



MAGYAR TAKARÉKSZÖVETKEZETI BANK ZRT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI SZABVÁNYOK (IFRS) SZERINTI
KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2008. DECEMBER 31.

TARTALOMJEGYZÉK

EREDMÉNYKIMUTATÁS	4
MÉRLEG	5
SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA	6
CASH FLOW	7
I. BEVEZETÉS	8
II. ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA	8
1. A beszámoló készítésének alapja	8
2. Megfeleléségi nyilatkozat	8
3. A konszolidáció alapja, leányvállalatok	9
4. Jelentős számviteli döntések és becslések	9
5. A számviteli alapelvek változásai, jövőbeni módosítások	10
6. Deviza tranzakciók	12
7. Pénzügyi instrumentumok	12
7.1. Kötés- és elszámolás napi könyvelés	12
7.2. Származékos pénzügyi instrumentumok	13
7.3. Kereskedési célú pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek	13
7.4. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	13
7.5. Bankközi kihelyezések, követelések, és ügyfeleknek nyújtott hitelek	13
7.6. Értékesíthető pénzügyi eszközök	14
8. Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése	14
9. Repo, inverz repo és értékpapír-kölcsönzés	14
10. Valós érték meghatározása	14
11. Pénzügyi eszközök értékvesztése	15
11.1. Bankközi kihelyezések, követelések és ügyfeleknek nyújtott hitelek	15
11.2. Értékesíthető pénzügyi eszközök	15
11.3. Újratárgyalt hitelek	16
12. Beszámítás	16
13. Bevételek és kiadások kimutatása	16
14. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	16
15. Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	16
16. Készpénz és készpénzegyenértékesek	16
17. Befektetések társult vállalkozásokban	16
18. Tárgyi eszközök és immateriális javak	17
19. Betétek	17
20. Mérlegen kívüli tételek, pénzügyi garanciák	17
21. Munkavállalói juttatások	17
22. Céltartalékok	18
23. Nyereséget terhelő adók	18
24. Bizományosi és letétkezelési szolgáltatás	18
25. Törzsrészcsoportokra fizetendő osztalék	18
26. Visszamenőleges újra-megállapítások, átsorolások	18
III. KOCKÁZATKEZELÉS	19
1. Bevezetés	19
2. Kockázati faktorok	21
2.1. Likviditási kockázat	21
2.2. Piaci kockázatok	24
2.3. Hitelkockázat	28
2.4. Működési kockázat	32
IV. MEGJEGYZÉSEK	33
1. NETTÓ KAMATJÖVEDELEM	33
2. JUTALÉKOK ÉS DÍJAK	33
3. OSZTALÉKBEVÉTEL	33
4. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE	34
5. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EGYÉB BEVÉTELEI	34
6. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	34

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

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

EREDMÉNYKIMUTATÁS

	Megjegyzés	2008	2007
Kamatbevételek	1	14,524	11,806
Kamatráfordítások	1	(22,109)	(17,309)
Nettó kamatjövedelem		(7,585)	(5,503)
Díj- és jutalékbevételek	2	4,065	4,023
Díj- és jutalékráfordítások	2	(2,307)	(2,149)
Nettó díj- és jutalékbevétel		1,758	1,874
Osztalékbevétel	3	69	38
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	4	9,416	8,691
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye		3,843	1,548
Egyéb	5	3,368	3,019
Üzemi tevékenység bevételei		10,869	9,667
Működési költségek	6, 7	(7,114)	(7,049)
Kétes követelések okozta költségek	8	(558)	(370)
Egyéb	9	(1,558)	(559)
Üzemi tevékenység ráfordításai		(9,230)	(7,978)
Üzemi tevékenység eredménye		1,639	1,689
Társult vállalkozásokból származó eredmény		12	3
Adózás előtti eredmény		1,651	1,692
Adó	10	(529)	(529)
Adózott eredmény		1,122	1,163
Kisebbségre jutó eredmény	27	17	5
Nettó eredmény		1,105	1,158

MÉRLEG

	Megjegyzés	2008	2007
ESZKÖZÖK			
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	11	26,607	72,434
Bankközi kihelyezések, követelések	12	91,768	66,215
Kereskedési értékpapírok	13	21,350	23,834
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	14	16,010	-
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	15	2,984	4,716
Hitelek hitelvesztésére elszámolt értékvesztés levonása után	16	90,753	69,949
Értékesíthető értékpapírok	17	107,940	53,920
Befektetések társult vállalkozásokban	18	260	210
Tárgyi eszközök és immateriális javak	19	3,620	2,665
Egyéb eszközök	20	2,800	2,407
Adójellegű követelések		184	29
Halasztott adó követelések	10	103	189
Összes eszköz		364,379	296,568
FORRÁSOK			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21	291,428	238,000
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	22	33,423	32,165
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	15	13,375	1,742
Kibocsátott kötvények	23	4,753	3,057
Egyéb kötelezettségek	24	7,668	10,599
Adójellegű kötelezettségek		-	23
Halasztott adó kötelezettségek	10	-	-
Céltartalékok	25	270	261
Alárendelt kölcsöntőke	26	539	538
Kötelezettségek összesen		351,456	286,385
Jegyzett tőke	28	2,367	2,041
Tőketartalék	28	2,012	708
Eredménytartalék		7,201	6,177
Egyéb tartalékok	29	1,478	1,516
Átértékelési tartalék	17	(570)	(672)
Kisebbségi részesedés	27	435	413
Saját tőke		12,923	10,183
Összes forrás		364,379	296,568

Budapest, 2009. október 30.

Csicsáky Péter
Vezérigazgató

Szabó Levente
Ügyvezető Igazgató

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

2008.12.31.	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Átértékelési tartalék	Egyéb tartalék	Kisebbségi részesedés	Eredmény-tartalék	Saját tőke összesen
Egyenleg év elején	2,041	708	(672)	1,516	413	6,177	10,183
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó valós értékének változása	-	-	102	-	-	-	102
Tárgyévi nettó eredmény	-	-	-	-	-	1,105	1,105
Általános tartalék átvezetése	-	-	-	81	-	(81)	-
Kisebbségi részesedés	-	-	-	-	16	-	16
Leányvállalatok (befektetési alapok) első évi bevonása	-	-	-	-	6	-	6
Részvényre alakítható kötvények nettó tőkehatása	-	-	-	(119)	-	-	(119)
Tőkeemelés	326	1,304	-	-	-	-	1,630
Kifizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg év végén	2,367	2,012	(570)	1,478	435	7,201	12,923
2007.12.31.	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Átértékelési tartalék	Egyéb tartalék	Kisebbségi részesedés	Eredmény-tartalék	Saját tőke összesen
Egyenleg év elején	2,041	708	(14)	1,389	408	5,452	9,984
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó valós értékének változása	-	-	(658)	-	-	-	(658)
Tárgyévi nettó eredmény	-	-	-	-	-	1,158	1,158
Általános tartalék átvezetése	-	-	-	127	-	(127)	-
Kisebbségi részesedés	-	-	-	-	5	-	5
Kifizetett osztalék	-	-	-	-	-	(306)	(306)
Egyenleg év végén	2,041	708	(672)	1,516	413	6,177	10,183

