



MAGYAR TAKARÉKSZÖVETKEZETI BANK ZRT
AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI
BESZÁMOLÁSI SZABVÁNYOK (IFRS) SZERINTI

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2009. DECEMBER 31.

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	4
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	6
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA.....	7
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW.....	8
I. BEVEZETÉS.....	9
II. ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA.....	9
1. A beszámoló készítésének alapja.....	9
2. Megfeleléségi nyilatkozat.....	9
3. A konszolidáció alapja, leányvállalatok.....	10
4. Jelentős számviteli döntések és becslések.....	10
5. A számviteli alapelvek változásai, jövőbeni módosítások.....	11
6. Deviza tranzakciók.....	14
7. Pénzügyi instrumentumok.....	15
7.1. Kötés- és elszámolás napi könyvelés.....	15
7.2. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok.....	15
7.3. Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek.....	16
7.4. Értékesíthető pénzügyi eszközök.....	16
8. Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése.....	17
9. Repo, inverz repo és értékpapír-kölcsönzés.....	17
10. Valós érték meghatározása.....	17
11. Pénzügyi eszközök értékvesztése.....	17
11.1. Bankközi kihelyezések, követelések és ügyfeleknek nyújtott hitelek.....	18
11.2. Értékesíthető pénzügyi eszközök.....	18
11.3. Újratárgyalt hitelek.....	18
12. Beszámítás.....	19
13. Bevételek és kiadások kimutatása.....	19
14. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye.....	19
15. Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye.....	19
16. Készpénz és készpénzegyenértékesek.....	19
17. Tárgyi eszközök és immateriális javak.....	19
18. Mérlegen kívüli tételek, pénzügyi garanciák.....	20
19. Munkavállalói juttatások.....	20
20. Céltartalékok.....	20
21. Nyereséget terhelő adók.....	20
22. Bizományosi és letétkezelési szolgáltatás.....	20
23. Törzsrésvényekre fizetendő osztalék.....	20
24. Visszamenőleges újra-megállapítások, átsorolások.....	21
III. KOCKÁZATKEZELÉS.....	21
1. Bevezetés.....	21
2. Kockázati faktorok.....	23
2.1. Likviditási kockázat.....	23
2.2. Piaci kockázatok.....	25
2.3. Hitelkockázat.....	29
2.4. Működési kockázat.....	33
IV. MEGJEGYZÉSEK.....	33
1. NETTÓ KAMATJÖVEDELEM.....	33
2. JUTALÉKOK ÉS DÍJAK.....	34
3. OSZTALÉKBEVÉTEL.....	34
4. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE.....	34
5. EGYÉB BEVÉTELEK.....	35
6. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK.....	35
7. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK.....	35
8. HITELEK ÉRTÉKVESZTÉSE ÉS VESZTESÉGE.....	35
9. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK.....	36
10. ADÓZÁS.....	36

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

11.	KÉSZPÉNZ ÉS MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	38
12.	BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK	38
13.	KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK	38
14.	EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	39
15.	SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	39
16.	HITELEK ÉS ÉRTÉKVESZTÉSEK	40
17.	ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK	41
18.	BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN	42
19.	TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK	43
20.	EGYÉB ESZKÖZÖK	44
21.	HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	44
22.	ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	45
23.	KIBOCSÁTOTT KÖTVÉNYEK	45
24.	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	45
25.	CÉLTARTALÉKOK	46
26.	ALÁRENDELTELT KÖLCSÖNTŐKE	46
27.	KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG	46
28.	JEGYZETT TŐKE, TŐKETARTALÉK	46
29.	EGYÉB TARTALÉKOK	47
30.	TŐKEMEGFELELÉS	47
31.	FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK	48
32.	KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKESEK	49
33.	TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL	49
34.	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE	50
35.	SZEGMENSINFORMÁCIÓK	53
36.	A MÉRLEGTÉTELEK LEJÁRATI BONTÁSA	54
37.	A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ ESEMÉNYEK	55

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

	Megjegyzés	2009	2008
Kamatbevételek	1	10,285	14,524
Kamatráfordítások	1	(26,205)	(22,109)
Nettó kamatjövedelem		(15,920)	(7,585)
Díj- és jutalékbevételek	2	4,238	4,065
Díj- és jutalékráfordítások	2	(2,349)	(2,307)
Nettó díj- és jutalékbevétel		1,889	1,758
Osztalékbevétel	3	22	69
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	4	15,324	9,416
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye		4,291	3,843
Egyéb bevételek	5	3,362	3,368
Üzemi tevékenység bevételei		8,968	10,869
Működési költségek	6, 7	(8,248)	(7,114)
Hitelek értékvesztése és vesztesége	8	(962)	(558)
Egyéb ráfordítások	9	(690)	(1,558)
Üzemi tevékenység ráfordításai		(9,900)	(9,230)
Üzemi tevékenység eredménye		(932)	1,639
Társult vállalkozásokból származó eredmény		13	12
Adózás előtti eredmény		(919)	1,651
Adó	10	(84)	(529)
Adózott eredmény		(1,003)	1,122
Kisebbségre jutó eredmény	27	8	17
Nettó eredmény		(1,011)	1,105

KÖZVETLENÜL A SAJÁT TŐKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY

	2009	2008
Tárgyévi nettó eredmény	(1,011)	1,105
Értékesíthető értékpapírok		
Nettó átértékelési eredmény	1,473	440
Átértékelési különbözet	1,829	550
Halasztott adó	(356)	(110)
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe	708	(338)
Értékesítés nyeresége / (vesztesége)	874	(423)
Halasztott adó	(166)	85
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény összesen	2,181	102
Az eredményben és közvetlenül a saját tőkében elszámolt tárgyévi adózott eredmény összesen	1,170	1,207

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

	Megjegyzés	2009	2008
ESZKÖZÖK			
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	11	31,129	26,607
Bankközi kihelyezések, követelések	12	91,873	91,768
Kereskedési célú értékpapírok	13	92,161	21,350
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	14	6,585	16,010
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	15	934	2,984
Hitelek hitelvesztésére elszámolt értékvesztés levonása után	16	81,128	90,753
Értékesíthető értékpapírok	17	67,136	107,959
Befektetések társult vállalkozásokban	18	242	241
Tárgyi eszközök és immateriális javak	19	3,982	3,620
Egyéb eszközök	20	3,325	2,800
Adójellegű követelések			
Nyerességadóból származó követelések		82	184
Halasztott adó követelések	10	103	103
Összes eszköz		378,680	364,379
FORRÁSOK			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21	290,497	291,428
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	22	45,121	33,423
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	15	10,236	13,375
Kibocsátott kötvények	23	6,040	4,753
Egyéb kötelezettségek	24	11,830	7,668
Adójellegű kötelezettségek			
Nyerességadóból származó kötelezettségek		7	-
Halasztott adó kötelezettségek	10	-	-
Céltartalékok	25	315	270
Alárendelt kölcsöntőke	26	538	539
Kötelezettségek összesen		364,584	351,456
Jegyzett tőke	28	2,367	2,367
Tőketartalék	28	2,012	2,012
Eredménytartalék		6,042	7,201
Egyéb tartalékok	29	1,626	1,478
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	17	1,611	(570)
Kisebbségi részesedés	27	438	435
Saját tőke		14,096	12,923
Összes forrás		378,680	364,379

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

2008.12.31.	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalék	Egyéb tartalék	Kisebbségi részesedés	Eredmény-tartalék	Saját tőke összesen
Egyenleg év elején	2,041	708	(672)	1,516	413	6,177	10,183
Tárgyévi nettó eredmény	-	-	-	-	-	1,105	1,105
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt adózott eredmény	-	-	102	-	-	-	102
Általános tartalék átvezetése	-	-	-	81	-	(81)	-
Kisebbségi részesedés	-	-	-	-	16	-	16
Leányvállalatok (befektetési alapok) első évi bevonása	-	-	-	-	6	-	6
Részvénné alakítható kötvények nettó tőkehatása	-	-	-	(119)	-	-	(119)
Tőkeemelés	326	1,304	-	-	-	-	1,630
Egyenleg év végén	2,367	2,012	(570)	1,478	435	7,201	12,923

2009.12.31.	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	Egyéb tartalék	Kisebbségi részesedés	Eredmény-tartalék	Saját tőke összesen
Egyenleg év elején	2,367	2,012	(570)	1,478	435	7,201	12,923
Tárgyévi nettó eredmény	-	-	-	-	-	(1,011)	(1,011)
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt adózott eredmény	-	-	2,181	-	-	-	2,181
Általános tartalék átvezetése	-	-	-	148	-	(148)	-
Kisebbségi részesedés	-	-	-	-	3	-	3
Részvénné alakítható kötvények nettó tőkehatása	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg év végén	2,367	2,012	1,611	1,626	438	6,042	14,096

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW

	Megjegyzés	2009	2008
Adózás előtti eredmény		(919)	1,651
Eredmény-korrekciók:			
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg		(708)	338
Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése		1,085	1,503
Tárgyi eszközök értékesítésének nettó realizált eredménye		(3)	(2)
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre		839	530
Egyéb céltartalékok változása		45	9
Pénzügyi instrumentumok nem realizált átértékelési eredménye		2,965	(510)
Társult vállalkozások eredménye		(13)	(12)
Adózás előtti működési eredményből származó cash-flow a működési eszközök és források változása előtt		3,291	3,507
Kereskedési célú értékpapírok változása		(10,697)	(3,196)
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		9,242	(15,965)
Bankközi kihelyezések, követelések változása		2,375	(8,165)
Származékos pénzügyi eszközök változása		200	2,155
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok változása		43,712	(54,526)
Hitelek változása		8,786	(21,334)
Egyéb eszközök változása		(738)	(881)
Működési eszközök változása		52,880	(101,016)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása		(931)	53,428
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása		11,698	1,258
Származékos pénzügyi kötelezettségek változása		(3,139)	11,633
Kibocsátott kötvények változása		1,287	1,696
Egyéb kötelezettségek változása		4,163	(2,932)
Alárendelt kölcsöntőke változása		(1)	(1)
Működési kötelezettségek változása		13,077	65,084
Fizetett nyereségadó		25	(621)
Működési tevékenységből származó nettó cash-flow		65,982	(36,553)
Befektetési és beruházási tevékenységből származó cash-flow			
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(1,228)	(1,734)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése		3	4
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow		(1,225)	(1,730)
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow			
Tőkeemelés		-	1,630
Részvénnnyé átalakítható kötvény		-	(119)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash-flow		-	1,511
Készpénz és készpénz-egyenértékek nettó változása		68,048	(34,161)
Készpénz és készpénz-egyenértékek az év elején		61,920	96,081
Készpénz és készpénz-egyenértékek az év végén	32	129,968	61,920
Kiegészítő információk:			
Kapott kamat		10,842	14,939
Fizetett kamat		(26,932)	(21,266)
Kapott osztalék		22	69

I. BEVEZETÉS

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-t (továbbiakban: Takarékbank vagy Bank) magyar takarékszövetkezetek alapították 1989-ben 1.035 millió forint alaptőkével. 1994 végére – a részvények felülbélyegzése és a bankkonszolidáció következtében a jegyzett tőke 11.599 millió forintra emelkedett, ezt az alaptőkét a részvényesek 1995-ben 1.011 millió forintra szállították le. 1996-ban 330 millió forint összegben részvénykibocsátásra került sor. 1997-ben a Magyar Állam 66%-os részesedését megvásárolta a német Deutsche Genossenschaftsbank és a magyar Hungária Biztosító (jelenleg: Allianz Hungária Biztosító) által létrehozott konzorcium. A konzorcium 1997-ben 200%-os árfolyamon 700 millió forinttal emelte a Bank jegyzett tőkéjét, mely ezáltal 2.041 millió forintra emelkedett. 2008-ban a Bank tulajdonosai 1,630 millió forint összegben zártkörű tőkeemlést hajtottak végre, az új részvények 500%-os árfolyamon kerültek kibocsátásra.

2001 folyamán a DG BANK AG és a GZ-Bank AG 2001 évi fúziójával jött létre a DZ BANK Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, amely többségi irányítást biztosító befolyással (71,94%) rendelkezett a Bankban. A tulajdonosi struktúra 2004-ben jelentősen átrendeződött. Az integrált takarékszövetkezetek – opciós jogokkal élve – több lépésben megvásárolták a DZ BANK AG tulajdoni hányadának jelentős részét, így a takarékszövetkezetek tulajdoni hányada 63,34%-ra nőtt, a DZ BANK AG tulajdoni hányada 30,00%-ra csökkent. 2008-ban az Allianz Hungária Biztosító részvénycsomagját a Bank többi tulajdonosa kivásárolta.

A Bank az integrált takarékszövetkezetek központi bankja, a Bank fő ügyfélköre a takarékszövetkezeti integráció, emellett a vállalati szektornak nyújt aktív és passzív oldali szolgáltatásokat. 2002 óta, a Takarékbank Rt. tevékenységének átvételét követően, a Bank teljeskörű befektetési szolgáltatási tevékenységet is folytat, amelynek során magánszemélyeket is kiszolgál.

A Bank Magyarországon bejegyzett, zártkörű részvénytársaság formában működő vállalkozás. A Bank székhelyének címe 1122 Budapest, Petényi köz 10. A Bank nem rendelkezik fiókhálózattal, ügyfelei jellemzően elektronikus terminálokon keresztül közvetlenül a központi egységekkel lépnek kapcsolatba. A Bank a devizaszámlavezetésre, a valuta- és a bankkártyaforgalmazásra, valamint a befektetési szolgáltatások nyújtására ügynököket alkalmaz, főleg az integrált takarékszövetkezetek köréből.

Jelen beszámolót a Takarékbank Igazgatósága 2011. május 27-én jóváhagyta.

II. ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A konszolidált beszámolóban alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban foglalhatók össze.

1. A beszámoló készítésének alapja

A konszolidált beszámolóban az eszközök és források alapvetően bekerülési értéken szerepelnek, az értékesíthető pénzügyi instrumentumok, a származékos ügyletek és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivételével, amelyek valós értéken kerülnek megjelenítésre.

A Bank és leányvállalatai a Magyarországon hatályos jogszabályok előírásai szerint vezetik nyilvántartásaikat és állítják össze főkönyvi kimutatásaikat. A Bank és leányvállalatai magyar forintban (Ft) vezetik könyveiket, jelen beszámolóban az adatok millió Ft-ban értendők, az ettől eltérőt külön jelöljük.

2. Megfeleléségi nyilatkozat

Jelen konszolidált beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolók Szabványai (IFRS), és annak minden alkalmazható, és az Európai Unió által befogadott szabályai szerint készült.

A Bank törvényes konszolidált beszámolója a Magyarországon hatályos jogszabályok előírásai szerint készült. A magyar törvények által előírt számviteli alapelvek különböznek az IFRS-től. Annak érdekében, hogy a Bank és a Csoport pénzügyi helyzete és működési eredménye az IFRS szerint kerüljön bemutatásra, a Bank és a Csoport magyar törvények szerinti konszolidált beszámolójában módosításokat kellett végrehajtani.

3. A konszolidáció alapja, leányvállalatok

A konszolidált beszámoló tartalmazza azoknak a leányvállalatoknak a beszámolóit is, amelyekben a Bank ellenőrző befolyással rendelkezik és konszolidált pénzügyi helyzet szempontjából jelentőséggel bírnak (együtt a továbbiakban: Csoport). A Bank ellenőrző befolyással rendelkezik azokban a társaságokban, melyekben közvetlen vagy közvetett módon a jegyzett tőke, vagy a szavazati jogok több mint 50%-át gyakorolja, vagy az Igazgatóság tagjainak többségét jogosult megválasztani, illetve visszahívni. A Bank a vállalatcsoporton belüli tranzakciók valamennyi, mérlegre és eredménykimutatásra gyakorolt hatását kiszűrte.

A Bank leányvállalatai a Takinfo Kft, a Takaréék Alapkezelő Zrt és az MTB Projekt Kft. A Takinfo Kft-t 1994-ben alapította a Bank (52,38%) és az Országos Takarékszövetkezeti Intézményvédelmi Alap (47,62%). A Kft alaptevékenysége a takarékszövetkezeti integráció számítástechnikai rendszereinek üzemeltetése és fejlesztése, számítástechnikai eszközök, szoftverek kereskedelme. A Takaréék Alapkezelő Zrt. 2007-ben kezdte meg működését, a Bank 100%-os tulajdoni hányadú leányvállalataként. A Zrt. tevékenységi körébe a befektetési alapok kezelése, valamint a portfólió- és a vagyonkezelés tartozik. 2009. szeptember 10-én a Bank megalapította az MTB Projekt Kft-t, 500 ezer forint jegyzett tőkével, mely befektetés 100%-os tulajdonosa a Bank. A Bank 2009. december 31-i konszolidált beszámolójába az MTB Projekt Kft. nem került bevonásra, mivel a vezetőség úgy véli, hogy a Kft. bevonásának elhagyása nincs hatással a hű és valós képre a konszolidált beszámoló szempontjából.

A Bank leányvállalatainak minősülnek azok a befektetési alapok is, amelyek befektetési jegyeinek több, mint 50%-át a Bank birtokolja. 2008-ban a Takaréék Alapkezelő Zrt. 4 olyan befektetési alapot indított, amelyek esetében 2008 év végén a Bank birtokolta a befektetési jegyek több, mint 50%-át. 2009. május 21-én a fenti befektetési alapok forgalmazása lezárult és megszüntetésre kerültek.

Társult vállalkozásnak minősül az a társaság, melyekben a Bank közvetlen, vagy közvetett módon a szavazati jogokat 20%-tól 50%-ig terjedő mértékben gyakorolja, vagy amelyben a Csoport jelentős, de nem ellenőrző befolyással rendelkezik. A társult vállalkozások számviteli szempontból nem teljesen konszolidált vállalkozásoknak minősülnek, a konszolidált beszámolóba equity módszerrel történik a bevonásuk, az éves arányos jövedelem (veszteség) pedig az eredménykimutatásban szerepel. A Csoport társult vállalkozásokból származó jövedelme a társult vállalkozás nettó eszközértékében való részesedését tükröző összegben szerepel a mérlegben. 2009. december 31-én a Bank társult vállalkozásai a Next-Faktor Zrt. és a Banküzlet Zrt.

Azon társaságok, ahol a Banknak nincs ellenőrző, vagy jelentős befolyása, értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban, mert nincs megbízható módszer a valós értékük becslésére és a vezetőség véleménye szerint ez az érték tükrözi legmegfelelőbben valós értéküket.

4. Jelentős számviteli döntések és becslések

A Bank beszámolójának elkészítése során a számviteli politikára vonatkozóan a Bank számviteli döntéseket és becsléseket alkalmaz. A legjelentősebb számviteli döntések és becslések a következők:

Üzletmenet folytonosság

A Csoport vezetősége megvizsgálta, hogy a Csoport tudja-e biztosítani az üzletmenet folytonosságát és úgy találta, hogy a Csoport előreláthatóan elegendő forrással rendelkezik ehhez a jövőben. Továbbá, a vezetőség nem tud semmilyen lényeges bizonytalanságot okozó tényezőről, amely esetleg megzavarhatná a Csoport üzletmenetének folytonosságát. Mindezek alapján a konszolidált beszámoló az üzletmenet folytonosság meglétére alapozva készült.

A pénzügyi instrumentumok valós értéke

Amennyiben egy pénzügyi eszköz vagy kötelezettség valós értéke az aktív piac információi alapján nem meghatározható, akkor a valós érték matematikai modelleket is tartalmazó különböző értékelési technikákkal kerül meghatározásra. Amennyiben lehetséges, a modellekhez felhasznált információk megfigyelhető piacokról származnak, ellenkező esetben a valós érték meghatározása során bizonyos fokú döntéseket hoz a Csoport. A döntésekhez felhasznált információk magukban foglalják a likviditási szempontokat és a modellhez szükséges információkat, mint a korrelációt, vagy a volatilitást.

