

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi
Beszámolási Szabványok (IFRS) szerinti
Konzolidált éves beszámoló 2011. december 31.
Független könyvvizsgálói jelentéssel

(Az angol nyelvű Független könyvvizsgálói jelentés fordítása)

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. tulajdonosai részére

Elvégeztük a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és leányvállalatai („a Csoport”) mellékelt konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, saját tőkében elszámolt konszolidált eredményből, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált cash flow kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A konszolidált éves beszámolónak az Európai Unió által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítése és valós bemutatása, valamint - az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes - éves beszámoló elkészítéséhez a vezetés által szükségesnek ítélt belső ellenőrzés fenntartása az ügyvezetés felelőssége.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatunkat a Nemzetközi Könyvvizsgálati Szabványok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és leányvállalatai 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről és cash-flow-járól az Európai Unió által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal Összhangban megbízható és valós képet ad.

Ernst & Young Kft.
Budapest, 2012. július 30.



TakarekBank

MAGYAR TAKARÉKSZÖVETKEZETI BANK ZRT

**AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI
BESZÁMOLÁSI SZABVÁNYOK (IFRS) SZERINTI**

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2011. DECEMBER 31.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	4
KÖZVETLENÜL A SAJÁT TŐKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY	5
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. Megfelelőségi nyilatkozat	9
3. A konszolidáció alapja, leányvállalatok	10
4. Jelentős számviteli döntések és becslések	10
5. A számviteli alapelvek változásai, jövőbeni módosítások	11
5.1. IFRS-ek változásai	11
5.2. A számviteli politika jövőbeli változásai	12
5.3. Pénzügyi szervezetek különadója	16
6. Deviza tranzakciók	17
7. Pénzügyi instrumentumok	17
7.1. Kötés- és elszámolás napi könyvelés	17
7.2. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	17
7.3. Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek	18
7.4. Értékesíthető pénzügyi eszközök	19
8. Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivételése	19
9. Repo, inverz repo és értékpapír-kölcsönzés	19
10. Valós érték meghatározása	19
11. Pénzügyi eszközök értékvesztése	20
11.1. Bankközi kihelyezések, követelések és ügyfeleknek nyújtott hitelek	20
11.2. Értékesíthető pénzügyi eszközök	21
11.3. Újratárgyalt hitelek	21
12. Beszámítás	21
13. Bevételek és kiadások kimutatása	21
14. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	21
15. Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	21
16. Készpénz és készpénzegyenértékesek	21
17. Tárgyi eszközök és immateriális javak	22
18. Mérlegen kívüli tételek	22
19. Pénzügyi garanciák	22
20. Munkavállalói juttatások	22
21. Céltartalékok	22
22. Nyereséget terhelő adók	23
23. Bizományosi és letétkezelési szolgáltatás	23
24. Törzsrészesvényekre fizetendő osztalék	23
25. Visszamenőleges módosítások, átsorolások	23
26. Változások a számviteli becslésekben	25
III. KOCKÁZATKEZELÉS	26
1. Bevezetés	26
2. Kockázati faktorok	27
2.1. Likviditási kockázat	27
2.2. Piaci kockázatok	30
2.3. Hitelkockázat	34
2.4. Működési kockázat	38
IV. MEGJEGYZÉSEK	38
1. NETTÓ KAMATJÖVEDELEM	38
2. JUTALÉKOK ÉS DÍJAK	39
3. OSZTALÉKBEVÉTEL	39
4. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE	39

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

5.	ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE	40
6.	EGYÉB BEVÉTELEK	40
7.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	40
8.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	41
9.	BANKADÓ	41
10.	ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉK KÉPZÉS	42
11.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	43
12.	ADÓZÁS	43
13.	KÉSZPÉNZ ÉS MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	45
14.	BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK	45
15.	KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK	45
16.	EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	46
17.	SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	46
18.	HITELEK ÉS ÉRTÉKVESZTÉSEK	47
19.	ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK	50
20.	BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN	51
21.	TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK	52
22.	EGYÉB ESZKÖZÖK	53
23.	HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	54
24.	ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	54
25.	KIBOCSÁTOTT KÖTVÉNYEK	54
26.	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	55
27.	CÉLTARTALÉKOK	55
28.	ALÁRENDELTELT KÖLCSÖNTŐKE	56
29.	KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG	56
30.	JEGYZETT TŐKE, TŐKETARTALÉK	56
31.	EGYÉB TARTALÉKOK	56
32.	TŐKEMEGFELELÉS	57
33.	FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK	58
34.	KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKESEK	58
35.	TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL	59
36.	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE	60
37.	SZEGMENSINFORMÁCIÓK	63
38.	A MÉRLEGTÉTELEK LEJÁRATI BONTÁSA	64
39.	A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ ESEMÉNYEK	65

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

	Megjegyzés	2011	2010 módosított
Kamatbevételek	1	9,102	7,527
Kamatráfordítások	1	(17,038)	(16,669)
Nettó kamatjövedelem		(7,936)	(9,142)
Díj- és jutalékbevételek	2	3,733	3,698
Díj- és jutalékráfordítások	2	(1,944)	(1,920)
Nettó díj- és jutalékbevétel		1,789	1,778
Osztalékbevétel	3	40	21
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	4	5,808	12,293
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	5	6,684	5,910
Egyéb bevételek	6	3,019	3,125
Üzleti tevékenység bevételei		9,403	13,985
Működési költségek (módosított)	7,8	(8,378)	(8,466)
Bankadó	9	(1,283)	(1,288)
Értékvesztés és céltartalék képzés	10	(867)	(780)
Egyéb ráfordítások	11	(414)	(412)
Üzleti tevékenység ráfordításai		(10,942)	(10,946)
Üzleti tevékenység eredménye		(1,539)	3,039
Társult vállalkozásokból származó eredmény		(32)	(11)
Adózás előtti eredmény		(1,571)	3,028
Adó (módosított)	12	(113)	(878)
Adózott eredmény		(1,683)	2,150
Ebből kisebbségre jutó eredmény	29	5	(7)
Ebből az anyavállalat tulajdonosaira jutó nettó eredmény		(1,688)	2,157

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

KÖZVETLENÜL A SAJÁT TŐKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY

	Megjegyzés	2011	2010 módosított
Adózott eredmény		(1,683)	2,150
Értékesíthető értékpapírok			
Nettó átértékelési eredmény	19	(1,863)	(2,051)
Átértékelési különbözet (módosított)		(2,112)	(2,342)
Halasztott adó (módosított)		249	291
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe	19	(497)	(164)
Értékesítés nyeresége (veszteség) (módosított)		(568)	(203)
Halasztott adó (módosított)		71	39
Adókulcs változás hatása (módosított)		(7)	117
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény összesen		(2,367)	(2,098)
Az eredményben és közvetlenül a saját tőkében elszámolt tárgyévi adózott eredmény összesen		(4,050)	52
Ebből kisebbségre jutó eredmény		5	(7)
Ebből az anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény		(4,055)	59

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

	Megjegyzés	2011	2010 módosított
ESZKÖZÖK			
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	13	36,033	19,542
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Kereskedési célú értékpapírok	15	19,051	5,270
Eredményen keresztül valós értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	16	5,635	6,774
Származékos pénzügyi eszközök	17	2,804	1,121
Értékesíthető értékpapírok	19	77,245	149,240
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Bankközi kihelyezések, követelések	14	89,959	93,549
Hitelek hitelvesztésre elszámolt értékvesztés levonása után	18	121,755	92,374
Befektetések társult vállalkozásokban	20	250	235
Tárgyi eszközök és immateriális javak	21	5,730	5,122
Egyéb eszközök	22	4,834	3,953
Adójellegű követelések			
Nyereségadóból származó követelések		116	52
Halasztott adó követelések (módosított)	12	735	160
Összes eszköz		364,146	377,392
FORRÁSOK			
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Származékos pénzügyi kötelezettségek	16	21,674	14,931
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	23	288,783	294,842
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (módosított)	24	22,276	38,601
Kibocsátott kötvények	25	8,686	7,859
Egyéb kötelezettségek (módosított)	26	12,473	6,544
Adójellegű kötelezettségek			
Nyereségadóból származó kötelezettségek		1	-
Halasztott adó kötelezettségek	12	-	-
Céltartalékok	27	326	325
Alárendelt kölcsöntőke	28	538	538
Kötelezettségek összesen		354,757	363,640
Jegyzett tőke	30	2,564	2,564
Tőketartalék	30	2,801	2,801
Eredménytartalék (módosított)		5,052	7,087
Egyéb tartalékok	31	1,390	1,356
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	19	(2,854)	(487)
Kisebbségi részesedés	29	436	431
Saját tőke		9,389	13,752
Összes forrás		364,146	377,392

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

2010.12.31. módosított	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalék	Egyéb tartalék	Kisebbségi részesedés	Eredmény- tartalék módosított	Saját tőke összesen
Egyenleg év elején	2,367	2,012	1,611	1,626	438	6,042	14,096
Anyavállalat tulajdonosaira jutó nettó eredmény (módosított)	-	-	-	-	-	2,157	2,157
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt adózott eredmény	-	-	(2,098)	-	-	-	(2,098)
Általános tartalék átvezetése	-	-	-	60	-	(60)	-
Kisebbségi részesedés	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Tőkeemelés kötvények átváltásából	197	789	-	-	-	-	986
Részvényyé alakítható kötvények nettó tőkehatása (25. megjegyzés)	-	-	-	(330)	-	-	(330)
Kifizetett osztalék	-	-	-	-	-	(1,052)	(1,052)
Egyenleg év végén	2,564	2,801	(487)	1,356	431	7,087	13,752

2011.12.31.	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	Egyéb tartalék	Kisebbségi részesedés	Eredmény- tartalék	Saját tőke összesen
Egyenleg év elején	2,564	2,801	(487)	1,356	431	7,087	13,752
Anyavállalat tulajdonosaira jutó nettó eredmény	-	-	-	-	-	(1,688)	(1,688)
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt adózott eredmény	-	-	(2,367)	-	-	-	(2,367)
Általános tartalék átvezetése	-	-	-	46	-	(46)	-
Kisebbségi részesedés	-	-	-	-	5	-	5
Részvényyé alakítható kötvények nettó tőkehatása (25. megjegyzés)	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Kifizetett osztalék	-	-	-	-	-	(300)	(300)
Egyenleg év végén	2,564	2,801	(2,854)	1,390	436	5,052	9,389

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW

	Megjegyzés	2011	2010 módosított
Adózás előtti eredmény (módosított)		(1,571)	3,028
Eredmény-korrekciók:			
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg (módosított)		497	164
Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése		831	940
Tárgyi eszközök értékesítésének nettó realizált eredménye		-	(11)
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre		666	445
Egyéb céltartalékok változása		1	10
Pénzügyi instrumentumok nem realizált átértékelési eredménye (átsorolt)		7,245	3,688
Társult vállalkozások eredménye		32	11
Adózás előtti működési eredményből származó cash-flow a működési eszközök és források változása előtt		7,701	8,275
Kereskedési célú értékpapírok változása		1,030	18,592
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		(867)	(213)
Bankközi kihelyezések, követelések változása		9,578	(9,764)
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok változása (módosított)		69,055	(84,377)
Hitelek változása		(30,047)	(11,691)
Egyéb eszközök változása		(932)	(798)
Működési eszközök változása		47,816	(88,251)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása		(6,059)	4,345
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása (módosított)		(16,325)	(6,520)
Kibocsátott kötvények változása		827	2,475
Egyéb kötelezettségek változása (módosított)		5,929	(5,286)
Működési kötelezettségek változása		(15,628)	(4,986)
Fizetett nyereségadó		(750)	(912)
Működési tevékenységből származó nettó cash-flow		39,139	(85,874)
Befektetési és beruházási tevékenységből származó cash-flow			
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(1,377)	(1,908)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése		18	16
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow		(1,359)	(1,892)
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow			
Fizetett osztalék		(300)	(1,052)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash-flow		(300)	(1,052)
Készpénz és készpénz-egyenértékek nettó változása		37,480	(88,818)
Készpénz és készpénz-egyenértékek az év elején		41,150	129,968
Készpénz és készpénz-egyenértékek az év végén	34	78,630	41,150
Kiegészítő információk:			
Kapott kamat		10,666	7,346
Fizetett kamat		(17,304)	(16,888)
Kapott osztalék		40	21

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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.

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 részvénytársaságját a Bank többi tulajdonosa kivásárolta.

2008-ban a tulajdonosok 1,630 millió forint összegű tőkeemelését hajtottak végre, 2010-ben pedig a részvénytársaság átváltoztatható kötvények átalakítása miatt emelkedett a Bank tőkéje 986 millió forinttal. A tulajdonosi struktúra ezen változások hatására kismértékben módosult, a DZ BANK AG tulajdoni hányada valamivel 38% fölé emelkedett, a takarékszövetkezetek, és a takarékszövetkezetek érdekképviselői szervének (OTSZ) az együttes tulajdoni részesedése pedig 62% alatti.

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, Pethényi köz10. 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 2012. július 10-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 vezetnek nyilvántartásaikat és állítják össze főkönyvi kimutatásaikat. A Bank és leányvállalatai magyar forintban (Ft) vezetnek könyveiket, jelen beszámolóban az adatok millió Ft-ban értendők, az ettől eltérőt külön jelöljük.

2. Megfelelőségi 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

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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 Takarékbank 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 Takarékbank 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 vagyongazdálkodás tartozik.

2009-ben a Bank megalapította az MTB Projekt Kft-t, 500 ezer forint jegyzett tőkével, mely befektetés 100%-os tulajdonosa a Bank. 2011-ben a Bank 79 millió forint összegben tőkeemelést hajtott végre az MTB Projekt Kft-ben. A Bank 2011. 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.

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. 2011. december 31-én és 2010. 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 Csoport beszámolójának elkészítése során a számviteli politikára vonatkozóan a Csoport 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.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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 tényezőn 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 az egyedi értékvesztéssel nem érintett vállalkozókkal szembeni követelésekre. A portfólió alapú értékvesztés számításának alapja a belső minősítésekhez tartozó historikus veszteséghányadnak a fennálló követelésekre vetített összege.

Értékesíthető pénzügyi instrumentumok értékvesztése

A Csoport értékvesztést számol el az értékesíthető befektetési után, ha a valós értékükben jelentős és tartós csökkenés következik be, amellyel a befektetés valós értéke a beszerzési 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 adóveszteségekre kerülnek kimutatásra, amelyeknél valószínű, hogy az adózandó nyereség ellentételezni fogja a ki nem használt adóveszteség 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**5.1. IFRS-ek változásai**

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) új számviteli szabványokat vezetett be és több változtatást is eszközölt a már meglévő szabványokban, melyek 2011-ben léptek hatályba.