CASH FLOW

	Megjegyzés	2008	2007
Adózás előtti eredmény		1,651	1,692
Eredmény-korrekciók:			
Tárgyi eszköz kivezetés		450	6
Értécsökkenési leírás		777	805
Pénzügyi instrumentumok nem realizált nettó eredménye		13,365	(181)
Céltartalékok képzése		9	166
Hitelezési veszteségre elszámolt értékvesztés növekedése		530	272
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése		(8,165)	(31,471)
Kereskedési célú értékpapírok nettó csökkenése/növekedése		(3,238)	5,513
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó növekedése		(16,010)	21,841
Hitelek nettó növekedése		(21,334)	(8,227)
Egyéb eszközök nettó növekedése/csökkenése		(393)	1,689
Hítelintézetekkel szembeni kötelezettségek nettó növekedése		53,428	14,529
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek nettó növekedése		1,258	10,193
Kibocsátott kötvények nettó növekedése		1,696	2,915
Egyéb kötelezettségek nettó csökkenése		(2,932)	(1,473)
Kifizetett adó		(621)	(497)
Működési tevékenységből származó pénzeszközváltozás		20,471	17,772
Befektetési tevékenységek			
Értékesíthető értékpapírok növekedése		(54,161)	(33,295)
Befektetési célú értékpapírok lejáratra, értékesítésre		243	-
Befektetések társult vállalkozásokba		(50)	(116)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(2,182)	(678)
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás		(56,150)	(34,089)
Finanszírozási tevékenységek			
Fizetett osztalék		-	(306)
Tőkeemelés		1,630	-
Alárendelt kölcsöntőke		1	-
Leányvállalatok (befektetési alapok) első évi bevonása		6	-
Részvényre alakítható kötvény		(119)	-
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás		1,518	(306)
Készpénz és készpénz-egyenértékek nettó csökkenése		(34,161)	(16,623)
Készpénz és készpénz-egyenértékek az év elején		96,081	112,704
Készpénz és készpénz-egyenértékek az év végén	32	61,920	96,081
Kiegészítő információk:			
Kapott kamat		9,948	7,048
Fizetett kamat		(20,338)	(14,803)

I. BEVEZETÉS

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

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

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

A Bank Magyarországon bejegyzett, zártkörű részvénytársaság formában működő vállalkozás. A Bank székhelyének címe 1122 Budapest, Petényi köz 10. A Bank nem rendelkezik fiókhálózattal, ügyfelei jellemzően elektronikus terminálokön 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 menedzsmentje 2009. október 30-án jóváhagyta.

II. ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

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

1. A beszámoló készítésének alapja

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

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

2. Megfeleléségi nyilatkozat

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

A Bank törvényes konszolidált beszámolója a Magyarországon hatályos jogszabályok előírásai szerint készült. A magyar törvények által előírt számviteli alapelvek különböznek az IFRS-től. Annak érdekében, hogy a Bank pénzügyi helyzete és működési eredménye az IFRS szerint kerüljön bemutatásra, a Bank 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. 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 és a Takarékalapkezelő Zrt. 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 Takarékalapkezelő Zrt. 2007-ben kezdte meg működését, a Bank 100%-os tulajdoni hányadú leányvállalataként. A Zrt. tevékenységi körébe a befektetési alapok kezelése, valamint a portfólió- és a vagyonkezelés tartozik.

A Bank leányvállalatainak minősülnek azok a befektetési alapok is, amelyek befektetési jegyeinek több, mint 50%-át a Bank birtokolja. 2008-ban a Takarékalapkezelő Zrt. 4 olyan befektetési alapot indított, amelyek esetében 2008 év végén a Bank birtokolta a befektetési jegyek több, mint 50%-át. Ezek a következők (megjelölve a Bank tulajdoni hányadát): Takarékalapkezelő Invest Dinamikus Alapok Alapja (99.40%), Takarékalapkezelő Invest Kiegyensúlyozott Alapok Alapja (99.01%), Takarékalapkezelő Invest Konzervatív Alapok Alapja (99.05%), Takarékalapkezelő Invest Offenzív Alapok Alapja (99.38%). 2009. május 21-én a fenti befektetési alapok forgalmazása lezárult és megszüntetésre kerültek.

4. Jelentős számviteli döntések és becslések

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

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 Bank. A döntésekhez felhasznált információk magukban foglalják a likviditási szempontokat és a modellhez szükséges információkat, mint a korrelációt, vagy a volatilitást.

Hitelek és kölcsönök értékvesztése, illetve függő kötelezettségekre képzett céltartalék

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

Befektetések értékvesztése

A Bank 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 Bank „jelentős” alatt általában 20%-os, vagy azt meghaladó változást, a „tartós” alatt pedig 1 évnél hosszabb időtartamot ért.

Halasztott adókövetelések

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

5. A számviteli alapelvek változásai, jövőbeni módosítások

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) új számviteli szabványokat vezetett be és több változtatást is eszközölt a már meglévő szabványokban, melyek 2008-ban léptek hatályba.

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

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel

IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés;

IFRIC 11 IFRS 2 - Csoport és saját részvény ügyletek;

IFRIC 12 Szolgáltatás engedményezési megállapodások;

IFRIC 14 IAS 19 - A meghatározott juttatási eszközök korlátai, minimális tőkekövetelmények és ezek összefüggései

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

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

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel

IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés;

A szabvány 2008. októberi módosítása bizonyos körülmények fennállása esetén lehetővé teszi nem származékos pénzügyi eszközök átsorolását az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriából. Szintén engedélyezett azon pénzügyi eszközök átsorolása az értékesíthető kategóriából, melyek eleget tesznek a hitelek és követelések definíciójának.

A szabvány módosítása nem gyakorolt jelentős hatást a konszolidált beszámolóra, mivel a Bank nem élt az átsorolás lehetőségével, tekintettel a jelenlegi válság okozta körülményekre.

IFRIC 11 IFRS 2—Csoport és saját részvény ügyletek

A 11-es számú IFRIC értelmezés szerint, ha egy munkavállaló jogot biztosít a beszámolót készítő egységnek, hogy az általa kibocsátott, de a munkavállaló által tulajdonolt tőke instrumentumot sajátjaként mutassa ki, akkor a beszámolót készítő egység ezt csak akkor teheti meg, ha erről megállapodás születik.

Az értelmezés hatályba lépése nem gyakorolt jelentős hatást a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 12 Szolgáltatás engedményezési megállapodások

A 12-es számú IFRIC értelmezés javaslatot tesz a közsférának nyújtott szolgáltatásokból eredő szerződéses megállapodások kezelésére. A javaslat szerint a szolgáltatást nyújtó félnek a szükséges infrastruktúrát nem tárgyi eszközökként kellene kimutatnia, hanem pénzügyi eszközökként és/vagy immateriális javakként.

Mivel a Bank nem nyújt szolgáltatásokat a közsférának, ezért az értelmezés hatályba lépése nem gyakorolt jelentős hatást a konszolidált beszámolóra.

IFRIC 14 IAS 19 -A meghatározott juttatási eszközök korlátai, minimális tőkekövetelmények és ezek összefüggései

A 14-es számú IFRIC értelmezés részletes leírást ad a munkaviszony megszűnése után fizetendő és egyéb hosszútávra megtervezett munkavállalói juttatások kezelésére vonatkozóan.

Az értelmezés hatályba lépése nem gyakorolt jelentős hatást a konszolidált beszámolóra.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

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

IFRS 2 módosítása – Részvény alapú kifizetés

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

IFRS 3 Üzleti kombinációk (felülvizsgált)

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

IFRS 8 Működési szegmensek

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

IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása (felülvizsgált)

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

IAS 23 Hitelfelvételi költségek (felülvizsgált)

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

IAS 27 módosítása – Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások

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

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

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

IFRS 1 és IAS 27 módosítása – Leányvállalatban, közös vezetésű vállalkozásban vagy társult vállalkozásban meglévő befektetés bekerülési értéke

A módosítást 2008 májusában bocsátották ki. Alkalmazandó a 2009. január 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

IFRIC 13 Ügyfél hűségprogramok

A 13-as számú IFRIC értelmezés speciális útmutatást ad a beszámolót készítő által az ügyfelek számára hűségprogramok keretében biztosított kedvezmények számviteli kezeléséről. A beszámoló készítőjének arra vonatkozó kötelezettségvállalását, hogy az ügyfeleknek ingyenes vagy kedvezményes árú javakat vagy szolgáltatásokat biztosítanak, a könyvekben oly módon kell szerepeltetni és értékelni, hogy az eredeti értékesítési tranzakció és a benne nyújtott kedvezmény elkülönüljön egymástól. Az értékesítési tranzakció ellenértékének vagy az abból származó követelésnek egy részét a jutalomjogosultságra kell osztani a bevétel elhatárolásával. Alkalmazandó a 2008. július 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre.

IFRIC 15 Ingatlan építésére vonatkozó megállapodások

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

IFRIC 16 Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügylet

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

A Bank úgy véli, hogy a fenti szabványok bevezetésének nem lesz jelentős hatása a Bank azon évi pénzügyi beszámolójára, amelyre vonatkozóan először alkalmazni kell őket.