Hitelek és kölcsönök értékvesztése, illetve függő kötelezettségekre képzett céltartalék

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja hiteleit, kölcsöneit, és függő kötelezettségeit annak mérlegelése céljából, hogy szükséges-e értékvesztés elszámolása, vagy céltartalék képzése az eredmény terhére. A szükséges értékvesztés és céltartalék meghatározása során a vezetőség döntése elengedhetetlen a várható jövőbeni cash-flow-k értékbeni és időbeli ütemezésére vonatkozóan. Az ilyen jellegű becslések több tényezően alapulnak, amelyekből adódóan a tényleges értékek eltérhetnek a becsléstől, ez pedig a jövőbeni értékvesztés összegére is hatással lehet.

A Csoport az egyedileg jelentős összegű, minősített követelésekre elszámolt értékvesztés mellett portfólió alapú értékvesztést is képez azokra a követelésekre, amelyek magasabb kockázatot jelentenek a beszámoló fordulónapján, mint a hitelfolyósítás időpontjában. A portfólió alapú értékvesztés a hitelfolyósítás, vagy vásárlás óta bekövetkezett belső minősítés romlásán alapul. A belső minősítésben olyan tényezők kerülnek figyelembe vételre, mint az adott ország-, illetve iparági kockázatban történő változások, a technológiai avulás, a strukturális gyengeségek, illetve a fizetési nehézségek.

Értékesíthető pénzügyi instrumentumok értékvesztése

A Csoport értékvesztést számol el az értékesíthető befektetései után, ha a valós értékükben jelentős és tartós csökkenés következik be, amellyel a befektetés valós értéke a szerzési érték alá kerül, vagy ha más, olyan objektív külső tényező merül fel, amely szükségessé teszi értékvesztés képzését. A „jelentős és tartós” kategóriák meghatározása döntést igényel. A Csoport „jelentős” alatt általában 20%-os, vagy azt meghaladó változást, a „tartós” alatt pedig 1 évnél hosszabb időtartamot ért.

Halasztott adókövetelések

Halasztott adókövetelések olyan mértékű ki nem használt adóvesztésekre kerülnek kimutatásra, amelyeknél valószínű, hogy az adózandó nyereség ellentételezni fogja a ki nem használt adóvesztés összegét. A vezetőség döntése alapján kerül meghatározásra a halasztott adókövetelés, figyelembe véve a Csoport jövőre vonatkozó gazdálkodási és adózási tervét.

5. A számviteli alapelvek változásai, jövőbeni módosítások

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) új számviteli szabványokat vezetett be és több változtatást is eszközölt a már meglévő szabványokban, melyek 2009-ben léptek hatályba.

- IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása – Leányvállalati, közös vezetésű vagy társas vállalkozásban meglévő befektetés költségei
- IFRS 2 Részvény alapú kifizetés - Átruházás feltételei és visszavonások
- IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek – Pénzügyi instrumentumokról szóló közzétételek finomítása
- IFRS 8 Működési szegmensek
- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása
- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása – Visszaadható pénzügyi instrumentumok és a végelszámolás során keletkező kötelezettségek
- IAS 23 Hitelfelvételi költségek
- IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások - Leányvállalati, közös vezetésű vagy társas vállalkozásban meglévő befektetés költségei
- IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás - Visszaadható pénzügyi instrumentumok és a végelszámolás során keletkező kötelezettségek
- IFRIC 13 Ügyfél hűségprogramok
- IFRIC 15 Ingatlan építésére vonatkozó megállapítások
- IFRIC 16 Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügylet
- IFRIC 18 Ügyfelektől átvett eszközök

Ahol a szabvány lehetőséget ad a benne foglaltak korábbi évekre visszamenőleg történő alkalmazására, ott a Csoport nem él ezzel a lehetőséggel, azaz az új szabványokat, illetve a meglévő szabványok módosításait arra az üzleti évre alkalmazza először, amit a szabvány a hatályba lépés évének kijelöl.

A szabványok módosításainak, illetve az új szabványok bevezetésének hatásai a következők:

IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása – Leányvállalatokban, közös vezetésű vállalkozásokban és társult vállalkozásokban meglévő befektetések költsége (módosítás)

A módosításnak nem volt jelentős hatása a konszolidált beszámolóra.

IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások - Leányvállalatokban, közös vezetésű vállalkozásokban és társult vállalkozásokban meglévő befektetések költsége (módosítás)

A szabványt 2008 májusában módosították és a 2009. január 1-én, vagy az után kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni. A szabványban módosításra kerültek kisebb értelmezések a befektetések költségeinek elszámolását illetően.

A módosításnak nem volt jelentős hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRS 2 módosítása – Részvény alapú kifizetés

A szabvány módosítása a kedvezményekre szóló jog engedélyezésének feltételeire és törlésére vonatkozik, alkalmazandó a 2009. január 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre.

A módosításnak nincs hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek – Pénzügyi instrumentumokról szóló közzétételek finomítása (módosítás)

A szabvány módosításai további közzétételi követelményeket írnak elő a valós értékelést és a likviditási kockázatot illetően. Ezeket a módosításokat 2009 márciusában eszközölték és a 2009. január 1. vagy az előtt kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni.

A Csoport alkalmazta a módosításokat a konszolidált beszámolóban.

IFRS 8 Működési szegmensek

Az IFRS 8-as szabvány követelményeket fogalmaz meg, hogy a beszámolót készítő egységnek milyen információkat kell bemutatnia működési szegmenseiről, termékeiről, szolgáltatásairól, azokról a földrajzi területekről, amelyekben működését végzi, valamint főbb ügyfeleiről. A szabvány a 2009. január 1-én vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. Ez az új szabvány hatálytalanítja az IAS 14 Szegmens jelentés szabványt és a szegmens kimutatásokat menedzsment szempontokra helyezi.

A Csoport alkalmazta a szabványt, a közzétételek a konszolidált beszámoló kiegészítő mellékletének 35-ös számú pontjában található.

IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása (felülvizsgált)

Az IAS 1-es szabvány átfogó követelményeket állít fel a pénzügyi beszámoló bemutatására, útmutatót ad azok szerkezetére vonatkozóan és követelményeket fogalmaz meg a minimális tartalommal illetően. Az IASB fő célja a szabvány felülvizsgálatával az volt, hogy a pénzügyi beszámolóban bemutatott információkat a közös jellemzők alapján összesítsék. A felülvizsgált szabvány a 2009. január 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A felülvizsgált szabványt a Csoport alkalmazta a konszolidált beszámolóban.

IAS 32 és IAS 1 módosítása – Visszaadható pénzügyi eszközök és végelszámolás során keletkező kötelezettségek

Az IASB 2008 februárjában módosította az IAS 32 és IAS 1 szabványokat, melynek következtében bizonyos pénzügyi instrumentumok, melyek eleget tesznek a pénzügyi kötelezettség definíciójának átsorolandók a tőkébe. Alkalmazandó a 2009. január 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A módosításoknak nem volt jelentős hatása a konszolidált beszámolóra.

IAS 23 Hitelfelvételi költségek (felülvizsgált)

2007 márciusában kibocsátásra került az IAS 23 Hitelfelvételi költségek felülvizsgált verziója, amely a 2009. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A felülvizsgált szabvány megköveteli azon hitelfelvételi költségek aktiválását, amelyek minősített eszközökhöz kapcsolódnak. A minősített eszköz olyan eszköz, amelynek a tervezett használatra vagy értékesítésre kész állapotba hozása szükségszerűen jelentős időt vesz igénybe. A szabvány átmenetre vonatkozó rendelkezései szerint a Csoport visszamenőleges hatállyal nem alkalmazza a szabványt. Ennek megfelelően a minősített eszközökhöz kapcsolódó hitelfelvételi költségek 2009. január 1-je utáni kezdőnappal kerülnek aktiválásra. Az ezen dátum előtt felmerült, a ráfordítások között elszámolt hitelfelvételi költségek esetében módosításra nem került sor.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 13 Ügyfél hűségprogramok

A 13-as számú IFRIC értelmezés speciális útmutatást ad a beszámolót készítő által az ügyfelek számára hűségprogramok keretében biztosított kedvezmények számviteli kezeléséről. Alkalmazandó a 2008. július 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre.

A 13-as számú IFRIC értelmezésnek nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 15 Ingatlan építésére vonatkozó megállapodások

Azon beszámolót készítő egységeknek kell ezt az értelmezést alkalmazniuk bevételeik és kapcsolódó ráfordításaik igazolását illetően, melyek közvetlenül, vagy alvállalkozókon keresztül ingatlan építésébe kezdenek. Alkalmazandó a 2009. január 1-én vagy azután kezdődő üzleti évre. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A 15-ös számú IFRIC értelmezésnek nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 16 Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügylet

Az értelmezést azon beszámolót készítőknél kell alkalmaznia, akik a külföldi érdekeltségekben meglévő befektetéseikből származó deviza kockázatot fedezik és ezt az IAS 39-nek megfelelően fedezeti elszámolásként kívánják kezelni. Alkalmazandó a 2008. október 1-én vagy azután kezdődő üzleti évekre. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A 16-os számú IFRIC értelmezésnek nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 18 Eszközök átvétele ügyfelektől (új)

Az értelmezést 2009. január 16-án bocsátották ki. Az értelmezés útmutatást nyújt az ügyfelektől átvett tárgyi eszközök számviteli kezelését illetően. Az értelmezést azokra az eszközökre kell alkalmazni, melyeket 2009. július 1-jén, vagy az után vettek át ügyfelektől.

A 18-as számú IFRIC értelmezésnek nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

A számviteli politika jövőbeli változásai a már kibocsátott, de még nem hatályos, és a Csoport által még nem alkalmazott IFRS és IFRIC szabványok alapján a következők.

IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása – További mentességek első alkalmazóknak (módosítás)

Az IASB úgy határozott, hogy érthetőbbé teszi a szabványt az olvasók számára, és úgy alkotja meg, hogy jobban igazodjon a jövőbeli változásokhoz. A 2008-ban felülvizsgált IFRS 1 visszatér az eredeti verzióhoz, de más struktúrával. Hatályon kívül helyezi az előző verziót, és a 2009. július 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

2009 júliusában egy módosítást bocsátottak ki: További mentességek első alkalmazóknak címmel. A módosítást a 2010. január 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni.

IFRS 2 Részvény alapú kifizetés – Csoportos készpénz elszámolású részvény alapú kifizetések (módosítás)

A módosítást 2009 júniusában bocsátották ki és a 2010. január 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni.

IFRS 3 Üzleti kombinációk (felülvizsgált)

A szabvány célja javítani a beszámolóban az üzleti kombinációkról és azok hatásairól közzétett adatok relevanciáját, megbízhatóságát és összehasonlíthatóságát. Alkalmazandó azokra az üzleti kombinációkra, melyeknél a felvásárlás dátuma a 2009. július 1. vagy azután kezdődő üzleti év kezdete, vagy azt követő időpont. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (új)

Az IFRS 9-es egy új szabvány ami a pénzügyi instrumentumok könyvelésével foglalkozik. Az új szabvány a 2013. január 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre alkalmazandó, a korábbi alkalmazás megengedett. Az új szabvány bevezetésének jelentős hatása lesz a Csoport beszámolójára. Tekintettel arra, hogy a szabvány előreláthatóan további két fázisban kerül bevezetésre, az IFRS 9 hatását nem lehet pontosan megbecsülni. Az IASB a második fázisban a pénzügyi instrumentumok értékvesztését, a harmadik fázisban pedig a fedezeti elszámolást, a pénzügyi kötelezettségek elszámolását, valamint a pénzügyi instrumentumok kivezetését fogja kidolgozni.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek (felülvizsgált)

A felülvizsgálat során egyszerűsítésre került a kapcsolt fél fogalma, tisztázásra került annak eredeti jelentése, megszűntek a definícióban szereplő inkonzisztenciák, valamint bevezetésre kerültek közzétételi kötelezettségek alóli részleges mentesülések kormányzati beszámolót készítők számára. A felülvizsgált szabványt a 2011. január 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IAS 27 módosítása – Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások

A szabványt 2008-ban módosították az üzleti kombinációk projekt második fázisaként. A szabvány elsősorban a kontrollt nem biztosító részesedések könyvelésére valamint a leányvállalat feletti kontrol elvesztésére vonatkozik. A módosítás a 2009. július 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutató – Jog kibocsátások besorolása (módosítás)

2009 októberében a szabvány 11. és 16. paragrafusa módosításra került a Jog kibocsátások besorolásával. A módosításokat a 2010. február 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés – Elfogadható fedezett tételek (módosítás)

A módosítás a fedezett tételekben előforduló egyoldalú kockázatoknak és az inflációnak, mint fedezett kockázatnak a meghatározásával foglalkozik bizonyos esetekben. Ezt a módosítást 2008 júliusában bocsátották ki és a 2009. július 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés – Beágyazott derivatívák (módosítás) és**IFRIC 9 Beágyazott derivatívák felülvizsgálata – Beágyazott derivatívák (módosítás)**

A fenti szabványok módosításait 2009 márciusában jegyezték be és a 2009. június 30. vagy az után kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A módosítás szerint a beszámolót készítőknél újra fel kell mérni, hogy amikor egy hibrid pénzügyi eszközt átsorolnak az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriából, akkor a beágyazott derivatívát el kell-e különíteni a befogadó szerződéstől.

IFRIC 14 IAS 19 – Meghatározott juttatási eszközök korlátja, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása - a minimális alapképzési követelmények előlege (módosítás)

A módosítások csak korlátozott körülmények között alkalmazandóak: abban az esetben, ha a vállalkozásra vonatkoznak a minimális alapképzési követelmények és a követelményeknek való megfelelés érdekében hozzájárulás előleg kifizetését hajtja végre. A szabvány módosítása megengedi, hogy a juttatások ilyen előzetes kifizetését eszközként kezelje a beszámolót készítő. A módosításokat a 2011. január 1. vagy az után induló pénzügyi üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

IFRIC 17 Nem készpénz alapú eszközök szétosztása a tulajdonosok között (új)

Ezt az értelmezést a 2009. július 1. vagy azután kezdődő üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumok ellenében (új)

Az értelmezést a 2010. július 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

A Csoport úgy véli, hogy a fenti szabványok bevezetésének – kivéve az IFRS 9-et - nem lesz jelentős hatása a Csoport azon évi pénzügyi beszámolójára, amelyre vonatkozóan először alkalmazni kell őket.

6. Deviza tranzakciók

A Csoport funkcionális és beszámolási pénzneme a magyar forint. A devizában nyilvántartott eszközök és források forintra történő átváltására a Magyar Nemzeti Bank által jegyzett, a mérleg fordulónapján érvényes árfolyamon került sor. A devizában felmerülő bevételek és kiadások átváltására az ügylet napján érvényes árfolyamon került sor. Az átértékelés hatását az eredménykimutatás tartalmazza.

7. Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentumok a számviteli értékelésük szerint az alábbi kategóriákba sorolhatók be:

- eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok
- amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek
- értékesíthető pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentumok kategóriákba sorolása megszerzéskor történik, és évente felülvizsgálatra kerül, amennyiben ez szükséges és lehetséges. Megszerzéskor a pénzügyi instrumentumok nyilvántartásba vétele valós értéken történik, amit – az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok kivételével – a megszerzéskor felmerült költségek növelnek.

7.1. Kötés- és elszámolás napi könyvelés

Az összes “szokott módon történő” pénzügyi eszközvásárlás és –eladás a kötés időpontjában, vagyis azon a napon kerül könyvelésre, amikor a Csoport a tranzakcióért kötelezettséget vállal. A szokott módon történő vásárlások, vagy eladások azon vásárlások, vagy eladások, amelyek az eszközök leszállítását piaci szabályozás alapján, illetve egyezményesen megállapított időkereten belüli követelik meg.

7.2. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

7.2.1. Származékos pénzügyi instrumentumok

A szokásos üzletmenet során a Csoport különböző származékos pénzügyi instrumentumokra köt ügyleteket a deviza- és tőkepiacokon, ideértve a határidős, swap- és opciós ügyleteket is. Ezen származékos pénzügyi instrumentumok elsődlegesen kereskedési célú eszközök, melyek valós értéken kerülnek kimutatásra. A valós érték meghatározására az adott instrumentumok aktuális piaci és szerződés szerinti értéke, ha ez nem elérhető, akkor egyéb tényezőket is figyelembe vevő jegyzett piaci érték vagy árazási modell alapján kerül sor. A származékos pénzügyi instrumentumok az eszközoldalon szerepelnek, amennyiben pozitív valós értékkel bírnak és a kötelezettség oldalon, amennyiben valós értékük negatív. E pénzügyi instrumentumokból származó nyereség, illetve veszteség az eredménykimutatásban az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok eredménye sorban szerepel.

7.2.2. Kereskedési célú pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

Az elsősorban rövid távú ár- vagy kereskedési árrés mozgásokból származó nyereség elérése céljából vásárolt pénzügyi instrumentumok kereskedési célúnak minősülnek. A kereskedési célú értékpapírok közé tartoznak a diszkont- és a kamatozó kincstárjegyek, az államkötvények és a vállalati kötvények, valamint a részvények és a befektetési jegyek.

A kereskedési célú pénzügyi eszközök és kötelezettségek bekerüléskor a pénzügyi instrumentumok bekerüléskori kimutatására vonatkozó szabályoknak megfelelően, utólagosan pedig valós értéken kerülnek kimutatásra, a mérleg fordulónapjára vonatkozó piaci érték alapján. A kereskedési célú pénzügyi instrumentumokkal végrehajtott ügyletekből származó realizált és nem realizált nyereségek, valamint veszteségek az eredménykimutatásban az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye sorban szerepelnek. A kereskedési célú pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamatbevételek szintén az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében szerepelnek. A kereskedési célú értékpapírokhoz kapcsolódó osztalékbevételek pedig az osztalékbevételek sorban vannak kimutatva.

7.2.3. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

A Csoport azokat a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket sorolhatja bekerüléskor ebbe a kategóriába, amelyek megfelelnek az alábbi követelmények valamelyikének:

- az instrumentum valós értéken értékelése megszünteti, vagy jelentős mértékben csökkenti az inkonzisztenciát, amely az eszköz, vagy forrás más alapon történő értékelésekor fellépne
- az eszköz, vagy forrás értékelése része egy olyan pénzügyi eszközökből, vagy forrásokból, esetleg mindkettőből álló csoportnak, amelynek kezelése és eredményének mérése valós értéken alapul, egy dokumentált kockázatkezelési, vagy befektetési stratégiával összhangban

- a pénzügyi instrumentum beágyazott derivatívát tartalmaz, kivéve, ha a beágyazott derivatíva nem gyakorol jelentős hatást a cash-flow-ra, vagy elemzések elvégzése nélkül is egyértelmű, hogy nem lehetséges elkülönítetten kimutatni.

Az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok bekerüléskor a pénzügyi instrumentumok bekerüléskori kimutatására vonatkozó szabályoknak megfelelően, utólagosan pedig valós értéken kerülnek kimutatásra, a mérleg fordulónapjára vonatkozó valós érték megállapítás alapján.

Az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokkal végrehajtott ügyletekből származó realizált és nem realizált nyereségek, valamint veszteségek az eredménykimutatásban az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye sorban szerepelnek. Az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamatbevételek szintén az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében szerepelnek.

