	Bulgária	Teljes körű engedéllyel rendelkező kereskedelmi bank
Nextebank S.A.	93,73%	94,98%	Románia	Teljes körű engedéllyel rendelkező kereskedelmi bank
MKB Romexterra Leasing IFN S.A.	95,85%	95,85%	Románia	Gépjármű-finanszírozás
S.C. Corporate Recovery Management S.R.L.	100%	100%	Románia	Faktorálás
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	100%	Magyarország	Befektetésialap-kezelés
Resideal Zrt.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanforgalmazás és -értékelés
Exter-Immo Zrt.	100%	100%	Magyarország	Pénzügyi lízing
Exter-Bérlés Kft.	100%	100%	Magyarország	Nagykereskedelem
Ercorner Kft.	50%	50%	Magyarország	Ingatlanforgalmazás
Euro-Immat Üzemeltetési Kft.	100%	100%	Magyarország	Immateriális javak, licenc-kezelés
Extercom Vagyongézelő Kft.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanforgalmazás

16 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. 2012. június 30-án a Csoport üzleti szegmensei és fő termékeik a következők:

Vállalati ügyfelek

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

Intézményi ügyfelek

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

Retail és Private Banking

A Csoport 174 (2011: 187) teljes körű szolgáltatást nyújtó fiókból és alfiókból álló hálózatán, ATM-jein, telefonon és elektronikus csatornákon keresztül a magasabb jövedelmű magánszemélyek, valamint vállalkozók számára betéti és más megtakarítási konstrukciók széles körét, hitel- és betéti kártyákat, portfóliókezelést, illetve korlátozott számú egyéb hitelterméket kínál.

Pénz- és tőkepiac, befektetési szolgáltatások

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

Egyéb

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

16.1

	2012	Vezetkezvények	Vállalati ügyletek	Intézményi ügyletek	Lakossági ügyletek és privátbanking	Pénz- és tőkepiac, befektetési szolgáltatások	Egyéb	Összesen
Eszközök								
Pénzeszközök		-	-	-	-	-	371 827	371 827
Hitelintézetekkel szembeni követelések	4	-	30 916	-	-	18 480	-	49 395
Kereskedési céllal tartott eszközök		27 652	18 864	107	107	879	188	47 692
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök		-	-	-	-	-	-	-
Értékpapírok	5	-	-	-	-	237 442	-	237 442
Ügyletekkel szembeni követelések	6	1 111 289	1 430	682 047	-	-	3 229	1 797 995
Megszűnt tevékenységekből származó eszközök	17	30 056	6 711	-	-	62	12 758	69 586
Egyéb eszközök		-	-	-	-	-	24 572	24 572
Goodwill		-	-	-	-	-	-	0
Halasztott adókövetelések		1 729	141	-	1 047	-	536	4 062
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések		6 477	1 853	-	-	-	-	8 330
Immateriális javak és tárgyi eszközök	7	-	-	-	-	-	75 520	75 520
		1 197 203	59 915	683 201	683 201	257 399	488 705	2 686 420
Kötelezettségek								
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek		-	127 429	-	-	633 484	-	760 913
Folyó- és betétszámlák		589 793	13 180	-	800 665	-	21	1 409 665
Kereskedési célú kötelezettségek		-	-	-	-	24 129	-	24 128
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek		-	-	-	-	-	184	184
Megszűnt tevékenységekből származó kötelezettségek	17	61 614	1 362	-	-	954	738	64 668
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	8	28 305	315	-	328	-	1 585	30 533
Halasztott adókötelezettségek		1 597	747	-	1 618	-	545	5 765
Kibocsátott kötvények	9	149 778	-	-	9 516	-	(1 560)	157 733
Hátrasorolt kötelezettségek		-	100 835	-	-	-	-	100 835
Saját tőke	SOCIE	-	-	-	-	-	131 995	131 995
		831 087	243 869	812 126	812 126	660 032	139 309	2 686 420
Eredménykimutatás								
Bruttó bevétel - ügyletekből		28 791	29 665	40 437	-	(5 408)	8 042	101 526
Bruttó bevétel - üzletágak között		(5 056)	(3 277)	-	8 333	-	-	-
Kamat- és jutalékrafordítások		(15 787)	(21 286)	-	(16 901)	-	-	(53 975)
Értékváltozás és veszteségre képzett pórtartalék		(14 856)	(1 910)	-	(5 893)	-	(44)	(22 703)
Banküzemi költség		(5 798)	(1 095)	-	(15 204)	(978)	(8 097)	(31 173)
Bankadó		(401)	(13 242)	-	-	-	-	(13 643)
Megszűnt tevékenység eredménye	17	-	402	-	-	-	-	402
Részvétel a társult vállalkozások eredményéből		(69)	-	-	-	-	-	(69)
Szemes eredmény		(13 177)	(10 743)	10 772	10 772	(6 387)	(99)	(19 635)
Egyéb információk								
Tőkeadások		-	-	-	-	-	3 492	3 492
Értékesítéskor és amortizáció	7	1 635	56	2 404	2 404	-	-	4 094
Egyéb nem készpénz-jellező ráfordítások		150	28	-	393	-	209	805