6. Deviza tranzakciók

A Bank és leányvállalatai 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 Bank 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. Származékos pénzügyi instrumentumok

A szokásos üzletmenet során a Bank 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 oldalon, amennyiben valós értékük negatív. E pénzügyi instrumentumokból származó nyereség, illetve veszteség az eredménykimutatásban az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok eredménye sorban szerepel.

7.3. Kereskedési célú pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek

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

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

7.4. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

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

- az instrumentum valós értéken értékelése megszünteti, vagy jelentős mértékben csökkenti az inkonzisztenciát, amely az eszköz, vagy forrás más alapon történő értékelésekor fellépne
- az eszköz, vagy forrás értékelése része egy olyan pénzügyi eszközökből, vagy forrásokból, esetleg mindkettőből álló csoportnak, amelynek kezelése és eredményének mérése valós értéken alapul, egy dokumentált kockázatkezelési, vagy befektetési stratégiával összhangban
- a pénzügyi instrumentum beágyazott derivatívát tartalmaz, kivéve, ha a beágyazott derivatíva nem gyakorol jelentős hatást a cash-flow-ra, vagy elemzések elvégzése nélkül is egyértelmű, hogy nem lehetséges elkülönítetten kimutatni.

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

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

7.5. Bankközi kihelyezések, követelések, és ügyfeleknek nyújtott hitelek

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

7.6. Értékesíthető pénzügyi eszközök

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

A Bank 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 ártértelelési 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 eszközökből származó cash-flow beszedési joga megszűnik
- A Bank átruhazza az eszközökből származó cash-flow beszedési jogát, vagy kötelezettséget vállal arra, hogy megszerzett teljes cash-flow-t átadja egy harmadik félnek
- A bank az eszközökből származó összes gazdasági előnyt és kockázatot, vagy az eszköz feletti kontrollt átadja.

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

9. Repo, inverz repo és értékpapír-kölcsönzés

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

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

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

10. Valós érték meghatározása

Azon pénzügyi instrumentumoknál, amelyekkel a Bank szervezett pénzügyi piacokon kereskedik, a valós értékelés alapja a mérleg fordulónapján érvényes tőzsdei záró vagy jegyzett árfolyam, a tranzakciós költségek beszámítása nélkül. Hosszú pozíciók esetében a vételi, rövid pozíciók esetében az eladási árfolyamon értékeli a Bank 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 Bank 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 amely eseményeknek hatása van a pénzügyi eszköz, vagy eszközcsoport becslt, jövőbeni cash-flow-jára és ez a hatás megbízhatóan becsülhető. Az értékvesztés alapjául szolgáló objektív külső tényezők a következők lehetnek: a hitelfelvevő, vagy a hitelfelvevők egy csoportjának jelentős pénzügyi nehézségei vannak; a kamat- vagy tőkefizetések késedelme, vagy elmulasztása; valószínűsíthetően csődeljárás, vagy egyéb pénzügyi átstrukturálás fog bekövetkezni; és ahol elérhető adatok mérhető csökkenést mutatnak a becslt jövőbeni cash-flow-ban, mint például a fizetési elmaradások, vagy olyan gazdasági feltételek, melyek a fizetéseképtelenséggel korrelálnak.

11.1. Bankközi kihelyezések, követelések és ügyfeleknek nyújtott hitelek

A Bank, 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 Bank 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 becslt 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 becslt jövőbeni cash-flow jelenértékének számításakor a Bank 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 Bank, nem képezik alapját a portfólió alapú értékvesztésnek.

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

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

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

11.2. Értékesíthető pénzügyi eszközök

Ha egy értékesíthető eszköz értékvesztetté válik, akkor az amortizált bekerülési értéke és az aktuális valós értéke közötti különbözet csökkentve a korábban az eredményben elszámolt értékvesztéssel, átkerül a saját tőkéből az

tárgyévi eredménybe. Az értékesíthető tőkeinstrumentumok értékvesztésének visszaírását a Bank nem az eredményben számolja el. A hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztésének visszaírása az eredményben kerül elszámolásra, ha az adott eszköz valós értékében bekövetkező növekedés olyan eseménynek köszönhető, amely az értékvesztés eredményben történő elszámolását követően következett be.

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

11.3. Újratárgyalt hitelek

Amennyiben lehetséges, a Bank 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 Banknak érvényesíthető joga van az elismert összegek beszámítására, és a Bank 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 osztalékbevételek elszámolása az osztalékok pénzügyi teljesítésével egyidejűleg történik. A portfóliókezelési és egyéb szolgáltatási díjak a kapcsolódó szolgáltatási szerződések szerint szerepelnek a beszámolóban. A befektetett eszközökhöz kapcsolódó vagyonekezelési díjak a szolgáltatás teljes időtartamára vonatkozóan szerepelnek a beszámolóban. Ugyanez az elv vonatkozik a folyamatosan, hosszabb ideig nyújtott letéti szolgáltatásokra is.

14. Eredményen keresztül valós érteken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye

Az eredményen keresztül valós érteken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye tartalmazza az összes valós érteken 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 bank cash-flow kimutatása szerinti készpénz és készpénzgyenértékesek között a pénztári készpénzállomány, a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett 90 napon belül lejáratú betétek szerepelnek, figyelembe véve az ezekhez kapcsolódó elszámolás alatt álló (úton lévő) tételeket. A készpénzgyenértékesek részét képezi még a 90 napon belüli eredeti lejáratú rendelkező bankközi kihelyezések, és kereskedési értékpapírok állománya is.

17. Befektetések társult vállalkozásokban

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 Bank 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 Bank társult vállalkozásokból származó jövedelme a társult vállalkozás nettó eszközértékében való részesedését tükröző összegben szerepel a mérlegben.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

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

18. 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 Bank lineárisan számítja az alábbiak szerint:

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

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

19. 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 számítható. A prémiumok és diszkontok az effektív kamatláb módszer alapján amortizálódnak, és a kamatok között kerülnek kimutatásra.

20. Mérlegen kívüli tételek, pénzügyi garanciák

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

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

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

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

Az egyedi nyilvántartásba vétel után a Bank 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 kerülnek elszámolásra az eredményben.

21. Munkavállalói juttatások

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

22. Céltartalékok

Céltartalék elszámolására akkor kerül sor, amennyiben a Banknak 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.

Az alkalmazottak által letöltött munkaidő alapján a Bank céltartalékot képez az alkalmazottaknak járó, de a tárgyévben fel nem használt éves szabadsághoz kapcsolódó költségekre.

23. Nyereséget terhelő adók

A Bank 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 csoporttagnál merültek föl, és ugyanazon adóhatósággal szemben állnak fenn.