7.3 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek

7.3.1. Bankközi kihelyezések, követelések, és ügyfeleknek nyújtott hitelek

A bankközi kihelyezések és az ügyfeleknek nyújtott hitelek olyan pénzügyi eszközök, amelyek fix lejáratú, és meghatározott kifizetésekkel rendelkeznek, valamint nincs aktív piacuk. Ezen eszközök az effektív kamat módszerrel számított amortizált beszerzési értéken szerepelnek a beszámolóban. Az amortizáció során folyamatosan keletkező bevételek a kapott kamatok között kerülnek elszámolásra, az esetleges értékvesztés egyösszegben a kétes követelések okozta költségek között van elszámolva.

7.3.2. Betétek

Minden bankközi és ügyfél által elhelyezett betét beszerzési áron kerül kimutatásra. A kezdeti bemutatás után minden kamatozó betét (kivéve a kereskedési célúakat) amortizált költségen kerül meghatározásra – csökkentve a törlesztésekkel. Az amortizált költség a diszkontok és prémiumok figyelembe vételével számítódik. A prémiumok és diszkontok az effektív kamatláb módszer alapján amortizálódnak, és a kamatok között kerülnek kimutatásra.

7.3.3. Kibocsátott kötvények

A Csoport kibocsátott kötvényei között strukturált kötvényeket tart nyilván, melyekből a beágyazott derivatíva leválasztásra kerül és a származékos ügyletek között kerül kimutatásra, míg a kibocsátott kötvény névértéke amortizált bekerülési értéken szerepel a beszámolóban.

A Csoport kibocsátott kötvényei között nyilvántart továbbá részvényre átváltoztatható kötvényeket, melyeket a Bank meglévő tulajdonosai számára bocsát ki zárt körben, meghatározott futamidővel és átváltási időponttal. A kötvények tulajdonosi részesedéssé történő átváltoztatásáról a kötvény tulajdonosa dönthet. Kezdeti bekerüléskor a kötvények piaci értéken kerülnek besorolásra a kötelezettségek közé úgy, hogy piaci értékük hasonló instrumentumok hozamainak figyelembevételével kerül meghatározásra. A kötvények piaci értéke és kibocsátásból befolyt összeg különbsége a saját tőke értékét módosítja. Kezdeti besorolás után a kötelezettség amortizált bekerülési értéken kerül kimutatásra, míg a saját tőke komponens értéke változatlan értéken szerepel a saját tőkében.

7.4. Értékesíthető pénzügyi eszközök

Azok a pénzügyi eszközök, amelyeket a Csoport nem minősít eredményen keresztül valós értéken értékelt, lejáratig tartandó kategóriájúnak, valamint nem hitelek és követelések, az értékesíthető portfólióban szerepelnek.

A Csoport értékesíthető kategóriába sorolja a társult és egyéb vállalkozásokban fennálló részesedéseit, valamint a megvásárolt kötvényei egy részét.

Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a beszámolóban, amely megegyezik a mérleg fordulónapi piaci értékkel. Amennyiben a fix lejáratú értékpapírok nem piacképesek vagy nem áll rendelkezésre információ a hasonló pénzügyi eszközök piaci értékére vonatkozóan, akkor a valós érték meghatározására a jövőbeni cash flow-k diszkontált értékeként, vagy egyéb tényezőket is figyelembe vevő jegyzett piaci érték, vagy árazási modell alapján kerül sor. A nem piacképes, nem fix lejáratú részesedések az értékvesztéssel csökkentett beszerzési értéken szerepelnek, kivéve, ha a valós értékük meghatározására más megfelelő és alkalmazható módszer áll rendelkezésre.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékének változásából adódó nyereség és veszteség a változás időtartama alatt a saját tőkén belül, az átértékelési tartalék sorban szerepel. Amennyiben az értékpapírok értékesítésre kerülnek, vagy értékükben csökkenés következik be, a kapcsolódó kumulált értékvesztés az eredménykimutatásban az értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye sorban szerepel. Az értékesíthető értékpapírok kamatai az eredménykimutatásban az értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye sorban szerepelnek, a kapott osztalékok pedig osztalékbevételeként vannak kimutatva.

8. Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése

A pénzügyi eszközök az alábbi esetekben kerülnek kivezetésre nyilvántartásból:

- Az eszközből származó cash-flow beszedési joga megszűnik
- A Csoport átruházza az eszközből származó cash-flow beszedési jogát, vagy kötelezettséget vállal arra, hogy megszerzett teljes cash-flow-t átadja egy harmadik félnek
- A Csoport az eszközből származó összes gazdasági előnyt és kockázatot, vagy az eszköz feletti kontrollt átadja.

Egy pénzügyi kötelezettség akkor kerül kivezetésre, ha a kötelezettség megfizetésre, vagy törlésre kerül, illetve lejár. Ha egy meglévő pénzügyi kötelezettséget a kötelezett egy másik, eltérő kondíciókkal rendelkező pénzügyi kötelezettséggel vált ki, vagy egy meglévő kötelezettség kondíciói módosulnak, akkor az eredeti kötelezettség kivezetésre kerül és egy új keletkezik, a kettő közötti különbséget pedig az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

9. Repo, inverz repo és értékpapír-kölcsönzés

Az eladási és visszavásárlási megállapodások ("repo"-ügyletek) biztosítékkal fedezett pénzügyi tranzakcióknak minősülnek. A repo-ügyletek keretében értékesített értékpapírok lehetnek kereskedési, eredményen keresztül valós értéken értékelt, vagy értékesíthető értékpapírok. Az ügylethez kapcsolódó kötelezettség a hitelintézetekkel, vagy az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek között szerepel a beszámolóban. A viszonteladási megállapodások ("inverz repo"-ügylet) keretében vásárolt értékpapírok a bankközi kihelyezések vagy az ügyfélhitelek között szerepelnek. Az eladási és visszavásárlási ár közötti különbséget kamatként kerül kimutatásra és elhatárolásra a repo-ügylet időtartama alatt az effektív kamat módszer alapján.

A partnerek részére kölcsönbe adott értékpapírok szintén szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban.

A kölcsönbevett értékpapírok nem szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban, kivéve, ha azok eladásra kerülnek harmadik fél számára. Ez esetben az adás-vétel nyeresége vagy vesztesége az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye sorban szerepel. A visszaadási kötelezettség valós értéken van kimutatva, mint kereskedési kötelezettségvállalás.

10. Valós érték meghatározása

Azon pénzügyi instrumentumoknál, amelyekkel a Csoport szervezett pénzügyi piacokon kereskedik, a valós értékelés alapja a mérleg fordulónapján érvényes tőzsdei záró vagy jegyzett árfolyam, a tranzakciós költségek beszámítása nélkül. Hosszú pozíciók esetében a vételi, rövid pozíciók esetében az eladási árfolyamon értékeli a Csoport a pénzügyi instrumentumokat.

Azon pénzügyi eszközöknél, amelyeknél nem áll rendelkezésre jegyzett piaci árfolyam, vagy a jegyzett piaci árfolyam nem tükrözi a pénzügyi eszközök valós értékét, mert az instrumentumok kereskedésének jelentős volumene a nyilvános piacokon kívül történik, a valós érték becslés alapján, értékelési technika alkalmazásával kerül meghatározásra. A becslés alapjául a piacon lévő hasonló kondíciójú pénzügyi eszközök piaci árfolyama, vagy a várható diszkontált cash-flow módszere, valamint egyéb piaci tényezőket is figyelembe vevő árazási modell szolgál.

11. Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Csoport a mérlegképzés napján megvizsgálja, hogy szükséges-e a pénzügyi eszközeire értékvesztést elszámolnia. Egy pénzügyi eszköz, vagy egy eszközcsoport akkor és csak akkor tekinthető értékvesztettnek, ha olyan objektív külső tényezők lépnek fel, amelyeket az eszköz beszerzése után bekövetkezett események váltanak ki, és amely eseményeknek hatása van a pénzügyi eszköz, vagy eszközcsoport becsült, jövőbeni cash-flow-jára és ez a hatás

megbízhatóan becsülhető. Az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezők a következők lehetnek: a hitelfelvevő, vagy a hitelfelvevők egy csoportjának jelentős pénzügyi nehézségei vannak; a kamat- vagy tőkefizetések késedelme, vagy elmulasztása; valószínűsíthetően csődeljárás, vagy egyéb pénzügyi átstrukturálás fog bekövetkezni; és ahol elérhető adatok mérhető csökkenést mutatnak a becsült jövőbeni cash-flow-ban, mint például a fizetési elmaradások, vagy olyan gazdasági feltételek, melyek a fizetésekettel korrelálnak.

11.1. Bankközi kihelyezések, követelések és ügyfeleknek nyújtott hitelek

A Csoport, amennyiben objektív, külső tényezők azt indokolják, az egyedileg jelentős pénzügyi követelésekre egyedileg képi meg az értékvesztést. A problémás követelésekre elszámolt értékvesztésen túlmenően a Bank portfólió alapú értékvesztést számol el a hitelek állományában bekövetkezett, de egyedileg nem meghatározott értékvesztésre.

Amennyiben objektív, külső tényezők alapján a Csoport úgy ítéli meg, hogy egy egyedileg jelentős, amortizált bekerülési értéken nyilvántartott követelésre értékvesztést kell elszámolni, az értékvesztés összegét az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeni cash-flow-nak (amely nem tartalmazza a lehetséges, de még be nem következett jövőbeni veszteségeket) az eszköz eredeti belső megtérülési rátájával diszkontált jelenértéke közötti különbözetként állapítja meg. Az értékvesztés a bankközi kihelyezések, követelések és ügyfeleknek nyújtott hitelek könyv szerinti értékétől elkülönítetten kerül elszámolásra, a veszteség leírása a Kétes követelések okozta költségek soron szerepel az eredménykimutatásban.

A biztosítékkal fedezett követelések esetében a becsült jövőbeni cash-flow jelenértékének számításakor a Csoport figyelembe veszi a biztosíték értékesítéséből származó lehetséges jövőbeni bevételeket, csökkentve az értékesítéssel járó költségekkel, függetlenül attól, hogy az értékesítésre kerül-e, vagy sem.

Amennyiben nem léteznek olyan objektív, külső tényezők, amelyek alapján egyedi értékvesztés elszámolása válik szükségessé, akkor a követelésre más, hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökkel együttesen, portfólió alapon történik az értékvesztés elszámolása. Azok a követelések, amelyekre egyedi értékvesztést számolt el a Csoport, nem képezik alapját a portfólió alapú értékvesztésnek.

A pénzügyi eszközök egy csoportjára portfólió alapon képzett értékvesztés számítása a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező eszközökre vonatkozó múltbeli veszteségek tapasztalatain alapul.

Ha egy, az értékvesztés elszámolása után bekövetkező esemény az értékvesztés visszaírását indokolja, akkor azt a Csoport a tárgyévi eredmény javára számolja el. A követelés nettó értéke nem haladhatja meg a a visszaírást követően az eszköz aktuális amortizált bekerülési értékét.

Ha egy hitel behajthatatlanná válik, leírásra kerül az elszámolt értékvesztéssel szemben. A hitelek bizonyos eljárások után kerülnek leírásra, miután a veszteség összege meghatározásra került. A korábbi leírásokhoz kapcsolódó megtérülések csökkentik az eredményben elszámolt hitelélézési veszteségek összegét.

11.2. Értékesíthető pénzügyi eszközök

Ha egy értékesíthető eszköz értékvesztetté válik, akkor az amortizált bekerülési értéke és az aktuális valós értéke közötti különbség csökkentve a korábban az eredményben elszámolt értékvesztéssel, átkerül a saját tőkéből az tárgyévi eredménybe. Az értékesíthető tőkeinstrumentumok értékvesztésének visszaírását a Csoport nem az eredményben számolja el. A hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztésének visszaírása az eredményben kerül elszámolásra, ha az adott eszköz valós értékében bekövetkező növekedés olyan eseménynek köszönhető, amely az értékvesztés eredményben történő elszámolását követően következett be.

A kamatok elhatárolása az eszközök értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értéke és az eredeti effektív kamatláb alapján folytatódik, és az Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye sorban kerül kimutatásra.

11.3. Újratárgyalt hitelek

Amennyiben lehetséges, a Csoport a hitelek átstrukturálására törekszik a biztosítékok birtokbavétele helyett. Az újratárgyalt lejáratú hitelek nem tartoznak az esedékes hitelek közé.

12. Beszámítás

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek beszámítására és a mérlegben nettó értékben való kimutatására kizárólag abban az esetben kerül sor, ha a Csoportnak érvényesíthető joga van az elismert összegek beszámítására, és a Csoport nettó értéken kívánja elszámolni azokat, vagy egyidejűleg realizálni az eszközt és kiegyenlíteni a kötelezettséget.

13. Bevételek és kiadások kimutatása

A kamatjövendelmek és –ráfordítások az effektív kamatmódszer alapján elhatárolva kerülnek kimutatásra. Az ügyfelek részére nyújtott hitelek díja elhatárolásra kerül (a kapcsolódó közvetlen költségekkel együtt). A hiteldíj a hitelek tényleges hozamát korrigálja. A díjak, jutalékok, illetve egyéb bevételek és kiadások a szolgáltatás teljesítését követően elhatárolva kerülnek kimutatásra. Az osztalékbevételek elszámolása az osztalékok pénzügyi teljesítésével egyidejűleg történik. A portfóliókezelési és egyéb szolgáltatási díjak a kapcsolódó szolgáltatási szerződések szerint szerepelnek a beszámolóban. A befektetett eszközökhöz kapcsolódó vagyonekezelési díjak a szolgáltatás teljes időtartamára vonatkozóan szerepelnek a beszámolóban. Ugyanez az elv vonatkozik a folyamatosan, hosszabb ideig nyújtott letéti szolgáltatásokra is.

14. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye

Az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye tartalmazza az összes valós értéken értékelt pénzügyi instrumentum (kivéve az értékesíthető pénzügyi eszközöket) kamatfizetéséből és forgalmazásából származó nettó realizált eredményt, a valós érték változását és a deviza ügyletek hatását.

15. Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye

Az értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye tartalmazza az értékesíthető pénzügyi eszköz kamatfizetéséből és forgalmazásából származó nettó realizált eredményt, és az esetleges értékvesztés összegét. A valós érték változása a saját tőkében kerül elszámolásra.

16. Készpénz és készpénzegenértékesek

A Csoport cash-flow kimutatása szerinti készpénz és készpénzegenértékesek között a pénztári készpénzállomány, a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett 90 napon belül lejáró betétek szerepelnek, figyelembe véve az ezekhez kapcsolódó elszámolás alatt álló (úton lévő) tételeket. A készpénzegenértékesek részét képezi még a 90 napon belüli eredeti lejáráttal rendelkező bankközi kihelyezések, és kereskedési értékpapírok állománya is.

17. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek, az értékcsökkenési leírás levonása után. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt a Csoport lineárisan számítja az alábbiak szerint:

	Év
Épületek	50
Vagyoni értékű jogok	6
Gépek, berendezések, irodai eszközök	3-7
Számítógépek és szoftverek	3

Azok a kiadások, amelyek az informatikai rendszerek üzemeltetésével kapcsolatosan merülnek fel, a tárgyidőszaki működési költségek között vannak kimutatva. Azok a kiadások, amelyek az informatikai rendszerek kialakításával, használati jogával, fejlesztésével, módosításával összefüggésben keletkeznek, az immateriális javak között, szoftverként vannak kimutatva a mérlegben. A Csoport nem rendelkezik határozatlan élettartamú immateriális javadalommal.

A tárgyi eszközök és az immateriális javak kivezetésre kerülnek, amennyiben nem várható további gazdasági haszon a használatukból. A kivezetéskor keletkezett eredmény az egyéb bevételek/ráfordítások között kerül kimutatásra.

18. Mérlegen kívüli tételek, pénzügyi garanciák

A szokásos üzletmenet során a Csoport mérlegen kívüli kötelezettségeket vállal, ezek közé hitelek meghosszabbítására vonatkozó kötelezettségvállalások, akkreditívek, kezességek és pénzügyi instrumentumokkal végzett műveletek tartoznak. E kötelezettségvállalások a beszámolóban az esedékesség időpontjában szerepelnek.

A mérlegen kívüli kötelezettségvállalásokhoz és függő kötelezettségekhez kapcsolódó veszteségekre képzett céltartalék mértékét a vezetőség határozza meg a jövőbeli lehetséges veszteségek fedezetére megfelelő szinten.

A vezetőség a céltartalék megfelelő mértékét az egyes tételek áttekintése, az aktuális veszteségek tapasztalata, az általános gazdasági feltételek, az ügyletek egyes kategóriáinak kockázati jellemzői, illetve egyéb vonatkozó tényezők alapján határozza meg.

A normál üzleti folyamatok során a Csoport pénzügyigarancia-szerződéseket köt ügyfeleivel, mint például hitellevelek, pénzügyi garanciák. A pénzügyigarancia-szerződések egyedileg, valós értéken kerülnek kimutatásra a beszámolóban, a valós érték, mint kapott prémium az egyéb kötelezettségek között szerepel.

Az egyedi nyilvántartásba vétel után a Csoport pénzügyigarancia-szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségei a kötelezettségek teljesítéséhez kapcsolódó várható ráfordítások valószínűsíthető becsléseinek értékén kerülnek kimutatásra. A pénzügyigarancia-szerződések valós értékének változása az eredményben kerül elszámolásra. A pénzügyigarancia-szerződések valós értéke a kötelezettségek megszűnésekor, megváltozásakor, illetve lejáratukor kerül elszámolásra az eredményben.

19. Munkavállalói juttatások

A Csoport nem rendelkezik a magyar állami nyugdíjrendszertől eltérő nyugdíjmegállapodásokkal, melyhez kapcsolódóan a munkáltatót az aktuális bruttó bér százalékában meghatározott járulékfizetési kötelezettség terheli; ezen kiadások a kapcsolódó bérfizetés időszakában merülnek fel. A magyar jogszabályi előírásokon túlmenően a Csoport magánnyugdíjpénztári hozzájárulást is fizet minden alkalmazott részére azonos összegben, az alkalmazott által kiválasztott magánnyugdíjpénztárba.

20. Céltartalékok

Céltartalék elszámolására akkor kerül sor, amennyiben a Csoportnak egy múltbeli eseményből adódóan jelenlegi tényleges vagy várható kötelezettsége áll fenn, a kötelezettség rendezésére várhatóan gazdasági előnyöket megtestesítő erőforrások felhasználására lesz szükség és a kötelezettség összegére vonatkozóan megbízható becslés adható.

21. Nyereséget terhelő adók

A Csoport adófizetési kötelezettségét a Magyar Köztársaság adójogszabályainak megfelelően teljesíti, ezzel összhangban állapítja meg az adójellegű követeléseit/kötelezettségeit.

A halasztott adó megállapítására a mérlegkészítés időpontjában átmenetileg fennálló különbözetre a forrásmódszer alkalmazásával kerül sor. Kiszámítása a kötelezettség várható teljesítése időpontjában várható adókulcsok alapján történik a törvény által a mérlegkészítés időpontjára vonatkozóan előírt adókulcsok (és jogszabályok) alapján. Azon halasztott adó követelések és kötelezettségek beszámításra kerülnek, amelyek ugyanazon csoportagnál merültek föl, és ugyanazon adóhatósággal szemben állnak fenn.

22. Bizományosi és letétkezelési szolgáltatás

A letéti vagy vagyonkezelési szolgáltatás keretében tartott eszközök nem minősülnek a Csoport tulajdonában levő eszközöknek és nem szerepelnek a beszámolóban.