A számviteli politika változását a következő új vagy módosított szabványok eredményezik:

IAS 24	Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek (felülvizsgált)
IAS 32	Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás – Részvényjegyzési jogok kibocsátásának elszámolása (módosítás)
IFRIC 14 (IAS 19)	Meghatározott juttatási eszközök korlátja, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása - a minimális alapképzési követelmények előlege (módosítás)
IFRIC 19	Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumok ellenében (új) Az IFRS standardok továbbfejlesztése (kibocsátásra került: 2010. május)

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:

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 készítőik számára.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutató – Részvényjegyzési jogok kibocsátásának elszámolása (módosítás)

2009 októberében a szabvány 11. és 16. paragrafusa módosításra került a részvényjegyzési jogok kibocsátásának elszámolásával. A pénzügyi kötelezettség definíciója módosításra került annak érdekében, hogy a részvényjegyzési jogok kibocsátását (és bizonyos opciókat illetve biztosítékokat) tőke instrumentumként lehessen besorolni, abban az esetben, ha az ilyen jellegű jogok egyenlő arányban kerülnek kiosztásra a vállalkozás azonos besorolású nem származékos tőke instrumentumainak a tulajdonosai között, vagy a vállalkozás meghatározott számú saját tőke instrumentumainak bármely devizában, meghatározott összegért történő beszerzésekor.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

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 társaság.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumok ellenében (új)

Az értelmezés egyértelművé teszi, hogy a hitelezőknek egy adott kötelezettség ellentételezésére kibocsátott tőke instrumentumok fizetett ellentételezésnek minősülnek. A kibocsátott tőkeinstrumentumokat valós értéken kell értékelni. Amennyiben ezt nem lehet megbízhatóan megállapítani, akkor a tőkeinstrumentumot az ellentételezett kötelezettség valós értékére kell értékelni. A keletkező nyereséget illetve veszteséget azonnal el kell számolni az eredményben.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

Az IFRS standardok továbbfejlesztése (kibocsátásra került: 2010. május)

Az IASB által kibocsátásra került Az IFRS standardok továbbfejlesztése, ami az IFRS standardokat érintő kisebb módosítások együttes kiadása. A módosítások az alábbiak.

- IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása
- IFRS 3 Üzleti kombinációk
- IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: közzétételek
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása
- IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások
- IAS 34 Évközi pénzügyi beszámolás
- IFRIC 13 Ügyfél hűségprogramok

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

5.2. A számviteli politika jövőbeli változásai*A Csoport által még nem alkalmazott IFRS és IFRIC szabványok*

A Csoport a következő kibocsátott, de hatályban még nem lévő IFRS és IFRIC szabványokat nem alkalmazza:

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (új)

Az IFRS 9-es egy új szabvány ami a pénzügyi instrumentumok könyvelésével foglalkozik. A kibocsátott szabvány az IASB-nek azon törekvését tükrözi, hogy lecserélje az IAS 39-es szabványt és a pénzügyi eszközök és kötelezettségek IAS 39 szerinti besorolására és értékelésére vonatkozik. Az új szabvány a 2015. január 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre alkalmazandó, a korábbi alkalmazás megengedett.

Az IASB a további fázisokban a pénzügyi instrumentumok értékvesztését, a fedezeti elszámolást, a pénzügyi kötelezettségek elszámolását, valamint a pénzügyi instrumentumok kivezetését fogja kidolgozni.

Az új szabvány bevezetésének elsősorban a Csoport pénzügyi instrumentumainak besorolására és értékelésére lesz hatása.

IFRS 10 Konzolidált pénzügyi kimutatások (új)

IFRS 10 meghatározza azokat az elveket a konzolidált pénzügyi beszámolók készítése kapcsán, amikor a társaság egy vagy több másik társaságot ellenőriz. Az IFRS 10 felváltja a konzolidációs követelményeknek a SIC-12 (Konzolidálás - Speciális célú gazdálkodó szervezetek) és az IAS 27 (Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások) szabályozásait. A módosításokat a 2013. január 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

Az IFRS 10 a meglévő elvek meghatározására épül, az ellenőrzés koncepciójának meghatározó tényezőként való beállításával, amennyiben a társaságot be kell vonni az anyavállalat konzolidált pénzügyi kimutatásába. A szabályozás további útmutatást nyújt az ellenőrzés koncepciójának meghatározásához.

IFRS 11 Közös megállapodások (új)

Az IFRS 11 szabályozás sokkal realisabb képet ad a közös megállapodásokról, összpontosítva a megállapodáshoz kapcsolódó jogokra és kötelezettségekre, nem pedig annak jogi formájára. A standard foglalkozik a közös megállapodások jelentéseinek következetlenségeivel olyan módon, hogy egyetlen módszert alkalmaz a közös vezetésű érdekeltségeknél.

A módosításokat a 2013. január 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

IFRS 12 Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele (új)

IFRS 12 egy új, átfogó standard, amely közzétételi követelményeket fogalmaz meg más szervezetekben való érdekeltségek kapcsán, beleértve a leányvállalatokat, a közös megállapodásokat, társult és nem konzolidált szervezeti struktúrákat. Az IFRS 12 célja olyan adatszolgáltatás kialakítása, amely lehetővé teszi a felhasználók számára az egyéb szervezetekben való érdekeltségeik jellegének, a kapcsolódó kockázatoknak, azok pénzügyi helyzetére és pénzügyi teljesítményére gyakorolt és a cash-flow-ra vetített hatásainak elemzését.

A módosításokat a 2013. január 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

IFRS 13 Valós értéken történő értékelés (új)

Az IFRS 13 standard egységes keretelveket határoz meg a valós érték megállapítására. Az IFRS 13 alkalmazandó, ha egy másik IFRS standard megköveteli vagy engedélyezi a valós értékelésen történő értékelést vagy a valós érték közzétételét.

Az IFRS 13 meghatározza, hogyan kell mérni a valós értéket a pénzügyi beszámoló készítése során. A standard nem határoz meg további valós értéken történő értékelést a más IFRS-ek által megkövetelt vagy engedélyezetteken felül, nem célja értékelési standardok állítása a pénzügyi beszámoló hatáskörén kívül illetve nem befolyásolja a pénzügyi beszámoló hatáskörén kívüli értékelési gyakorlatot.

A módosításokat a 2013. január 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korai alkalmazás megengedett.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

IFRS 1 Súlyos hiperinfláció és az első alkalmazás meghatározott időpontjának visszavonása (módosított)

Az IFRS 1 célja annak biztosítása, hogy egy gazdálkodó egység első, IFRS szerinti pénzügyi beszámolója és az e pénzügyi beszámolók által lefedett időszak egy részéről készített évközi pénzügyi beszámoló valós információkat tartalmazzanak, amelyek a felhasználók számára áttekinthető és valamennyi bemutatott időszakra összehasonlítható megfelelő kiindulópontot szolgáltatnak a gazdálkodó egység számára a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS-ek) szerinti számvitelhez; és olyan költségszint mellett valósíthatók meg, amely nem haladja meg a felhasználók eredményét.

Az IFRS 1 2010 decemberében elfogadott módosításának célja, hogy iránymutatást nyújtson azoknak a gazdálkodóknak, amelyek számára felmerül a súlyos hiperinfláció. Az iránymutatást alkalmazhatja minden gazdálkodó, amely vagy folytatja az IFRS szerinti beszámoló készítést, vagy amely először készít IFRS alapján pénzügyi kimutatást. A módosításokat a 2011. július 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

IFRS 7 Átvezetések közzétételi követelményeinek fejlesztése (módosított)

Az IFRS 7 célja, hogy előírja a gazdálkodó egységeknek, hogy pénzügyi kimutatásaikban olyan közzétételeket szerepeltessenek, amelyek lehetővé teszik a felhasználóknak a következők értékelését: a pénzügyi instrumentumok jelentősége a gazdálkodó egység pénzügyi helyzetének és teljesítményének szempontjából; valamint a pénzügyi instrumentumokból eredő azon kockázatok jellege és mértéke, amelyeknek a gazdálkodó egység a beszámolási időszak során és a beszámolási fordulónapon ki van téve, és hogy a gazdálkodó egység hogyan kezeli ezeket a kockázatokat. Az IFRS7-ben foglalt alapelvek kiegészítik a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek megjelenítésére, értékelésére és bemutatására vonatkozóan az IAS 32 és az IAS 39 standardokban foglalt alapelveket.

Az IFRS 7 2010. októberi módosítása lehetővé teszi a pénzügyi kimutatások felhasználói számára, hogy képesek legyenek megfelelően értelmezni a pénzügyi eszközök átadásával járó tranzakciókat, beleértve minden lehetséges kockázati hatást, amely annál a gazdálkodónál marad, amely az eszközt átadta. A módosítás további közzétételeket ír elő abban az esetben, ha aránytalan mennyiségű átadási tranzakció kerül vállalásra a beszámolási időszak vége felé. A módosításokat a 2011. július 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

IFRS 7 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek összevezetésére vonatkozó közzétételi követelmények fejlesztése (módosított)

Az IFRS 7 2011 decemberében elfogadott módosításai az IFRS 9-re való áttéréshez kapcsolódnak. A módosításokat a 2013. január 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

IAS 1 Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény (OCI) bemutatása (módosított)

Az IAS 1 standard célja az általános célú pénzügyi kimutatások bemutatására vonatkozó alapelvek meghatározása annak érdekében, hogy az összehasonlíthatóság biztosítható legyen akár az adott gazdálkodó egység előző időszakokra vonatkozó pénzügyi kimutatásaival, akár más gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásaival. E cél elérése érdekében a jelen standard a pénzügyi kimutatások bemutatására vonatkozó átfogó előírásokat, az azok szerkezetére vonatkozó iránymutatást, valamint a pénzügyi kimutatások tartalmára vonatkozó minimális követelményeket határoz meg. Az egyes ügyletek és események megjelenítésével, értékelésével és közzétételével más standardok és értelmezések foglalkoznak.

Az IAS 1 2011. június 16-i módosítása megtartja az eredmény és a közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény egyetlen átfogó vagy két külön álló, de egymást követő beszámolóban történő bemutatásának lehetőségét. Külön részeredmények szükségesek a visszaforgatott tételek esetében (pl. cash-flow hedge, deviza átváltás) és a nem visszaforgatott tételekre (valós érték közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredményen keresztül az IFRS 9 szerint).

A módosításokat a 2012. július 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

IAS 12 Halasztott adók: a mögöttes eszközök megtérülése (módosított)

Az IAS 12 standard célja, hogy előírja a nyereségadók számviteli kezelését. A nyereségadók elszámolásának alapvető kérdése az, hogy hogyan kerüljenek elszámolásra a tárgyidőszaki és a jövőbeli adókövetelményei: a gazdálkodó egység mérlegében megjelenített eszközök (kötelezettségek) könyv szerinti értéke jövőbeli realizálásának; és a gazdálkodó egység pénzügyi kimutatásaiban megjelenített tárgyidőszaki ügyletek és más események elszámolásának. Egy eszköz vagy egy kötelezettség megjelenítésében benne rejlik, hogy a beszámolót készítő gazdálkodó egység várhatóan realizálni vagy rendezni fogja az eszköz, vagy a kötelezettség könyv szerinti értékét. Ha valószínű, hogy ennek a könyv szerinti értéknek a realizálása vagy rendezése magasabb (vagy alacsonyabb) jövőbeli adófizetéseket eredményez, mintha ez a realizálás, vagy a rendezés nem járna adókövetkezmenyekkel, akkor ez a standard megköveteli, hogy a gazdálkodó egység – néhány kivételtől eltekintve – halasztott adókötelezettséget mutasson ki.

Az IAS12 módosítása előírja a halasztott adó számítást attól függően, hogy a gazdálkodó egység arra számít, eszköz értéke az eszköz használatával vagy értékesítésével térül meg, mivel ennek felmérése szubjektív. A módosítás egy gyakorlati megoldást javasol a probléma megoldására, bevezet egy megdönthető feltételezést mi szerint a befektetés könyv szerinti értéke az értékesítés során teljesen megtérül.

A módosításokat a 2012. január 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

IAS 19 Munkavállalói juttatások (módosított)

Az IAS 19 standardnak az a célja, hogy előírja a munkavállalói juttatások elszámolását és közzétételét. A standard a gazdálkodó egységtől megköveteli, hogy jelenítsen meg egy kötelezettséget akkor, amikor a munkavállaló a jövőben kifizetendő munkavállalói juttatásért cserében a szolgáltatást elvégzi és egy ráfordítást akkor, amikor a gazdálkodó egység a munkavállaló által a munkavállalói juttatásért cserében nyújtott szolgáltatásból keletkező gazdasági hasznot élvezi.

Az IAS 19 módosításait megelőzően a standard választási lehetőséget biztosított a nyugdíjak és hasonló tételek aktuáriusi nyereségének és veszteségének elszámolására, amelyek halasztott eredményként vagy veszteségként jelentkeztek. Az utolsó módosítás eltörlí a nyugdíjak és hasonló tételek tekintetében ezt, így minden hosszú távú juttatás nyereségét vagy veszteségét a változások ellenére teljesen összességben kell kimutatni az eredményben.

A módosításokat a 2013. január 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások (módosított)

Az IAS 27 standardot kell alkalmazni egy anyavállalat ellenőrzése alatt álló gazdálkodó egységek konszolidált pénzügyi kimutatásainak elkészítésére és bemutatására. A jelen standard nem foglalkozik az üzleti kombinációk elszámolási módszereivel és azok konszolidációra gyakorolt hatásaival, beleértve az üzleti kombinációkból származó goodwillt is (ezt az IFRS 3 Üzleti kombinációk tartalmazza). A jelen standardot kell alkalmazni továbbá a leányvállalatokban, a közös vezetésű vállalkozásokban és a társult vállalkozásokban lévő befektetések elszámolására, amennyiben a gazdálkodó egység választja, vagy a helyi előírások kötelezővé teszik számára az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítését.

Az IAS 27 2011 májusában elfogadott módosításai az IFRS 10-re való áttéréshez kapcsolódnak. A módosításokat a 2013. január 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

IAS 28 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések (módosított)

Az IAS 28 standardot kell alkalmazni a társult vállalkozásokban lévő befektetések elszámolására. A standard nem vonatkozik azonban az alábbi gazdálkodó egységek által birtokolt olyan társult vállalkozásokban lévő befektetésekre: kockázati tőkebefektető szervezetek; vagy befektetési alapok, zártvégű alapok, vagy más hasonló gazdálkodó egységek, ideértve a befektetéshez kapcsolt biztosítási alapokat is, amelyeket a kezdeti megjelenítéskor az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek jelölnek meg, vagy kereskedési céllal tartottnak minősítenek, és az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés standarddal összhangban számolnak el. Az ilyen

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

befektetéseket az IAS 39 szerint valós értéken kell értékelni, a valós érték változásait a változás időszakának eredményében jelenítve meg.

Az IAS 28 2011 májusában elfogadott módosításai az IFRS 10-re és IFRS 11-re való áttéréshez kapcsolódnak. A módosításokat a 2013. január 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

IAS 32 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek összevetésére (módosított)

Az IAS 32 standard célja az, hogy megállapítsa a pénzügyi instrumentumok kötelezettség- vagy sajáttőke-elemként való bemutatásának, valamint a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámításának alapelveit. A standard alkalmazandó a pénzügyi instrumentumoknak a kibocsátó szemszögéből nézve a pénzügyi eszközök, pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok közé való besorolására; a kapcsolódó kamatok, osztalékok, veszteségek és nyereségek besorolására; valamint azon körülményekre, melyek esetében a pénzügyi eszközöket a pénzügyi kötelezettségekkel szemben be kell számítani. A jelen standardban foglalt alapelvek kiegészítik a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek megjelenítésére és értékelésére vonatkozóan az IAS 39 megjelenítés és értékelés standardban foglalt alapelveket, valamint a rájuk vonatkozó információk közzétételének alapelveit, amelyek az IFRS 7 szerepelnek.

Az IAS 32 2011 decemberében elfogadott módosítása tisztázza a „jogilag kikényszeríthetőség” fogalmát és néhány bruttó elszámolási rendszert egyenértékűnek ismer el a nettó elszámolási rendszerrel.

A módosításokat a 2014. január 1, vagy az után induló üzleti évekre kell visszamenőlegesen alkalmazni.