24. Bizományosi és letétkezelési szolgáltatás

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

25. Törzsrészcsevényekre fizetendő osztalék

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

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

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

26. Visszamenőleges újra-megállapítások, átsorolások

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

III. KOCKÁZATKEZELÉS

1. Bevezetés

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

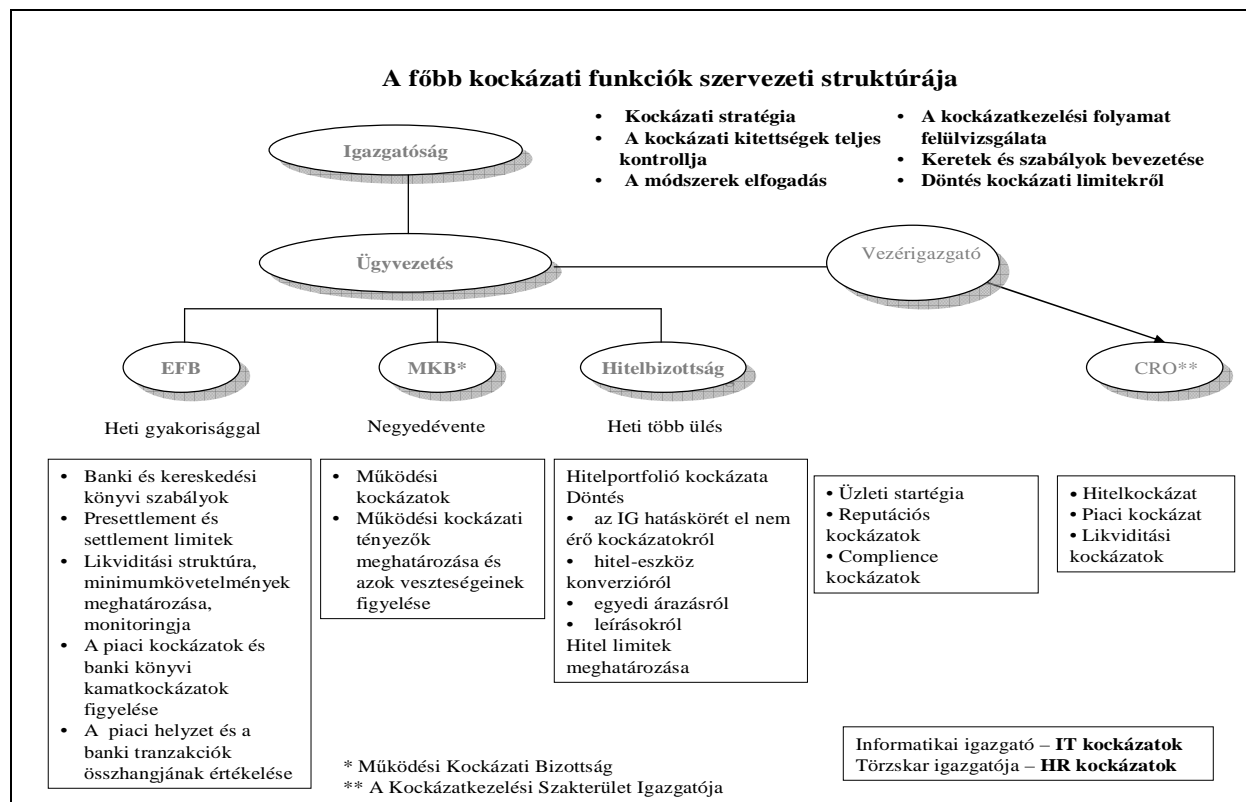
Aktív kezelés

Az aktív kockázatkezelés alatt a Bank 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, veszteséghatároló, stb. limitek) felállításával és betartásával kerül behatárolásra. A kockázatkezelés kifejezést jelen beszámolóban ezen értelmében használjuk.

Kockázatkezelési szervezeti felépítés



A Takarekbank 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 étvágy, kockázatvállalási hajlandóság,
- kockázati szerkezet,
- kockázatkezelés felépítése, szervezeten belüli elhelyezkedése.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

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

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

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

A kockázatkezelés az üzleti tevékenységtől, az üzleti területektől független szervezeti egység keretén belül folyik, közvetlenül a vezérigazgató fennhatósága alatt. A kockázatkezelési szervezet (Kockázatkezelési Szakterület) a Bank fő kockázati elemeit – a hitelkockázatot, a piaci kockázatokat és a likviditási kockázatokat – integrált módon kontrollálja.

A kockázatkezelési szervezeti egység feladatai:

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

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

Az Eszköz-Forrás Bizottság felelős

- az eszköz-forrás gazdálkodásért,
- tőkegazdálkodásért,
- árazásért,
- piaci kockázatkezelésért,
- likviditási kockázatkezelésért,
- a Pénz- és Tőkepiaci Üzletág partnerkockázatainak kezelésért,

A Hitelezési Bizottság felelős a hitelkockázat-kezelésért. Dönt hitellimitekről, értékvesztésről, hitelkonverzióról, hitelezési veszteség leírásáról.

A Működési Kockázati Bizottság felelőssége:

- a működési kockázatkezelési folyamatokkal kapcsolatos általános módszertani kérdésekben döntések meghozatala,
- a Működési Kockázati Monitoring által jelzett területeken a működési kockázatkezelésre vonatkozó intézkedésekkel kapcsolatos döntések meghozatala,
- megvitatja a Működési Kockázati Kontroll által készített jelentéseket.

Kockázatomérés és monitoring

A Bank 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 Bank 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 Bank sztenderd paraméterek felhasználásával stressz teszteket végez.

A kockázatok mérése kiegészül a kockázati limitek betartásának ellenőrzésével.

A kockázatkezelési szakterület a kockázatok alakulásáról napi, heti, havi negyedéves rendszerességgel számol be a Bank vezetése, üzleti területei, állandó bizottságai, Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság felé. A Bank 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 részre.

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

2. Kockázati faktorok

2.1. Likviditási kockázat

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

A likviditási kockázatok alapvetően négy kategóriába sorolhatók:

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

A Bank 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 Bank a nem kamatozó eszközök (készpénz) mértékét csak a szükséges, minimális szinten tartja, továbbá él a lejárat transzformáció adta lehetőséggel. A piaci kamatviszonyok figyelembevételével a Bank a lejárat nélküli, vagy rövid lejáratú forrásokat lejáratral rendelkező, illetve a forrásoknál hosszabb lejáratú eszközökben hasznosítja.

A lejárat transzformáció eszközével a Bank 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 Bank likviditásának menedzselését az alábbi adottságok befolyásolják:

- A Bank univerzális bank, pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenységet is folytat.
- A Bank – Magyarországon a bankok közül egyedüliként – önálló klíringkört működtet, melynek az integrált takarékszövetkezeteken kívül egy integrált takarékszövetkezetből átalakult bank és néhány nem integrált takarékszövetkezet a tagja.
- A Bank likviditásának folyamatos fenntartása és a kötelező jegybanki tartalékolásnak való megfelelésének folyamata közben a számlavezetett takarékszövetkezetek kötelező jegybanki tartalékolásnak való megfelelésében - levelező banki funkciójából eredően, egyedüliként a bankok közül - aktívan közreműködik.
- A Bank nem rendelkezik fiókhálózattal, csak a Bank központjában működtet egy fiókot.
- A Bank kiemelt ügyfelei az integrált takarékszövetkezetek, melyek a Bank többségi tulajdonosai is egyben. Forrás oldalon a Bank jelentősen függ a takarékszövetkezetektől, a kitettség nagy. Ezt a kitettséget ellensúlyozza a tulajdonosi kapcsolat, az integrációs szerződés, a levelezői – levelezetti viszony, a takarékszövetkezetek és a Takarékbank között, az üzleti együttműködésnek hosszú távra vonatkozó új alapokra helyezése céljából létrejött „Együttműködési keretszerződés”, illetve a Bank eszköztartási politikája, miszerint eszközeinek jelentős részét likvid eszközökben tartja.
- A Bank megbízási jogviszony keretében a szerződött takarékszövetkezeteken keresztül gyűjt – elsősorban a lakosságtól – devizabetéteket.
- A takarékszövetkezetek önálló devizahitelezési tevékenységének támogatása során a Bank – meghatározott keretek között - ellátja devizaforrással (devizahitel-nyújtás keretében) a takarékszövetkezeteket.

A Bank 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 Bank likviditási kockázatot szenved el azáltal, hogy az ügyfelek a forrásokat szerződése lejárat előtt is kivonhatják, illetve lejáratkor nem újítják meg.

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

A likviditási kockázatokat az alábbi limitek korlátozzák:

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

A nettó finanszírozási pozíció mérésének célja

- a szabad, likvidításra felhasználható vagy hitelezhető forrás számbavétele (mely „források” likvid eszközben „parkolnak” hitelként való hasznosításukig),
- a likvid eszközök számbavétele,
- forrásbevonási lehetőségek számbavétele,
- a mérlegben belüli és kívüli kötelezettségek számbavétele.

A nettó finanszírozási pozíció megmutatja, hogy a Bank adott napon – 30 napos időhorizonton - mekkora likvid pénzeszközzel és forrásbevonási lehetőséggel rendelkezik. A nettó finanszírozási mutató az összes likviditás és az összes kötelezettség hányadosa.

A nettó finanszírozási mutató 2008.12.31-én 2.087; 2007.12.31-én 1.83 volt.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

A Bank pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek szerződés szerint hátralévő lejáratú megoszlását a következő táblázat szemlélteti.