23. Törzsrészcsevényekre fizetendő osztalék

A törzsrészcsevények osztalékát a Csoport akkor számolja el a kötelezettségek között, és a tőkében csökkentésként, amikor a kifizetést a közgyűlés jóváhagyja.

Az évközi osztalék akkor csökkenti a Csoport tőkéjét, amikor bejelentésre kerül, illetve amikor annak összege fölött a Csoport nem rendelkezhet.

Az az éves osztalék, amelyről a mérleg fordulónapja után dönt a közgyűlés, a beszámolóban fordulónapot követő eseményként kerül bemutatásra.

24. Visszamenőleges újra-megállapítások, átsorolások

A számveteli politikán végzett önkéntes változtatást a Csoport visszamenőlegesen alkalmazza, valamint a korábbi időszakokban elkövetett hibák javítását is visszamenőleges újra-megállapítással végzi el. Ezáltal a korábbi időszakok összehasonlítható információit úgy mutatja be, mintha mindig az új számveteli politika lett volna érvényben, és a korábbi időszaki hibák soha nem fordultak volna elő. Jelen beszámoló nem tartalmaz visszamenőleges újra-megállapításokat és átsorolásokat.

III. KOCKÁZATKEZELÉS

1. Bevezetés

A kockázatkezelésnek „aktív” és „passzív” módzatait lehet megkülönböztetni az alábbiak szerint:

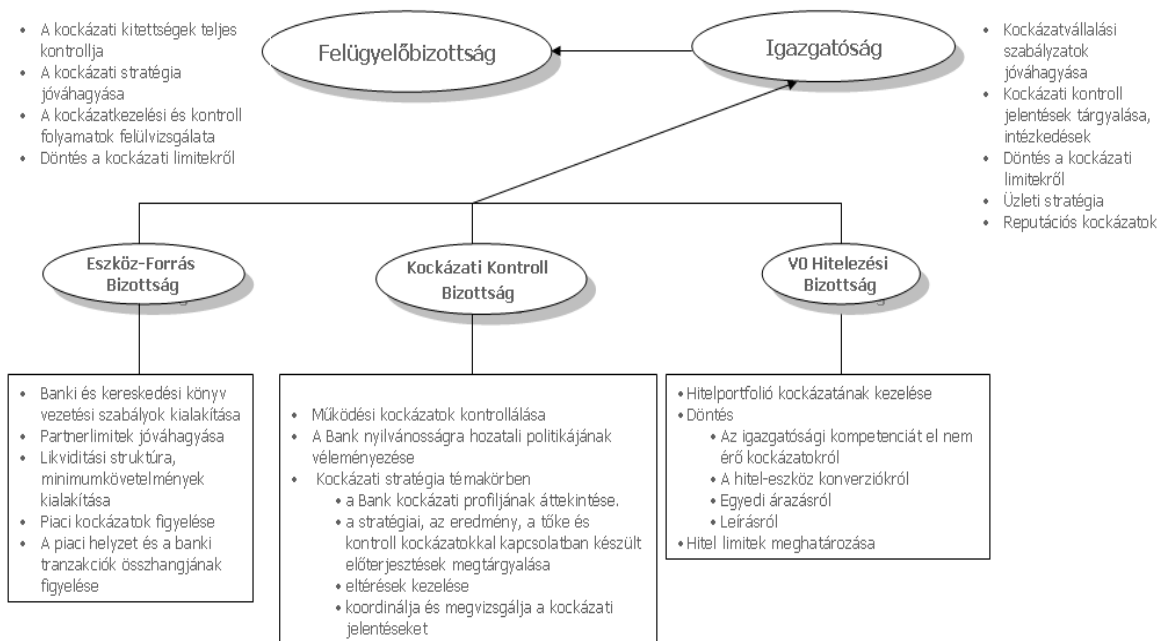
Aktív kezelés

Az aktív kockázatkezelés alatt a Csoport üzleti területeinek azon tevékenységét (árzás, új termékek kidolgozása, stb.), illetve üzletkötéseit érti, melyekkel a kockázatot jelentő pozíciók aktívan kezelhetők, irányíthatók, és ezen keresztül a kockázatok csökkentésére/fedezésére alkalmasak.

Passzív kezelés

A kockázatkezelés azon módja, amikor a kockázatvállalás mértéke különböző előírások betartatásával, illetve kockázati limitek (állományi, veszteségkorlátozó, stb. limitek) felállításával és betartatásával kerül behatárolásra. A kockázatkezelés kifejezést jelen beszámolóban ezen értelmében használjuk.

Kockázatkezelési szervezeti felépítés



A Takarékbank Igazgatósága felelős a kockázatkezelési stratégia meghatározásáért. Az Igazgatóság évente vizsgálja felül a kockázatkezelési stratégiát. A stratégia betartását az Igazgatóság az üléseire a vezetés által benyújtott kockázati jelentésen keresztül ellenőrzi.

A kockázatkezelési stratégia fő elemei

- kockázatvállalási politika,
- kockázati étvágó, kockázatvállalási hajlandóság,
- kockázati szerkezet,
- kockázatkezelés felépítése, szervezeten belüli elhelyezkedése.

A kockázatvállalási politika összefoglalja a Csoport kockázatvállalási és kockázatkezelési elveit, tartalmazza azokat a szabályokat, kockázatkezelési célokat, amelyeket a vezetés megfogalmaz, és az egész szervezeten belül elvárja egységes alkalmazásukat.

A kockázati étvágó a kockázatvállalási hajlandóság, és kockázatvállalási képesség felméréssel határozható meg. A kockázati étvágó egyértelmű meghatározása alapfeltétele a konzisztens kockázati limitrendszer kialakításának, és alapja a tőketervezésnek.

Az elérni kívánt kockázati szerkezet a Csoport aktuális kockázati szerkezetének áttekintésével a kockázati étvágó kockázati típusokra és üzletágakra történő lebontásával határozható meg. Az aktuális kockázati szerkezet elemzése meghatározhat olyan cselekvési irányokat, amellyel a kívánt kockázati szerkezet elérhető. Az elérni kívánt kockázati szerkezet tehát az üzleti stratégiából és a kockázati étvágóból vezethető le.

A kockázatvállalási elvek, a kockázati étvágó, és a kockázat szerkezetének kialakítását követően a kockázatkezelés felépítésének, szervezeten belül elfoglalt helyének, és folyamatának meghatározása szükséges.

Az Igazgatóság kiterjedt és komplex limitrendszert működtet, melyet a kockázatkezelési stratégia keretén belül fogad el, és szükség szerint, de legalább évente felülvizsgál.

Az Igazgatóság által elfogadott kockázatkezelési stratégia végrehajtásért a Bank ügyvezetése a felelős. Az ügyvezetés felelőssége abban áll, hogy a Bank szervezeti struktúráját oly módon alakítsa ki, hogy a kockázatkezelési tevékenység függetlensége biztosított legyen egészen a vezérigazgatói szintig, valamint a munkafolyamatokat (tárgyi, technikai, személyi feltételek biztosítását) oly módon szervezze meg, hogy a hatékony kockázatkezelés működhessen. Az ügyvezetés a munkafolyamatba épített vezetői ellenőrzés keretén belül folyamatosan ellenőrzi a kockázatkezelés megfelelő minőségű végzését. Az ügyvezetés gondoskodik a hatékony, meghatározott értékszinthez kötött testületi döntéshozatal szervezeti és személyi feltételeinek biztosításáról.

A Csoporton belül a kockázatvállalási elvek, a kockázati étvágó, és a kockázat szerkezet alapján került kialakításra a kockázati kontroll szervezete.

A kockázati kontroll az üzleti tevékenységtől, az üzleti területektől független szervezeti egység keretén belül folyik, a kontroll funkciók függetlensége a legfelső szintig biztosított. A kockázati kontroll szervezet (Kockázati Kontroll Szakterület) a Csoport fő kockázati elemeit – a hitelkockázatot, a piaci kockázatokat és a likviditási kockázatokat – integrált módon kontrollálja.

A kockázatkezelési szervezeti egység feladatai:

- kockázatok beazonosítása,
- kockázatok mérési módszerének kidolgozása,
- kockázatok limitálása,
- kockázatok mérése,
- kockázati limitek betartásának ellenőrzése,
- kockázatok mértékéről, limitek betartásáról riportolás az üzleti területek, a döntési fórumok, a vezetés, az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság felé,
- adatszolgáltatás belső (pl. controlling) és külső (pl. PSZÁF) szervezetek felé,

A Bankon belül a három állandó bizottság dönt a kockázatkezelési ügyekben: az Eszköz-Forrás Bizottság (EFB), a Hitelezési Bizottság és a Kockázati Kontroll Bizottság.

Kockázatmérés és monitoring

A Csoport méri a kockázatait a várt és a nem várt veszteség vonatkozásában normál piaci viszonyok és szélsőséges piaci viszonyok között egyaránt.

A kockázatok beazonosítása után a Csoport gondoskodik arról, hogy a kockázatokat számítástechnikai támogatással, fejlett statisztikai modell segítségével mérje meg.

Minden kockázati típus mérése kiegészül a szélsőséges viszonyok fennállása esetén bekövetkező változások számszerűsítésével. A Csoport sztenderd paraméterek felhasználásával stressz tesztek végez.

A kockázatok mérése kiegészül a kockázati limitek betartásának ellenőrzésével.

A kockázati kontroll szakterület a kockázatok alakulásáról napi, heti, havi negyedéves rendszerességgel számol be a Bank vezetése, üzleti területei, állandó bizottságai, az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság felé. A Csoport törekvése az, hogy a kockázatkezelési tevékenységet, a kockázati kontrollt oly módon szervezze meg, hogy a kockázatok minél szélesebb köréről napi rendszerességgel információ álljon elő.

A Belső Ellenőrzés szakterület a vizsgálati programjába építve évente vizsgálja a kockázatkezelési folyamatokat. A vizsgálat eredményét megvitatja az érintett területekkel, majd jelentést készít a vezetés és a Felügyelő Bizottság részére.

A Bank Felügyelő Bizottsága az üléseire készülő kockázati riportok, valamint a belső ellenőrzési szervezet által folytatott vizsgálatokról készült jelentések alapján ellenőrzi a Csoport kockázatkezelési tevékenységét.

2. Kockázati faktorok

2.1. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat azt jelenti, hogy az esedékes és jogos kötelezettségek azonnali kifizetéséhez a Csoport nem rendelkezik a szükséges mennyiségű pénzeszkővel.

A likviditási kockázatok alapvetően négy kategóriába sorolhatók:

- lejárat (a lejárat összhang hiányával összefüggő) likviditási kockázat,
- lehívási (a lejárat előtti tömeges forráskivonás) likviditási kockázat,
- strukturális likviditási kockázat,
- piaci likviditási kockázat

A Csoport a likviditás-menedzselést cash flow alapon, napi szinten, illetve - a kötelező jegybanki tartalékolás teljesítése miatt - havi periódusokban végzi.

A likviditáskezelés célja a likviditás folyamatos fenntartása oly módon, hogy közben a jövedelemtermelő képesség maximális szinten alakuljon. Ennek során a Csoport a nem kamatozó eszközök (készpénz) mértékét csak a szükséges, minimális szinten tartja, továbbá él a lejárat transzformáció adta lehetőséggel. A piaci kamatviszonyok figyelembevételével a Csoport a lejárat nélküli, vagy rövid lejáratú forrásokat lejáratallal rendelkező, illetve a forrásoknál hosszabb lejáratú eszközökben hasznosítja.

A lejárat transzformáció eszközével a Csoport csak olyan mértékig élhet, amely mellett likviditását mindenkor fenn tudja tartani, azaz mindig rendelkezik annyi likvid eszközzel (elsősorban állampapírok), illetve forrásbevonási lehetőséggel (elsősorban bankközi piacról), amelynek segítségével azonnal eleget tud tenni a jogos és esedékes fizetési kötelezettségeknek.

A Csoport likviditásának menedzselését az alábbi adottságok befolyásolják:

- A Bank univerzális bank, pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenységet is folytat.
- A Bank – Magyarországon a bankok közül egyedüliként – önálló klíringkört működtet, melynek az integrált takarékszövetkezeteken kívül egy integrált takarékszövetkezetből átalakult bank és néhány nem integrált takarékszövetkezet a tagja.
- A Bank likviditásának folyamatos fenntartása és a kötelező jegybanki tartalékolásnak való megfelelésének folyamata közben a számlavezetett takarékszövetkezetek kötelező jegybanki tartalékolásnak való megfelelésében - levelező banki funkciójából eredően, egyedüliként a bankok közül - aktívan közreműködik.
- A Bank nem rendelkezik fiókhálózzal, csak a Bank központjában működtet egy fiókot.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

- A Bank kiemelt ügyfelei az integrált takarékszövetkezetek, melyek a Bank többségi tulajdonosai is egyben. Forrás oldalon a Bank jelentősen függ a takarékszövetkezetektől, a kitettség nagy. Ezt a kitettséget ellensúlyozza a tulajdonosi kapcsolat, az integrációs szerződés, a levelezői – levelezetti viszony, a takarékszövetkezetek és a Takarékbank között, az üzleti együttműködésnek hosszú távra vonatkozó új alapokra helyezése céljából létrejött „Együttműködési keretszerződés”, illetve a Bank eszköztartási politikája, miszerint eszközeinek jelentős részét likvid eszközökben tartja.
- A Bank megbízásos jogviszony keretében a szerződött takarékszövetkezeteken keresztül gyűjt – elsősorban a lakosságtól – devizabetéteket.
- A takarékszövetkezetek önálló devizahitelezési tevékenységének támogatása során a Bank – meghatározott keretek között - ellátja devizaforrással (devizahitel-nyújtás keretében) a takarékszövetkezeteket.

A Csoport likviditási kockázatot azáltal vállal, hogy a forrásainak szerződéses lejáratú esedékességgel nem teljesen megegyező lejáratú szerkezetben helyez ki eszközöket és ezeknek az eszközöknek egy jelentős része nem likvidálható (értékesíthető) rövid időn belül. A Csoport likviditási kockázatot szenved el azáltal, hogy az ügyfelek a forrásokat szerződése lejárat előtt is kivonhatják, illetve lejáratkor nem újítják meg.

A Csoport a likviditási kockázatokat limitekkel korlátozza, és napi és havi rendszerességgel méri.

A likviditási kockázatokat az alábbi limitek korlátozzák:

- nettó finanszírozási pozícióra felállított limit,
- legnagyobb negatív halmozott bázispozícióra felállított limit,
- nagy egyedi betétektől, illetve betétesektől való függőség mutatójára felállított limit.

A Csoport pénzügyi kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek szerződés szerint hátralévő lejáratú megoszlását a következő táblázat szemlélteti.

2009.12.31.	0-30 nap	31-90 nap	91nap-1év	1 – 5 év	5 éven túl	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	226,090	52,461	4,203	7,743	-	290,497
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	30,977	10,366	3,455	289	34	45,121
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	250	720	1,774	5,631	1,861	10,236
Kibocsátott kötvények	-	-	-	4,742	1,298	6,040
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	538	-	538
Összesen	257,317	63,547	9,432	18,943	3,193	352,432
Hitelkeretek	255,364	-	-	-	-	255,364
Garanciák	9,509	-	-	-	-	9,509
Egyéb függő kötelezettségek	104	-	-	-	-	104
Összesen	264,977	-	-	-	-	264,977
2008.12.31.	0-30 nap	31-90 nap	91nap-1év	1 – 5 év	5 éven túl	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	154,840	104,465	24,192	7,931	-	291,428
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	22,765	5,390	3,653	1,501	114	33,423
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	676	499	5,449	6,696	55	13,375
Kibocsátott kötvények	-	-	-	4,753	-	4,753
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	539	539
Összesen	178,281	110,354	33,294	20,881	708	343,518
Hitelkeretek	225,274	-	-	-	-	225,274
Garanciák	9,503	-	-	-	-	9,503
Egyéb függő kötelezettségek	116	-	-	-	-	116
Összesen	234,893	-	-	-	-	234,893

A szerződés szerinti lejáratú összhangelemzés során – a likviditási kockázat helyes megítélése érdekében – azt az alapvető szempontot kell figyelembe venni, hogy a forrásoldalon szereplő hitelintézetektől származó források

túlnyomó részét állandó, folyamatosan megújuló, bővülő forrásoknak kell tekinteni, hiszen ezek a Bank tulajdonosaitól, stratégiai partnereitől, a takarékszövetkezetektől származnak.

A fentiek alapján a Csoport fenn tudja tartani likviditását és esedékes fizetési kötelezettségeinek eleget tud tenni.

A Csoport elemzi a rendkívüli mértékű likviditási stresszt esetleges előfordulásának következményeit. A Csoport likviditási stressz-helyzetnek az ügyfélbetétek hirtelen és nagyarányú kivonását -, és az ezt a helyzetet kezelendő likvid eszköz könyv szerinti érték alatti értékesítésből fakadó veszteséget tekinti.

A Csoport a stressz helyzetben a likviditási kockázat négy kategóriája közül az alábbi két kockázat hatását vizsgálja:

- lehívási (a lejárat előtti tömeges forráskivonás) likviditási kockázat,
- piaci likviditási kockázat.

A Csoport stressz-hatásnak azt az eredményromlást tekinti, amelyet a kényszerhelyzet miatt a likvid eszközök könyv szerinti értéke alatti értékesítése, illetve a forrás teremtés többlet költsége idéz elő.

A stressz-helyzet kialakulhat a Csoport hibájából (reputációs kockázat) és az önhibáján kívül (általános piaci hatás).

A Csoport a likviditási stressz-helyzetekre már részben készül azzal, hogy:

- likviditási tartalékot képez,
- korlátozza a nagy betétektől, nagy betétesektől való függést,

A Csoport rendelkezik a likviditási zavarok/válsághelyzetek következtében esetleg előálló kritikus helyzetekre vonatkozó tervvel, melynek betartásával az érintett üzletágak, szakterületek prudensen, az adott körülmények között kellő időben, optimális módon tudnak eljárni.

2.2. Piaci kockázatok

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a Csoport pénzügyi instrumentumainak a valós eszközértéke megváltozik a piaci árak (kamatlábak, részvényárfolyamok, devizaárfolyamok) változása következtében, aminek hatására a Csoport nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elveszhet.

A Csoport a mérleg, illetve mérlegen kívüli tételeit a kamat-, és részvénykockázatok tekintetében megkülönbözteti aszerint, hogy az a kereskedési könyvbe, illetve nem-kereskedési könyvbe tartozik. Devizakockázat tekintetében ilyen megkülönböztetés nincs.

A Csoport kereskedési könyvében kamat- és részvénykockázat egyaránt megtalálható, míg a nem-kereskedési könyvben csak kamatkockázat található.

A Csoport a piaci kockázatok mérésére, illetve a kereskedési könyv piaci kockázatainak korlátozására egy komplex statisztikai módszert alkalmaz: a kockázatotott érték (value at risk, VAR) módszerét. A VAR annak az összegnek a becsült mértéke, amelyet a vonatkozó portfólión, illetve pozíción a piaci kockázatok miatt egy meghatározott időszak, a tartási idő alatt és egy adott megbízhatósági konfidencia szinten el lehet veszíteni. A Bank által alkalmazott 99%-os konfidencia szinten számolt VAR azt mutatja meg, hogy átlagban minden századik napon következhet be nagyobb veszteség, mint a VAR, de azt nem mutatja meg, hogy ez az összeg mennyi lesz.