IFRIC 20 Külszíni bányaműveletek termelési szakaszával kapcsolatos lefejtési költségek (új)

Külszíni bányaművelés lefejtési költségeit az IAS 2 standarddal összhangban a realizált haszon függvényében leltározott formában (eszközként) kell elszámolni. A lefejtési tevékenység költsége, amely a hasznot biztosítja az érc kifejtéséből „lefejtés költségei eszköz”-ként kerül megjelenítésre, amely kapcsán a lefejtési költség megtérül a gazdálkodó számára. A lefejtési költségek későbbi értékelése amortizált bekerülési értéken történik egy szisztematikus módszer alapján, ami az érc várható hasznos élettartamán alapszik. Az értelmezést akkor kell alkalmazni, amikor a termelési költség felmerül, vagy az első időszak elején, amikor bemutatásra kerül.

A módosításokat a 2013. január 1, vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni.

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.

5.3. Pénzügyi szervezetek különadója

2010 augusztusában a Magyar Parlament jóváhagyott egy új törvényt, amely keretet biztosít a pénzügyi szervezetekre kivetett ún. bankadó beszedésére 2010-ben, 2011-ben és 2012-ben. Tekintettel az összeg nagyságára, a bankadó külön soron jelenik meg a konszolidált eredménykimutatásban.

A bankadó alapja és adórátája attól függ, hogy a pénzügyi szervezet milyen jellegű tevékenységet végez. 2011-re a ráták egységesen a beszámolót készítő vállalkozás 2009. december 31-re vonatkozó, magyar számviteli szabályok szerint készített, hivatalosan közzétett pénzügyi adatain alapulnak.

2011 decemberében a Parlament új törvényt hozott, amely lehetővé teszi a pénzügyi szervezeteknek, hogy a deviza alapú jelzáloghitelek végtörlesztéséből származó realizált veszteség 30%-át visszaírják a 2011 évi bankadó ráfordításukból.

A bankadót abban az évben kell ráfordításként elszámolni, amelyre az törvényileg vonatkozik.

Mivel a bankadó az előző évek adatain alapul és nem a nettó bevétel után számolódik, ezért nem elégíti ki a társasági adó feltételeit az IFRS szerint, ezért működési költségként kell bemutatni a konszolidált beszámolóban.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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 eszközoldal szerepelnek, amennyiben pozitív valós értékkel bírnak és a kötelezettség oldalán, 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.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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 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 lejáratúak, 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 az értékvesztés és céltartalékképzés soron van elszámolva az eredménykimutatásban.

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 egyéb tartalékként.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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 a 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 különbség 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 ügyletkez 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 különbség 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

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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 mérlegkészítés 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 amelyeknek hatása van a pénzügyi eszköz, vagy eszközcsoport becslött, jövőbeni cash-flow-jára és ez a hatás megbízhatóan becsülhető. Az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezők a következők lehetnek: a hitelfeltevő, vagy a hitelfeltevők egy csoportjának jelentős pénzügyi nehézségei vannak; a kamat- vagy tőkefizetések késedelme, vagy elmulasztása; valószínűsíthetően csőd eljárás, vagy egyéb pénzügyi átstrukturálás fog bekövetkezni; és ahol elérhető adatok mérhető csökkenést mutatnak a becslött jövőbeni cash-flow-ban, mint például a fizetési elmaradások, vagy olyan gazdasági feltételek, melyek a fizetésekre valószínűséggel 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 becslött 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 becslött 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 visszairását indokolja, akkor azt a Csoport a tárgyévi eredmény javára számolja el. A követelés nettó értéke nem haladhatja meg a visszairást 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 hitelképzési veszteségek összegét.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

11.2. Értékesíthető pénzügyi eszközök

Ha egy értékesíthető eszköz értékvesztetté válik, akkor az amortizált bekerülési értéke és az aktuális valós értéke közötti különbséget csökkentve a korábban az eredményben elszámolt értékvesztéssel, átkerül a saját tőkéből az tárgyévi eredménybe. Az értékesíthető tőkeinstrumentumok értékvesztésének visszairását a Csoport nem az eredményben számolja el. A hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztésének visszairása 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 kamatjövedelmek 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 osztalékbevétel 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 vagyongazdálkodási 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 készpénzgyenértékesek

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

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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:

	Hasznos élettartam
	Év
Épületek	50
Vagyoni értékű jogok	6
Gépek, berendezések, irodai eszközök	3-7
Számítógépek és szoftverek	3-5

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

A szokásos üzletmenet során a Csoport mérlegen kívüli kötelezettségeket vállal, ezek közé hitelek meghosszabbítására vonatkozó kötelezettségvállalások, akkreditívvek, 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.

19. Pénzügyi garanciák

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 lejáratakor kerül elszámolásra az eredményben.

20. 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.

21. 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.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

22. 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.

23. Bizományosi és letétkezelési szolgáltatás

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

24. Törzsrészesvényekre fizetendő osztalék

A törzsrészesvények 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 rendelkezik.

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

25. Visszamenőleges módosítások, átsorolások

A számviteli politikán végzett önkéntes változtatást a Csoport visszamenőlegesen alkalmazza, valamint a korábbi időszakokban elkövetett hibák javítását is visszamenőleges módosítással végzi el. Ezáltal a korábbi időszakok összehasonlítható információit úgy mutatja be, mintha mindig az új számviteli politika lett volna érvényben, és a korábbi időszaki hibák soha nem fordultak volna elő.

Visszamenőleges módosítások

2010-ben a Csoport hibásan, nem a megfelelő összegben vette figyelembe és határolta el az üzleti év után a dolgozóknak járó, a következő évben kifizetésre kerülő bónuszok összegét. A hiba csak a 2010-es évet érinti, ezért a 2010. január 1-jei adat nem került módosításra.

Ezt a hibát a Csoport nem tárta fel a 2010 évi beszámoló közzétételéig, így a jelen beszámolóban visszamenőleges módosításra került sor.

2010-ben a Csoport hibásan bontotta meg a saját tőkében elszámolt konszolidált eredményen belül az átértékelési különbözetet és az eredménybe átvett összegét. 2010-ben a Csoport nem számszerűsítette a saját tőkében elszámolt konszolidált eredményen belül a halasztott adó kulcsának megváltozása miatti hatást.

Ezt a hibát a Csoport nem tárta fel a 2010 évi beszámoló közzétételéig, így a jelen beszámolóban visszamenőleges módosításra került sor.

2010-ben a Csoport pontatlanul tüntette fel a 36-os megjegyzésben a hitelek és a betétek valós értékét. Ez a hiba a konszolidált beszámolóban szereplő mérleg, és eredménykimutatás értékeit nem befolyásolja, de az összehasonlíthatóság érdekében a 36-os megjegyzésben szereplő adatok tekintetében visszamenőleges újra-megállapításra került sor.

Átsorolások

A Csoport prezentációs céllal átsorolást hajtott végre a mérlegében, az ügyfelek által a Banknál befektetési szolgáltatási céllal elhelyezett pénzeszközök egyenlegét az egyéb kötelezettségek helyett az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek soron mutatja ki.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A Csoport prezentációs céllal átsorolást hajtott végre a cash-flow kimutatásában, a származékos ügyletek valós értékének változását a pénzügyi instrumentumok nem realizált ártértékelési eredménye sorban mutatja ki az eszközök és a források változása helyett.

2010-ben a Csoport a 22-es megjegyzésben tévesen a befektetési szolgáltatásból származó követelések közé sorolt egy tételt, az aktív időbeli elhatárolások helyett. Ez a hiba a konszolidált beszámolóban szereplő mérleg, és eredménykimutatás értékeit nem befolyásolja, de az összehasonlíthatóság érdekében a 22-es megjegyzésben szereplő adatok tekintetében átsorolásra került sor.

Az összehasonlíthatóság érdekében a mérlegben, az eredménykimutatásban, a saját tőke változásban és a cas-flow kimutatásban a fenti okok miatt módosításra került sor.

	Korábban jelentett 2010	2010 után fizetendő bónuszok elhatárolása	Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény javítása	Befektetés szolgáltatási kötelezett- ségek átsorolása	Száрма- zékos ügyletek átsorolása	Aktuálisan jelentett 2010 módosított
Konszolidált mérleg						
Eszközök						
Halasztott adó követelések	114	46				160
Források						
Egyéb kötelezettségek	8,631	369		(2,456)		6,544
Eredménytartalék	7,410	(323)				7,087
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	36,145			2,456		38,601
Konszolidált eredménykimutatás						
Működési költségek	(8,097)	(369)				(8,466)
Adó	(924)	46				(878)
Konszolidált saját tőke változása						
Tárgyévi nettó eredmény	2,480	(323)				2,157
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt konszolidált eredmény						
Nettó ártértékelési eredmény	(3,208)		1,157			(2,051)
Ártértékelési különbözet	(3,916)		1,574			(2,342)
Halasztott adó	708		(417)			291
Átvezetés az ártértékelési tartalékból az eredménybe	1,110		(1,274)			(164)
Értékesítés nyeresége/(veszteség)	1,370		(1,573)			(203)
Halasztott adó (módosított)	(260)		299			39
Adókulcs változás hatása	-		117			117

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

	Korábban jelentett 2010	2010 után fizetendő bónuszok elhatárolása	Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény javítása	Befektetés szolgáltatási kötelezett- ségek átsorolása	Származékos ügyletek átsorolása	Aktuálisan jelentett 2010 módosított
Konzolidált cash-flow						
Adózás előtti eredmény	3,397	(369)				3,028
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvett nettó összeg	(1,110)		1,274			164
Pénzügyi instrumentumok nem realizált átértékelési eredménye	(2,365)				6,053	3,688
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok változása	(83,103)		(1,274)			(84,377)
Származékos pénzügyi eszközök változása	187				(187)	-
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása	(8,976)			2,456		(6,520)
Származékos pénzügyi kötelezettségek változása	(6,240)				6,240	-
Egyéb kötelezettségek változása	(3,199)	369		(2,456)		(5,286)

26. Változások a számvetési becslésekben
Eredményen keresztül valós értéken értékelt eszközök értékelése

A Csoport 2011-ben megváltoztatta a beágyazott derivatívát tartalmazó vállalati kötvények értékelését. Mindkét kötvény az IAS 39 előírásai alapján az eredményen keresztül valós értéken értékelt eszközként kerül értékelésre. Mindkét kötvény beágyazott derivatívája a Magyar Állam kockázatát hordozza credit default swap (CDS) formájában, miszerint bizonyos állami default események előfordulásakor a Csoportnak az általa tulajdonolt vállalati kötvények helyett előre meghatározott tulajdonságú magyar államkötvények kerülnek a birtokába.

A vállalati kötvényeknek aktív piaca nincs, a valós értékük meghatározása értékelési technika alkalmazásával történik, a piacon megfigyelhető információk alapján. A korábban alkalmazott PD alapú értékelési módszertan a 2011-ben kialakult jelentős piaci turbulenciák miatt nem közelíti a továbbiakban jól a kötvények valós értékét.

Az alkalmazott új módszertan szerint megállapításra kerülnek a vállalati kötvények lejáratának megfelelő, euróban kibocsátott magyar államkötvények swap spread-jei. A Csoport ezekkel a spread-ekkel módosítja az értékeléshez használt kockázatmentes hozamgörbét.

A Csoport által alkalmazott jelenlegi értékelési módszertan a vezetőség szerint jobban közelíti a kötvények valós értékét, mivel a korábbinál jobban figyelembe veszi a kötvények mögöttes kockázatának hatásait.

A módszerváltás teljes vesztesége, azaz -1,994 millió forint az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye soron került elszámolásra a konszolidált beszámolóban.

Báziswap (CCIRS) ügyletek értékelése

A csoport 2011-ben megváltoztatta a báziswap (cross currency interest rate swap, CCIRS) ügyletek értékelését. Az ügyletek a származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek közé tartoznak, és a valós értékük értékelési technikával kerül megállapításra, a piacon megfigyelhető információk alapján. A Csoport korábban a Bloomberg kereskedési rendszerből lekérdezett inputokat változtatás nélkül használta fel a báziswap ügyletek értékelése során, mely értékelés figyelmen kívül hagyta az egyes devizák között jelenlévő kockázati felárat. A 2011-ben tapasztalható jelentős piaci turbulenciák miatt a Csoport a következő módosításokat eszközölte a báziswap ügyletek értékelési eljárásában:

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

- A CCIRS ügyletek deviza (EUR és CHF) komponenseit nem a Bloomberg rendszerben publikált aktuális kereskedési deviza árfolyamon, hanem a Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyamán számolta át forintra
- A CCIRS ügyletek forint komponense diszkontált cashflow-jának megállapítása során az alkalmazott HUF-hozamgörbét módosította a Bloomberg rendszerben publikált EUR/HUF báziswap spread-ekkel, illetve a CHF/HUF ügyletek esetében a publikált EUR/HUF és a CHF/EUR spread-ekből képzett CHF/HUF báziswap spread-ekkel.

A Csoport által alkalmazott jelenlegi értékelési módszertan a vezetőség szerint jobban közelíti a báziswap ügyletek valós értékét, mivel a korábnál jobban figyelembe veszi a CCIRS ügyletek specialitásait.

A módszerváltás teljes nyeresége, azaz 2,582 millió forint az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye soron került elszámolásra a konszolidált beszámolóban.

III. KOCKÁZATKEZELÉS

1. Bevezetés

A kockázatkezelésének „aktív” és „passzív” módjait 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 betartásával, illetve kockázati limitek (állományi, veszteségkorlátozó, stb. limitek) felállításával és betartásával kerül behatárolásra. A kockázatkezelés kifejezést jelen beszámolóban ezen értelmében használjuk.

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 étvág, 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 egyéges alkalmazásukat.

A kockázati étvág a kockázatvállalási hajlandóság, és kockázatvállalási képesség felmérésével határozható meg. A kockázati étvág 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 étvág 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 étvágból vezethető le.

A kockázatvállalási elvek, a kockázati étvág, 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.

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

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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, a Hitelezési Bizottság és a Kockázati Kontroll Bizottság.

Kockázatomérés 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 teszteket 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 vezetésé, 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 vezetőség 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 pénzeszközzel.

A likviditási kockázatok alapvetően két kategóriába, azon belül alkategóriákba sorolhatók:

- finanszírozási likviditási kockázat (funding liquidity risk), ezen belül:
 - lejárat (a lejárat összhang hiányával összefüggő) likviditási kockázat, amely abból fakad, hogy a követelések és kötelezettségek pénzáramai nincsenek megfelelően összehangolva, és a lejárat kötelezettségek bizonyos időszakokban meghaladják az esedékes követelések összegét. Annál jelentősebb a kockázat, minél közelebbi időszakban mutatkozik eltérés.
 - lehívási (a lejárat előtti tömeges forráskivonás) likviditási kockázat – a források a szerződés szerinti lejárat előtt visszavonásra kerülnek.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

- strukturális likviditási kockázat – annak a kockázata, hogy a források nehezebben és csak magasabb költség mellett újíthatók meg;
- piaci likviditási kockázat - annak veszélye, hogy egy piaci pozíció nem zárható megfelelően rövid idő alatt piaci áron, csak kedvezőtlenebb árfolyamon, így a megfelelő piaci ár realizálása megkívánja a pozíció fenntartását, ami likvid eszközök lekötését/felvételét igényelheti.

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 lejáratú transzformáció adta lehetőséggel. A piaci kamatviszonyok figyelembevételével a Csoport a lejárat nélküli, vagy rövid lejáratú forrásokat lejáratúval rendelkező, illetve a forrásoknál hosszabb lejáratú eszközökben hasznosítja.