2008.12.31.	0-30 nap	31-90 nap	91nap-1év	1 – 5 év	5 éven túl	Összesen
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	26,607	-	-	-	-	26,607
Bankközi kihelyezések, követelések	24,838	463	7,000	57,807	1,660	91,768
Kereskedési értékpapírok	6,132	3,961	8,259	1,159	600	20,111
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	-	-	-	16,010	16,010
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	1,627	263	757	332	5	2,984
Hitelek, hitelvesztésre elszámolt értékvesztés levonása után	3,522	7,910	23,185	35,086	21,050	90,753
Értékesíthető értékpapírok	-	-	33,238	68,554	6,148	107,940
Összesen	62,726	12,597	72,439	162,938	45,473	357,672
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	154,840	104,465	24,192	7,931	-	291,428
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	22,765	5,390	3,653	1,501	114	33,423
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	676	499	5,449	6,696	55	13,375
Kibocsátott kötvények	-	-	-	4,753	-	4,753
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	539	539
Összesen	178,281	110,354	33,294	20,881	708	343,518
Hitelkeretek	191,305	919	17,366	15,009	675	225,274
Garanciák	856	629	2,518	3,350	2,150	9,503
Egyéb függő kötelezettségek	116	-	-	-	-	116
Összesen	192,277	1,548	19,884	18,359	2,825	234,893
2007.12.31.	0-30 nap	31-90 nap	91nap-1év	1 – 5 év	5 éven túl	Összesen
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	72,434	-	-	-	-	72,434
Bankközi kihelyezések, követelések	11,893	1,000	10,881	34,882	7,559	66,215
Kereskedési értékpapírok	15,270	464	1,310	1,275	446	18,765
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	656	586	416	3,055	3	4,716
Hitelek, hitelvesztésre elszámolt értékvesztés levonása után	5,157	5,472	8,847	35,591	14,882	69,949
Értékesíthető értékpapírok	-	-	4,883	28,095	20,942	53,920
Összesen	105,410	7,522	26,337	102,898	43,832	285,999
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	149,757	28,497	50,565	9,181	-	238,000
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	25,170	3,170	3,478	291	56	32,165
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	577	126	316	710	13	1,742
Kibocsátott kötvények	-	-	-	3,057	-	3,057
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	538	538
Összesen	175,504	31,793	54,359	13,239	607	275,502
Hitelkeretek	171,724	946	19,238	9,395	690	201,993
Garanciák	757	138	1,660	4,082	2,838	2,475
Egyéb függő kötelezettségek	147	-	-	-	-	147
Összesen	172,628	1,084	20,898	13,477	3,528	211,615

A szerződéses szerinti lejáratú összhangelemzés során – a likviditási kockázat helyes megítélése érdekében - két alapvető szempontot kell figyelembe venni:

- 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,
- az eszköz oldalon lévő értékpapírok túlnyomó része likvid, nem terhelt értékpapírok, melyeket értékesítés, repóba adás és fedezetül való felajánlás révén – akár egy napon belül is – likviditásteremtésre fel lehet használni.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Bank 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 Bank 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

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

(volatilitások és korrelációk) becslésére. A historikus adatokra alkalmazott exponenciális súlyozású mozgó átlagolás használatának lényege abban fogható meg, hogy az utolsó megfigyelések hordozzák a legnagyobb súlyt a volatilitás becslésében. Ennek a módszernek két igen fontos előnye van az arányos súlyozású modellel szemben (SMA):

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

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

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

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

VAR	Kamat	Részvény	Deviza	Teljes (diverzifikált)
2007. december 31.	80	0	4	80
2007-ban napi átlag	69	10	16	70
2007-ban legalacsonyabb	32	0	1	25
2007-ban legmagasabb	143	59	90	156

2.2.1. Kamatkockázat

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

Kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázat

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

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

A kereskedési könyvben vállalható kamatkockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

- érzékenységi limitek (devizanemenként),
- VAR limit,

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

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

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

	2008. 12. 31.	2007. 12. 31.
Szavatoló tőke	13,947	10,535
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	131	347
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.94%	3.29%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	175	461
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	1.25%	4.38%

Nem-kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázat

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

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

- kamatérzékenység (devizanemenként)
- VAR

A Bank hivatalosan negyedéves rendszerességgel méri a nem-kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázatot, 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)	2008. december 31.				2007. december 31.			
	HUF (millió)	EUR (ezer)	USD (ezer)	CHF (ezer)	HUF (millió)	EUR (ezer)	USD (ezer)	CHF (ezer)
1 hónapig	(144,875)	(17,635)	4,814	(33,701)	(157,684)	(51,680)	6,798	(19,062)
1 - 3 hó	69,533	18,198	102	51,100	52,139	13,969	7,323	35,909
3 - 6 hó	22,244	(7,191)	5,381	19,965	7,592	21,537	(467)	58
6 - 12 hó	2,297	(4,775)	2,398	(103)	1,744	(5,389)	(507)	(103)
1 - 2 év	16,160	(15)		93	(2,338)	(174)		
2 - 3 év	(1,563)	(15)		124	(1)			
3 - 4 év	(101)	(128)		66		(15)		
4 - 5 év	(1,320)	52			(500)			
5 - 7 év		14						
7 - 10 év		474				552		
10 - 15 év	(10)							
15 év felett				221				233

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

	2008. 12. 31.	2007. 12. 31.
Szavatoló tőke	13,947	10,535
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	941	485
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	6.75%	4.60%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	1,200	564
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	8.60%	5.35%

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

2.2.2. Részvényárfolyam kockázat

A részvényárfolyam kockázat annak a kockázata, hogy a Bank 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 Bank 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 Bank 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 Bank a részvénykockázatot hordozó ügyletek közül elsősorban részvény-fedezeti jellegű ügyleteket köt, melynek keretében a határidős részvény ügyletekben lévő kamatkülönbözöt realizálására törekszik úgy, hogy a részvénykockázatot teljes mértékben fedezze.

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

A Bank 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,
- pozíciótartási időkorlát,
- kibocsátói limit.

A Bank 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 teszténél 30%-kal elmozdulnak.

	2008. 12. 31.	2007. 12. 31.
Szavatoló tőke	13,947	10,535
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	1	-
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.01%	0.00%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	1	-
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.01%	0.00%

2.2.3. Devizaárfolyam kockázat

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

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

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

A devizakockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

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

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

	2008. 12. 31.	2007. 12. 31.
Szavatoló tőke	13,947	10,535
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	24	7
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.17%	0.07%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	48	14
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.34%	0.13%

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 Bank által nyújtott bizományosi és letéti kezelési szolgáltatás során is felmerül.

A Bank fordulónapi maximális hitelkockázati kitétségét, hitelbiztosítékok figyelembevételével az alábbi táblázat mutatja be.

Maximális hitelkockázat	2008	2007
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	22,642	70,078
Bankközi betétek	15,213	13,521
Kereskedési értékpapírok	21,350	23,834
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	16,010	-
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	2,984	4,716
Hitelek		
Takarékszövetkezeteknek folyósított hitelek	68,163	42,064
Bankoknak folyósított hitelek	8,491	10,630
Ügyfeleknek folyósított hitelek	92,154	70,919
Értékesíthető értékpapírok	107,940	53,920
Egyéb eszközök	2,667	2,116
Összes mérlegen belüli hitelkockázat	357,614	291,798

Maximális hitelkockázat	2008	2007
Hitelkeretek	34,596	31,564
Garanciák	9,503	9,475
Akkreditívek	20	66
Összes mérlegen kívüli hitelkockázat	44,119	41,105
Maximális hitelkockázati kitettség mindösszesen	401,733	332,903
Takarékszövetkezetek kötelező tartalékolásához rendelkezésre tartott összegek	190,678	170,429

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

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

Az ágazatonként vállalható kockázati limiteket az Igazgatóság hagyja jóvá. Az ügyfeleknek folyósított hitelek ágazati megoszlását az IV.15. megjegyzés mutatja be:

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

A Bank vezetése 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 hitelportfólió 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 heti rendszerességgel kap tájékoztatást a lejárt követelésekről, napi információt kap a nagykockázatok alakulásáról.

Biztosítékok

A Bank 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 Bank egyúttal minden kockázati döntés előtt meggyőződik a szükséges fedezetek, illetőleg biztosítékok meglétéről, valós értékéről és érvényesíthetőségéről.

A Bank 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 Bank 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 Bank külső szakértőket alkalmaz a piaci érték megállapítására.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

A Bank 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 Bank vonatkozó belső szabályzatában rögzített feltételeknek. Így az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetek tekintetében elsősorban azon garanciákat, készfizető kezességeket fogadja el a Bank, melyeket:

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

A Bank 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.