2011	Megjegyzés	Vállalati üpfélek	Intézményi üpfélek	Lakossági üpfélek és private banking	Pénz- és értékpapir-, befektetési szolgáltatások	Egyéb	Összesen
Eszközök							
Pénzeszközök		-	-	-	-	321 677	321 677
Hitelintézetekkel szembeni követelések	4	-	34 380	-	50 672	-	85 052
Kereskedési céllal tartott eszközök		-	-	-	57 648	-	57 648
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök		-	-	-	-	-	-
Értékpapírok	5	-	-	-	288 925	-	288 925
Ügyfelekkel szembeni követelések	6	1 203 083	2 302	789 248	-	-	1 994 633
Megszűnt tevékenységekből származó eszközök	17	54 581	486	-	23	18 799	73 889
Egyéb eszközök		-	-	-	-	32 682	32 681
Goodwill		-	-	-	-	-	0
Hálasztott adókövetelések		1 727	137	1 074	536	605	4 079
Társult és közös vezetőd vállalkozásokban lévő befektetések		8 459	-	-	-	-	8 459
Immateriális javak és tárgyi eszközök	7	-	-	-	-	76 918	76 918
		1 267 850	37 304	790 322	397 804	450 481	2 943 961
Kötelezettségek							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek		-	350 047	-	627 279	-	977 326
Folyó- és betétszámlák		584 325	19 851	859 296	-	-	1 463 472
Kereskedési célú kötelezettségek		-	-	-	33 463	-	33 463
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek		-	-	-	262	-	262
Megszűnt tevékenységekből származó kötelezettségek	17	64 815	818	-	2 150	1 211	68 994
Egyéb kötelezettségek és celtartalékok	8	5 213	235	25 206	65	137	30 856
Hálasztott adókötelezettségek		1 396	1 273	1 679	1 101	418	5 868
Kibocsátott kötvények	9	141 517	-	29 171	-	457	171 145
Hátrasorolt kötelezettségek		-	108 486	-	-	-	108 486
Saját tőke	SOCIE	-	-	-	-	84 089	84 089
		797 266	480 710	915 352	664 321	86 312	2 943 961
Eredménykimutatás							
Bruttó bevétel - ügyfelektől		61 317	52 716	91 069	3 330	(3 018)	205 414
Bruttó bevétel - üzletágak között		(20 880)	12 028	8 852	-	-	-
Kamat- és jutalékrafordítások		(17 863)	(51 496)	(29 823)	(4 180)	-	(103 362)
Értékvesztés és veszteségre képzett celtartalék		(36 741)	(33 111)	(53 734)	(4 444)	-	(128 030)
Banküzemi költségek		(1 598)	(16 037)	(41 112)	(2 224)	(13 733)	(74 703)
Bankadó		(1 108)	(75)	(398)	(286)	(734)	(2 601)
Megszűnt tevékenység eredménye	17	(1 813)	(814)	(2 208)	(185)	5	(5 015)
Részvétel a társult vállalkozások eredményéből		(997)	-	-	-	-	(997)
Szegmens eredmény		(19 683)	(36 789)	(27 354)	(7 989)	(17 480)	(109 295)
Egyéb információk							
Tőkekücső		-	-	-	-	25 804	25 804
Értékcsökkenés és amortizáció	7	7 459	253	10 969	-	-	18 681
Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások		19	191	490	27	164	890