A lejáratú 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 egyedülként – önálló klíringkörűt működtet, melynek az integrált takarékszövetkezeteken kívül két 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, egyedülként a bankok közül - aktívan közreműködik.
- A Bank nem rendelkezik fiókhálózattal, csak a Bank központjában működtet egy befektetési szolgáltatásokat nyújtó fiókot.
- A Bank kiemelt ügyfelei az integrált takarékszövetkezetek, melyek a Bank többségi tulajdonosai is egyben. Forrás oldalon a Bank jelentősen függ a takarékszövetkezetektől, a kitétség nagy. Ezt a kitétséget ellensúlyozza a tulajdonosi kapcsolat, az integrációs szerződés, a levelezői – levelezettti 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. Ezen tevékenységük során a takarékszövetkezetek a deviza nyitott pozícióik zárása érdekében a Bankkal kötik meg a konverziós ügyleteiket.

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,
- 90 napos negatív halmozott bázispozícióra felállított limit,
- legnagyobb negatív halmozott bázispozícióra felállított limit,
- nagy egyedi betétektől, illetve betétesektől való függőség mutatójára felállított limit.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A likviditási koncentrációs kockázattal kapcsolatban továbbá a Takarékbank vizsgálja a betétek és betétesek koncentrációjának alakulását a Hirschmann-Herfindahl index (HHI) felhasználásával.

A Csoport pénzügyi kötelezettségei és függő kötelezettségei nem diszkontált szerződéses értékének lejáratú megoszlását a következő táblázatok szemléltetik.

2011.12.31.	Látraszóló	0-30 nap	31-90 nap	91nap-1év	1 – 5 év	5 éven túl	Összesen
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	47,819	131,988	111,303	6,684	11,469	12,718	321,981
Származékos pénzügyi kötelezettségek		1,502	5,460	11,237	673	2,802	21,674
Függő kötelezettségek		276,610	-	-	-	-	276,610
Összesen	47,819	410,100	116,763	17,921	12,142	15,520	620,265
2010.12.31.	Látraszóló	0-30 nap	31-90 nap	91nap-1év	1 – 5 év	5 éven túl	Összesen
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	42,464	151,548	122,797	9,614	6,099	11,021	343,544
Származékos pénzügyi kötelezettségek		147	47	1,362	11,574	1,801	14,931
Függő kötelezettségek	-	267,349	-	-	-	-	267,349
Összesen	42,464	419,044	122,844	1,362	17,673	12,822	625,824

Mivel a származékos pénzügyi kötelezettségek kereskedési célúak, ezen a soron a fenti táblákban nem a szerződéses értékek szerepelnek, hanem a valós értékek. A függő kötelezettségek szerződés szerinti értéke abban a lejáratú sávban szerepel, amelyikben a legkorábban lehívható pénzáramlás származhat belőle.

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 tekinti a következőket:

- az ügyfélbetétek hirtelen és nagyarányú kivonását, és az ezt a helyzetet kezelendő likvid eszköz könyv szerinti érték alatti értékesítésből fakadó veszteséget;
- a devizarefinanszírozás megdrágulásából keletkező veszteséget.

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

- lehívási (a lejárat előtti tömeges forráskivonás) likviditási kockázat,
- piaci likviditási kockázat,
- strukturális vagy szerkezeti 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, illetve amely a mérési időponttól számított következő 12 hónapban lejáratú, a devizarefinanszírozását szolgáló báziswap-oknál (CCIRS) a felár növekedéséből adódó egy éves többletköltség miatt keletkezik.

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 devizarefinanszírozását szolgáló CCIRS-eket hosszú futamidőre köti.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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 csökkenhet, 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 árfolyam adatokon alapulnak. A historikus árfolyam adatok 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):

- A volatilitás „gyorsabban” reagál a piaci sokkokra, így az újabb adatok nagyobb súlyt hordoznak, mint a távoli múlt adatai.
- 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 megfelelősége 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.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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

VAR	Kamat	Részvény	Deviza	Teljes (diverzifikált)
2011. december 31.	82	1	39	98
2011-ben napi átlag	51	3	22	61
2011-ben legalacsonyabb	17	0	5	16
2011-ben legmagasabb	157	28	67	183

VAR	Kamat	Részvény	Deviza	Teljes (diverzifikált)
2010. december 31.	30	0	19	42
2010-ben napi átlag	99	3	24	100
2010-ben legalacsonyabb	22	0	5	21
2010-ben legmagasabb	282	24	83	299

2.2.1. Kamatkockázat

A kamatkockázat annak a kockázata, hogy a Csoport nyeresége, tőkéje csökken vagy teljes mértékben elvész 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**:

- kamatkockázat tőke-limitje,
- kereskedési könyvben nyilvántartott kötvények egyedi kockázatának tőkelimitje,
- kereskedési könyvben nyilvántartott kamatozó értékpapírokra felállított állományi limitek,
- kereskedési könyvben nyilvántartott kamatozó értékpapírokra felállított veszteség-korlátozó limitek (stop-loss limit),
- kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázatra felállított érzékenységi limitek devizanemenként meghatározva,
- kereskedési könyvi kamatpozíciók VaR limitje,
- az ügyletek piaci árártól való eltérésének limitje (rate reasonability limit),
- a kereskedési szándékkal tartott kamatkockázatot hordozó pozíciók tekintetében a tartási időkorlát 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 400 bázisponttal, deviza hozamgörbék 200 bázisponttal párhuzamosan elmozdulnak, míg az erős stressz tesztnél azt feltételezi, hogy a forint hozamgörbe 500 bázisponttal, deviza hozamgörbék 200 bázisponttal párhuzamosan mozognak el. Az enyhe stressz tesztnél kapott stressz értékeket a Bank a belső tőkekövetelmény stressz-puffer kalkulációjához használja fel.

	2011. 12. 31.	2010. 12. 31.
Szavatoló tőke (Bank egyedi)	15,258	15,431
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	204	131
Enyhe stressz teszt eredmény/szavatoló tőke	1.34%	0.85%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	252	172
Erős stressz teszt eredmény/szavatoló tőke	1.65%	1.11%

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

Kereskedési könyvön kívül nyilvántartott kamatkockázat

A Csoport a kereskedési könyvön kívül betétek gyűjtésével, hitelek nyújtásával, kamatozó értékpapírok és különböző származékos ügyletek adásvételével vállal kamatkockázatot.

A kereskedési könyvön kívül vállalt kamatkockázatot a VAR módszerrel méri a Csoport.

A kereskedési könyvön kívül vállalt kamatkockázatot az alábbi limitekkel korlátozza a Bank:

- kamatérzékenység (devizanemenként)
- tőke-limit, amely értéke nulla

A Csoport hivatalosan negyedéves rendszerességgel méri a kereskedési könyvön kívül 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)	2011. december 31.				2010. december 31.			
	HUF (millió)	EUR (ezer)	USD (ezer)	CHF (ezer)	HUF (millió)	EUR (ezer)	USD (ezer)	CHF (ezer)
1 hónapig	(193.953)	30.186	1.506	(31.148)	(117.898)	(16.524)	3.829	(25.805)
1 - 3 hó	104.502	10.376	(552)	(29.485)	74.581	9.727	141	(3.204)
3 - 6 hó	32.350	53.650	2.506	20.472	21.959	45.130	2.498	16.753
6 - 12 hó	2.258	(937)	(402)	(61)	1.435	(2.068)	(449)	(24)
1 - 2 év	3.513	(28)	(5)		1.650	(16)		67
2 - 3 év	(588)				(940)			
3 - 4 év	(109)	(56)			(3.162)			
4 - 5 év		297				(75)		
5 - 7 év		1.700				234		
7 - 10 év		(41)				377		
10 - 15 év	(3)				(3)	(21)		
15 év felett				155				164

A Csoport a nem-kereskedési könyvben szereplő kamatkockázatait heti rendszerességgel stressz teszt vizsgálatnak is aláveti. A Csoport enyhe és erős kamatláb-sokk hatásokat vizsgál. Az enyhe stressz tesztnél azt feltételezi, hogy a forint hozamgörbe 400 bázisponttal, deviza hozamgörbék 200 bázisponttal párhuzamosan elmozdulnak, míg az erős stressz tesztnél azt feltételezi, hogy a forint hozamgörbe 500 bázisponttal, deviza hozamgörbék 200 bázisponttal párhuzamosan mozdulnak el.

	2011. 12. 31.	2010. 12. 31.
Szavatoló tőke (Bank egyedi)	15,258	15,431
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	1,425	828
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	9.33%	5.37%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	1,714	1,034
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	11.23%	6.70%

Érzékenységi vizsgálatok

A Csoport az alábbiak szerint számszerűsítette, hogy a releváns kockázati változónak az ésszerűen lehetséges változásai hogyan befolyásolják a tőkét és az eredményt.

A Csoport azon tételekre, amelyek változása az eredményben csapódik le, parametrikus VAR kalkulációt alkalmazott (decay faktor: 94%, konfidencia szint: 99%, tartási idő: 10 nap, mintanagyság: 100 nap).

A Csoport a közvetlenül tőkehatást okozó tételekre pedig érzékenységi elemzést végzett, amelyben azt vizsgálta, hogy a hozamgörbe 1 bázispontos felfelé elmozdulásából fakadóan hogyan változik az értékesíthetőnek minősített portfólió nettó valós értéke.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

	2011. 12. 31.	2010. 12. 31.
Tőke érzékenysége	(14)	(15)
Eredmény érzékenysége	52	117
Összesen	38	102

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 portfoliójában szereplő egyedi részvénypozíció vagy összetett pozíció, 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 portfoliójában szereplő részvénypozíciók 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 részvénypozíciókat 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 veszteségkorlátozó (stop-loss) limitek,
- egyedi részvénylimit,
- 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.

	2011. 12. 31.	2010. 12. 31.
Szavatoló tőke (Bank egyedi)	15,258	15,431
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	1	0
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.00%	0.00%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	1	0
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.00%	0.00%

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.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A Csoport a devizakockázatokat 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,
- veszteséghatár (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 tesztnek azt feltételezi, hogy a devizaárfolyamok 10%-kal -, míg az erős stressz tesztnek 20%-kal elmozdulnak.

	2011. 12. 31.	2010. 12. 31.
Szavatoló tőke (Bank egyedi)	15,258	15,431
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	54	38
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.35%	0.25%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	107	76
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.70%	0.49%

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 kitettséget, hitelbiztosítékok figyelembevételével az alábbi táblázat mutatja be.

Maximális hitelkockázat	2011	2010
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	34,468	17,026
Bankközi betétek és repóügyletek	23,472	20,135
Kereskedési célú értékpapírok	19,051	5,270
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	5,635	6,774
Származékos pénzügyi követelések	2,804	1,121
Hitelek		
Takarékszövetkezeteknek folyósított hitelek	65,190	69,816
Bankoknak folyósított hitelek	1,297	3,598
Ügyfeleknek folyósított hitelek	121,755	92,374
Értékesíthető értékpapírok	77,245	149,240
Egyéb eszközök	4,819	3,953
Összes mérlegen belüli hitelkockázat	364,146	369,307

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

Maximális hitelkockázat	2011	2010
Hitelkeretek	37,754	44,598
Garanciák	5,373	5,866
Akkreditívek	-	-
Összes mérlegen kívüli hitelkockázat	43,127	50,464
Maximális hitelkockázati kitétség mindösszesen	398,863	419,771
Takarékszövetkezetek kötelező tartalékolásához rendelkezésre tartott hitelkockázati kitétség	233,337	216,773

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 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.17. 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 hitelportfolió alakulásáról. Negyedévente kerül bemutatásra a hitelkockázatokkal kapcsolatos értékvesztés és céltartalékképzés részletes alakulásáról szóló beszámoló a Hitelbizottság részére, szintén negyedévente készül beszámoló az ágazati- és ügylettípus limitek alakulásáról, kihasználtságáról. Az ügyvezetés hetente kap tájékoztatást a lejárt követelésekről, naponta pedig a nagykockázatok alakulásáról.

Biztosítékok

A Csoport a prudens működés biztosítása érdekében a szükséges kockázatcsökkentés 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.

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

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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	2011	2010
Garanciák	37,563	20,006
Értékpapírok	98,404	101,013
Követelés és árbevétel engedményezés	139	-
Ingatlan jelzálog és készlet zálogjog	72,667	54,957
Készpénz óvadék	42,030	40,800
Egyéb fedezet	1,200	-
Összesen	252,002	216,776

A fenti táblázatban szereplő adatok a biztosítékok teljes értékét tartalmazzák, és nincsenek limitálva a kitétség értékével.

A pénzügyi eszközök hitelminősége

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök bruttó értékének a 2011. 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	3,389	52,137	9,664	-	-	65,190
Bankoknál elhelyezett betétek	23,472	-	-	-	-	23,472
Más bankoknak nyújtott hitelek	-	1,297	-	-	-	1,297
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	5,635	-	-	-	-	5,635
Kereskedési értékpapírok	94	18,957	-	-	-	19,051
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	44,337	53,195	10,177	7,800	8,682	124,191
Értékesíthető értékpapírok	1,128	72,274	3,811	-	71	77,285
Összesen	78,055	197,860	23,652	7,800	8,753	316,120

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök bruttó értékének a 2010. 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	5,425	57,115	7,276			69,816
Bankoknál elhelyezett betétek	20,135	-			-	20,135
Más bankoknak nyújtott hitelek	2,245	1,115			251	3,611
Kereskedési célú értékpapírok	695	4,575			-	5,270
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	6,774			-	6,774
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	28,764	37,761	5,721	12,463	9,669	94,378
Értékesíthető értékpapírok	13,896	135,316	-		60	149,272
Összesen	71,160	242,656	12,997	12,463	9,980	349,256

A Csoport a nem késedelmes és nem értékvesztett állományt adóminősítés alapján mutatja be annak érdekében, hogy a portfólió minősége áttekinthető legyen. A Csoport adóminősítési rendje szerint az ügyfelek besorolása az adóminősítési kategóriák száma eltérő lehet az egyes ügyféltípusok/szegmensek esetén. Emiatt az ügyfélszegmensek eredeti adóminősítési értékei minden minősítési típus esetében három kategóriába kerültek. A magas minősítés kategóriába a legjobb adóminősítésűek, az átlag alatti kategóriába pedig a legrosszabb adóminősítésűek tartoznak. Így a Csoport a teljes nem esedékes, nem értékvesztett állományt azonos adóminősítési kategóriába tudja besorolni.

Az esedékes hitelek azokat az eszközöket tartalmazzák, amelyeknek valamely kamat-, vagy tőketörlesztő részletét az adós nem egyenlítette ki a szerződés szerinti esedékességkor, 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 kockázatcsökkentő eszközökről.

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

A Bank vállalkozói hitelportfóliójára számított, elmúlt öt éves default aránya 3.88% (2010: 3.71%), az elmúlt öt évben lezárt követeléskezelések eredményeként átlagosan a kintlévőségek 63.26%-a (2010: 64.63%-a) térült meg közvetlenül az adósoktól (2011: 8.96%, 2010: 7.73%), illetve biztosítékból (2011: 54.3%, 2010: 56.9%) összesen.

Esedékes hitelek korelemzése

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

2011.12.31	1 – 30 nap	31 – 60 nap	61 – 90 nap	90 napon túl	összesen
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	7,213	523		64	7,800
Összesen	7,213	523	-	64	7,800
2010.12.31	1 – 30 nap	31 – 60 nap	61 – 90 nap	90 napon túl	összesen
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	11,670	744	49		12,463
Összesen	11,670	744	49		12,463

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg milliő forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

Újratárgyalt ügyletek

A Bank hitelezéshez kapcsolódó kockázatvállalásai közül 2011 év végén 5,996 milliő forint összegű állomány (2010: 4,183 milliő forint) 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 becstült megtérülésének összege meghatározásra kerül, és az értékvesztés az eredeti kamatlábbal diszkontált becstült 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 vállalkozói 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

2011-ben a Csoport három új ingatlant vett a könyveibe hitel-eszköz konverzió keretein belül, amely a konszolidált mérleg egyéb eszközök sorában került kimutatásra, 2010-ben nem került sor hitel-eszköz konverzióra. E kategóriában még két 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 kockázattűrés keretei között maradjon. A Bank kockázati és kitettségi mutatókat használ a működési kockázat monitoringjához.