A pénzügyi eszközök hitelminősége

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

	Nem esedékes és nem értékvesztett állomány			Esedékes állomány	Értékvesztett állomány	Összesen
	Magas minőségű	Átlagos minőségű	Átlag alatti minőségű			
Bankközi kihelyezések, követelések						
Takarékszövetkezeti hitelek	6,830	55,421	3,170	2,733	9	68,163
Bankoknál elhelyezett betétek	15,213	-	-	-	-	15,213
Más bankoknak nyújtott hitelek	6,042	1,655	-	-	794	8,491
Kereskedési értékpapírok	742	20,608	-	-	-	21,350
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9,195	6,815	-	-	-	16,010
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	41,146	20,979	5,679	18,118	6,232	92,154
Értékesíthető értékpapírok	16,834	91,085	-	-	21	107,940
Összesen	96,002	196,563	8,849	20,851	7,056	329,321

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2007. 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	5,020	34,002	2,382	660	-	42,064
Bankoknál elhelyezett betétek	13,521	-	-	-	-	13,521
Más bankoknak nyújtott hitelek	9,241	1,389	-	-	-	10,630
Kereskedési értékpapírok	23,834	-	-	-	-	23,834
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	30,967	18,410	3,961	13,444	4,136	70,918
Értékesíthető értékpapírok	53,920	-	-	-	-	53,920
Összesen	136,503	53,801	6,343	14,104	4,136	214,887

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.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

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

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

A Bank vállalkozói hitelportfóliójára számított, elmúlt öt éves default aránya 1,68%, az elmúlt öt évben lezárt követeléskezelések eredményeként átlagosan a kintlévőségek 68,43%-a térült meg közvetlenül az adósoktól (7,97%), illetve biztosítékból (60,46%) összesen.

Az elmúlt öt év adatai alapján számolt historikus default arány minősítésenként a következő:

Minősítési kategória	Historikus default arány (%) az elmúlt 5 év adatai alapján
Magas minősítésű ügyfelek	0.52
Átlagos és átlag alatti minősítésű ügyfelek	3.46

Esedékes hitelek korelemzése

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

2008.12.31	1 – 30 nap	31 – 60 nap	61 – 90 nap	90 napon túl	összesen
Takarékszövetkezeti hitelek	2,733	-	-	-	2,733
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	17,570	337	14	196	18,118
Összesen	20,303	337	14	196	20,851
2007.12.31	1 – 30 nap	31 – 60 nap	61 – 90 nap	90 napon túl	összesen
Takarékszövetkezeti hitelek	660	-	-	-	660
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	10,437	2,840	29	138	13,444
Összesen	11,097	2,840	29	138	14,104

Újratárgyalt ügyletek

A banknak 2008 év végén nincs (2007: 0,03%) olyan kockázatvállalása, mely újratárgyalás miatt kerülne jelenleg nem default kategóriába.

Elszámolt értékvesztés

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

A problémás hitelekre és előlegekre elszámolt egyedi értékvesztésen túlmenően a Bank 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

2008-ban nem volt új hitel-eszköz konverzióval megszerzett eszköze a Banknak. E kategóriájában egy darab nehezen értékesíthető eszközzel rendelkezik a korábbi évekből. Ezen eszközök értékesítéséhez, hasznosításához általában szakértő cégek segítségét veszi igénybe a Bank, ezt teszi a konkrét ingatlan 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 Bank egy adatbázist hozott létre, mely a működési kockázatok azonosításának fontos részét képezi. A Bank 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.

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

IV. MEGJEGYZÉSEK
1. NETTÓ KAMATJÖVEDELEM

Kamatbevétel	2008	2007
Pénzeszközök kamata	4,747	4,195
Hitelek kamata	6,038	4,903
Bankközi kihelyezések, követelések kamata	3,739	2,708
Összesen	14,524	11,806
Kamatráfordítás	2008	2007
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek kamata	(20,718)	(16,329)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek kamata	(1,217)	(892)
Kibocsátott kötvények kamata	(131)	(46)
Alárendelt kölcsöntőke kamata	(43)	(42)
Összesen	(22,109)	(17,309)
Nettó kamatjövedelem	(7,585)	(5,503)

2. JUTALÉKOK ÉS DÍJAK

Jutalék és díjbevételek	2008	2007
Pénzforgalmi jutalékok	3,188	2,914
Értékpapír forgalmazási jutalékok	765	1,033
Egyéb jutalékok	111	76
Összesen	4,065	4,023
Jutalék és díjráfordítások	2008	2007
Pénzforgalmi jutalékok	(1,825)	(1,706)
Értékpapír forgalmazási jutalékok	(416)	(384)
Egyéb jutalékok	(66)	(59)
Összesen	(2,307)	(2,149)
Nettó díj- és jutalékbevétel	1,758	1,874

3. OSZTALÉKBEVÉTEL

	2008	2007
Befektetési célú értékpapírok	20	20
Kereskedési célú értékpapírok	49	18
Összesen	69	38

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

4. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE

	2008	2007
Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos ügyleteket)	6,628	4,063
Kereskedési célú értékpapírok	2,721	3,295
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	(97)	1,333
Összesen	9,416	8,691

5. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EGYÉB BEVÉTELEI

	2008	2007
Leányvállalat informatikai szolgáltatási bevétele	2,675	2,475
Közvetített szolgáltatások nettó eredménye	453	437
Leányvállalat alapkezelési szolgáltatási bevétele	135	26
Egyéb	105	81
Összesen	3,368	3,019

6. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

	2008	2007
Személyi jellegű ráfordítások (7. megjegyzés)	(4,004)	(3,387)
Értécsökkenés	(777)	(805)
Üzemeltetés, karbantartás	(737)	(1,691)
Tanácsadás, szakértői díj	(553)	(460)
Bérleti díj	(433)	(218)
Hálózati kommunikáció	(150)	(123)
Telefon, posta	(130)	(90)
Energia	(129)	(93)
Irodaszer	(64)	(53)
Biztosítás, biztonság	(56)	(61)
Egyéb	(81)	(68)
Összesen	(7,114)	(7,049)

7. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

	2008	2007
Béreköltség	(2,750)	(2,319)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(249)	(219)
Társadalombiztosítás	(1,005)	(849)
Összesen	(4,004)	(3,387)
Átlagos munkavállalói létszám (fő)	379	356

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

8. HITELEK ÉRTÉKVESZTÉSE ÉS VESZTESEGE

	2008	2007
Értékvesztés elszámolása követelésekre	(638)	(453)
Értékvesztés visszairása	80	83
Összesen	(558)	(370)

9. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EGYÉB RÁFORDÍTÁSAI

	2008	2007
Leányvállalat informatikai szolgáltatási ráfordításai	(880)	-
Befektetési szolgáltatási követelések értékvesztése	(509)	-
Felügyeleti díjak	(70)	(235)
Adók (társasági adót, helyi iparüzési adót és bankadót kivéve)	(43)	(52)
Bírságok	(14)	-
Tárgyi eszközök vesztesége	(12)	-
Céltartalékok képzése	(9)	(148)
Egyéb követelések értékvesztése	(8)	(11)
Hitelfedezeti eszközök értékvesztése	-	(46)
Egyéb	(13)	(67)
Összesen	(1,558)	(559)

10. ADÓZÁS

	2008	2007
Társasági adó	(131)	(317)
Helyi iparüzési adó	(308)	(273)
Halasztott adó (ráfordítás) / bevétel	(90)	61
Összesen	(529)	(529)

A társasági adó az adott év eredményére vonatkozóan fizetendő társasági nyereségadón alapul, amely a magyar számviteli és adózási szabályoknak megfelelően kerül meghatározásra. A 16%-os társasági nyereségadó és a 2006. szeptember 1-jével bevezetett 4%-os szolidaritási adó a Csoport összes vállalatára érvényes.

A helyi iparüzési adó nem forgalmi jellege miatt 2007-ben visszamenőlegesen átsorolásra került az egyéb ráfordítások közül az eredményt terhelő adók közé.