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

16.2

2 012	Magyarország	Románia	Bulgária	Egyéb	Összesen
Nettó kamatbevételek	28 505	(50)	3 692	(377)	31 770
Nettó jutalékbevételek	5 398	13	1 476	(21)	6 866
Egyéb működési bevételek	1 804	652	390	(7 983)	(5 137)
Összes bevétel	35 707	615	5 559	(8 381)	33 499
Befektetett eszközök	73 575	2 585	1 585	-2 225	75 520

2 011	Magyarország	Románia	Bulgária	Egyéb	Összesen
Nettó kamatbevételek	71 088	2 976	7 634	(4 671)	77 027
Nettó jutalékbevételek	11 143	700	2 913	-696	14 060
Egyéb működési bevételek	-1 823	(6 469)	517	9 456	1 681
Összes bevétel	80 408	-2 793	11 064	4 089	92 768
Befektetett eszközök	76 714	3 131	1 802	-4 729	76 918

A szegmenseredmény értékelése

Az IFRS 8 szerinti szegmensek szerinti jelentés előírja a szegmenseredmények bemutatását a vezetőségi jelentéskészítési módszerek alapján, egyeztetve az üzleti szegmensek eredményeit a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal. Az egyes szegmensekről adott információk a

szegmenseredményre, szegmenseszközökre és egyéb információkra vonatkozó belső jelentésekre épülnek, amelyeket a legfőbb működési döntéshozó rendszeresen ellenőriz.

Üzletágak közötti bevétel kiszámítása

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

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

17 **Megszűnt tevékenység**

2011 év végén a menedzsment úgy döntött, hogy értékesíteni kívánja az Nextebank S.A-ban (korábban MKB Romexterra Bank S.A) meglévő befektetését, ami a román üzleti terület fő tevékenységét képviseli. A menedzsment elkötelezett a Csoport stratégiája által nem fő tevékenységnek minősített tevékenységek megszüntetésére. Az MKB aláírta a leányvállalat értékesítéséről szóló szerződést, és jelenleg folyamatban vannak az engedélyezési eljárások. Várhatóan októberben kerül ki a bank az MKB ellenőrzése alól.

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

17.1

	2012	2011
Eszközök		
Pénzeszközök	12 555	18 780
Hitelintézetekkel szembeni követelések	6 711	485
Kereskedési céllal tartott eszközök	62	24
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	0	0
Értékpapírok	26 520	26 791
Ügyfelekkel szembeni követelések	23 536	27 790
Egyéb eszközök	202	683
Halasztott adókövetelések	0	0
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	0	0
Immateriális javak és tárgyi eszközök	0	0
Eszközök összesen	69 586	74 554
Kötelezettségek		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	1 362	818
Folyó- és betétszámlák	62 551	66 963
Kereskedési célú kötelezettségek	17	2
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	0	0
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	725	1 197
Halasztott adókötelezettségek	13	15
Kibocsátott kötvények	0	0
Kötelezettségek összesen	64 668	68 994

	2012	2011
Eredménykimutatás:		
Kamatbevétel	2 311	3 340
Kamatráfordítás	1 412	1 548
Nettó kamatjövedelem	900	1 791
Nettó jutalék- és díjbevétel	302	381
Egyéb működési bevétel	292	72
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	(2 323)	(268)
Banküzemi költségek	3 415	3 435
Adózás előtti eredmény	402	(923)
Adófizetési kötelezettség	-	1
TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ BEVÉTEL	402	(923)
Egyéb átfogó bevétel:		
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	168	78
Külföldi pénznem átváltásából származó különbözetek külföldi érdekeltségek után	(2 273)	(3 795)
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakai bevétel	(2 105)	(3 717)
TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ BEVÉTEL	(1 703)	(4 640)

A menedzsment várakozásai alapján az Nextebank S.A.-ban meglévő befektetés megtérülő értéke nem éri el annak nettó eszközértékét. Emiatt szükségessé vált az eszközök újraértékelése. Az immateriális javakra, tárgyi eszközökre és egyéb eszközökre értékvesztési tesztet végzett a Csoport, és 3 358 millió Ft értékvesztés került elszámolásra 2011 végén. A jelentéskészítés időszakában további 2 310 millió Ft értékvesztés lett elszámolva az ügyfélhitelekre, amely tükrözi az IFRS 5 szerinti értékesítés költségeivel csökkentett valós értéket. Ezen felül az MKB kivezetéskor átvezeti a deviza átértékelési eredményt a deviza átszámítási tartalékból az eredménybe, amelynek összege 5 118 millió Ft volt az időszak végén.