A VAR-nak több típusa létezik. A Csoport a piaci kockázatok napi számszerűsítésére a parametrikus VAR módszert alkalmazza. A Parametrikus VAR a JP Morgan Riskmetrics módszerén alapuló kockázatotott érték számítás. A Riskmetrics becslései a historikus árfolyamadatokon alapulnak. A historikus árfolyamadatok alapján számolt hozamokról feltételezzük, hogy normális eloszlást követnek. A Riskmetrics módszer az exponenciális súlyozású mozgó átlagolású modellt (EWMA) használja a többváltozós normális eloszlású varianciák és kovarianciák (volatilitások és korrelációk) becslésére. A historikus adatokra alkalmazott exponenciális súlyozású mozgó átlagolás használatának lényege abban fogható meg, hogy az utolsó megfigyelések hordozzák a legnagyobb súlyt a volatilitás becslésében. Ennek a módszernek két igen fontos előnye van az arányos súlyozású modellel szemben (SMA):

1. A volatilitás „gyorsabban” reagál a piaci sokkokra, így az újabb adatok nagyobb súlyt hordoznak, mint a távoli múlt adatai.
2. Egy sokk után (pl. nagy hozam-emelkedés esetén), a volatilitás exponenciálisan ingadozik a sokk-megfigyelés esésének a súlya szerint.

A Csoport a VAR kalkuláció során az alábbi paramétereket alkalmazza:

- alkalmazott VAR módszer: parametrikus VAR,
- decay faktor: 94 %,
- konfidencia szint: 99 %,
- tartási idő: 10 nap,
- mintanagyság: 100 nap.

Az alkalmazott VAR modell helyességének vizsgálata a back testing módszer alapján történik. A back testing eredményeinek megfelelően a paraméterek megfelelőssége folyamatosan felülvizsgálatra kerül, és szükség esetén módosító javaslat készül az Igazgatóság részére.

A kereskedési könyv kockázati faktorok kockázatotott értékeire (VAR-jaira) külön-külön, és együttesen is limit kerül meghatározásra. A teljes kockázatotott értékre (teljes VAR) vonatkozó limit a diverzifikációs hatás figyelembe vétele mellett kerül meghatározásra. A diverzifikációs hatás azt mutatja meg, hogy egy termék (és annak pozíciója) mennyivel kevesebb kockázatot hordoz, mintha önmagában állna.

A kereskedési könyv piaci kockázatainak VAR eredményeit az alábbi táblázat mutatja:

VAR	Kamat	Részvény	Deviza	Teljes (diverzifikált)
2009. december 31.	100	0	47	104
2009-ben napi átlag	107	4	27	111
2009-ben legalacsonyabb	22	0	3	21
2009-ben legmagasabb	463	30	133	438

VAR	Kamat	Részvény	Deviza	Teljes (diverzifikált)
2008. december 31.	274	1	17	274
2008-ban napi átlag	176	10	23	175
2008-ban legalacsonyabb	35	0	2	35
2008-ban legmagasabb	1,168	69	122	1,186

2.2.1. Kamatkockázat

A kamatkockázat annak a kockázata, hogy a Csoport nyeresége, tőkéje csökken vagy teljes mértékben elvesz a piaci kamatlábak szintjének, arányainak változásából eredően.

Kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázat

A Csoport a kereskedési könyvben kamatkockázatot kamatozó értékpapírok és különböző származékos ügyletek adásvételével vállal.

A Csoport a kereskedési könyvben szereplő kamatkockázatait limitekkel korlátozza, és napi rendszerességgel méri.

A kereskedési könyvben vállalható kamatkockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

- érzékenységi limitek (devizanemenként),
- VAR limit,
- tőke-limit,
- bizonyos kamatozó értékpapír-portfoliók vonatkozásában állományi, érzékenységi és veszteséghatároló (stop-loss) limitek,

A Csoport a kereskedési könyvben szereplő kamatkockázatait heti rendszerességgel stressz teszt vizsgálatnak is aláveti. A Bank enyhe és erős kamatláb-sokk hatásokat vizsgál. Az enyhe stressz tesztnél azt feltételezi, hogy a forint hozamgörbe 300 bázisponttal, deviza hozamgörbék 200 bázisponttal párhuzamosan elmozdulnak, míg az erős

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

stressz teszténél azt feltételezi, hogy a forint hozamgörbe 400 bázisponttal, deviza hozamgörbék 200 bázisponttal párhuzamosan mozdulnak el.

	2009. 12. 31.	2008. 12. 31.
Szavatoló tőke	14,388	13,947
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	339	131
Enyhe stressz teszt eredmény/szavatoló tőke	2.36%	0.94%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	443	175
Erős stressz teszt eredmény/szavatoló tőke	3.10%	1.25%

Nem-kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázat

A Csoport a nem-kereskedési könyvben betétek gyűjtésével, hitelek nyújtásával, kamatozó értékpapírok és különböző származékos ügyletek adásvételével vállal kamatkockázatot.

A nem-kereskedési könyvben vállalt kamatkockázatot az alábbi módszerekkel méri a Csoport:

- kamatérzékenység (devizanemenként)
- VAR

A Csoport hivatalosan negyedéves rendszerességgel méri a nem-kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázatokat, az átárazódási kamatmérleg elkészítésével az 5%-nál nagyobb részarányt képviselő devizanemek vonatkozásában. A kockázat mértékét az eszközök és források átárazódása közötti különbséget mutató nettó pozíció mutatja meg adott időszámban.

Nettó kamatpozíció (követelések- kötelezettségek)	2009. december 31.				2008. december 31.			
	HUF (millió)	EUR (ezer)	USD (ezer)	CHF (ezer)	HUF (millió)	EUR (ezer)	USD (ezer)	CHF (ezer)
1 hónapig	(241,370)	12,178	(2,240)	(6,372)	(144,875)	(17,635)	4,814	(33,701)
1 - 3 hó	121,808	(29,272)	153	11,393	69,533	18,198	102	51,100
3 - 6 hó	22,993	48,561	5,359	(2,271)	22,244	(7,191)	5,381	19,965
6 - 12 hó	3,511	(2,148)	(133)	(84)	2,297	(4,775)	2,398	(103)
1 - 2 év	(789)	(20)		122	16,160	(15)		93
2 - 3 év	850	(1,000)		66	(1,563)	(15)		124
3 - 4 év	(1,000)	909			(101)	(128)		66
4 - 5 év	(183)				(1,320)	52		
5 - 7 év		(272)				14		
7 - 10 év		4,097				474		
10 - 15 év	(3)				(10)			
15 év felett								221

A Csoport a nem-kereskedési könyvben szereplő kamatkockázatait kétheti rendszerességgel stressz teszt vizsgálatnak is aláveti. A Csoport enyhe és erős kamatláb-sokk hatásokat vizsgál. Az enyhe stressz teszténél azt feltételezi, hogy a forint hozamgörbe 300 bázisponttal, deviza hozamgörbék 200 bázisponttal párhuzamosan elmozdulnak, míg az erős stressz teszténél azt feltételezi, hogy a forint hozamgörbe 400 bázisponttal, deviza hozamgörbék 200 bázisponttal párhuzamosan mozdulnak el.

	2009. 12. 31.	2008. 12. 31.
Szavatoló tőke	14,388	13,947
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	863	941
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	6.00%	6.75%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	1,076	1,200
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	7.48%	8.60%

A Csoport belső használatra kéthetes rendszerességgel méri a nem-kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázatokat cash flow alapú érzékenységi és stressz teszt vizsgálatokkal, valamint VAR elemzéssel.

2.2.2. Részvényárfolyam kockázat

A részvényárfolyam kockázat annak a kockázata, hogy a Csoport nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvész a piaci részvény árfolyamok szintjének, arányainak változásából eredően.

Megkülönböztetünk egyedi és általános részvényárfolyam kockázatot. Az „*egyedi árfolyamkockázat*” abból származik, hogy a Csoport portfóliójában szereplő egyedi részvénytípusok vagy összetett pozíciók, esetleg származtatott ügylet értéke az ügylet alapját képező részvény egyedi jellemzőihez kapcsolható kockázatok miatt csökken a bekerülési értékhez képest, amelynek következtében veszteség keletkezhet. A „*általános piaci kockázat*” azt jelenti, hogy az általános piaci változás következtében a Csoport portfóliójában szereplő részvénytípusok vagy összetett pozíciók, esetleg származtatott ügylet értéke csökken a bekerülési értékekhez képest, függetlenül az ügylet alapját képező részvények egyedi jellemzőihez kapcsolható kockázatoktól.

Kereskedési könyvben nyilvántartott részvénykockázat

A Csoport a részvénykockázatot hordozó ügyletek közül elsősorban részvény-fedezeti jellegű ügyleteket köt, melynek keretében a határidős részvény ügyletekben lévő kamatkülönbözet realizálására törekszik úgy, hogy a részvénykockázatot teljes mértékben fedezze.

A fedezeti jellegű részvényügyleteken túlmenően a Csoport felvállal spekulációs részvénytípusokat is részvény, részvény-index és részvény futures ügyletek kötésével.

A Csoport a kereskedési könyvben szereplő részvénykockázatait limitekkel korlátozza, és napi rendszerességgel méri.

A kereskedési könyvben vállalható részvénykockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

- VAR limit,
- tőke-limit,
- állományi és veszteséggkorlátozó (stop-loss) limitek,
- pozíciótartási időkorlát,
- kibocsátói limit.

A Csoport a kereskedési könyvben szereplő részvénykockázatait heti rendszerességgel stressz teszt vizsgálatnak is aláveti. A Bank enyhe és erős stressz teszt hatásokat vizsgál. Az enyhe stressz tesztnél azt feltételezi, hogy a részvényárfolyamok 20%-kal -, míg az erős stressz tesztnél 30%-kal elmozdulnak.

	2009. 12. 31.	2008. 12. 31.
Szavatoló tőke	14,388	13,947
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	1	1
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.01%	0.01%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	1	1
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.01%	0.01%

2.2.3. Devizaárfolyam kockázat

A devizakockázat annak a kockázata, hogy a Csoport nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvész a devizaárfolyamok szintjének, arányainak változásából eredően.

A Csoport devizakockázatot különböző devizanemekben denominált betétek gyűjtésével, hitelek nyújtásával, értékpapírok és különböző származékos ügyletek adásvételével vállal.

A Csoport a devizakockázatot egységesen, teljes banki szinten kezeli. A Csoport a devizakockázatot limitekkel korlátozza, és napi rendszerességgel méri.

A devizakockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

- VAR limit,
- tőke-limit,
- nyitott pozíciós limit,
- veszteséghatároló (stop-loss) limitek,

A Csoport a devizakockázatot heti rendszerességgel stressz teszt vizsgálatnak is aláveti. A Csoport enyhe és erős stressz teszt hatásokat vizsgál. Az enyhe stressz tesztnél azt feltételezi, hogy a devizaárfolyamok 10%-kal -, míg az erős stressz tesztnél 20%-kal elmozdulnak.

	2009. 12. 31.	2008. 12. 31.
Szavatoló tőke	14,388	13,947
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	106	24
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.74%	0.17%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	48	48
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.34%	0.34%

2.3. Hitelkockázat

A hitelkockázat alapvetően a tranzakcióban résztvevő ügyfél/partner nem teljesítéséből adódó pénzügyi kockázatot jelenti, tehát annak kockázata, hogy az adós az összeg esedékességekor nem tudja a teljes összeget visszafizetni.

Tágabb értelemben a nem-teljesítésből adódó valamennyi kockázat hitelkockázatnak minősül, ideértve az adásvételi szerződések nem-teljesítésből adódó kockázatokat (teljesítési kockázat, nyitva szállítási kockázat) illetve az adásvételi szerződések jövőbeli teljesítésből adódó kockázatokat (helyettesítési kockázat). Ebben az értelemben hitelkockázat a Csoport által nyújtott bizományosi és letéti kezelési szolgáltatás során is felmerül.

A Csoport fordulónapi maximális hitelkockázati kitétséget, hitelbiztosítékok figyelembevételével az alábbi táblázat mutatja be.

Maximális hitelkockázat	2009	2008
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	27,732	22,642
Bankközi betétek	20,633	15,213
Kereskedési értékpapírok	92,161	21,350
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6,585	16,010
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	934	2,984
Hitelek		
Takarékszövetkezeteknek folyósított hitelek	66,207	68,163
Bankoknak folyósított hitelek	5,033	8,392
Ügyfeleknek folyósított hitelek	81,128	90,753
Értékesíthető értékpapírok	67,136	107,959
Egyéb eszközök	3,325	2,800
Összes mérlegen belüli hitelkockázat	370,874	356,266

Maximális hitelkockázat	2009	2008
Hitelkeretek	50,398	34,596
Garanciák	9,509	9,503
Akkreditívek	-	20
Összes mérlegen kívüli hitelkockázat	59,907	44,119
Maximális hitelkockázati kitétség mindösszesen	430,781	400,385
Takarékszövetkezetek kötelező tartalékolásához rendelkezésre tartott hitelkockázati kitétség	204,966	190,678

A Csoport az általa vállalt hitelkockázat mértékét az egyes adósok, illetve ágazatok felé fennálló kockázati kitétségi limit meghatározásával határolja be. A Csoport a kockázatok kezelésére az Igazgatóság által meghatározott kockázatkezelési stratégiával/politikával rendelkezik, e politikának megfelelő a belső döntés-előkészítési -, döntési -, illetve biztosítékértékelési rendszere. A Bank egyedi hiteldöntéseit jól meghatározott, négy szem elven működő döntési és döntés-előkészítési rendszere alapján hozza meg.

Amennyiben szükséges – és így a legtöbb hitel esetében – a Csoport biztosítékot kér. A biztosítékok értékeléséről, minősítéséről a Bank Fedezetértékelési Szabályzata rendelkezik.

Az ágazatonként vállalható kockázati limiteket az Igazgatóság hagyja jóvá. Az ügyfeleknek folyósított hitelek ágazati megoszlását az IV.16. megjegyzés mutatja be:

A kockázatok figyelésére folyamatosan történik, a kockázatok értékelésére éves, illetve negyedéves felülvizsgálatok keretében kerül sor, a Csoport negyedéves monitoring-rendszert működtet.

A vezetőség a hitelezési kockázatvállalásokat folyamatosan figyelemmel kíséri. A kockázatok alakulásáról rendszeres beszámolók készülnek a Bank vezető testületeinek, döntéshozó fórumainak. Az Igazgatóság minden ülésén tájékoztatást kap a Bank nagyhitel-kockázatairól, negyedévente a hitelfortfolió alakulásáról. Negyedévente kerül bemutatásra a hitelkockázatokkal kapcsolatos értékvesztés és céltartalékképzés részletes alakulásáról szóló beszámoló a Hitelbizottság részére, szintén negyedévente készül beszámoló az ágazati- és ügylettypus limitek alakulásáról, kihasználtságáról. Az ügyvezetés heti rendszerességgel kap tájékoztatást a lejárt követelésekről, napi információt kap a nagykockázatok alakulásáról.

Biztosítékok

A Csoport a prudens működés biztosítása érdekében a szükséges kockázatsökkentés mértékét és az alkalmazott hitelkockázat-csökkentő eszközöket az ügylet és ügyfél minősítése figyelembe vételével határozza meg. A Csoport egyúttal minden kockázati döntés előtt meggyőződik a szükséges fedezetek, illetőleg biztosítékok meglétéről, valós értékéről és érvényesíthetőségéről.

A Csoport külön szabályzatban rögzíti az általa elfogadható biztosítékokat, azok csoportosítását, a biztosítékok elismerhetőségi feltételeit, meghatározza ezen biztosítékok értékelésének, elfogadható hitelfedezeti értéke meghatározásának, a biztosítékok monitoringjának szabályait.

A Csoport az előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet tárgyaként olyan vagyontárgyakat ismer el, amelyek likvidek és értékállóak.

Az elismert pénzügyi biztosítékok így különösen:

- a Banknál óvadékként vagy letétként elhelyezett készpénz, vagy betét
- központi kormány, központi bank által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír
- ingatlan

Az ingatlan fedezetek elfogadása során a Csoport külső szakértőket alkalmaz a piaci érték megállapítására.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

A Csoport az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetként olyan hitelkockázat-mérséklési eljárást ismer el, amelynek nyújtója megbízható és a hitelkockázati fedezetre vonatkozó megállapodás az irányadó joghatóság előtt érvényes és érvényesíthető, valamint eleget tesz a kapcsolódó magyar jogszabályokban és a Csoport vonatkozó belső szabályzatában rögzített feltételeknek. Így az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetek tekintetében elsősorban azon garanciákat, készfizető kezességeket fogadja el a Csoport, melyeket:

- központi kormány, vagy központi bank,
- közszektorbeli intézmény
- hitelintézet, vagy befektetési vállalkozás

nyújt.

A Csoport tevékenysége során igénybe veszi az állami viszontgarancia mellett készfizető kezességet nyújtó Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány, illetve a Guarantiqa Hitelgarancia Zrt. szolgáltatásait is, a két szervezettel a Bank együttműködési megállapodást is kötött.

Hitelezési kockázatvállalások biztosítékai	2009	2008
Garanciák	25,316	20,724
Értékpapírok	72,469	76,029
Követelés és árbevétel engedményezés	3,140	6,449
Készlet zálogjog	22	223
Ingatlan jelzálog	22,658	81,812
Készpénz óvadék	47,426	31,290
Egyéb fedezet	317	1,080
Összesen	171,348	217,607

A pénzügyi eszközök hitelminősége

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2009. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be.

	Nem esedékes és nem értékvesztett állomány				Értékvesztett állomány	Összesen
	Magas minőségű	Átlagos minőségű	Átlag alatti minőségű	Esedékes, állomány		
Bankközi kihelyezések, követelések						
Takarékszövetkezeti hitelek	11,403	48,587	4,889	1,328	-	66,207
Bankoknál elhelyezett betétek	20,633	-	-	-	-	20,633
Más bankoknak nyújtott hitelek	4,564	-	-	-	469	5,033
Eredményen keresztül valós értéken						
értékelt pénzügyi eszközök	-	6,585	-	-	-	6,585
Kereskedési értékpapírok	300	91,861	-	-	-	92,161
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	39,288	23,625	4,025	8,228	5,962	81,128
Értékesíthető értékpapírok	14,005	53,104	-	-	27	67,136
Összesen	90,193	223,762	8,914	9,556	6,458	338,883

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2008. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be.

	Nem esedékes és nem értékvesztett állomány			Esedékes állomány	Értékvesztett állomány	Összesen
	Magas minőségű	Átlagos minőségű	Átlag alatti minőségű			
Bankközi kihelyezések, követelések						
Takarékszövetkezeti hitelek	6,830	55,421	3,170	2,733	9	68,163
Bankoknál elhelyezett betétek	15,213	-	-	-	-	15,213
Más bankoknak nyújtott hitelek	6,042	1,655	-	-	695	8,392
Kereskedési értékpapírok	742	20,608	-	-	-	21,350
Eredményen keresztül valós értéken						
értékelt pénzügyi eszközök	9,195	6,815	-	-	-	16,010
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	41,146	20,979	5,679	18,118	4,831	90,753
Értékesíthető értékpapírok	16,834	91,104	-	-	21	107,959
Összesen	96,002	196,582	8,849	20,851	5,556	327,840

Az esedékes hitelek azokat az eszközöket tartalmazzák, amelyeknek valamely kamat-, vagy tőketörlesztő részletét az adós nem egyenlítette ki a szerződés szerinti esedékességgel, akkor is, ha a késedelem csak 1 nap.

A Csoport a kockázatkezelési politikájában foglaltaknak megfelelően folyamatosan figyelemmel kíséri a hitelportfólió minőségének alakulását. Az üzleti terület és a menedzsment heti rendszerességgel kap információt a lejárt követelésekről és a követelések mögött lévő nyilvántartott kockázatsökkentő eszközökről.

A Csoport a hitelkövetelések kockázati minősítését negyedévente, a kockázati monitoring keretében végzi. A monitoring keretében kerül sor a kitétségek egyedi értékvesztéseivel kapcsolatos döntésekre is.