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:

	2008	2007
Adózás előtti eredmény	1,651	1,692
Adófizetési kötelezettség a magyar adókulccsal (20%)	(331)	(338)
Helyi iparüzési adó átsorolása	(309)	(273)
Adóalap módosító tételek hatása	111	82
Összes adófizetési kötelezettség	(529)	(529)
Tényleges adókulcs (%)	32.04	31.26

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

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

2008.12.31.	Halasztott adókötelezettség, (adókövetelés)	Eredmény-kimutatás	Saját Tőke
Értékesíthető értékpapírok valós értékének hatása	(143)	-	143
Hitelek értékvesztése	(83)	28	-
Dolgozói jutalmak elhatárolása	(60)	-	-
Részvényre alakítható kötvény tőketartalmának hatása	(29)	-	29
Tőkésített költségek visszavétele	(33)	1	-
Egyéb konszolidációs lépések	(6)	4	-
Leányvállalat elhatárolt veszteségének adóhatása	(5)	(10)	-
Dolgozói ki nem vett szabadságok céltartaléka	(2)	-	-
Eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök valós értékének hatása	9	(9)	-
Társult vállalat bevonásának hatása	8	-	-
Kereskedési célú értékpapírok valós értékének hatása	22	(8)	-
Származékos ügyletek valós értékének hatása	58	(85)	-
Értékpapírok értékvesztésének visszavétele	33	(1)	-
Általános kockázati céltartalék hatása	128	(10)	-
Összesen	(103)	(90)	172
2007.12.31.	Halasztott adókötelezettség, (adókövetelés)	Eredmény-kimutatás	Saját Tőke
Értékesíthető értékpapírok valós értékének hatása	(168)	-	168
Hitelek értékvesztése	(55)	55	-
Dolgozói jutalmak elhatárolása	(60)	-	-
Tőkésített költségek visszavétele	(32)	(8)	-
Származékos ügyletek valós értékének hatása	(26)	1	-
Leányvállalat elhatárolt veszteségének adóhatása	(15)	15	-
Egyéb konszolidációs lépések	(2)	-	-
Dolgozói ki nem vett szabadságok céltartaléka	(1)	(4)	-
Társult vállalat bevonásának hatása	8	(1)	-
Eredménnyel szemben értékelt értékpapírok valós értékének hatása	13	(31)	-
Értékpapírok értékvesztésének visszavétele	32	51	-
Általános kockázati céltartalék hatása	117	(17)	-
Összesen	(189)	61	168

11. KÉSZPÉNZ ÉS MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2008	2007
Kötelező jegybanki tartalék	21,042	65,095
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	1,600	4,983
Pénztárak	3,965	2,356
Összesen	26,607	72,434

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

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

saját kötelező tartalékán túl a takarékszövetkezetek kötelező jegybanki tartalékát is a nostro számláján tartja. A takarékszövetkezetek kötelező tartalékának éves átlagos összege 2008-ban 51,995 millió forint volt (2007: 50,013 millió forint), a Banké pedig 2008-ban 1,855 millió forint volt (2007: 1,605 millió forint).

12. BANKOKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2008	2007
Takarékszövetkezeteknek nyújtott hitelek	68,163	42,064
Bankoknál elhelyezett betétek	15,213	13,521
Más bankoknak nyújtott hitelek	8,491	10,630
Bruttó bankokkal szembeni követelés összesen	91,867	66,215
Hitelek veszteségére elszámolt értékvesztés (16. megjegyzés)	(99)	-
Nettó bankokkal szembeni követelés összesen	91,768	66,215

13. KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

	2008	2007
Magyar kincstárjegyek és jegybanki kötvények	17,706	16,346
Magyar államkötvények	2,146	1,731
Befektetési jegyek	649	-
Magyar tőzsdei részvények	590	5,064
Magyar vállalati kötvények	259	688
Német tőzsdei részvények	-	5
Összesen	21,350	23,834

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

	2008	2007
Magyar kincstárjegyek és jegybanki kötvények	142	99
Összesen	142	99

A biztosítékul szolgáló értékpapírok fölött a Bank rendelkezési joga folyamatosan fennáll a biztosíték időtartama alatt is, a partnerek kizárólag a Bank nem-telejesítése esetén rendelkezhetnek a biztosítékul kapott értékpapírok fölött. A biztosítékul adott értékpapírok után járó kamatbevételek a Bankot illetik meg. A rendelkezési jog átengedésére okot adó nem-telejesítés nem fordult elő sem 2008-ban, sem 2007-ben.

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

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

14. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

	2008	2007
Beágyazott derivatívát tartalmazó bankközi kihelyezés	9,195	-
Beágyazott derivatívát tartalmazó külföldi vállalati kötvények	6,815	-
Összesen	16,010	-

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

15. SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

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

2008.12.31.	Szerződéses Összeg	Valós érték	
		Eszközök	Források
Határidős deviza ügyletek			
FX-swap ügyletek	54,399	958	241
Bázisswap ügyletek	236,315	-	10,846
Futures ügyletek	21,380	470	87
Margin ügyletek	11,638	89	11
Forward ügyletek	8,845	63	95
Spot ügyletek	25,141	69	63
Határidős kamatlábügyletek			
Kamatswap (IRS) ügyletek	7,824	671	1,419
FRA ügyletek	2,581	141	5
Határidős részvény ügyletek	768	31	7
Határidős állampapír ügyletek	2,362	2	8
FX-opciós ügyletek	207,212	235	235
Egzotikus opciós ügyletek	168	255	256
Vásárolt CDS-ek	1,212	-	102
Összesen	579,785	2,984	13,375
2007.12.31.	Szerződéses	Valós érték	
	Összeg	Eszközök	Források
Határidős deviza ügyletek			
Swap ügyletek	225,405	3,416	904
Futures ügyletek	33,550	247	68
Margin ügyletek	78,357	251	108
Forward ügyletek	18,270	12	217
Spot ügyletek	24,317	19	53
Határidős kamatlábügyletek			
Kamatswap (IRS) ügyletek	2,830	483	99
Határidős részvény ügyletek	7,502	124	129
Opciós ügyletek	171,051	164	164
Összesen	561,282	4,716	1,742

16. HITELEK ÉS ÉRTÉKVESZTÉSEK

	2008	2007
Devizahitel	43,672	33,668
Beruházási hitel	15,043	14,096
Önkormányzati és víziközmű hitel	12,038	6,480
Forgóeszközhitel	8,327	4,487
Folyószámlahitel	5,321	3,518
Lombard hitel	4,183	3,889
Rulírozó hitel	2,304	4,252
Egyéb hitel	1,265	529
Bruttó hitelállomány összesen	92,154	70,919
Hitelek veszteségére elszámolt értékvesztés	(1,401)	(970)
Nettó hitelállomány összesen	90,753	69,949

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

	2008		2007	
	Összeg	%	Összeg	%
Ingtatlanprojekt	20,587	22.34	13,874	19.56
Pénzügyi közvetítők	15,481	16.80	13,973	19.70
Egyéb szolgáltatás	13,099	14.21	11,679	16.47
Önkormányzatok és víziközmű-társaságok	11,367	12.33	6,483	9.14
Szállítás, távközlés	11,170	12.12	11,148	15.72
Egyéb ipar	8,793	9.54	3,440	4.85
Magánszemélyek	4,210	4.57	3,371	4.75
Kereskedelem, szerviz	3,514	3.81	4,067	5.74
Feldolgozóipar	3,021	3.28	1,943	2.74
Mezőgazdaság	912	0.99	940	1.33
Bruttó hitelállomány összesen	92,154	100	70,919	100
Hitel tőkeveszteségére elszámolt értékvesztés	(1,401)		(970)	
Nettó hitelállomány összesen	90,753		69,949	

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

	2008	2007
Egyenleg január 1-jén	970	698
Értékvesztés elszámolása egyedi minősítés alapján	525	356
Értékvesztés visszairása egyedi minősítés alapján	(118)	(175)
Értékvesztés elszámolása/(visszairása) portfólió alapú minősítés alapján	123	91
Egyenleg december 31-én	1,500	970
Ebből ügyfelekkel szembeni hitelekre elszámolt értékvesztés	1,401	970
Ebből bankokkal szembeni hitelekre elszámolt értékvesztés	99	-

17. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

	2008	2007
Magyar államkötvények	62,851	5,064
Elrepózott magyar államkötvények	905	-
Magyar vállalati kötvények	22,226	20,786
Magyar hitelkonszolidációs államkötvények	13,719	8,702
Elrepózott magyar hitelkonszolidációs államkötvények	-	5,004
Külföldi vállalati kötvények	7,091	8,892
Elrepózott külföldi vállalati kötvények	-	5,186
Magyar befektetési jegyek	1,148	
Magyar önkormányzati kötvények	-	301
Összesen	107,940	53,920

Az értékesíthető kategóriába sorolt kötvények bekerülési és évvégi valós értékének különbsége 2008 december 31-én 713 millió Ft veszteség (2007: -840 millió Ft), amely a társasági adóhatásával együtt közvetlenül a saját tőkében került elszámolásra. 2008-ban 537 millió forint (2007: 0 millió forint) összegű eredmény került átvezetésre a saját tőkéből az eredménykimutatásba a lejárt, vagy az értékesítésre került értékesíthető értékpapírok miatt.