18 A beszámolási időszak vége utáni események

- 1.) Június 30-án dr. Kraudi Adrienne és dr. Balogh Imre igazgatósági tagsága megszűnt. Július 1-től az új tagok Sebők András, Balássy László Miklós és 2012 szeptember 1-től Nagy Gyula.
- 2.) Július 2-án lehívta az EBRD az MKB Unionbank A.D.-ban lévő eladási opciójának felét. A tranzakció következtében 97%-ra növekedett az MKB Bank részesedése és 875 millió Ft-tal csökkent az nem ellenőrző részesedésre jutó saját tőke.
- 3.) Július 19-én elfogadta a Felügyelő Bizottság a Bank új stratégiáját.
- 4.) Augusztus 2-án a csoport kormányzati kötvényeket kapott az államtól 11 144 millió Ft értékben. 2011-ben ezzel az összeggel lehetett csökkenteni a bankadó mértékét.
- 5.) Augusztusban a menedzsment döntött az MKB Romexterra Leasing IFN S.A értékesítéséről.

1. sz. melléklet

NYILATKOZAT
24/2008 (VIII.15) PM rendelet alapján
a 2012. évi konszolidált féléves beszámolóról és vezetőségi jelentésről

Az MKB Bank Zrt. (a továbbiakban: Bank) a Bank konszolidált féléves beszámolójára vonatkozóan az alábbi nyilatkozatot teszi:

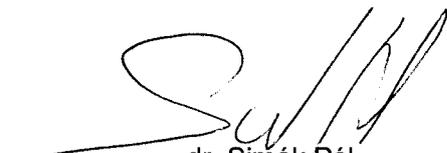
A Bank kijelenti, hogy a konszolidált féléves beszámoló az alkalmazható számviteli előírások alapján készült. A Bank érintett szakértőinek és döntéshozó vezetőinek legjobb tudása szerint elkészített konszolidált féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a Bank mint értékpapír kibocsátó és a konszolidációba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

A konszolidált féléves beszámolóról független könyvvizsgálói jelentés nem készült.

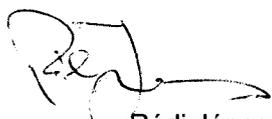
A Bank kijelenti továbbá, hogy a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Bank mint értékpapír kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2012. augusztus 28.

MKB Bank Zrt.



dr. Simák Pál
elnök-vezérigazgató



Rádi János
Számvitel és Információs Szolgáltatás Igazgatója

ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) VEZETŐSÉGI JELENTÉS

Az év első felében a nemzetközi pénzpiaci bizonytalanságot fokozta és az MKB csoport számára meghatározó KKEU-DKEU térség rövidtávú növekedési kilátásait is negatívan befolyásolta, a GDP előrejelzéseket csökkentette az európai adósságválság további eszkalációja és elhúzódó kezelése, az USA pénzügyi feszültségei és a Távolskeleti gazdaságok közül különösen Kína várható lassulása. A Csoport piacaira jellemző, hogy a növekedés húzóereje az export a belső kereslet változatlan lanyhasága mellett. Azonban a 2011 évi jellemzően magas exportdinamika a felvevő NYEU országok gyenge növekedése ill. visszaesése miatt gyengült. Mindemellett mindhárom ország folytatja komoly erőfeszítéseit az egyensúly javítása érdekében, relatíve kedvezőbb pozícióba kerülve ezáltal mint számos, problematikus eurozóna tagállam. A bankrendszerek, jóllehet rendszerszinten stabilak, az anyabankok helyzetéből is fakadóan változatlanul negatívan érintettek, ami a tőke korlátosságát, a folytatódó deleverage folyamatot illeti. Ugyanakkor az NPL-ek még növekvő tendenciát mutatnak, a szektorszintű profitabilitás egyelőre romlik.