A Bank vállalkozói hitelportfóliójára számított, elmúlt öt éves default aránya 2,62% (2008: 1,86%), az elmúlt öt évben lezárt követeléskezelések eredményeként átlagosan a kintlévőségek 60,12%-a (2008:68,43%-a) térült meg közvetlenül az adósoktól (2009: 1,49%, 2008: 7,97%), illetve biztosítékból (2009: 58,64%, 2008:60,46%) összesen.

Esedékes hitelek korelemzése

A már esedékes, de még nem értékvesztett hitelek lejáratú korelemzése látható a következő táblázatokban:

2009.12.31	1 – 30 nap	31 – 60 nap	61 – 90 nap	90 napon túl	összesen
Takarékszövetkezeti hitelek	1,328	-	-	-	1,328
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	7,872	283	34	39	8,228
Összesen	9,200	283	34	39	9,556
2008.12.31	1 – 30 nap	31 – 60 nap	61 – 90 nap	90 napon túl	összesen
Takarékszövetkezeti hitelek	2,733	-	-	-	2,733
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	17,570	337	14	196	18,118
Összesen	20,303	337	14	196	20,851

Újratárgyalt ügyletek

A Bank hitelezéshez kapcsolódó kockázatvállalásai közül 2009 év végén 4,075 millió forint összegű állomány (2008: 0 millió forint, 0.00%) került újratárgyalásra.

Elszámolt értékvesztés

A mérlegkészítés napján, valamint a negyedéves monitoring során minden esetben értékelésre kerül, hogy indokolt-e az egyes hitelekre értékvesztést elszámolni. Amennyiben indokolt, akkor az adott hitel becsült megtérülésének összege meghatározásra kerül, és az értékvesztés az eredeti kamatlábbal diszkontált becsült cash flow-k alapján szerepel az eredmény-kimutatásban.

A problémás hitelekre és előlegekre elszámolt egyedi értékvesztésen túlmenően a Csoport portfólió alapú értékvesztést számol el a hitelek és előlegek állományában bekövetkezett, de egyedileg nem meghatározott értékvesztésre. A portfólió szintű értékvesztés igényt a vállalozói ügyfeleknél a korábbi években mért default események, illetve a default események megtérülési adatai alapján számított indexek alapján kerül kiszámításra. (Lásd még a II.11.1 pontban.)

Hitel eszköz konverzió

2009-ben a Bank egy új ingatlant vett a könyveibe hitel-eszköz konverzió keretein belül, amely a konszolidált mérleg egyéb eszközök sorában került kimutatásra. E kategóriájában még egy darab nehezen értékesíthető eszközzel is rendelkezik a korábbi évekből. Ezen eszközök értékesítéséhez, hasznosításához általában szakértő cégek segítségét veszi igénybe a Bank, ezt teszi a konkrét ingatlanok esetében is.

2.4. Működési kockázat

A működési kockázat a nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy a személyek nem megfelelő feladatellátása miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nem teljesítése miatt keletkező, eredményt és tőkét érintő veszteség kockázatát jelenti. A működési kockázatok nem szüntethetők meg teljesen, azonban egy megalapozott kontroll keretrendszer alkalmazásával ezen kockázatok elfogadható szintre csökkenthetők.

A működési kockázatkezelési folyamat a működési kockázat azonosításának, értékelésének, mérésének, folyamatos figyelemmel kísérésének és kezelésének a folyamata.

A bekövetkezett működési kockázati események nyilvántartására a Csoport egy adatbázist hozott létre, mely a működési kockázatok azonosításának fontos részét képezi. A Csoport részt vesz az országos működési kockázati adatbázis (HUNOR) kialakításában, melynek segítségével a Bank pontosabb képet kaphat a működési kockázatok mértékéről.

A működési kockázat monitoringja a működési kockázat változásának, a szükséges intézkedéseknek a figyelemmel kísérése, amely egy eszköze annak, hogy a működési kockázat, a banki szinten elfogadott kockázattűrési keretei között maradjon. A Bank kockázati és kitétségi mutatókat használ a működési kockázat monitoringjához.

A Basel II szabályozás keretében 2008. január 1-től a Bank az alapmutató módszerével tőkekövetelményt képez a működési kockázatra.

IV. MEGJEGYZÉSEK**1. NETTÓ KAMATJÖVEDELEM**

Kamatbevétel	2009	2008
MNB-nél elhelyezett betétek kamata	2,071	4,747
Hitelek kamata	5,813	6,038
Bankközi kihelyezések, követelések kamata	2,401	3,739
Összesen	10,285	14,524

Kamatráfordítás	2009	2008
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek kamata	(24,118)	(20,718)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek kamata	(1,697)	(1,217)
Kibocsátott kötvények kamata	(338)	(131)
Alárendelt kölcsöntőke kamata	(52)	(43)
Összesen	(26,205)	(22,109)
Nettó kamatjövedelem	(15,920)	(7,585)

2. JUTALÉKOK ÉS DÍJAK

Jutalék és díjbevételek	2009	2008
Pénzforgalmi jutalékok	3,248	3,188
Értékpapír forgalmazási jutalékok	845	765
Egyéb jutalékok	145	111
Összesen	4,238	4,065
Jutalék és díjráfordítások	2009	2008
Pénzforgalmi jutalékok	(1,713)	(1,825)
Értékpapír forgalmazási jutalékok	(520)	(416)
Egyéb jutalékok	(116)	(66)
Összesen	(2,349)	(2,307)
Nettó díj- és jutalékbevétel	1,889	1,758

3. OSZTALÉKBEVÉTEL

	2009	2008
Értékesíthető értékpapírok	18	20
Kereskedési célú értékpapírok	4	49
Összesen	22	69

4. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE

	2009	2008
Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos ügyleteket)	7,516	6,628
Kereskedési célú értékpapírok eredménye	7,719	2,721
Eredményen keresztül valós értéken értékeltnek besorolt pénzügyi eszközök eredménye	89	(97)
Összesen	15,324	9,416

5. EGYÉB BEVÉTELEK

	2009	2008
A Csoport informatikai szolgáltatási bevétele	2,584	2,675
Közvetített szolgáltatások nettó eredménye	429	453
A Csoport alapkezelési szolgáltatási bevétele	162	135
Hitelfedezeti eszközök nettó bevétele	30	-
Tárgyi eszköz értékesítés nettó bevétele	3	-
Egyéb	154	105
Összesen	3,362	3,368

6. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

	2009	2008
Személyi jellegű ráfordítások (7. megjegyzés)	(4,049)	(4,004)
Üzemeltetés, karbantartás	(1,837)	(737)
Értékcsökkenés	(866)	(777)
Tanácsadás, szakértői díj	(578)	(553)
Bérleti díj	(266)	(433)
Telefon, posta	(176)	(130)
Hálózati kommunikáció	(174)	(150)
Energia	(140)	(129)
Irodaszer	(69)	(64)
Biztosítás, biztonság	(59)	(56)
Egyéb	(34)	(81)
Összesen	(8,248)	(7,114)

7. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

	2009	2008
Bérköltség	(2,796)	(2,750)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(264)	(249)
Társadalombiztosítás	(989)	(1,005)
Összesen	(4,049)	(4,004)
Átlagos munkavállalói létszám (fő)	384	379

8. HITELEK ÉRTÉKVESZTÉSE ÉS VESZTESÉGE

	2009	2008
Értékvesztés elszámolása hitelekre	(1,461)	(638)
Értékvesztés visszaírása	588	118
Hitelek leírásának és értékesítésének vesztesége	(89)	(38)
Összesen	(962)	(558)

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

9. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

	2009	2008
Céltartalékok nettó képzése	(266)	(9)
Nettó értékvesztések	(208)	(517)
Felügyeleti díjak	(54)	(70)
Adók (társasági adót, helyi iparüzési adót kivéve)	(46)	(43)
A Csoport informatikai szolgáltatási ráfordításai	(29)	(880)
Bírságok	(18)	(14)
A Csoport alapkezelési szolgáltatási ráfordításai	(9)	-
Tárgyi eszközök vesztesége	-	(12)
Egyéb	(60)	(13)
Összesen	(690)	(1,558)

A céltartalékok és az értékvesztések nettó ráfordítása az alábbi elemekből áll:

	2009	2008
Hitelek függő kötelezettségeire képzett céltartalékok	(281)	(37)
Hitelek függő kötelezettségeire felhasznált céltartalékok	68	73
Jogi ügyek függő kötelezettségeire képzett céltartalékok	(23)	(98)
Jogi ügyek függő kötelezettségeire felhasznált céltartalékok	3	12
Egyéb célokra képzett céltartalékok	(94)	(58)
Egyéb célokra felhasznált céltartalékok	60	99
Céltartalékok nettó képzése összesen	(266)	(9)
Egyéb követelésekre képzett értékvesztés	(104)	(13)
Egyéb követelésekre felhasznált értékvesztés	4	5
Befektetési szolgáltatási követelésekre képzett értékvesztés	(23)	(509)
Befektetési szolgáltatási követelésekre felhasznált értékvesztés	3	-
Ingatlanokra képzett értékvesztés	(88)	-
Ingatlanokra felhasznált értékvesztés	-	-
Értévesztések nettó képzése összesen	(208)	(517)

10. ADÓZÁS

	2009	2008
Társasági adó	(268)	(131)
Helyi iparüzési adó	(339)	(308)
Halasztott adó (ráfordítás) / bevétel	523	(90)
Összesen	(84)	(529)

A társasági adó az adott év eredményére vonatkozóan fizetendő társasági nyereségadón alapul, amely a magyar számviteli és adózási szabályoknak megfelelően kerül meghatározásra. A 16%-os (2008:16%) társasági nyereségadó és a 4%-os (2008: 4%) különadó a Csoport összes vállalatára érvényes.

A helyi iparüzési adó nem forgalmi jellege miatt kerül kimutatásra az eredményt terhelő adók között.

Az adózás előtti eredményre alkalmazandó, a törvényben meghatározott adókulccsal számított fizetendő társasági adó és a Csoport tényleges adókulcsával számított társasági adó egyeztetése december 31-re vonatkozóan a következő:

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

	2009	2008
Adózás előtti eredmény	(919)	1,651
Adófizetési kötelezettség a magyar adókulccsal (2009: 20%, 2008: 20%)	184	(331)
Helyi iparüzési adó átsorolása	(339)	(309)
Adóalap módosító tételek hatása	97	111
Egyéb (megváltozott adókulcs hatása)	(26)	-
Összes adófizetési kötelezettség	(84)	(529)
Tényleges adókulcs (%)	(9.16)	32.04

A halasztott adókötelezettségek/(adókövetelések) az alábbiak szerint alakultak:

2009.12.31.	Halasztott adókötelezettség, (adókövetelés)	Eredmény- kimutatás	Saját Tőke
Értékesíthető értékpapírok valós értékének hatása	378		(378)
Hitelek értékvesztése	(86)	3	
Dolgozói jutalmak elhatárolása	(57)	(3)	
Részvénnnyé alakítható kötvény tőketartalmának hatása	(29)	-	29
Tőkésített költségek visszavétele	(36)	3	
Egyéb konszolidációs lépések	(10)	5	
Elhatárolt veszteség adóhatása	(3)	(2)	
Dolgozói ki nem vett szabadságok céltartaléka	(2)	-	
Eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök valós értékének hatása	(26)	35	
Társult vállalatok bevonásának hatása	12	(4)	
Kereskedési célú értékpapírok valós értékének hatása	(156)	178	
Származékos ügyletek valós értékének hatása	(296)	354	
Értékpapírok értékvesztésének visszavétele	15	19	
Általános kockázati céltartalék hatása	139	(11)	
Egyéb, a jövőben visszaforduló adóalapkorrekciós tételek	54	(54)	
Összesen	(103)	523	(349)
2008.12.31.	Halasztott adókötelezettség, (adókövetelés)	Eredmény- kimutatás	Saját Tőke
Értékesíthető értékpapírok valós értékének hatása	(143)	-	143
Hitelek értékvesztése	(83)	28	-
Dolgozói jutalmak elhatárolása	(60)	-	-
Részvénnnyé alakítható kötvény tőketartalmának hatása	(29)	-	29
Tőkésített költségek visszavétele	(33)	1	-
Egyéb konszolidációs lépések	(6)	4	-
Elhatárolt veszteség adóhatása	(5)	(10)	-
Dolgozói ki nem vett szabadságok céltartaléka	(2)	-	-
Eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök valós értékének hatása	9	(9)	-
Társult vállalat bevonásának hatása	8	-	-
Kereskedési célú értékpapírok valós értékének hatása	22	(8)	-
Származékos ügyletek valós értékének hatása	58	(85)	-
Értékpapírok értékvesztésének visszavétele	33	(1)	-
Általános kockázati céltartalék hatása	128	(10)	-
Összesen	(103)	(90)	172

A csoport várakozásai szerint az elhatárolt veszteségek a jövőben megtérülnek, így azok adóhatását a Csoport érvényesíteni tudja.

11. KÉSZPÉNZ ÉS MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2009	2008
Kötelező jegybanki tartalék	19,432	21,042
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	8,300	1,600
Pénztárak	3,397	3,965
Összesen	31,129	26,607

12. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK

	2009	2008
Takarékszövetkezeteknek nyújtott hitelek	66,207	68,163
Bankoknál elhelyezett betétek	20,633	15,213
Más bankoknak nyújtott hitelek	5,133	8,491
Bruttó bankokkal szembeni követelés összesen	91,973	91,867
Hitelek veszteségére elszámolt értékvesztés (16. megjegyzés)	(100)	(99)
Nettó bankokkal szembeni követelés összesen	91,873	91,768

13. KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

	2009	2008
Magyar kincstárjegyek és jegybanki kötvények	89,334	17,706
Magyar államkötvények	2,502	2,146
Befektetési jegyek	-	649
Magyar tőzsdei részvények	276	590
Magyar vállalati kötvények	49	259
Összesen	92,161	21,350

A kereskedési célú értékpapírok közül az alábbi állományok szolgálnak a Bank kötelezettségeinek, vagy függő kötelezettségeinek biztosítékául:

	2009	2008
Magyar kincstárjegyek és jegybanki kötvények	151	142
Összesen	151	142

A biztosítékul szolgáló értékpapírok fölött a Bank rendelkezési joga folyamatosan fennáll a biztosíték időtartama alatt is, a partnerek kizárólag a Bank nem-telejesítése esetén rendelkezhetnek a biztosítékul kapott értékpapírok fölött. A biztosítékul adott értékpapírok után járó kamatbevételek a Bankot illetik meg. A rendelkezési jog átengedésére okot adó nem-telejesítés nem fordult elő sem 2009-ben, sem 2008-ban.

A Bank követeléseinek biztosítékául elfogad bizonyos értékpapírokat, de ezek fölötti rendelkezési joga csak az adósok nem-telejesítése esetén nyílik meg. A hitelek futamideje alatt és az adósok szerződés szerinti teljesítése esetén

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

az értékpapírok feletti rendelkezési jog, a járó kamatbevétel, illetve osztalékfizetés az adóst illeti meg. A Bank ezen, óvadékba kapott értékpapírokat nem szerepelteti a beszámolóban.

14. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

	2009	2008
Beágyazott derivatívát tartalmazó bankközi kihelyezés	-	9,195
Beágyazott derivatívát tartalmazó külföldi vállalati kötvények	6,585	6,815
Összesen	6,585	16,010

A Bank az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé azokat az instrumentumokat sorolta be, amelyek beágyazott nemteljesítéskori csereügyletet (credit default swap-ot, cds-t) tartalmaznak, és amelyek esetében a beágyazott derivatívát nem lehetséges elkülönítetten kimutatni. Ezen pénzügyi eszközök valós értékét a Bank belső modellel határozta meg, amelyben piaci információk alapján számszerűsítésre került a hátralévő futamidő alatt valószínűsíthető pozitív, illetve negatív pénzáramlás nettó jelenértéke.

15. SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Bank származékos pénzügyi eszközöket kereskedési céllal tart könyveiben. A tőzsdén jegyzett eszközök tekintetében a mérlegben szereplő valós érték a mérlegkészítés napján érvényes piaci érték alapján kerül meghatározásra. A tőzsdén kívüli ügyletek valós értékének meghatározásakor a Bank a diszkontált cash-flow módszert alkalmazza. A származékos pénzügyi eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nyitott ügyleteket a következő táblázatban mutatjuk be.

	Szerződéses érték		Valós érték	
	Követelés	Kötelezettség	Eszközök	Források
2009.12.31.				
Határidős deviza ügyletek				
FX-swap ügyletek	20,742	20,359	374	38
Bázisswap ügyletek	98,011	103,895	63	7,002
FX futures ügyletek	8,229	8,251	70	93
Margin ügyletek	7,895	7,912	53	59
Forward ügyletek	2,091	2,146	-	42
Spot ügyletek	11,382	11,383	16	17
Határidős kamatlábügyletek				
Kamatswap (IRS) ügyletek	1,280	3,441	153	2,635
FRA ügyletek	-	-	-	-
Határidős részvény ügyletek	232	496	9	13
Határidős állampapír ügyletek	-	-	-	-
FX-opciós ügyletek	25,761	25,757	30	31
Egzotikus opciós ügyletek	312	312	167	167
Vásárolt CDS-ek	470	11	-	139
Összesen	176,405	183,963	934	10,236

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

2008.12.31.	Szerződéses érték		Valós érték	
	Követelés	Kötelezettség	Eszközök	Források
Határidős deviza ügyletek				
FX-swap ügyletek	27,611	26,788	958	241
Bázisswap ügyletek	114,887	125,332	-	10,846
FX futures ügyletek	10,871	10,509	470	87
Margin ügyletek	5,847	5,791	89	11
Forward ügyletek	4,388	4,457	63	95
Spot ügyletek	12,572	12,569	69	63
Határidős kamatlábügyletek				
Kamatswap (IRS) ügyletek	2,719	5,191	671	1,419
FRA ügyletek	1,382	1,199	141	5
Határidős részvény ügyletek	-	768	31	7
Határidős állampapír ügyletek	1,177	1,185	2	8
FX-opciós ügyletek	207,231	207,212	235	235
Egzotikus opciós ügyletek	168	168	255	256
Vásárolt CDS-ek	1,196	16	-	102
Összesen	390,049	401,185	2,984	13,375

16. HITELEK ÉS ÉRTÉKVESZTÉSEK

	2009	2008
Devizahitel	35,071	43,672
Beruházási hitel	14,057	15,043
Önkormányzati és víziközmű hitel	10,552	12,038
Forgóeszközhitel	9,003	8,327
Folyószámlahitel	5,440	5,321
Lombard hitel	3,949	4,183
Rulírozó hitel	2,200	2,304
Egyéb hitel	3,095	1,265
Bruttó hitelállomány összesen	83,367	92,154
Hitelek veszteségére elszámolt értékvesztés	(2,239)	(1,401)
Nettó hitelállomány összesen	81,128	90,753

A hitelek és előlegek többségét magyarországi illetőségű, nem magánszemély ügyfeleknek nyújtotta a Bank. A fennálló hitelállomány ágazati koncentrációja a következőképpen alakult:

	2009		2008	
	Összeg	%	Összeg	%
Ingtatlanprojekt	19,077	22.80	20,587	22.34
Egyéb szolgáltatás	14,968	17.95	13,099	14.21
Pénzügyi közvetítők	11,850	14.21	15,481	16.80
Önkormányzatok és víziközmű-társaságok	11,615	13.93	11,367	12.33
Szállítás, távközlés	11,187	13.42	11,170	12.12
Egyéb ipar	4,058	4.87	8,793	9.54
Magánszemélyek	3,451	4.14	4,210	4.57
Feldolgozóipar	3,217	3.86	3,021	3.28
Kereskedelem, szerviz	2,530	3.03	3,514	3.81
Mezőgazdaság	1,415	1.70	912	0.99
Bruttó hitelállomány összesen	83,367	100	92,154	100
Hitel tőkevesztésére elszámolt értékvesztés	(2,239)		(1,401)	
Nettó hitelállomány összesen	81,128		90,753	

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

A várható hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés változásait a következőkben mutatjuk be:

	2009	2008
Egyenleg január 1-jén	1,500	970
Értékvesztés elszámolása egyedi minősítés alapján	1,232	525
Értékvesztés visszairása egyedi minősítés alapján	(622)	(118)
Értékvesztés elszámolása/(visszairása) portfólió alapú minősítés alapján	229	123
Egyenleg december 31-én	2,339	1,500
Ebből ügyfelekkel szembeni hitelekre elszámolt értékvesztés	2,239	1,401
Ebből bankokkal szembeni hitelekre elszámolt értékvesztés	100	99

Az értékvesztés bemutatott állományváltozása tartalmaz +34 millió forint átértékelési nyereséget is (2008: -10 millió forint veszteség), amely az eredménykimutatásban az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében került elszámolásra, az deviza átértékelési különbözet részeként.