IV. MEGJEGYZÉSEK
1. NETTÓ KAMATJÖVEDELEM

Kamatbevétel	2011	2010
MNB-nél elhelyezett betétek kamata	2.093	1,477
Hitelek kamata	5.175	4,280
Bankközi kihelyezések, követelések kamata	1,834	1,770
Összesen	9,102	7,527

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

Kamatráfordítás	2011	2010
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek kamata	(15,744)	(14,935)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek kamata	(775)	(1,448)
Kibocsátott kötvények kamata	(488)	(251)
Alárendelt kölcsöntőke kamata	(31)	(35)
Összesen	(17,038)	(16,669)
Nettó kamatjövedelem	(7,936)	(9,142)

2. JUTALÉKOK ÉS DÍJAK

Jutalék és díjbevételek	2011	2010
Pénzforgalmi jutalékok	2,948	2,794
Értékpapír forgalmazási jutalékok	765	751
Egyéb jutalékok	20	153
Összesen	3,733	3,698
Jutalék és díjráfordítások	2011	2010
Pénzforgalmi jutalékok	(1,450)	(1,494)
Értékpapír forgalmazási jutalékok	(484)	(420)
Egyéb jutalékok	(10)	(6)
Összesen	(1,944)	(1,920)
Nettó díj- és jutalékbevételek	1,789	1,778

3. OSZTALÉKBEVÉTEL

	2011	2010
Értékesíthető értékpapírok	32	15
Kereskedési célú értékpapírok	8	6
Összesen	40	21

4. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE

	2011	2010 átsorolt
Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos ügyleteket)	4,502	5,928
Kereskedési célú értékpapírok kereskedési eredménye (átsorolt)	2,485	5,618
Kereskedési célú értékpapírok kamata (átsorolt)	667	655
Eredményen keresztül valós értéken értékeltnek besorolt pénzügyi eszközök eredménye	(1,846)	92
Összesen	5,808	12,293

A Csoport 2011-ben prezentációs céllal szétválasztotta a kereskedési célú értékpapírok teljes eredményét realizált árfolyamnyereségre és kamatbevételekre. Az összehasonlíthatóság érdekében a 2010-es adatok átsorolásra kerültek.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A Csoport 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 Csoport a piacon megfigyelhető információk alapján belső modellel határozta meg, amelyben számszerűsítésre került a hátralévő futamidő alatt valószínűsíthető pozitív, illetve negatív pénzáramlás nettó jelenértéke.

A Csoport szándékai szerint ezeket az eszközöket lejáratig meg kívánja tartani, kizárólag az IAS 39 előírásainak értelmében, a beágyazott derivatíva tartalmuk miatt sorolta be ezeket az instrumentumokat az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé.

A kötvényekkel a Csoport tulajdonképpen devizában denominált magyar állami kockázatot vásárolt, az elsődleges kibocsátói kockázat mellett. Megállapítható, hogy amennyiben a lejáratig tartandó kategóriába lehetne ezeket az eszközöket sorolni, és ezáltal amortizált bekerülési értéken lehetne értékelni, értékvesztés elszámolására nem lenne szükség, mivel értékvesztésre okot adó esemény nem történt. A kötvények valós értékének nagymértékű negatív elmozdulása nem realizált eredményt jelent, és átmeneti jellegű (ld.: 39. megjegyzés).

5. ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE

	2011	2010
Értékesíthető értékpapírok kereskedési eredménye	2,628	2,175
Értékesíthető célú értékpapírok kamatbevétele	4,056	3,735
Összesen	6,684	5,910

6. EGYÉB BEVÉTELEK

	2011	2010
A Csoport informatikai szolgáltatási bevétele	2,346	2,570
Közvetített szolgáltatások nettó eredménye	439	347
Hitelfedezeti eszközök nettó bevétele	19	-
Tárgyi eszköz értékesítés nettó bevétele	-	11
Egyéb	215	197
Összesen	3,019	3,125

7. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

	2011	2010 módosított
Személyi jellegű ráfordítások (8. megjegyzés) (módosított)	(4,212)	(4,393)
Üzemeltetés, karbantartás	(1,700)	(1,771)
Értékcsökkenés	(751)	(763)
Tanácsadás, szakértői díj	(640)	(644)
Bérleti díj	(332)	(246)
Hálózati kommunikáció	(212)	(181)
Telefon, posta	(181)	(153)
Energia	(181)	(148)
Biztosítás, biztonság	(75)	(57)
Irodaszer	(69)	(66)
Egyéb	(25)	(44)
Összesen	(8,378)	(8,466)

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

8. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

	2011	2010 módosított
Bérbőltség (módosított)	(3,010)	(3,153)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(275)	(261)
Társadalombiztosítás (módosított)	(927)	(979)
Összesen	(4,212)	(4,393)
Átlagos munkavállalói létszám (fő)	399	388

9. BANKADÓ

Az üzemi tevékenység ráfordításai 1,283 millió Ft bankadót tartalmaznak (2010: 1,288 mFt). A pénzügyi szervezetek által fizetendő bankadó alapja és az adókulcs csoporttagonként változhat tevékenységüktől függően.

Az alábbi tábla a csoporttagok által 2011-ben fizetett bankadót mutatja be.

Csoporttagok	Tevékenység	Adóalap	Számított adókulcs (%)	Adó 2011
Takarékbank	Hitelintézet	289,669	0.44	(1,268)
Takarék Alapkezelő	Alapkezelő	53,786	0.028	(15)
Összesen	-	343,455	0.374	(1,283)

Az alábbi tábla a csoporttagok által 2010-ben fizetett bankadót mutatja be.

Csoporttagok	Tevékenység	Adóalap	Számított adókulcs (%)	Adó 2010
Takarékbank	Hitelintézet	289,669	0.44	(1,273)
Takarék Alapkezelő	Alapkezelő	53,786	0.028	(15)
Összesen	-	343,455	0.375	(1,288)

A Csoporttagok által fizetett bankadó az alábbiak szerint került számszerűsítésre.

A hitelintézetek esetén az adóalap a teljes mérlegfőösszeg 2009. december 31-re vonatkozóan, csökkentve:

- magyar bankközi hitelek, beleértve a bankközi kihelyezéseket és a viszonteladási megállapodásokat is
- magyar hitelintézetek, pénzügyi és befektetési szolgáltatók által kibocsátott kötvények és részvények
- magyar hitelintézeteknek, pénzügy és befektetési szolgáltatóknak nyújtott hitelek és alárendelt kölcsöntőkének számító hitelek és hiteljellegű követelések (beleértve a velük kötött valódi penziós, óvadéki repo és sajátos szállítási repo ügyleteket is)

A hitelintézetek által alkalmazandó adókulcs a hitelintézetek számára 0.15% (2010: 0.15%) az adóalap 50,000 millió Ft-ot meg nem haladó részére és 0.53% (2010: 0.5%) az 50,000 millió Ft-ot meghaladó részre.

2011-ben a Parlament elfogadott egy új törvényt, miszerint a bankok levonhatják a bankadójukból a devizahitelek végtörlesztése (ld.: 18-as megjegyzés) során realizált veszteségeik 30%-át. Ez a Takarékbank esetében 77 millió forint (2010: 0) volt.

Az alapkezelők által alkalmazandó adóalap a vállalkozás által 2009. december 31-én kezelt portfóliók teljes eszközértéke csökkentve az azokhoz kapcsolódó kötelezettségekkel.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

Az alapkezelők számára előírt adóráta 0.028% 2011-ben és 2010-ben is.

A Csoport számára előírt bankadó 2012 évi összege 1,360 millió forint (Bank: 1,345 millió forint, Alapkezelő: 15 millió forint), mely kötelezettség 2012. január 1-jén keletkezik.

10. ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉK KÉPZÉS

	2011	2010
Értékvesztés elszámolása ügyfelekkel szembeni hitelekre	(1,195)	(1,419)
Értékvesztés visszairása ügyfelekkel szembeni hitelekre	633	939
Hitelek leírásának és értékesítésének vesztesége	(312)	(464)
Értékvesztés nettó eredménye ügyfelekkel szembeni hitelekre	(874)	(944)
Értékvesztés elszámolása bankokkal szembeni hitelekre	(12)	-
Értékvesztés visszairása bankokkal szembeni hitelekre	38	90
Értékvesztés nettó eredménye bankokkal szembeni hitelekre	26	90
Értékvesztés elszámolása befektetési szolgáltatásból származó követelésekre	(15)	(7)
Értékvesztés visszairása befektetési szolgáltatásból származó követelésekre	33	6
Értékvesztés nettó eredménye befektetési szolgáltatásból származó követelésekre	18	(1)
Értékvesztés elszámolása egyéb követelésekre	(4)	(140)
Értékvesztés visszairása egyéb követelésekre	6	2
Értékvesztés nettó eredménye egyéb követelésekre	2	(138)
Értékvesztés elszámolása ingatlanokra	(3)	-
Értékvesztés visszairása ingatlanokra	-	-
Értékvesztés nettó eredménye ingatlanokra	(3)	-
Értékvesztés elszámolása befektetésekre	(35)	-
Értékvesztés visszairása befektetésekre	-	-
Értékvesztés nettó eredménye befektetésekre	(35)	-
Céltartalék képzés függő kötelezettségekre	(100)	(156)
Céltartalék felhasználás függő kötelezettségekre	146	433
Céltartalék nettó eredménye függő kötelezettségekre	46	277
Céltartalék képzés jogi ügyekre	(67)	(10)
Céltartalék felhasználás jogi ügyekre	32	11
Céltartalék nettó eredménye jogi ügyekre	(35)	1
Céltartalék képzés egyéb célokra	(123)	(167)
Céltartalék felhasználás egyéb célokra	111	102
Céltartalék nettó eredménye egyéb célokra	(12)	(65)
Értékvesztés és céltartalék képzés nettó eredménye	(867)	(780)

A Csoport 2011. évi beszámolójában a végtörlesztés miatt (ld.: 18-as megjegyzés) 257 millió forint veszteséget számolt el, egyrészt a 2011. december 31-ig realizált veszteségekre 162 millió forintot leírási veszteségként, másrészt a 2012-ben (2011. december 31. és 2012. február 28. között) realizálandó veszteségekre 95 millió forintot értékvesztés képzésként.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

2011-ben a Parlament elfogadott egy új törvényt, miszerint a bankok levonhatják a bankadójukból a devizahitelek végtörlesztése miatt elszámolt veszteségeik 30%-át. Ez a Takarékbank esetében 77 millió forint (2010: 0) volt (9-es megjegyzés).

11. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

	2011	2010
A Csoport informatikai szolgáltatási ráfordításai	(147)	(131)
Adók (társasági adót, helyi iparüzési adót kivéve)	(78)	(36)
Felügyeleti díjak	(57)	(52)
Bírságok	(10)	(13)
Egyéb	(122)	(180)
Összesen	(414)	(412)

12. ADÓZÁS

	2011	2010 módosított
Társasági adó	(73)	(126)
Helyi iparüzési adó	(314)	(328)
Halasztott adó (ráfordítás) / bevétel (módosított)	274	(424)
Összesen	(113)	(878)

A társasági adó az adott év eredményére vonatkozóan fizetendő társasági nyereségadón alapul, amely a magyar számviteli és adózási szabályoknak megfelelően kerül meghatározásra. 2011-ben 500 millió forintig terjedő adóalap után 10%, az afölötti részre pedig 19% társasági adókulcs volt érvényben a Csoport minden vállalatára vonatkozóan. 2010-ben az első félévi eredményt egységesen 19% társasági adó terhelte, a második félévi adóalapból pedig 250 millió forintig 10%, az afölötti eredmény után pedig 19% adót kellett fizetnie a Csoport összes vállalatának. 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:

	2011	2010 módosított
Adózás előtti eredmény (módosított)	(1,571)	3,028
Adófizetési kötelezettség a magyar adókulccsal (2011: 10%, 2010: 18.34%-os effektív adókulcs) (módosított)	157	(553)
Helyi iparüzési adó átsorolása	(314)	(328)
Adóalap módosító tételek hatása (módosított)	13	40
Egyéb (megváltozott adókulcs hatása, módosított)	32	(37)
Összes adófizetési kötelezettség	(113)	(878)
Tényleges adókulcs (%)	(7.17)	29.01

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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

2011.12.31.	Halasztott adókövetelés	Eredmény-kimutatás	Saját Tőke
Értékesíthető értékpapírok valós értékének hatása	(400)	18	382
Hitelek értékvesztése	(74)	(7)	
Dolgozói jutalmak elhatárolása	(61)	(23)	
Részvényyé alakítható kötvény tőketartalmának hatása	(32)	(3)	51
Tőkésített költségek visszavétele	(27)	10	
Egyéb konszolidációs lépések	(6)	6	
Elhatárolt veszteség adóhatása	(10)	(4)	
Dolgozói ki nem vett szabadságok céltartaléka	-	-	
Eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök valós értékének hatása	(256)	235	
Társult vállalatok bevonásának hatása	5	2	
Kereskedési célú értékpapírok valós értékének hatása	(1)	4	
Származékos ügyletek valós értékének hatása	(28)	26	
Értékpapírok értékvesztésének visszavétele	17	(8)	
Általános kockázati céltartalék hatása	79	16	
Egyéb, a jövőben visszaforduló adóalapkorrekciós tételek	59	2	
Összesen	(735)	274	433
2010.12.31. módosított	Halasztott adókövetelés	Eredmény-kimutatás	Saját Tőke
Értékesíthető értékpapírok valós értékének hatása	(69)	-	69
Hitelek értékvesztése	(81)	(5)	
Dolgozói jutalmak elhatárolása (módosított)	(83)	26	
Részvényyé alakítható kötvény tőketartalmának hatása	(64)	-	64
Részvényyé alakítható kötvény átváltása	17	(17)	
Tőkésített költségek visszavétele	(18)	(18)	
Egyéb konszolidációs lépések	(12)	2	
Elhatárolt veszteség adóhatása	(14)	12	
Dolgozói ki nem vett szabadságok céltartaléka	-	(1)	
Eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök valós értékének hatása	(20)	(6)	
Társult vállalatok bevonásának hatása	8	4	
Repó ügyletek adóhatása	9	(9)	
Kereskedési célú értékpapírok valós értékének hatása	3	(159)	
Származékos ügyletek valós értékének hatása	(2)	(294)	
Értékpapírok értékvesztésének visszavétele	9	6	
Általános kockázati céltartalék hatása	95	43	
Egyéb, a jövőben visszaforduló adóalapkorrekciós tételek	62	(8)	
Összesen	(160)	(424)	133

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

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

13. KÉSZPÉNZ ÉS MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2011	2010
Kötelező jegybanki tartalék	32,232	14,026
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	2,451	3,000
Pénztárak	1,350	2,516
Összesen	36,033	19,542

A kötelező jegybanki tartalék az a pénzüsszeg, amelyet a magyar bankok a jogszabályok alapján mindenkor kötelesek a Magyar Nemzeti Banknál vezetett látraszóló számlájukon tartani. A kötelező jegybanki tartalék alapja a bankoknál elhelyezett betétek mindenkori összege, a kötelező tartalékot az előző hónap végén fennálló betétek legalább 2%-ában kell teljesíteni, a bankok dönthetnek ennél magasabb tartalékolási rátáról is, maximum 4%-os mértékig. A kötelező jegybanki tartalék összegét havi átlagban kell a bankoknak teljesíteniük a Magyar Nemzeti Banknál vezetett látraszóló számláikon.