A korábbi elemzői, piaci várakozásoknak megfelelően Magyarország 2012 első felében recesszióba került, a GDP az első 6 hónapban reálértékben 1%-kal mérséklődött. A belső fogyasztás nem növekedett (kiskereskedelmi forgalom -1%-kal az első öt hónap adata alapján), a beruházások visszaestek, az ipari termelés -0,4% (2012. I. félév) és az eddigi húzóerő ipari export is lassulni kezdett 1%-os bővüléssel. A legutóbbi időszak gépjárműipari beruházásainak dinamizáló hatása fokozatos és korlátozott, nem ellensúlyozza pl. az építőipari ágazat évek óta tartó visszaesését. Az infláció a kormányzati intézkedések és világpiaci folyamatok együttes hatásaként a vártnak megfelelően viszonylag magas szinten alakult (júniusban é/é alapon 5,6%), a pénzpiaci hozamszint pedig fokozatosan olvadt a jegybanki alapkamat közelébe (7%). A forintárfolyam hektikusan változott a félév során, azt alapvetően a globális gazdasági és pénzpiaci folyamatok, ezen belül különös hangsúllyal a problematikus eurozóna országok adósságválságára adott rövid távú válaszokkal, hosszú távú megoldási lehetőségekkel, illetve a magyar válságkezelés sajátosságaival és az elhúzódó IMF-EU tárgyalásmegkezdéssel kapcsolatos pénzpiaci megítélés mozgatta. A költségvetési pozíció a már ismert egyszeri/ rövid távú intézkedések eredményeképpen nemzetközi összehasonlításban kedvező képet mutat. Ugyanakkor a vártnál kedvezőtlenebb gazdasági pálya (2012. évi várható GDP zsugorodás: 0,5-1,5%), ezáltal a veszélyeztetett költségvetési hiánycél miatt a kormányzat további bevételnövelő (+ 150 Mrd Ft 2012, 600 Mrd Ft 2013) és élénkítő (300MrdFt 2013-ban) intézkedéseket jelentett be. A bevételnövelő intézkedések közé tartozik már 2012-től a telekom szektor további terhe, illetve a gyógyszeripart, energiaszektort, biztosítást érintő intézkedések, valamint az EU-ban elsőként a pénzügyi tranzakciós illeték bevezetése. Az Ecofin elfogadta a Széll Kálmán Terv2-ön és a konvergencia programon nyugvó magyar költségvetési tervezet és középtávú előrejelzést és június 22-én érvénytelenítette a Magyarországnak szánt kohéziós források felfüggesztéséről szóló korábbi döntését. Reális az esélye annak is, hogy Magyarország 2013 elején kikerül a túlzott deficit eljárás alól. A vitás pontokat feloldva, hosszas előkészítést követően 2012 júliusában megkezdődtek a tárgyalások az IMF-fel egy készenléti hitel megállapodásra vonatkozóan.

Az MKB Bank a külső környezet várható alakulásának megfelelően megkezdte új stratégiájának kidolgozását, mellyel azt célozza, hogy középtávon egy kiegyensúlyozott jövedelmezőséget, a tulajdonos számára megfelelő tőke-arányos megtérülést biztosító, önállóan életképes pénzügyi intézménnyé váljon. Új stratégiája kidolgozásában és végrehajtásában teljes mértékben élvezi a BayernLB támogatását. A stratégia elemei: tartósan jövedelmező és növekvő pálya megalapozása, a banki fundamentumok (tőke-, és likviditási helyzet, önfinanszírozási képesség, portfólióminőség), megóvása és megerősítése, a költség-, folyamat- és szervezeti hatékonyság fokozása, szelektív bővülés üzletágakban/szegmentekben, a bevételi szerkezet diverzifikálása, bevételek növelése.

A megvalósítás érdekében 2012 I. félévében több belső projektet indított a Bank a fő stratégiai szegmensek megerősítésére, a működési hatékonyság növelésére, valamint a veszteséges üzletek folyamatos leépítésére. Utóbbi első lépése volt, hogy 2012 áprilisában adásvételi szerződést írt alá romániai érdekeltsége, az MKB Romexterra értékesítéséről. A tranzakció várhatóan 2012. harmadik negyedévében zárul le. A működési hatékonyság javulását célozza egy, szintén megkezdett, kétéves, belső szervezetfejlesztéssel is járó, átalakulási program. Fentiek hozzájárulnak az MKB Bank konszolidációjához és új növekedési pályája megalapozásához.