Az értékvesztett hitelek után 34 millió forint összegű kamat került elhatárolásra 2009. december 31-én.

17. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

	2009	2008
Magyar államkötvények	24,249	62,851
Elrepózott magyar államkötvények	-	905
Magyar vállalati kötvények	25,271	22,226
Magyar hitelkonszolidációs államkötvények	13,736	13,719
Külföldi vállalati kötvények	2,677	7,091
Magyar befektetési jegyek	1,179	1,148
Egyéb részesedések	24	19
Összesen	67,136	107,959

Az értékesíthető kategóriába sorolt kötvények valós érték különbözetének nettó változása 2009 december 31-én 1,473 millió Ft nyereség (2008: 440 millió Ft), amely a halasztott adóhatásával együtt közvetlenül a saját tőkében került elszámolásra. 2009-ben nettó 708 millió forint (2008: -338 millió forint) összegű eredmény került átvezetésre a saját tőkéből az eredménykimutatásba a lejárt, vagy az értékesítésre került értékesíthető értékpapírok miatt.

Az egyéb részesedések bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban, mivel nincs lehetőség valós értékük megbízható becslésére.

A Bank a normál üzletmenet során repóügyleteket köt a partnereivel, amelyek során a repóba adott értékpapírok kockázata és hozama a visszavásárlási kötelezettség miatt a Banknál marad.

A repóba adott értékpapírok összesített értéke 2009 végén 0 millió forint értékesíthető állomány (2008: 905 mFt), a kapcsolódó visszavásárlási kötelezettség értéke 2009 végén 0 millió forint a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (2008: 907 mFt) között kimutatva.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

Az értékesíthető értékpapírok közül az alábbi állományok szolgálnak a Bank kötelezettségeinek, vagy függő kötelezettségeinek biztosítékául:

	2009	2008
Magyar vállalati kötvények	18,272	17,818
Magyar hitelkonszolidációs államkötvények	1,515	12,700
Magyar államkötvények	16,199	10,658
Külföldi vállalati kötvények	2,677	7,885
Összesen	38,663	49,061

A biztosítékul szolgáló értékpapírok fölött a Bank rendelkezési joga folyamatosan fennáll a biztosíték időtartama alatt is, a partnerek kizárólag a Bank nem-teljesítése esetén rendelkezhetnek a biztosítékul kapott értékpapírok fölött. A biztosítékul adott értékpapírok után járó kamatbevételek a Bankot illetik meg. A rendelkezési jog átengedésére okot adó nem-teljesítés nem fordult elő sem 2009-ben, sem 2008-ban.

A Bank követeléseinek biztosítékául elfogad bizonyos értékpapírokat, de ezek fölötti rendelkezési joga csak az adósok nem-teljesítése esetén nyílik meg. A hitelek futamideje alatt és az adósok szerződés szerinti teljesítése esetén az értékpapírok feletti rendelkezési jog, a járó kamatbevétel, illetve osztalékfizetés az adóst illeti meg. A Bank ezen, óvadékba kapott értékpapírokat nem szerepelteti a beszámolóban.

18. BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN

	2009	2008
Banküzlet Zrt.	72	79
Next-Faktor Zrt.	170	162
Összesen	242	241

A Bank 48,99%-os részesedéssel rendelkezik a Banküzlet Zrt-ben, amely egy magyar követeléskezelő cég.

A Bank 2007-ben 24%-os részesedést vásárolt a magyar székhelyű Next-Faktor Zrt-ben, amely követelések faktorálásával foglalkozik.

A társult vállalkozások bevonása equity módszerrel történik a beszámolóba, a cégek tőzsdén nem jegyzettek, így valós értékük nem állapítható meg.

2009-ben és 2008-ban a társult vállalkozásokról nem keletkezett a Csoportnak osztalékbevétele.

A Csoport a társult vállalkozások kötelezettségeiért és függő kötelezettségeiért nem felel, nincsenek erre vonatkozó megállapodások.

19. TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK

2009.12.31	Ingatlanok	Központi iroda gépei, felszerelései	Szoftverek	Összesen
Bruttó érték				
Nyitó egyenleg	1,476	3,349	4,095	8,920
Növekedés	12	961	810	1,783
Csökkenés	(42)	(397)	(546)	(985)
Záró egyenleg	1,446	3,913	4,359	9,718
Értécsökkenés				
Nyitó egyenleg	337	1,953	3,010	5,300
Éves értécsökkenés	50	355	461	866
Csökkenés	(41)	(388)	(1)	(430)
Záró egyenleg	346	1,920	3,470	5,736
Nettó érték évvégén	1,100	1,993	889	3,982
2008.12.31	Ingatlanok	Központi iroda gépei, felszerelései	Szoftverek	Összesen
Bruttó érték				
Nyitó egyenleg	1,468	2,264	3,556	7,288
Növekedés	8	1,154	1,020	2,182
Csökkenés	-	(69)	(481)	(550)
Záró egyenleg	1,476	3,349	4,095	8,920
Értécsökkenés				
Nyitó egyenleg	304	1,715	2,604	4,623
Éves értécsökkenés	33	305	439	777
Csökkenés	-	(67)	(33)	(100)
Záró egyenleg	337	1,953	3,010	5,300
Nettó érték évvégén	1,139	1,396	1,085	3,620

A tárgyi eszközök 2009. december 31-i egyenlege 1,482 millió forint összegben tartalmaz befejezetlen beruházást (2008: 1,035 millió Ft), amely jelentős részben a Takinfo Kft. irodaházának folyamatban lévő felújításához tartozik. A felújítás 2010-ben fejeződik be.

A tárgyi eszközök és immateriális javak között a nullára leírt eszközök eredeti bekerülési értéke 1,716 millió forint (2008: 1,206 millió forint).

A saját fejlesztésű immateriális javak eredeti bekerülési értéke 160 millió forint (2008: 145 millió forint), az állomány többi része külső partnerektől vásárolt fejlesztésekből áll, a Csoport nem rendelkezik üzleti kombinációkból származó immateriális javakkal.

20. EGYÉB ESZKÖZÖK

	2009	2008
Hitelintézeti tevékenységből származó elszámolások és egyéb követelések	1,510	1,739
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó elszámolások és egyéb követelések	499	464
Biztosítékként átvett, eladásra szánt ingatlanok nettó értéke	548	138
Aktív időbeli elhatárolások	768	459
Összesen	3,325	2,800

A biztosítékként átvett, eladásra szánt ingatlanok 2004-ben és 2009-ben kerültek a Bank tulajdonába, több hitelhez kapcsolódó biztosítéki jog érvényesítése során. A Bank az ingatlanok értékesítésére folyamatosan törekszik, de a piaci viszonyok kedvezőtlen alakulása miatt az értékesítés várható bevételeként csak az eredeti bekerülési ár alatti összeg várható. Az ingatlanok piaci értékét független szakértő bevonásával állapította meg a Bank az elszámolt értékvesztés a bekerülési és a piaci érték közötti különbözetet tükrözi.

A biztosítékként átvett, eladásra szánt ingatlanoknak és azok értékvesztésének a változása a következő volt:

	2009	2008
Bruttó érték		
Január 1-i egyenleg	230	230
Növekedés	498	-
Csökkenés	-	-
December 31-i egyenleg	728	230
Értékvesztés		
Január 1-i egyenleg	92	92
Értékvesztés elszámolása	88	-
Értékvesztés visszafrása	-	-
December 31-i egyenleg	180	92

21. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2009	2008
Takarékszövetkezeti betétek	274,147	262,415
Bankközi betétek	8,193	19,480
Refinanszírozási források	8,157	8,626
Repóügyletek miatti kötelezettségek	-	907
Összesen	290,497	291,428

A Bank kiemelt ügyfelei az integrált takarékszövetkezetek, melyek a Bank résztulajdonosai is egyben. Forrás oldalon – likviditásbiztosítás szempontjából – a Bank jelentősen függ a takarékszövetkezetektől, a kitettség nagy. A 2008. december 31-i egyenleg 94%-a, a 2008. december 31-i egyenleg 90%-a származik a takarékszövetkezetektől. Ezt a kitettséget ellensúlyozza a tulajdonosi kapcsolat, az integrációs szerződés, a levelező – levelezeti viszony, illetve a Bank eszköztartási politikája, miszerint eszközeinek túlnyomó többségét likvid eszközökben tartja.

22. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2009	2008
Magánszemélyek		
Látraszóló betétek	2,073	1,725
Lekötött betétek	15,833	17,891
Vállalati ügyfelek		
Látraszóló betétek	7,142	6,786
Lekötött betétek	4,709	4,447
Önkormányzatok		
Látraszóló betétek	3,167	2,179
Lekötött betétek	11,776	4
Alapítványok		
Látraszóló betétek	368	339
Lekötött betétek	53	52
Összesen	45,121	33,423

23. KIBOCSÁTOTT KÖTVÉNYEK

	2009	2008
Változó kamatozású, strukturált kötvények	4,717	3,427
Részvénné változtatható kötvények	1,323	1,326
Összesen	6,040	4,753

A Bank 2009-ben is folytatta a kötvénykibocsátási tevékenységét. A nyilvánosan kibocsátott strukturált kötvények éven túli lejáratúak, kamatozásuk különféle nemzetközi részvényekből álló portfóliók teljesítményétől függően változó. A beszámolóban a kötvényekbe ágyazott derivatívák értéke kiemelésre került és a származékos ügyletek között szerepel.

A Bank 2008-ban részvénné átváltoztatható kötvényt bocsátott ki zártkörűen, amelyet a Bank jelenlegi tulajdonosi köre jegyzett le. A kötvények lejárata 2015, kamatozásuk változó. A kötvények részvénné történő átváltoztatására 2010-ben lesz lehetőség. A részvénné alakítható kötvények nettó tőkehatása a saját tőkén belül, az egyéb tartalékok között került kimutatásra a beszámolóban.

24. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2009	2008
Hitelintézeti tevékenységből származó elszámolások és egyéb kötelezettségek	5,707	4,775
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó elszámolások és egyéb követelések	4,979	1,482
Passzív időbeli elhatárolások	1,144	1,411
Összesen	11,830	7,668

25. CÉLTARTALÉKOK

	2009	2008
Függő kötelezettségekre és peres ügyekre képzett céltartalék		
Egyenleg január 1-jén	202	154
Képzés	89	247
Felszabadítás	(78)	(199)
Záró egyenleg	213	202
Egyéb célokra képzett céltartalék		
Egyenleg január 1-jén	68	107
Képzés	93	60
Felszabadítás	(59)	(99)
Záró egyenleg	102	68
Mindösszesen záró egyenleg	315	270

26. ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE

A Csoport a Magyar Államtól 1994-ben kapott 538 millió Ft könyv szerinti értékű alárendelt kölcsöntőket. A hitel lejáratára 2014. december 20, a kamatozása a 90 napos diszkontkincstárjegy hozam függvényében változó.

27. KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG

	2009	2008
Nyitó egyenleg	435	413
Tárgyévi változás	3	22
Záró egyenleg	438	435

A Bank a Takinfo Kft-ben rendelkezik 52,38%-os többségi részesedéssel, a kisebbségi részesedés az Országos Takarékszövetkezeti Intézményvédelmi Alapra eső tulajdoni hányad (47,62%).

A Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt.-ben 100%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik a Bank, a leányvállalat 2007-ben kezdte meg üzleti működését.

A Bank leányvállalatainak minősülnek azok a befektetési alapok is, amelyek befektetési jegyeinek több, mint 50%-át a Bank birtokolja. 2008-ban a Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. 4 olyan befektetési alapot indított, amelyek esetében 2008 év végén a Bank birtokolta a befektetési jegyek több, mint 50%-át. Ezek a következők (megjelölve a Bank tulajdoni hányadát): Takarékszövetkezet Invest Dinamikus Alapok Alapja (99.40%), Takarékszövetkezet Invest Kiegyensúlyozott Alapok Alapja (99.01%), Takarékszövetkezet Invest Konzervatív Alapok Alapja (99.05%), Takarékszövetkezet Invest Offenzív Alapok Alapja (99.38%). A befektetési alapok forgalmazása 2009-ben véget ért, az alapok megszűntek.

28. JEGYZETT TŐKE, TŐKETARTALÉK

2009. és 2008. december 31-én a forgalomban levő részvények típusa és névértéke az alábbiak szerint alakult:

Részvénytípus	Darabszám		Névérték (eFt/db)		Össznévérték (eFt)	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Szavazat elsőbbségi részvény	235	235	2	2	470	470
Törzsrészvény	1,183,150	1,183,150	2	2	2,366,300	2,366,300
Összesen	1,183,385	1,183,385	-	-	2,366,770	2,366,770

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

Az elsőbbségi részvény a tulajdonosát szavazatsőbbbségi joggal ruhazza fel. A közgyűlésen jelenlévő elsőbbségi részvények több mint felét képviselő részvényesek igenlő szavazata szükséges egyes közgyűlési határozatok elfogadásához. Az elsőbbségi részvényekkel csak az integrációs szerződést aláíró takarékszövetkezetek rendelkezhetnek.

A Csoport tulajdonosai 2008-ban tőkeemelést hajtottak végre. A tőkeemelés az eddig kibocsátott törzsrészvényekkel azonos sorozatba tartozó, 163.000 darab, egyenként 2.000 forint névértékű új törzsrészvény formájában, a névérték 500%-ának megfelelő árfolyamon, pénzbeli hozzájárulás ellenében, egy kibocsátás keretében történt. A jegyzett tőke a tőkeemelés során 326 millió forinttal nőtt, összege 2008. december 31-én 2,366,770 ezer forint. A tőkeemelés ársíja, 1.304 millió forint a tőketartalékot növelte.

A Csoport tulajdonosi szerkezete 2009., illetve 2008. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2009		2008	
	Tulajdoni arány	Részvény db	Tulajdoni arány	Részvény db
Törzsrészvények				
Takarékszövetkezetek és OTSZ	62.95%	744,950	62.95%	744,950
DZ BANK AG	37.03%	438,200	37.03%	438,200
Szavazatsőbbbségi részvények				
Takarékszövetkezetek	0.02%	235	0.02%	235
Részvények összesen	100.00%	1,183,385	100.00%	1,183,385

A Csoport tőketartaléka a jegyzett tőke emelések során keletkezett 2.004 millió forint ársíjból és 8 millió forint egyéb tőketartalékból áll.

29. EGYÉB TARTALÉKOK

A Csoport két, a törvény által előírt tartalékot képzett: az általános kockázati tartalékot és az általános tartalékot. A tartalékok osztalékfizetésre nem használhatók fel.

Általános kockázati tartalék

Az 1996. évi CXII. törvény 87. paragrafusa értelmében a bankok a kockázattal súlyozott eszközök 1,25%-áig terjedő összegű általános kockázati tartalékot képezhetnek. 2009. december 31-én ezen tartalék összege 729 millió Ft volt (2008: 638 millió Ft). A magyar törvények értelmében ez a tartalék az adóból levonható, és a magyar beszámolóban az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A mellékelt éves beszámolóban - a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban - ez a tartalék az eredménytartalékból került elkülönítésre.

Általános tartalék

Az 1996. évi CXII. törvény 75. paragrafusa értelmében a Csoport a magyar törvények szerint készített beszámolója szerinti, adózott eredményének 10%-át fel nem osztható általános tartalékba köteles átvezetni. Az általános tartalék összege 1,745 millió forint 2009 év végén (2008: 1,597 millió forint).

A Bank 2008-ban részvénné átváltoztatható kötvényt bocsátott ki zártkörűen, amelyet a Bank jelenlegi tulajdonosi köre jegyzett le. A kötvények lejáratá 2015, kamatozásuk változó. A kötvények részvénné történő átváltoztatására 2010-ben lesz lehetőség. A részvénné alakítható kötvények nettó tőkehatása (-119 mFt) a saját tőkén belül, az egyéb tartalékok között került kimutatásra a beszámolóban.

30. TŐKEMEGFELELÉS

A Csoport szavatolótőkéjének a magyar jogszabályok szerint meg kell haladnia a kockázatokkal súlyozott mérlegfőösszeg 8%-át, ennek az előírásnak a Csoport folyamatosan megfelel. A Csoport havonta jelenti a tőke megfelelési helyzetét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF), valamint az Eszköz-Forrás Bizottságnak, negyedévente pedig rendszeres beszámoló keretében a Felügyelő Bizottságnak.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

Szavatoló tőke és tőkemegfelelés	2009	2008
Alapvető tőke összesen	12,054	11,358
Járolékos tőke összesen	2,837	2,944
Levonások az alapvető és a járolékos tőkéből	299	290
Szavatoló tőke összesen	14,592	14,012
Tőkekövetelmények		
Hitelezési kockázat	7,448	8,712
Piaci kockázat	196	291
Működési kockázat	1,777	1,646
Tőkekövetelmények összesen	9,421	10,649
1. szintű tőkemegfelelési mutató - % (alapvető tőke / súlyozott kockázat)	10.11	8.42
2. szintű tőkemegfelelési mutató - % (szavatoló tőke / súlyozott kockázat)	12.39	10.53

A Csoport 2009-ben és 2008-ban folyamatosan megfelelt a prudenciális előírásoknak, limitsértés nem történt.

31. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK
Hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások

A hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások közé tartoznak a hitelkeretek és garanciák meghosszabbítására vonatkozó kötelezettségvállalások, melyek célja a Csoport ügyfelei elvárásainak teljesítése.

A hitelek meghosszabbítására vonatkozó kötelezettségvállalások hitelkeretek és rüfrozó kölcsönök nyújtására vonatkozó szerződéses kötelezettségvállalást jelentenek. A kötelezettségvállalások általában fix lejáratúak vagy egyéb kikötést tartalmaznak a megszűnésre vonatkozóan és jellemzően díjfizetési kötelezettséggel járnak az ügyfél számára.

Azon garanciák, melyek visszavonhatatlan kötelezettségvállalást jelentenek, hogy a Csoport fizetést teljesít, ha az ügyfél nem teljesíti harmadik fél felé fennálló kötelezettségét, a hitelekkel megegyező kockázatot hordozzák.

Mivel a hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások jelentős része igénybevétel nélkül lejár vagy megszüntetésre kerül, a teljes szerződéses összeg nem felel meg szűkszerűen a jövőbeni készpénzszükségletnek.