A Takarékbank a levelező banki funkciójából eredően, egyedülként a magyar bankok közül a saját kötelező tartalékán túl a nála számlát vezető takarékszövetkezetek kötelező jegybanki tartalékát is a nostro számláján tartja (ld.: 34-es megjegyzés).

14. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK

	2011	2010
Takarékszövetkezeteknek nyújtott hitelek	65,190	69,816
Bankoknál elhelyezett betétek	23,472	18,674
Bankokkal kötött repó ügyletekből származó követelések	-	1,461
Más bankoknak nyújtott hitelek	1,297	3,611
Bruttó bankokkal szembeni követelés összesen	89,959	93,562
Hitelek veszteségére elszámolt értékvesztés (18. megjegyzés)	-	(13)
Nettó bankokkal szembeni követelés összesen	89,959	93,549

A 2010 évben fennálló repó követelés fedezete a repóba vett magyar államkötvény, amelynek valós értéke 1,389 millió forint. A Csoportnak a repó futamideje alatt korlátozás nélküli joga van a repóba vett államkötvényt használni, a beszámoló fordulónapjáig az értékpapír nem került eladásra, vagy megterhelésre. A repó ügylet lejáratakor a repóba vett államkötvényre vonatkozóan a Csoportnak fennáll a visszaszolgáltatási kötelme.

15. KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

	2011	2010
Magyar kincstárjegyek és jegybanki kötvények	18,023	3,340
Magyar államkötvények	934	1,181
Magyar tőzsdei részvények	91	283
Magyar vállalati kötvények	3	466
Összesen	19,051	5,270

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

	2011	2010
Magyar kincstárjegyek és jegybanki kötvények	134	-
Összesen	134	-

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A biztosítékul szolgáló értékpapírok fölött a Csoport rendelkezési joga folyamatosan fennáll a biztosíték időtartama alatt is, a partnerek kizárólag a Csoport nem-teljesítése esetén rendelkezhetnek a biztosítékul kapott értékpapírok fölött. A biztosítékul adott értékpapírok után járó kamatbevételek a Csoportot illetik meg. A rendelkezési jog átengedésére okot adó nem-teljesítés nem fordult elő sem 2011-ben, sem 2010-ben.

A Csoport 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 Csoport ezen, óvadékba kapott értékpapírokat nem szerepelteti a beszámolóban.

A Csoport 2011 évvégén repóba vett magyar államkötvényeket, amelyeket azonos futamidőre repóba is adott. Ezek az államkötvények nem szerepelnek a konszolidált beszámolóban, de a kapott és egyben újra megterhelt biztosíték valós értéke 15,796 millió forint (2010: 2,451 millió forint).

16. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

	2011	2010
Beágyazott derivatívát tartalmazó külföldi vállalati kötvények	5,635	6,774
Összesen	5,635	6,774

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

A Csoport szándékai szerint ezeket az eszközöket lejáratig meg kívánja tartani, kizárólag az IAS 39 előírásainak értelmében, a beágyazott derivatíva tartalmuk miatt sorolta be ezeket az instrumentumokat az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé.

A kötvényekkel a Csoport tulajdonképpen devizában denominált magyar állami kockázatot vásárolt, az elsődleges kibocsátói kockázat mellett. Megállapítható, hogy amennyiben a lejáratig tartandó kategóriába lehetne ezeket az eszközöket sorolni, és ezáltal amortizált bekerülési értéken lehetne értékelni, értékvesztés elszámolására nem lenne szükség, mivel értékvesztésre okot adó esemény nem történt. A kötvények valós értékének nagymértékű negatív elmozdulása nem realizált eredményt jelent, és átmeneti jellegű (ld.: 39. megjegyzés).

17. 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.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az czres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A származékos pénzügyi eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nyitott ügyleteket a következő táblázatban mutatjuk be.

2011.12.31.	Szerződéses érték		Valós érték	
	Követelés	Kötelezettség	Eszközök	Források
Határidős deviza ügyletek				
FX-swap ügyletek	46,626	46,722	99	290
Bázisswap ügyletek	93,325	110,302	-	16,636
FX futures ügyletek	7,178	7,081	213	-
Margin ügyletek	42,108	41,646	727	182
Spot ügyletek	15,380	15,370	252	241
Határidős kamatlábügyletek				
Kamatswap (IRS) ügyletek	561	2,014	285	3,070
Határidős részvény ügyletek	41	135	4	2
FX-opciós ügyletek	85,247	85,247	1,158	1,141
Egzotikus opciós ügyletek	22	22	66	66
Vásárolt CDS-ek	602	14	-	46
Összesen	291,090	308,531	2,804	21,674

2010.12.31.	Szerződéses érték		Valós érték	
	Követelés	Kötelezettség	Eszközök	Források
Határidős deviza ügyletek				
FX-swap ügyletek	14,437	14,360	38	25
Bázisswap ügyletek	95,499	107,092	280	11,351
FX futures ügyletek	5,191	5,170	65	19
Margin ügyletek	18,749	18,626	180	47
Forward ügyletek	568	569	-	1
Spot ügyletek	4,698	4,695	8	5
Határidős kamatlábügyletek				
Kamatswap (IRS) ügyletek	818	3,136	99	2,875
Határidős részvény ügyletek	-	250	11	-
Határidős állampapír ügyletek	1,412	1,457	-	45
FX-opciós ügyletek	46,254	46,254	59	59
Egzotikus opciós ügyletek	244	244	380	395
Vásárolt CDS-ek	522	12	-	111
Összesen	188,392	201,865	1,121	14,931

18. HITELEK ÉS ÉRTÉKVESZTÉSEK

	2011	2010
Devizahitel	42,942	38,436
Beruházási hitel	43,113	17,646
Önkormányzati és víziközmű hitel	12,732	11,720
Forgóeszközhitel	3,688	3,403
Folyószámlahitel	5,363	5,119
Lombard hitel	926	4,284
Rulírozó hitel	12,616	11,147
Egyéb hitel	3,825	3,403
Bruttó hitelállomány összesen	125,205	95,158
Hitelek veszteségére elszámolt értékvesztés	(3,450)	(2,784)
Nettó hitelállomány összesen	121,755	92,374

A hitelek és előlegek többségét magyarországi illetőségű, nem magánszemély ügyfeleknek nyújtotta a Bank.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A fennálló hitelállomány ágazati koncentrációja a következőképpen alakult:

	2011		2010	
	Összeg	%	Összeg	%
Ingatlanprojekt	22,839	18.24	19,362	20.35
Egyéb szolgáltatás	19,486	15.56	15,640	16.44
Pénzügyi közvetítők	13,401	10.70	15,758	16.56
Önkormányzatok és víziközmű-társaságok	17,903	14.30	16,436	17.27
Szállítás, távközlés	30,912	24.69	10,050	10.56
Egyéb ipar	5,603	4.48	4,480	4.71
Magánszemélyek	3,561	2.84	3,657	3.84
Feldolgozóipar	5,061	4.04	5,179	5.44
Kereskedelem, szerviz	4,675	3.73	2,661	2.80
Mezőgazdaság	1,764	1.41	1,936	2.03
Bruttó hitelállomány összesen	125,205	100	95,158	100
Hitel tőkevesztésére elszámolt értékvesztés	(3,450)		(2,784)	
Nettó hitelállomány összesen	121,755		92,374	

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

	2011	2010
Egyenleg január 1-jén	2,797	2,339
Értékvesztés elszámolása egyedi minősítés alapján	1,346	1,276
Értékvesztés visszafirása egyedi minősítés alapján	(925)	(934)
Értékvesztés elszámolása portfólió alapú minősítés alapján	232	116
Egyenleg december 31-én	3,450	2,797
Ebből ügyfelekkel szembeni hitelekre elszámolt értékvesztés	3,450	2,784
Ebből bankokkal szembeni hitelekre elszámolt értékvesztés	-	13

Az értékvesztés bemutatott állományváltozása tartalmaz 149 millió forint átértékelési veszteséget is (2010: -68 millió forint), amely az eredménykimutatásban az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében került elszámolásra, a deviza átértékelési különbözet részeként.

Az értékvesztett hitelek után 5 millió forint összegű kamat került elhatárolásra 2011. december 31-én (2010: 90 millió forint).

Adósmentő program

A Magyar Kormány a lakossági devizaalapú jelzáloghitelekkel rendelkező adósok megsegítésére adósmentő intézkedés programot vezetett be 2011 során, amely az alábbi elemekből áll.

1. Speciális gyűjtőszámla konstrukció létrehozása, mely 2014-ig átmeneti árfolyamvédelmet biztosít az erre önkéntesen igényt tartó, a jogszabályban előírt feltételeknek megfelelő adósok számára: a devizahitelek havi törlesztő részleteit rögzített árfolyamon teljesíthetik (a svájci franknál 180, euró esetében 250, japán jen esetében 2 forintos árfolyamon). A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyam közötti különbséget a bankok az árfolyamvédelem időszaka alatt egy, a piaci kamatlábaknál kedvezőbb, 3 hónapos BUBOR kamatozású HUF-ban vezetett számlán (gyűjtőszámla) kezelik, mely számla alkalmazásának záró időpontja 2014. december 31. A gyűjtőszámla törlesztésére 2015. január 1-től van lehetőség. A fenti programhoz az adósok országos szinten is viszonylag alacsony részvételi aránnyal csatlakoztak, a Csoportnál nem történt ilyen értelmű szerződés-módosítás. A vonatkozó törvény (2011. évi LXXV. törvény) 2011. június 28-án lépett életbe, és a lentiek szerint később módosításra került.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

2. A devizaalapú jelzáloghitelek rögzített árfolyamon történő visszafizetése (végtörlesztés). Az erre vonatkozó törvény 2011. harmadik negyedévében lépett hatályba (a program további részleteit az alábbiakban részletezzük).
3. A fenti intézkedéseket követően a Magyar Kormány és a Magyar Bankszövetség között lezajlott tárgyalások eredményeképpen megfogalmazódott és hivatalos formában megjelent egy Megállapodás – mint új adómentő program – 2011. december 15-én. A Megállapodásnak három fő része van, melyek külön foglalkoznak a teljesítő és a nem teljesítő adósokkal, valamint a már megállapított és befizetett 2011-es bankadó visszaigényelhetőségével (az utóbbiról bővebb információ található a 9-es megjegyzésben). A Megállapodásban foglaltak szabályozása a 2011. évi LXXV. törvény és a 2006. évi LIX. törvények módosításaként lépett hatályba.

Az alábbiakban áttekintésre kerülnek a 2. és 3. pontban leírt intézkedések.

A deviza alapú jelzáloghitelek rögzített árfolyamon történő végtörlesztése

A devizaalapú jelzáloghitelek rögzített árfolyamon történő visszafizetésének tervezetét 2011. harmadik negyedévében terjesztette elő a Kormány, lehetőséget teremtve ezáltal a jogszabályi feltételeknek megfelelő adósok számára deviza alapú kölcsönök rögzített árfolyamon történő teljes végtörlesztésére. A rögzített árfolyamok a következők voltak: 180 HUF/CHF, 250 HUF/EUR és 2 HUF/JPY. Ez a lehetőség azon ügyfelek számára állt fenn, akik 2011. végéig jelezték visszafizetési szándékukat tartozásukat pedig február 28-ig rendezték. Ezen kívül 2012. január 30-ig azt is igazolniuk kellett, hogy a végtörlesztéshez szükséges összeg valóban rendelkezésükre áll. Ennek formája lehetett a hitelező banknál vezetett számlán történő elhelyezés, egy másik bank által kiállított „kötelező érvényű hitelígérvény”, illetve a kettő kombinációja.

A Csoport 2011. évi beszámolójában a végtörlesztés miatt 257 millió forint veszteséget számolt el, egyrészt a 2011. december 31-ig realizált veszteségekre 162 millió forintot hitelezési veszteségként, másrészt a 2012-ben (2011. december 31. és 2012. február 28. között) realizálandó veszteségekre 95 millió forintot értékvesztésként.

Ahogy az a 9-es megjegyzésben leírásra került, a deviza alapú jelzáloghitelek rögzített árfolyamon történő végtörlesztésével kapcsolatban elszenvedett veszteség 30%-a a 2011. évi bankadóból visszatérítendő. Ennek összege a Bank esetében 77 millió forint, amely a 2011. évi beszámoló összeállításakor figyelembe vételre került.

A végtörlesztés adózás előtti eredményre gyakorolt nettó hatása 180 millió Ft veszteség, beleértve a bankadó visszatérítést is.

*A Magyar Kormány és a Magyar Bankszövetség közötti Megállapodás szerinti adómentő program**A teljesítő adósok kezelése*

A már létező gyűjtőszámla konstrukció (lásd 1-es pont) módosításra került. A programhoz önkéntes alapon csatlakozhat 2012. év végéig minden, a jogszabályi előírásoknak megfelelő ügyfél. (Vagyis: a hitel folyósításakor a kölcsön összege nem haladta meg a 20 millió forintot, az ügyfél más fizetékönnyítő programban nem vesz részt és a csatlakozáskor nincs 90 napot meghaladó késedelem.)

A jogszabály szerint az aktuális törlesztési árfolyam és a rögzített árfolyam (180 HUF/CHF, 250 HUF/EUR és 2,5 HUF/JPY) különbözetének tőke része a gyűjtőszámlára kerül 5 évig, ahol a piaci kamatszintnél alacsonyabban, 3 hónapos BUBOR-nak megfelelő kamatlábbal kamatozik.

Az aktuális törlesztési árfolyam és a rögzített árfolyam különbözetének kamat része elengedésre kerül, amely terheit a magyar állam viseli. Az állam által 2012-ben megtérített árfolyamkülönbözet 50%-át a bankok járadékként megfizetik.

A konstrukcióra jogosult állomány összege 880 millió forint, a Csoport vezetésének becslése szerint a várható részvételi arány 20% körüli lesz, vagyis várhatóan 200 millió forintnál kisebb állományt érint a változás, amely a hitelportfólión belül minimálisnak tekinthető. A konstrukcióból realizálandó tényleges veszteség maximális összegét a Csoport vezetősége 52 millió forintra becsüli, amely várhatóan 5 év alatt realizálódik.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A konstrukció kapcsán a 2011. évi beszámolóban a Csoport nem számolt el eredményt, mivel a jogszabály még nem lépett hatályba, az egyes ügyletek esetében pedig értékvesztésre okot adó esemény nem történt.

A magyar Parlament 2012. március 19-én elfogadta a konstrukcióra vonatkozó jogszabályt, amely azóta többször, legutóbb 2012. június 20-án módosításra került.

A nem teljesítő adósok kezelése

Azok a deviza alapú jelzáloghitel adósok, akik 2011. szeptember 30-án több mint 90 napos, 78 ezer forintot meghaladó késedelemben voltak és a kölcsön fedezetéül szolgáló ingatlan értéke kevesebb, mint 20 millió Ft, kérhetik hiteleik forintra történő átváltását. Az átváltott követelések összegének 25%-át a hitelintézet köteles elengedni a konverzió napján. Az elengedésből származó veszteség 30%-a adójóváírás címén csökkenti az adott bank 2012. évi hitelintézeti különadó fizetési kötelezettségét.