Ebben a környezetben az MKB Csoport IFRS konszolidált mérlegfőösszege 2011. év végéhez képest 8,7%-kal 2.686,4 Mrd Ft-ra csökkent. Az MKB Csoport 2012. I. félévében 33,5 Mrd Ft-os bruttó eredményt ért el, amely 7%-kal marad el a 2011. I. félévben elért eredménytől az egyedi szinten megnövekedett kamatráfordítások következtében, illetve részben tükrözi a végtörlesztés miatt kiesett lakossági hitelportfolión elmaradó eredményt is az MKB Banknál, valamint 2011. I. félévéhez hasonlóan tartalmazza a banki különadó hatását is. A banküzemi költségek 2011. I. félév végéhez képest a folytatódó szigorú költséggazdálkodás eredményeképp nominálisan 2,9%-kal csökkenve 31,2 Mrd Ft-ot tettek ki az időszak végén. 2012. I. félévében az MKB Csoportnak a magyar banki különadó hatását is magában foglaló üzemi eredménye meghaladta a 2,3 Mrd Ft-ot (2011. I. félév 5 Mrd Ft). A nettó értékvesztés és leírások kismértékben meghaladták 2011. I. félévi értéküket. Összességében az MKB Csoport (adózás előtt) 20,035 Mrd Ft-veszteséggel zárta 2012. I. félévet.¹

MKB-Euroleasing Csoport

Jóllehet 2012 első félévében a hazai újautó-eladás 19%-kal haladta meg az előző évit, azonban a növekedés motorja a reexport, ami a finanszírozási arány további csökkenését jelentette, így finanszírozott autók darabszáma 17%-kal csökkent 2011 első öt hónapjához képest. A használtautó-eladás 2011 év végi felfutása után 2012-ben 8%-kal visszaesett, azonban még ennél is jobban, 32%-kal visszaesett a finanszírozott autók száma, így a finanszírozási arány 6%-ra csökkent. Miközben a lízingpiac piac 26%-kal csökkent tavalyhoz képest, az MKB-Euroleasing 25%-kal növelte kihelyezését, mindezt úgy, hogy sikerült terv felett tartani a jövedelmezőséget. Az első félévben a növekedés egyik fontos szegmensét adta az új autós nyílt végű pénzügyi lízing. Becsült, nem végleges adatok alapján az MKB-Euroleasing Autófinanszírozás üzletága 16% körüli retail lízingpiaci részesedést ért el.

¹ Az MKB Bank Zrt konszolidált eredményéhez szignifikánsan hozzájáruló, üzleti szempontból legfontosabb érdekeltségeit emeltük ki a következőkben.

Közép-kelet-európai régió –Bulgária és Románia

A 2012-es évet a KKEU régióban, ezen belül Magyarország mellett Romániában és Bulgáriában is a regnáló kormányok válságkezelő, szigorú költségvetési politikájának végrehajtása jellemezte. Ezt részben a CDS spreadek mérséklődése is tükrözte az időszakban. Az elhúzódó euróövezeti válság, a tagállamok lassuló gazdasági növekedése hozzájárultak a KKEU-ra vonatkozó korábbi gazdasági növekedési előrejelzések romlásához. A régióban a gazdaság motorja jellemzően továbbra is az export, azonban 2012 első felében a növekedési ütem mindenhol visszaesett, a külföldi működőtőke beáramlás továbbra is alacsony szintű.

Bulgária a régió egyik legkiegyensúlyozottabb országának tűnik, miután a költségvetési hiányt sikerült a GDP 3%-a alá vinnie, az Európai Bizottság 2012. I.félév végén megszüntette a túlzott-deficit eljárást. Ez a tény, az alacsony infláció és a currency board fenntarthatósága a régió legstabilabb országává teszi változatlanul Bulgáriát a piac szemében. A régió többi országához hasonlóan Bulgáriában is lassulni látszik az export növekedése, ami nagy mértékben hozzájárult az ország folyó fizetési mérlegének hiányához az év első öt hónapjában. Ugyanakkor a gazdaság 2012-ben várhatóan mérsékelten növekvő. A bolgár bankrendszer 2012. I. negyedévében nyereséges volt, tőkemegfelelése 17% feletti, likviditása jó, azonban a portfólió minőség továbbra is romló tendenciát mutat. Kockázatot jelenthet a görög bankok számottevő expozíciója, mely gátja lehet a bolgár gazdasági fellendülésnek.