A Csoport hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalásai az alábbiak:

	2009	2008
Hitelkeretek	255,364	225,274
Garanciák	9,509	9,503
Egyéb	104	116
Összesen	264,977	234,893

A fenti összegből 204,966 millió forint (2008: 190,678 mFt) a takarékszövetkezeti integráció részére rendelkezésre tartott azonnal felmondható hitelkeret, melyet a Csoport a kötelező jegybanki tartalékoláshoz biztosít.

Letétkezelési szolgáltatás

A Csoport az ügyfelei részére 389,204 millió forint (2008: 421,557 mFt) névértékű értékpapírt tart nyilván a letétkezelési tevékenység keretein belül.

32. KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKESEK

A cash-flow kimutatás céljából a készpénz és készpénz-egyenértékek a következő, 90 napnál rövidebb lejáratú rendelkező egyenlegeket foglalják magukban:

	2009	2008
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	31,129	26,607
Bankközi kihelyezések, követelések (36. megjegyzés)	27,781	25,301
Kereskedési célú értékpapírok (36. megjegyzés)	71,058	10,012
Összesen	129,968	61,920

A Bank aktívan közreműködik a számlavezetett takarékszövetkezetek kötelező jegybanki tartalékolásnak való megfelelésében – a Bank levelező banki funkciójából eredően, egyedülként a magyar bankok közül. Ennek során a saját kötelező tartalékán túl a takarékszövetkezetek kötelező jegybanki tartalékát is a nostro számláján tartja. A takarékszövetkezetek kötelező tartalékának 2009 év végi összege 22,709 millió forint volt (2008: 21,749 millió forint). A takarékszövetkezetek kötelező tartalékának éves átlagos összege 2009-ben 22,922 millió forint volt (2008: 51,995 millió forint), a Banké pedig 2009-ben 794 millió forint volt (2008: 1,855 millió forint).

33. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

A beszámoló szempontjából, a kapcsoló vállalatok közé tartoznak azok, akik közvetve vagy közvetlenül – egy vagy több közvetítőn keresztül – ellenőrzik a Csoportot vagy a Csoport ellenőrzi őket, vagy közös ellenőrzés alatt állnak a Csoporttal (ezek közé tartoznak a tulajdonosok, a leányvállalatok és a társvállalatok). Kapcsoló felek közé tartoznak a társult vállalatok, a Bank vezetősége és igazgatósága, és azon cégek, melyekben a vezetőség vagy az igazgatóság tagjai jelentős befolyást tudnak gyakorolni (vagyis részt vesznek a cég pénzügyi és működési politikáinak meghatározásában).

A Csoport végső tulajdonosai a Takarékszövetkezetek és a DZ BANK AG, azon kapcsoló vállalatok, amelyek ellenőrzéssel rendelkeznek (tulajdonosok).

A Csoport továbbá 48,99% közvetlen tulajdoni hányaddal rendelkezik a Banküzlet Zrt-ben és 2007-től 24% közvetlen tulajdoni hányaddal rendelkezik a Next-Faktor Zrt-ben (társult vállalatok).

A kapcsoló vállalkozásokkal folytatott banki tranzakciók mindegyike a szokásos üzletmenet szerint kötött. A tranzakciók hitel és betét ügyleteket, valamint mérlegen kívüli ügyleteket tartalmaznak. A tranzakciók mindegyikét a szokásos kereskedelmi feltételekkel és piaci kamatlábak alkalmazásával hajtották végre. A kapcsoló vállalkozásokkal történt tranzakciók, a 2009. és 2008. december 31-i kinnlevőségek és a kapcsolódó bevételek és kiadások a következők voltak:

	2009			2008		
	Takarékszö- vetkezetek	DZ BANK AG	Társult vállalatok	Takarékszö- vetkezetek	DZ BANK AG	Társult vállalatok
Eszközök						
Bankközi kihelyezések	69,052	6,655	-	72,479	6,575	-
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	5,285	-	-	9,195	-
Származékos pénzügyi eszköz követelések	-	47	-	-	638	-
Hitelek	-	-	2,396	-	-	1,784
Egyéb eszközök	276	-	-	424	-	-

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2009. DECEMBER 31.

(minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük)

	2009			2008		
	Takarékszö- vetkezetek	DZ BANK AG	Társult vállalatok	Takarékszö- vetkezetek	DZ BANK AG	Társult vállalatok
Források						
Bankközi felvétek	274,018	5,195	-	262,225	1,009	-
Betétek	-	-	4	-	-	24
Származékos pénzügyi eszköz kötelezettségek	-	3,326	-	-	7,095	-
Kibocsátott kötvények	855	548	-	855	548	-
Egyéb kötelezettségek	-	-	-	39	-	-
Bevételek						
Kamatbevételek	1,798	254	96	2,607	332	5
Jutalékbevételek	1,766	6	10	1,661	13	-
Kereskedési bevétel	-	4,110	1	1,131	907	1
Egyéb bevételek	-	98	-	-	65	-
Ráfordítások						
Kamatkiadások	20,840	143	-	18,459	301	-
Jutalékráfordítások	532	9	-	567	5	-
Függő kötelezettségek						
Hitelkeretek	205,911	10,000	204	197,964	10,000	616

A Bank dolgozóinak és vezetésének nyújtott összes hitel 2009. december 31-én 110 millió forint (2008. december 31-én 97 millió forint) volt. Ebből a Bank vezető testületei tagjai részére folyósított hitelek 2009. december 31-én fennálló összege 48 millió forintot (2008. december 31-én 43 millió forintot) tett ki.

A Bank 2009-ben 20 millió forint tiszteletdíjat fizetett ki az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai részére (2008: 20 millió Ft).

34. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE

Pénzügyi eszközök	2009		2008	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Késpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	31,129	31,129	26,607	26,607
Bankközi kihelyezések, követelések	91,873	91,873	91,768	91,768
Kereskedési értékpapírok	92,161	92,161	31,350	31,350
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6,585	6,585	16,010	16,010
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	934	934	2,984	2,984
Hitelek hitelveszteségre elszámolt értékvesztés levonása után	81,128	81,128	90,753	90,753
Értékesíthető értékpapírok	67,136	67,136	107,959	107,959
Befektetések társult vállalkozásokban	242	242	241	241

Pénzügyi kötelezettségek	2009		2008	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	290,497	290,497	291,428	291,428
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	45,121	45,121	33,423	33,423
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	10,236	10,236	13,375	13,375
Kibocsátott kötvények	6,040	6,040	4,753	4,753
Alárendelt kölcsöntőke	538	538	539	539

A pénzügyi instrumentumok valós értéke az az összeg, amelyen egy eszköz átcsereíthető, illetve egy kötelezettség kiegyenlíthető, jólinformált, független piaci szereplők között.

Az alábbiakban összefoglaljuk a fontosabb értékelési módszereket és eljárásokat, amelyeket a pénzügyi instrumentumok valós értékének becslésénél alkalmaztunk.

Kereskedési célú, eredménnyel szemben valós értéken értékelt és értékesíthető pénzügyi instrumentumok

A kereskedési célú, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, illetve az értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értékükön szerepelnek a beszámolóban.

Ezen pénzügyi instrumentumok valós értékét a december 31-i tőzsdei, vagy tőzsdén kívül kialakult piaci ára alapján határozta meg a Csoport.

Amennyiben ilyen adat nem állt rendelkezésre, az instrumentumok valós értéke a várható cash-flow-k piaci információkon alapuló diszkontált értéke alapján került meghatározásra.

Az értékesíthető értékpapírok között szereplő fix kamatozású kötvények valós értékét a hasonló lejáratú állampapírok referenciahozamával diszkontált cash-flow alapján határozta meg a Csoport.

A Csoport a hitelkonszolidációs államkötvényeit értékesíthető pénzügyi instrumentumoknak minősítette. Jelenleg ezen értékpapíroknak nincs likvid piaca, de a kötvények kamatozása a hat hónapos kincstárjegyek kamatlába alapján került meghatározásra, így a valós értékük a könyv szerinti értékükhöz közelinek tekinthető.

Befektetések tárult vállalkozásokban

A tárult vállalkozásokban fennálló részesedések értékelése equity módszerrel történt, a beszámolóban a Csoportra jutó arányos saját tőke értéken szerepelnek. A tárult vállalkozások tőzsdén nem jegyzett cégek, így nincs megbízható módszer a valós értékük megbízható becslésére.

Azon nem konszolidált társaságok, ahol a Csoportnak nincs ellenőrző, vagy jelentős befolyása, értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban, mert nincs megbízható módszer a valós értékük becslésére.

Hitelek és követelések

Az ügyfeleknek nyújtott hitelek könyv szerinti értéke nettó módon, értékvesztés elszámolásával szerepel a beszámolóban. Mivel ezek a hitelek rövid távon átározódásra kerülnek, a valós értéküket a nettó könyv szerinti értéküknek megfelelő mértékben kell meghatározni.

Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek, kibocsátott kötvények

A látraszóló, illetve konkrét lejáratú idővel nem rendelkező kötelezettségek valós értéke a mérleg fordulónapján fennálló, visszafizetendő összeg. A fix lejáratúval rendelkező kötelezettségek valós értékét a hasonló lejáratú idejű betétek piaci kamatával diszkontált cash-flow alapján kell számítani. Mivel a Csoport kötelezettségeinek jelentős hányada piaci alapon változó kamatozású, nincs szignifikáns eltérés a kötelezettségek mérlegértéke és valós értéke között.

Alárendelt kölcsöntőke

Mivel a Csoport mérlegében felvett hitelként kimutatott alárendelt kölcsöntőke változó kamatozású, nincs szignifikáns eltérés a kötelezettségek mérlegértéke és valós értéke között.

A valós értékek megállapítása

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

1. szint: Azonos instrumentum aktív piaci jegyzett ára. Az olyan pénzügyi instrumentumok valós értékei, amelyekkel aktív piacokon kereskednek, jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak. Ebbe a kategóriába tartoznak a kincstárjegyek, államkötvények, egyéb tőzsdén jegyzett, vagy aktív piaccal rendelkező kötvények, befektetési jegyek, tőkeinstrumentumok, és származékos deviza és részvény futures ügyletek.

2. szint: Megfigyelhető inputokra épülő értékelési technikák. Ebbe a kategóriába a következők alkalmazásával értékelt instrumentumok tartoznak: hasonló instrumentumok aktív piaci jegyzett ára; hasonló instrumentumok jegyzett ára aktív piac tekintetében; vagy egyéb értékelési technikák, ahol minden jelentős input közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető piaci adatokból. Az értékelési technikák között vannak a nettó jelenérték és a diszkontált cash flow modellek, a megfigyelhető piaci árral rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, és más értékelési modellek. Az értékelési technikákban alkalmazott feltevések és inputok közé tartoznak a kockázatmentes és irányadó kamatlábak, hitelkockázati felárlak és a diszkontráták becsléséhez használt más felárlak, kötvény és részvényárfolyamok, devizaárfolyamok, részvényindexek, valamint várt árfolyamvolatilitások. A származékos ügyletek nagy része ebbe a kategóriába tartozik, például a deviza forwardok és swapok, deviza és kamatláb swapok, valamint azok a kötvények is, amelyeknek korlátozottan aktív a piacuk.

3. szint: Jelentős mértékű meg nem figyelhető inputot alkalmazó értékelési technikák. Ebbe a kategóriába tartozik minden instrumentum, ahol az értékelési technika tartalmaz olyan inputokat, amelyek nem megfigyelhető adatokon alapulnak, és a meg nem figyelhető inputok jelentősen befolyásolhatják az instrumentum értékelését. Ez a kategória magában foglal olyan instrumentumokat, amelyeket hasonló instrumentumok jegyzett árai alapján értékelünk, és jelentős meg nem figyelhető módosításokra vagy feltevésekre van szükség az instrumentumok közötti különbségek tükrözéséhez. Ebbe a kategóriába csoportnak nem tartoznak pénzügyi instrumentumai.

Valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok 2009	Aktív piacon jegyzett árak	Értékelési technikák piaci inputokkal	Értékelési technikák nem piaci inputokkal	Összesen
Kereskedési célú értékpapírok	21,303	70,858	-	92,161
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	6,585	-	6,585
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	79	855	-	934
Értékesíthető értékpapírok	30,338	36,774	-	67,112
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	106	10,130	-	10,236
Valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok 2008	Aktív piacon jegyzett árak	Értékelési technikák piaci inputokkal	Értékelési technikák nem piaci inputokkal	Összesen
Kereskedési célú értékpapírok	21,085	265	-	21,350
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	16,010	-	16,010
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	501	2,483	-	2,984
Értékesíthető értékpapírok	73,947	33,993	-	107,940
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	95	13,280	-	13,375

35. SZEGMENSINFORMÁCIÓK

Jelen szegmensinformációk a „vezetési megközelítést” követik, amely szerint a működési szegmenseket a Bank komponenseire vonatkozó belső jelentések alapján kell azonosítani. Az alkalmazott vezetőségi jelentéskészítés az egyedi szintű, nemzeti számviteli előírásoknak megfelelő adatokon alapul.

A Csoport a források elosztásáról és a teljesítmény értékeléséről hozott döntései során külön vizsgálja az egyes üzletágak működési eredményét. A Csoport által meghatározott üzletági szegmensek a szervezeti felépítéshez igazodnak, minden üzletágnak megvannak a saját célkitűzései, amelyek összhangban állnak az általános banki stratégiai irányokkal.

Az üzletági szegmensek meghatározásai:

Takarékszövetkezeti ügyfelek üzletág: a magyarországi integrált és nem integrált takarékszövetkezeteket, valamint az azok jogutódjaiként, átalakulással létrejött kereskedelmi bankokat kiszolgáló egység. A nyújtott szolgáltatások köre: számlavezetés, klíring-funkciók, betéti termékek, refinanszírozási és egyéb hitelek folyósítása, hitelezési együttműködés konzorciális formában, ügynöki konstrukciók, bankkártya-kibocsátás.

Vállalati és intézményi ügyfelek üzletág: a magyar, illetve külföldi piacokon működő, kis-, közepes, illetve nagy méretű gazdasági társaságok, intézmények, valamint a belföldi önkormányzatok kiszolgálását végző terület. A kínált szolgáltatások: számlavezetés, betétkezelés, hitelezés, garancia nyújtása, strukturált, és projektfinanszírozás.

Befektetési szolgáltatási üzletág: magánszemélyek, vállalatok, intézményi befektetők számára a Bszt. által szabályozott szolgáltatásokat kínáló üzleti szegmens, valamint a szájtámlás treasury-kereskedési tevékenységet ellátó terület. Főbb szolgáltatások: értékpapír- és ügyfélszámlavezetés, letétkezelés, tőzsdei és tőzsdén kívüli pénzügyi és tőkepiaci megbízások lebonyolítása, származékos ügyletek kötése, likviditáskezelés, private banking.

Egyéb: az üzletági szegmensekhez közvetlenül nem hozzárendelhető egyéb tételek.

A Csoport tevékenységet csak Magyarországon folytat.

A bemutatott adatok tartalmazzák az üzletági szegmensek egymásnak nyújtott szolgáltatásainak értékét is, az üzletágak közötti bevételek és ráfordítások meghatározása a piaci árazás módszerével történik. A nettó kamatjövdelem meghatározása a Csoport által a vezetőségi belső riportokban használt besorolási elvek szerint történik, amely alapján a szegmensjelentésben szereplő nettó kamatjövdelem tartalmaz kereskedési jellegű eredményeket, így jelentősen eltér az IFRS szerinti eredménykimutatásban szereplő adattól. Az egyes üzletági szegmensek által kezelt eszközökre vonatkozóan a Csoport éves átlagot számol és azt mutatja be a vezetőségi jelentésekben, valamint jelen beszámolóban is.

Üzletági szegmensek adatai	2009	2008
Takarékszövetkezeti ügyfelek üzletág		
Nettó kamatjövdelem	728	766
Adózott eredmény	324	272
Eszközök átlagállománya	99,392	114,490
Vállalati és intézményi ügyfelek üzletág		
Nettó kamatjövdelem	2,508	1,657
Adózott eredmény	329	276
Eszközök átlagállománya	94,647	92,336
Befektetési szolgáltatási üzletág		
Nettó kamatjövdelem	1,435	641
Adózott eredmény	(73)	638
Eszközök átlagállománya	153,358	96,941
Egyéb		
Nettó kamatjövdelem	-	-
Adózott eredmény	245	(63)
Eszközök átlagállománya	9,934	7,258

Üzletági szegmensek adatai	2009	2008
Összesen		
Nettó kamatjövedelem	4,671	3,064
Adózott eredmény	825	1,122
Eszközök átlagállománya	357,331	311,025

36. A MÉRLEGTÉTELEK LEJÁRATI BONTÁSA

	2009			2008		
	90 napon belüli lejárat	90 nap és egy éven belüli lejárat	Éven túli lejárat	90 napon belüli lejárat	90 nap és egy éven belüli lejárat	Éven túli lejárat
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	31,129	-	-	26,607	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések és hitelek hitelvesztésre elszámolt értékvesztés levonása után	27,781	25,903	119,317	36,733	30,185	115,603
Kereskedési célú értékpapírok	71,058	2,629	18,474	11,332	8,259	1,759
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	-	6,585	-	-	16,010
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	566	83	285	1,890	757	337
Értékesíthető értékpapírok	1,179	17,953	48,004	19	33,238	74,702
Befektetések társult vállalkozásokban	-	-	242	-	-	241
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	-	3,982	-	-	3,620
Egyéb eszközök	3,325	-	-	2,800	-	-
Adójellegű követelések						
Nyerésadóból származó követelések	82	-	-	184	-	-
Halasztott adó követelések	103	-	-	103	-	-
Eszközök összesen	135,223	46,568	196,889	79,909	72,439	212,031
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	278,551	4,203	7,743	259,305	24,192	7,931
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	41,343	3,455	323	28,155	3,653	1,615
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	970	1,774	7,492	1,175	5,449	6,751
Kibocsátott kötvények	-	-	6,040	-	-	4,753
Egyéb kötelezettségek	11,830	-	-	7,668	-	-
Adójellegű kötelezettségek						
Nyerésadóból származó kötelezettségek	7	-	-	-	-	-
Halasztott adó kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Céltartalékok	-	-	315	-	-	270
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	538	-	-	539
Saját tőke	-	-	14,096	-	-	12,923
Kötelezettségek és saját tőke összesen	332,701	9,432	36,547	296,303	33,294	34,782

37. A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

A Bank tulajdonosai a 2010 áprilisában tartott Közgyűlésen úgy döntöttek, hogy a 2009 évi eredményből 1,052 millió forint összegű, azaz részvényenként 889 forint osztalék kifizetésére kerül sor, ami 2010. május folyamán meg is történt.

2010. szeptemberében kihirdetésre került a pénzügyi szervezetek különadójáról, vagyis a bankadóról szóló törvény. Az előírások szerint a hitelintézetek a 2009. évi módosított mérlegfőösszegükre vetítve kötelesek adót fizetni, amelynek mértéke 50 milliárd forintig 0,15%, az e fölötti részre pedig 0,5%. A befektetési alapkezelők is adófizetésre kötelezettek, az adó alapja a kezelt befektetési alapok 2009. december 31-i nettó eszközértéke, és az általuk kezelt pénztári, illetve egyéb portfólió vagyon 2009. december 31-i értéke. A befektetési alapkezelőkre vonatkozó adókulcs 0,028%. A törvényi előírások értelmében a Csoportot 2010-ben összesen 1.288 millió forint bankadó fizetési kötelezettség terheli.

A mérleg fordulónapját követően nem volt más olyan esemény, amely jelentősen befolyásolja a beszámolóban közzétett adatokat.

Budapest, 2011. május 27.



Csicsáky Péter
elnök-vezérigazgató



Dr. Forrai István
ügyvezető igazgató