A Megállapodásnak az is része, hogy a szociálisan rászorult adósok hitelfedezeti ingatlanát a Nemzeti Eszközkezelő megvásárolja. 2014 végéig 25,000 ingatlan kerül ilyen módon megvásárlásra.

A Csoport várakozásai szerint ennek a konstrukciónak nem lesz hatása a Csoport eredményére tekintettel arra, hogy a feltételeknek megfelelő ügyfélszám nulla.

A magyar Parlament 2012. március 19-én elfogadta a konstrukcióra vonatkozó jogszabályt, amely azóta többször, legutóbb 2012. június 20-án módosításra került.

19. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

	2011	2010
Magyar államkötvények	46,132	29,736
Magyar kincstárjegyek és jegybanki kötvények	126	75,015
Magyar vállalati kötvények	13,511	26,351
Magyar hitelkonszolidációs államkötvények	13,663	13,662
Külföldi vállalati kötvények	1,696	2,204
Magyar befektetési jegyek	2,097	2,248
Egyéb részesedések	20	24
Összesen	77,245	149,240

Az értékesíthető kategóriába sorolt kötvények valós érték különbözetének nettó változása 2011 december 31-én 1,863 millió Ft veszteség (2010: -2,051 millió Ft), amely közvetlenül a saját tőkében került elszámolásra. 2011-ben nettó 497 millió forint (2010: 164 millió forint) összegű nyereség került átvezetésre a saját tőkéből az eredménykimutatásba a lejárt, vagy az értékesített 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 2011 végén 0 millió forint értékesíthető állomány (2010: 4,014 mFt), a kapcsolódó visszavásárlási kötelezettség értéke 2011 végén 0 millió forint, amely a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (2010: 3,346 mFt) között van kimutatva.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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

	2011	2010
Magyar vállalati kötvények	3,122	13,785
Magyar hitelkonszolidációs államkötvények	13,533	3,060
Magyar államkötvények	1,564	119
Külföldi vállalati kötvények	583	585
Összesen	18,802	17,549

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 2011-ben, sem 2010-ben.

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.

20. BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN

	2011	2010
Banküzlet Zrt.	53	50
Next-Faktor Zrt.	197	185
Összesen	250	235

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

	2011	2010
Mérlegfőösszeg	181	135
Kötelezettségek	72	28
Saját tőke	109	107
Bevételek	142	92
Adózott eredmény	2	(39)

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

	2011	2010
Mérlegfőösszeg	2,725	5,462
Kötelezettségek	2,165	4,881
Saját tőke	560	581
Bevételek	331	376
Adózott eredmény	(21)	96

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

2011-ben és 2010-ben a társult vállalkozásoktól nem keletkezett a Csoportnak osztalékbevétele.

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

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

21. TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK

2011.12.31	Ingatlanok	Központi iroda gépei, felszerelései	Befejezetlen beruházások	Szoftverek	Összesen
Bruttó érték					
Nyitó egyenleg	2,948	2,338	1,011	4,949	11,246
Növekedés	14	1,051	930	699	2,293
Csökkenés	-	(326)	(1,044)	(273)	(1,242)
Záró egyenleg	2,962	3,063	897	5,375	12,297
Értékcsökkenés					
Nyitó egyenleg	381	2,041	-	3,702	6,124
Éves értékcsökkenés	53	284	-	414	751
Csökkenés	-	(289)	-	(19)	(308)
Záró egyenleg	434	2,036	-	4,097	6,567
Nettó érték évvégén	2,528	1,027	897	1,278	5,730
2010.12.31					
2010.12.31	Ingatlanok	Központi iroda gépei, felszerelései	Befejezetlen beruházások	Szoftverek	Összesen
Bruttó érték					
Nyitó egyenleg	1,446	2,431	1,482	4,359	9,718
Növekedés	1,502	8	-	1,374	2,884
Csökkenés	-	(101)	(471)	(784)	(1,356)
Záró egyenleg	2,984	2,338	1,011	4,949	11,246
Értékcsökkenés					
Nyitó egyenleg	346	1,920	-	3,470	5,736
Éves értékcsökkenés	47	309	-	407	763
Csökkenés	(12)	(188)	-	(175)	(375)
Záró egyenleg	381	2,041	-	3,702	6,124
Nettó érték évvégén	2,567	297	1,011	1,247	5,122

A tárgyi eszközök és immateriális javak tárgyévi értékcsökkenése az eredménykimutatásban a működési költségek között szerepel (7. megjegyzés).

A befejezetlen beruházások 2011. december 31-i 897 millió forintos egyenlege jelentős részben a Takarékbank irodaházának megkezdett felújításához tartozik. A felújítás várhatóan 2012-ben fejeződik be. A befejezetlen beruházások 2010. december 31-i 1,011 millió forintos egyenlege a Takarékbank már folyamatban lévő felújítási költségei (466 millió forint) mellett a Takinfo Kft. 545 millió forint összegű hardver beszerzését tartalmazta, amely aktiválására 2011-ben sor került.

A tárgyi eszközök és immateriális javak között a nullára leírt eszközök eredeti bekerülési értéke 2,164 millió forint (2010: 1,990 millió forint).

A saját fejlesztésű immateriális javak eredeti bekerülési értéke 240 millió forint (2010: 240 millió forint), az állomány többi része külső partnerektől vásárolt fejlesztésekből áll, a Csoport nem rendelkezik üzleti kombinációkból származó immateriális javakkal.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

22. EGYÉB ESZKÖZÖK

	2011	2010 átsorolt
Hitelintézeti tevékenységből származó elszámolások és egyéb követelések nettó értéke	2,558	2,217
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó elszámolások és egyéb követelések nettó értéke (átsorolt)	499	169
Biztosítékként átvett, eladásra szánt ingatlanok nettó értéke	609	548
Aktív időbeli elhatárolások (átsorolt)	1,168	1,019
Összesen	4,834	3,953

A biztosítékként átvett, eladásra szánt ingatlanok 2004-ben 2009-ben és 2011-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:

	2011	2010
Bruttó érték		
Január 1-i egyenleg	728	728
Növekedés	63	-
Csökkenés	-	-
December 31-i egyenleg	791	728
Értékvesztés		
Január 1-i egyenleg	(180)	(180)
Értékvesztés elszámolása	(3)	-
Értékvesztés visszairása	1	-
December 31-i egyenleg	(182)	(180)

A hitelintézeti és a befektetési szolgáltatási egyéb követelésekhez kapcsolódó értékvesztés változása a következő volt:

	2011	2010
Hitelintézeti tevékenységből származó egyéb követelésekre képzett értékvesztés		
Január 1-i egyenleg	(254)	(109)
Értékvesztés elszámolása	(23)	(147)
Értékvesztés visszairása	24	2
December 31-i egyenleg	(253)	(254)
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó egyéb követelésekre képzett értékvesztés		
Január 1-i egyenleg	(544)	(519)
Értékvesztés elszámolása	(133)	(31)
Értékvesztés visszairása	83	6
December 31-i egyenleg	(594)	(544)

Az értékvesztések bemutatott állományváltozása tartalmaz -66 millió forint (2010: -31 millió forint) devizás átértékelési veszteséget is, amely az eredménykimutatásban az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében került elszámolásra, a deviza átértékelési különbözet részeként.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

23. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2011	2010
Takarékszövetkezeti betétek	270,844	270,974
Bankközi betétek	5,077	10,260
Refinanszírozási források	12,862	10,262
Repóügyletek miatti kötelezettségek	-	3,346
Összesen	288,783	294,842

A Bank kiemelt ügyfelei az integrált takarékszövetkezetek, melyek a Bank résztulajdonosai is egyben. Forrás oldalon – likviditásbiztosítás szempontjából – a Bank jelentősen függ a takarékszövetkezetektől, a kitétségek nagy. A 2011. december 31-i egyenleg 94%-a, a 2010. december 31-i egyenleg 92%-a származik a takarékszövetkezetektől. Ezt a kitétséget ellensúlyozza a tulajdonosi kapcsolat, az integrációs szerződés, a levelező – levelezetti viszony, illetve a Bank eszköztartási politikája, miszerint eszközeinek túlnyomó többségét likvid eszközökben tartja.

24. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2011	2010 átsorolt
Magánszemélyek		
Látraszóló betétek	1,632	1,901
Lekötött betétek	6,039	9,331
Vállalati ügyfelek		
Látraszóló betétek	5,564	5,910
Lekötött betétek	3,701	5,475
Önkormányzatok		
Látraszóló betétek	725	1,648
Lekötött betétek	877	11,553
Alapítványok		
Látraszóló betétek	90	270
Lekötött betétek	53	57
Betétek befektetési szolgáltatásból (átsorolt)	3,595	2,456
Összesen	22,276	38,601

25. KIBOCSÁTOTT KÖTVÉNYEK

	2011	2010
Változó kamatozású, strukturált kötvények	7,066	6,187
2008-ban kibocsátott, részvényé át nem változtatott kötvények	180	179
2010-ben kibocsátott részvényé változtatható kötvények	1,440	1,493
Összesen	8,686	7,859

A Csoport 2011-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 Csoport 2008-ban és 2010-ben részvényé átváltoztatható kötvényt bocsátott ki zártkörűen, amelyet a jelenlegi tulajdonosi köre jegyzett le. A kötvények 7 éves lejáratúak, kamatozásuk változó. A kötvények részvényé történő

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

átválttatására a kibocsátásuktól számított második évben nyílik lehetőség. A 2008-ban kibocsátott kötvények további részvényé változtatására már nincs lehetőség.

A részvényé alakíthatóként kibocsátott kötvények nettó tőkehatása a saját tőkén belül, az egyéb tartalékok között került kimutatásra a beszámolóban a következők szerint:

	2011	2010
2008-ban kibocsátott, részvényé át nem változtatott kötvények		
Átértékelési különbözet	(148)	(148)
Halasztott adó	15	18
Nettó átértékelési különbözet	(133)	(130)
2010-ben kibocsátott részvényé változtatható kötvények		
Átértékelési különbözet	(365)	(365)
Halasztott adó	36	46
Nettó átértékelési különbözet	(329)	(319)
Nettó tőkehatás összesen	(462)	(449)

26. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2011	2010 módosított
Hitelintézeti tevékenységből származó elszámolások és egyéb kötelezettségek	10,407	4,871
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó elszámolások és egyéb kötelezettségek (átsorolt)	400	195
Passzív időbeli elhatárolások (módosított)	1,666	1,478
Összesen	12,473	6,544

27. CÉLTARTALÉKOK

	2011	2010
Függő kötelezettségekre képzett céltartalék		
Egyenleg január 1-jén	46	100
Képzés	15	156
Felszabadítás	(61)	(210)
Záró egyenleg	-	46
Jogi ügyekre képzett céltartalék		
Egyenleg január 1-jén	112	113
Képzés	67	10
Felszabadítás	(85)	(11)
Záró egyenleg	94	112
Egyéb célokra képzett céltartalék		
Egyenleg január 1-jén	167	102
Képzés	176	167
Felszabadítás	(111)	(102)
Záró egyenleg	232	167
Mindösszesen záró egyenleg	326	325

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

28. ALÁRENDELTELT KÖLCSÖNTŐKE

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

29. KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG

	2011	2010
Nyitó egyenleg	431	438
Tárgyévi változás	5	(7)
Záró egyenleg	436	431

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 Takaréék Alapkezelő Zrt.-ben 100%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik a Bank, így nincs benne kisebbségi részesedés.

30. JEGYZETT TŐKE, TŐKETARTALÉK

2011. és 2010. december 31-én a forgalomban levő részvények típusa és névértéke az alábbiak szerint alakult:

Részvénytípus	Darabszám		Névérték (eFt/db)		Össznévérték (eFt)	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Szavazat elsőbbségi részvény	235	235	2	2	470	470
Törzsrészvény	1,281,742	1,281,742	2	2	2,563,484	2,563,484
Összesen	1,281,977	1,281,977	-	-	2,563,954	2,563,954

Az elsőbbségi részvény a tulajdonosát szavazatelsőbbbségi joggal ruházza 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 tulajdonosi szerkezete 2011.. illetve 2010. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2011		2010	
	Tulajdoni arány	Részvény db	Tulajdoni arány	Részvény db
Törzsrészvények				
Takarékszövetkezetek és OTSZ	61.53%	788,741	61.53%	788,741
DZ BANK AG	38.45%	493,001	38.45%	493,001
Szavazatelsőbbbségi részvények				
Takarékszövetkezetek	0.02%	235	0.02%	235
Részvények összesen	100.00%	1,281,977	100.00%	1,281,977

A Csoport tőketartaléka a jegyzett tőke emelések során keletkezett 2,793 millió forint ázsióból és 8 millió forint egyéb tőketartalékból áll.

31. 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.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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. 2011. december 31-én ezen tartalék összege 794 millió Ft volt (2010: 767 millió Ft). A magyar törvények értelmében ez a tartalék az adóból levonható, és a magyar beszámolóban az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A konszolidált 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 1,852 millió forint 2011 év végén (2010: 1,805 millió forint).

A Bank 2008-ban és 2010-ben részvénné átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki zártkörűen, amelyeket a Bank jelenlegi tulajdonosi köre jegyzett le. A kötvények 7 éves lejáratúak, kamatozásuk változó. A kötvények részvénné történő átváltoztatására a kibocsátástól számított második évben nyílik lehetőség. A részvénné alakítható kötvények nettó tőkehatása (2011: -462 mFt, 2010: -455 mFt) a saját tőkén belül, az egyéb tartalékok között került kimutatásra a konszolidált beszámolóban.

A magyar állami kockázat hatása a tőkére

Tekintettel arra, hogy a Takarékbank a magyar takarékszövetkezetek jelentős hányadának központi bankja, ezen funkció ellátása során a takarékszövetkezeti integráció likviditását is kezeli, amelynek keretében főként Magyarországon kockázatmentesnek minősülő befektetéseket eszközöl, főleg magyar állampapírok és más, magyar állami kockázatot hordozó értékpapírok formájában. Ezért Magyarország piaci megítélése jelentősen befolyásolja a Csoport eszközeinek értékét és tőkéjének alakulását. A Csoport jelen konszolidált beszámolóban kimutatott saját tőkéje 4,663 millió forint összegben tartalmaz nem realizált leértékelést a piaci árak alkalmazása alapján. A Csoport megítélése szerint ezen instrumentumok névleges cashflow-i a jövőben realizálódni fognak, mivel a Csoport szándéka az értékpapírok tartása.

32. 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 tőkemegfelelési helyzetét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF), valamint az Eszköz-Forrás Bizottságnak, negyedévente pedig rendszeres beszámoló keretében a Felügyelő Bizottságnak.

A csoport szavatolótőkéjének része a saját tőke, valamint járulékos tőkeként a jogszabályi feltételeknek megfelelő alárendelt kölcsöntőke (28. megjegyzés), valamint a részvénné átalakítható kötvények (25. megjegyzés), mivel azok is megfelelnek az alárendelt kölcsöntőke kritériumainak.

Konszolidált szavatoló tőke és tőkemegfelelés	2011	2010
Alapvető tőke összesen	13,055	12,913
Járulékos tőke összesen	2,816	2,945
Levonások az alapvető és a járulékos tőkéből	(268)	(290)
Szavatoló tőke összesen	15,603	15,568
Tőkekövetelmények		
Hitelezési kockázat	8,987	8,217
Piaci kockázat	292	201
Működési kockázat	1,984	1,829
Tőkekövetelmények összesen	11,263	10,247
1. szintű tőkemegfelelési mutató - % (alapvető tőke / súlyozott kockázat)	9.18	9.97
2. szintű tőkemegfelelési mutató - % (szavatoló tőke / súlyozott kockázat)	11.08	12.15

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A Csoport 2011-ben és 2010-ben folyamatosan megfelelt a prudenciális előírásoknak, limitsértés nem történt.