Politikai krízis, kormányváltások tarkították Románia első félévét, ami várhatóan jelentősen rányomja bélyegét a gazdasági növekedés mértékére, ütemére, mindamelllett, hogy a várakozás növekvő GDP 2012-ben. Emellett az euróövezet válsága, a kedvezőtlen külső környezet továbbra is negatív hatással van a román gazdaságára, aminek a növekedési hajtóereje még mindig az export. Ugyanakkor Románia az egyetlen ország a hátról ahol a belső kereslet élénkíteni látszik: a kiskereskedelmi forgalomban a 2012 évi első negyedéves 3,7%-os növekedést a második negyedév 4,4%-os emelkedése követte. Egy éves visszatekintésben a RON mintegy 8%-ot gyengült az EUR-hoz képest. Románia mindazonáltal az IMF és EU által megkívánt útról, mely a pénzügyi facilitás feltétele elvben nem térhet le, jóllehet a közelgő Novemberi parlamenti választások és a közelmúlt elnöki/kormányzati botrányai a bizonytalansági tényezőket erősítették.

MKB Unionbank - Bulgária

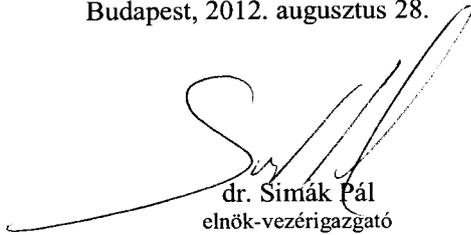
Az MKB Unionbank üzleti aktivitása a gazdasági visszaesés hatásainak kezelése során meghatározottak szerint a lakossági ügyfélszegmensekre fókuszált. Kiemelt hangsúlyt kapott az elsődleges ügyfélkapcsolatok mélyítése az ügyfelek termékpenetrációjának növelésén keresztül, melynek célja mind a mérthatékonyság növelése, mind pedig a portfólió minőség romlásának megelőzése. 2012. I. félévében a Bank eszközei nagyságrendileg nem nőttek a tavalyi év hasonló időszakához képest. Ezen belül, 2011 év végéhez képest a lakossági szegmensben folytatódott az eszköz- és forrásállományok növekedése, a jelzáloghitelezés terén 2,4%-ra nőtt a piaci részesedés. A vállalati szegmensben az idei éve első félévében hiteleknel 3,5%-os, betéteknél közel 6%-os állomány csökkenés figyelhető meg. Ennek elsődleges oka az új hitelkihelyezések csökkenése, valamint az EU-s és állami támogatások folyósítása, melyet számos ügyfél a hitelek visszafizetésére fordított. A betét és folyószámla állomány év végéhez képest BGN 14 millióval (1%) csökkent. A félév végén a provízió állomány aránya a bruttó

hitelállományra vetítve 7,5%-os volt. Az első év első hat hónapjában a Bank vesztesége 4,7 millió BGN volt, 58,58%-os CIR mutató mellett. Az értékesítési tevékenység mellett továbbra is kulcsfontosságú a megerősített problémás ügyfélkezelési folyamatok alkalmazása, a válság negatív hatásaiból fakadó veszteségek csökkentése érdekében.

MKB Nextebank - Románia

A 2010. évben végrehajtott „Profil Tisztítás” koncepciót követően, majd a 2011. év folyamán a Bank értékesítése céljából elindult folyamat eredményeképpen 2012 I. félévében aláírásra került a Nextebank (korábbi nevén MKB Romexterra Bank) eladásáról szóló adásvételi szerződés egy vevői konzorciummal. Az áprilisi aláírást követően a helyi Nemzeti Bank, és a Versenyhivatal jóváhagyását követően ősszel várható a tranzakció zárása.

Budapest, 2012. augusztus 28.



dr. Simák Pál
elnök-vezérigazgató



Rádi János
Számvitel és Információszoigáztatás Igazgatója