33. 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 ruórozó 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 igénybevitel nélkül lejár vagy megszüntetésre kerül, a teljes szerződéses összeg nem felel meg szükségszerűen a jövőbeni készpénzszükségletnek.

A Csoport hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalásai az alábbiak:

	2011	2010
Hitelkeretek	271,092	261,370
Garanciák	5,373	5,866
Egyéb	145	113
Összesen	276,610	267,349

A fenti összegből 233,337 millió forint (2010: 216,773 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 491,936 millió forint (2010: 452,340 mFt) névértékű értékpapírt tart nyilván a letétkezelési tevékenység keretein belül.

34. KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKESEK

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

	2011	2010
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	36,033	19,542
Bankközi kihelyezések, követelések (38. megjegyzés)	25,681	19,693
Kereskedési célú értékpapírok (38. megjegyzés)	16,916	1,915
Összesen	78,630	41,150

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 kötelező jegybanki tartalék összegét havi átlagban kell a bankoknak teljesíteniük a Magyar Nemzeti Banknál vezetett látraszóló számláikon. A takarékszövetkezetek kötelező tartalékának 2011 év végi összege 36,820 millió forint volt (2010: 29,629 millió forint). A takarékszövetkezetek kötelező tartalékának éves átlagos összege 2011-ben

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

32,951 millió forint volt (2010: 24,777 millió forint), a Banké pedig 2011-ben 653 millió forint volt (2010: 945 millió forint).

35. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

A beszámoló szempontjából, a kapcsolt 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). Kapcsolt 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 kapcsolt vállalatok, amelyek ellenőrzéssel rendelkeznek (tulajdonosok).

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

A kapcsolt 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, amennyiben előfordul olyan ügylet, amely nem felel meg a szokásos üzletmenet feltételeinek, akkor annak hatását a társasági adó alapján a Csoport figyelembe veszi. A kapcsolt vállalkozásokkal történt tranzakciók, a 2011. és 2010. december 31-i kinnlevőségek és a kapcsolódó bevételek és kiadások a következők voltak:

	Takarékszö- vetkezetek	2011 DZ BANK AG	Társult vállalatok	Takarékszö- vetkezetek	2010 DZ BANK AG	Társult vállalatok
Eszközök						
Bankközi kihelyezések	69,735	6,335	-	72,083	6,909	-
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	4,471	-	-	5,436	-
Származékos pénzügyi eszköz követelések	-	385	-	-	318	-
Hitelek	-	-	916	-	-	3,020
Egyéb eszközök	-	-	395	276	-	395
Források						
Bankközi felvételek	264,561	2,005	-	270,974	7,373	-
Betétek	-	-	-	-	-	2
Származékos pénzügyi eszköz kötelezettségek	-	7,509	-	-	4,860	-
Kibocsátott kötvények	769	296	-	769	296	-
Bevételek						
Kamatbevételek	1,487	51	77	1,460	71	83
Jutalékbevételek	1,837	5	14	1,443	4	20
Kereskedési bevétel	-	2,867	-	-	2,040	-
Egyéb bevételek	-	97	-	-	97	-
Ráfordítások						
Kamatkiadások	15,211	81	-	14,499	80	-
Jutalékráfordítások	255	-	-	328	4	-
Függő kötelezettségek						
Hitelkeretek	234,679	1,000	880	217,373	10,000	386

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A Bank dolgozóinak és vezetésének nyújtott összes hitel 2011. december 31-én 115 millió forint (2010. december 31-én 95 millió forint) volt. Ebből a Bank vezető testületei tagjai részére folyósított hitelek 2011. december 31-én fennálló összege 32 millió forintot (2010. december 31-én 17 millió forintot) tett ki.

A Bank kulcspozícióban lévő vezetői részére az alábbi juttatásokat biztosította:

	2011	2010
Rövid távú munkavállalói juttatások	768	702
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	=	=
Egyéb, hosszú távú juttatások	2	=
Végkielégítések	=	=
Részvényalapú kifizetések	=	=
Összesen	770	702
Kulcspozícióban lévő vezetők létszáma / fő	18	18

A Csoport nem hajtott végre tranzakciókat a kulcspozícióban lévő vezetők által tulajdonolt társaságokkal sem 2011-ben, sem 2010-ben.

36. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE

Pénzügyi eszközök	2011		2010 módosított	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték módosított
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	36,033	36,033	19,542	19,542
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				
Kereskedési célú értékpapírok	19,051	19,051	5,270	5,270
Eredménnyel szemben valós értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	5,635	5,635	6,774	6,774
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	2,804	2,804	1,121	1,121
Értékesíthető értékpapírok	77,245	77,245	149,240	149,240
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				
Bankközi kihelyezések, követelések (módosított)	89,959	89,959	93,549	93,549
Hitelek hitelvesztésére elszámolt értékvesztés levonása után (módosított)	121,755	118,835	92,374	89,369
Befektetések társult vállalkozásokban	250	250	235	235

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

Pénzügyi kötelezettségek	2011		2010 módosított	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték módosított
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek				
Származékos pénzügyi kötelezettségek	21,674	21,674	14,931	14,931
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek				
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	288,783	288,783	294,842	294,842
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (módosított)	22,276	22,253	38,601	38,557
Kibocsátott kötvények (módosított)	8,686	8,188	7,859	7,804
Alárendelt kölcsöntőke	538	538	538	538

A pénzügyi instrumentumok valós értéke az az összeg, amelyen egy eszköz átcserezhető, 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 közelínek tekinthető.

Befektetések társult vállalkozásokban

A társult vállalkozásokban fennálló részesedések értékelése equity módszerrel történt, a beszámolóban a Csoportra jutó arányos saját tőke értéken szerepelnek. A társult 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 döntő többsége rövid távon átázódásra kerül, a valós értéküket a nettó könyv szerinti érték megfelelő módon prezentálja. A hitelportfólió további részének valós értékelésénél a Csoport a diszkontált cash-flow módszert alkalmazta, amelyben figyelembe vette az egyes hitelek paramétereinek megfelelő kockázati és likviditási felárat.

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 ezen kötelezettségek mérlegértéke és valós értéke között. A többi betétek valós értékelésénél a Csoport a diszkontált cash-flow módszert alkalmazta, amelyben figyelembe vette a piac által érvényesíthető kockázati felárat.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

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 piacra nem tekintett piacon; 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 2011	Aktív piacon jegyzett árak	Értékelési technikák piaci inputokkal	Értékelési technikák nem piaci inputokkal	Összesen
Kereskedési célú értékpapírok	1,028	18,023	-	19,051
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	5,635	-	5,635
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	218	2,586	-	2,804
Értékesíthető értékpapírok	63,785	13,440	-	77,225
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	2	21,672	-	21,674

Valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok 2010	Aktív piacon jegyzett árak	Értékelési technikák piaci inputokkal	Értékelési technikák nem piaci inputokkal	Összesen
Kereskedési célú értékpapírok	3,547	1,723	-	5,270
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	6,774	-	6,774
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	76	1,045	-	1,121
Értékesíthető értékpapírok	48,901	100,315	-	149,216
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	19	14,912	-	14,931

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

37. 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 saját számlás treasury-kereskedési tevékenységet ellátó terület. Főbb szolgáltatások: értékpapír- és ügyfélszámlavezetés, letétkezelés, tőzsdei és tőzsdén kívüli pénzes-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 kamatjövedelem meghatározása a Csoport által a vezetőségi belső riportokban használt besorolási elvek szerint történik, amely alapján a szegmensjelentésben szereplő nettó kamatjövedelem 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	2011	2010
Takarékszövetkezeti ügyfelek üzletág		
Nettó kamatjövedelem	1,297	1,008
Adózott eredmény	100	(146)
Eszközök átlagállománya	105,416	100,551
Vállalati és intézményi ügyfelek üzletág		
Nettó kamatjövedelem	2,000	2,208
Adózott eredmény	225	154
Eszközök átlagállománya	107,767	91,087
Befektetési szolgáltatási üzletág		
Nettó kamatjövedelem	1,188	1,335
Adózott eredmény	(2,069)	1,601
Eszközök átlagállománya	127,637	169,612
Egyéb		
Nettó kamatjövedelem	60	11
Adózott eredmény	60	11
Eszközök átlagállománya	7,904	7,005
Összesen		
Nettó kamatjövedelem	4,485	4,551
Adózott eredmény	(1,683)	1,620
Eszközök átlagállománya	348,724	368,255

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

A szegmensjelentésben és az eredménykimutatásban szereplő nettó kamatjövedelem egyeztetése a következő:

	2011	2010
Eredménykimutatásban szereplő nettó kamatjövedelem	(7,936)	(9,142)
A szegmensjelentésben kamatjövedelemként értelmezett kereskedési eredmény derivatívákból	4,393	4,040
A szegmensjelentésben kamatjövedelemként értelmezett kereskedési eredmény kereskedési célú és értékesíthető értékpapirokból	8,028	9,653
Szegmensjelentésben szereplő kamatjövedelem	4,485	4,551

38. A MÉRLEGTÉTELEK LEJÁRATI BONTÁSA

Eszközök	2011			2010		
	90 napon belüli lejárat	90 nap és egy éven belüli lejárat	Éven túli lejárat	90 napon belüli lejárat	módosított 90 nap és egy éven belüli lejárat	Éven túli lejárat
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	36,033	-	-	19,542	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések és hitelek hitelveszteségre elszámolt értékvesztés levonása után	33,648	51,720	126,346	19,693	46,090	120,140
Kereskedési célú értékpapírok	16,916	1,553	581	1,915	672	2,683
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	-	5,635	-	-	6,774
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	2,070	476	258	325	526	270
Értékesíthető értékpapírok	-	8,094	69,151	79,757	24,872	44,611
Befektetések társult vállalkozásokban	-	-	250	-	-	235
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	-	5,730	-	-	5,122
Egyéb eszközök	4,834	-	-	3,953	-	-
Adójellegű követelések						
Nyereségadóból származó követelések	116	-	-	52	-	-
Halasztott adó követelések (módosított)	735	-	-	160	-	-
Eszközök összesen	94,352	61,843	207,951	125,397	72,160	179,835

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

Források	2011			2010		
	90 napon belüli lejárat	90 nap és egy éven belüli lejárat	Éven túli lejárat	90 napon belüli lejárat	2010 módosított 90 nap és egy éven belüli lejárat	Éven túli lejárat
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	272,796	2,922	13,065	278,602	2,852	13,388
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (módosított)	21,092	1,121	63	36,655	1,667	279
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	6,962	11,237	3,475	194	1,362	13,375
Kibocsátott kötvények	640	1,868	6,178	-	-	7,859
Egyéb kötelezettségek (módosított)	12,473	-	-	6,544	-	-
Adójellegű kötelezettségek						
Nyerességadóból származó kötelezettségek	1	-	-	-	-	-
Halasztott adó kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Céltartalékok	-	-	326	-	-	325
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	538	-	-	538
Saját tőke (módosított)	-	-	9,389	-	-	13,752
Kötelezettségek és saját tőke összesen	313,964	17,148	33,034	321,995	5,881	49,516

39. A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ ESEMÉNYEK
Osztalékfizetés

A Bank tulajdonosai a 2012 májusában tartott Közgyűlésen úgy döntöttek, hogy a 2011 évi eredményből 231 millió forint (2010: 300 millió forint) összegű, azaz részvényenként 180 forint (2010: 234 forint) osztalék kifizetésére kerül sor, ami 2012. június folyamán meg is történt.

Eredményen keresztül valós értékeltnek megjelölt eszközök

Az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között kimutatott instrumentumok valós értéke a mérleg fordulónapját követően elmozdult. Ezen pénzügyi eszközök valós értékét a Csoport a piacon megfigyelhető információk alapján belső modellel határozta meg, amelyben számszerűsítésre került a hátralévő futamidő alatt valószínűsíthető pozitív, illetve negatív pénzáramlás nettó jelenértéke. Az eszközök valós értékének nagymértékű negatív elmozdulása, amely a 2011 évi konszolidált beszámolóban szerepel, nem realizált eredményt jelent, és átmeneti jellegű. A valós értékek és az eredményben elszámolt átértékelési különbözete a mérleg fordulónapját követően a következő módon alakultak:

Értékelési időpont	Valós érték	Eredményben elszámolt átértékelési különbözet változása
2011.12.31.	5,635	(2,006)
2012.06.30.	5,997	362

Az értékesíthető eszközök között kimutatott magyar állami kockázatot tartalmazó értékpapírok

Az értékesíthető eszközök között kimutatott magyar állami kockázatot tartalmazó értékpapírok (államkötvények, diszkont kincstárjegyek, állami garanciával biztosított vállalati kötvények) valós értéke a mérleg fordulónapját követően jelentősen megemelkedett. Az eszközök valós értékének nagymértékű negatív elmozdulása, amely a 2011 évi konszolidált beszámolóban szerepel, nem realizált eredményt jelent, és átmeneti jellegű. A magyar állami kockázatot tartalmazó értékpapírok valós értéke és az elszámolt átértékelési különbözete a mérleg fordulónapját követően a következő módon alakult:

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2011. DECEMBER 31.

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

Értékelési időpont	Valós érték	Eredményben elszámolt átértékelési különbség változása	Közvetlenül a tőkében elszámolt átértékelési különbség változása
2011.12.31.	71,718	(142)	(2,330)
2012.06.30.	73,487	110	1,659

A végtörlesztés 2012. évben realizált vesztesége

Ahogy azt a 18. megjegyzés bemutatta, a Csoport a 2011-es konszolidált beszámolóban összesen 257 millió forint veszteséget számolt el a végtörlesztések miatt. Ebből 162 millió forint 2011-ben realizálódott, a fennmaradó 95 millió forint megképzett értékvesztésként szerepel a 2011-es konszolidált beszámolóban.

2012. január 1. és február 28. között a csoport ténylegesen 95 millió forintot realizált az ügyfelek által teljesített végtörlesztések miatt, amely a 2011-ben képzett értékvesztés összegével megegyezik.

A Next-Faktor Zrt. 76%-os tulajdoni hányadának megvásárlása

Ahogy azt a 20. megjegyzés bemutatta, 2011. december 31-én a Csoport 24%-os társult vállalkozása volt a Next-Faktor Zrt. A Takarékbank 2012. június 29-én megvásárolta a Next-Faktor Zrt. további 76%-os tulajdoni hányadát 429 millió forintért, így a társaság 100%-os anyavállalatává vált. A tranzakcióval a Takarékbank a Next-Faktor Zrt. tevékenységében rejlő üzleti potenciált kívánja kiaknázni, kihasználva azt a kedvező lehetőséget, hogy a korábbi többségi tulajdonos stratégiai okok miatt kivonult a magyar piacról.

Ahogy az a 20. megjegyzésben bemutatásra került, a megvásárolt társaság fordulónapi mérlegfőösszege 2,725 millió forint, amely döntő többségében rövid lejáratú faktorált kereskedelmi követelésekből áll, így a Csoport vezetőségének becslése szerint az eszközök valós értéke nem tér el jelentősen a társaság beszámolójában szereplő értéktől. A Next-Faktor Zrt. teljes körű bevonására a Csoport konszolidált beszámolójába a 2012-es üzleti évben kerül sor, a 2012-es beszámoló fogja tartalmazni azokat az információkat, amely alapján a megvásárolt társaság eszközeinek pontos valós értéke és a goodwill megállapítható.

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

Budapest, 2012. július 10.



Dr. Forrai István
Ügyvezető Igazgató



Brezina Szabolcs
Ügyvezető Igazgató