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 2008 végén 905 millió forint értékesíthető állomány (2007: 10,190 mFt), a kapcsolódó visszavásárlási kötelezettség értéke 2008 végén 907 millió forint a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (2007: 5,175 mFt), és 0 millió forint (2007: 5,007 mFt) az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek között kimutatva.

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

	2008	2007
Magyar vállalati kötvények	17,818	920
Magyar hitelkonszolidációs államkötvények	12,700	3,953
Magyar államkötvények	10,658	272
Külföldi vállalati kötvények	7,885	1,587
Összesen	49,061	6,732

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 2008-ban, sem 2007-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.

18. BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN

	2008	2007
Banküzlet Zrt.	79	78
Next-Faktor Zrt.	162	113
Egyéb részesedések	19	19
Összesen	260	210

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

A Bank 2007-ben 24%-os részesedést vásárolt a magyar székhelyű Next-Faktor Zrt-ben, amely követelések faktorálásával foglalkozik. A Bank 2008-ban 48 millió forint összegben részt vett a Next-Faktor Zrt. tőkeemelésében.

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

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

19. TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK

2008.12.31	Ingatlanok	Központi iroda gépei, felszerelései	Szoftverek	Összesen
Bruttó érték				
Nyitó egyenleg	1,468	2,264	3,556	7,288
Növekedés	8	1,154	1,020	2,182
Csökkenés	-	(69)	(481)	(550)
Záró egyenleg	1,476	3,349	4,095	8,920
Értécsökkenés				
Nyitó egyenleg	304	1,715	2,604	4,623
Éves értécsökkenés	33	305	439	777
Csökkenés	-	(67)	(33)	(100)
Záró egyenleg	337	1,953	3,010	5,300
Nettó érték évvégén	1,139	1,396	1,085	3,620
2007.12.31	Ingatlanok	Központi iroda gépei, felszerelései	Szoftverek	Összesen
Bruttó érték				
Nyitó egyenleg	1,425	2,044	3,171	6,640
Növekedés	43	250	385	678
Csökkenés	-	(30)	-	(30)
Záró egyenleg	1,468	2,264	3,556	7,288
Értécsökkenés				
Nyitó egyenleg	274	1,419	2,149	3,842
Éves értécsökkenés	30	320	455	805
Csökkenés	-	(24)	-	(24)
Záró egyenleg	304	1,715	2,604	4,623
Nettó érték évvégén	1,164	549	952	2,665

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

A tárgyi eszközök 2008. december 31-i egyenlege 1.035 millió forint összegben tartalmaz befejezetlen beruházást, amely jelentős részben a Takinfo Kft. irodaházának folyamatban lévő felújításához tartozik. A felújítás 2009-ben fejeződik be.

20. EGYÉB ESZKÖZÖK

	2008	2007
Hitelintézeti tevékenységből származó elszámolások és egyéb követelések	1,700	1,843
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó elszámolások és egyéb követelések	464	258
Biztosítékként átvett, eladásra szánt ingatlanok nettó értéke	177	159
Aktív időbeli elhatárolások	459	147
Összesen	2,800	2,407

A biztosítékként átvett, eladásra szánt ingatlan 2004-ben került a Bank tulajdonába, egy hitelhez kapcsolódó biztosítéki jog érvényesítése során. A Bank az ingatlan értékesítésére folyamatosan törekszik, de a piaci viszonyok kedvezőtlen alakulása miatt az értékesítés várható bevételeként csak az eredeti bekerülési ár alatti összeg várható. Az ingatlan 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 ingatlanok tartós értékvesztésének a változása a következő volt:

	2008	2007
Január 1-i egyenleg	92	46
Értékvesztés elszámolása	-	46
Értékvesztés visszairása	-	-
December 31-i egyenleg	92	92

21. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2008	2007
Takarékszövetkezeti betétek	262,415	211,389
Bankközi betétek	19,480	11,160
Refinanszírozási források	8,626	10,276
Repóügyletek miatti kötelezettségek	907	5,175
Összesen	291,428	238,000

A Bank kiemelt ügyfelei az integrált takarékszövetkezetek, melyek a Bank rész tulajdonosai is egyben. Forrás oldalon – likviditásbiztosítás szempontjából – a Bank jelentősen függ a takarékszövetkezetektől, a kitétség nagy. A 2008. december 31-i egyenleg 90%-a, a 2007. december 31-i egyenleg 89%-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.

22. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2008	2007
Magánszemélyek		
Látraszóló betétek	1,725	2,108
Lekötött betétek	17,891	14,215
Vállalati ügyfelek		
Látraszóló betétek	6,786	4,559
Lekötött betétek	4,447	3,865
Repőügyletek miatti kötelezettségek	-	5,007
Önkormányzatok		
Látraszóló betétek	2,179	1,266
Lekötött betétek	4	17
Alapítványok		
Látraszóló betétek	339	514
Lekötött betétek	52	614
Összesen	33,423	32,165

23. KIBOCSÁTOTT KÖTVÉNYEK

	2008	2007
Változó kamatozású, strukturált kötvények	3,427	3,057
Részvénné változtatható kötvények	1,326	-
Összesen	4,753	3,057

A Bank 2008-ben folytatta a kötvénykibocsátási tevékenységét. A nyilvánosan kibocsátott strukturált kötvények éven túli lejáratúak, kamatozásuk különféle nemzetközi részvényekből álló portfóliók teljesítményétől függően változó. A beszámolóban a kötvényekbe ágyazott derivatívák értéke kiemelésre került és a származékos ügyletek között szerepel.

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

24. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2008	2007
Hitelintézeti tevékenységből származó elszámolások és egyéb kötelezettségek	4,775	7,037
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó elszámolások és egyéb követelések	1,482	2,451
Passzív időbeli elhatárolások	1,411	1,111
Összesen	7,668	10,599

25. CÉLTARTALÉKOK

	2008	2007
Egyenleg január 1-jén	261	95
Képzés	193	217
Felszabadítás	(184)	(51)
Záró egyenleg	270	261

A Bank a céltartalékok jelentős részét függő jogi ügyekre képezte, a 2008. december 31-i állapot szerint 203 millió Ft értékben (2007. december 31-én: 154 millió Ft).

26. ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE

A Bank a Magyar Államtól 1994-ben kapott 538 millió Ft könyv szerinti értékű alárendelt kölcsöntőkéket. A hitel lejáratát 2014. december 20. a kamatozása a 90 napos diszkontkincstárjegy hozam függvényében változó.

27. KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG

	2008	2007
Nyitó egyenleg	413	408
Leányvállalatok eredményéből való részesedés	16	5
Leányvállalatok (befektetési alapok) első évi bevonása	6	-
Záró egyenleg	435	413

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

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

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

28. JEGYZETT TŐKE, TŐKETARTALÉK

2008. és 2007. december 31-én a forgalomban levő részvények típusa és névértéke az alábbiak szerint alakult:

Részvénytípus	Darabszám		Névérték (eFt/db)		Össznévérték (eFt)	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008
Szavazat elsőbbségi részvény	235	235	2	2	470	470
Törzsrészvény	1,020,150	1,183,150	2	2	2,040,300	2,366,300
Összesen	1,020,385	1,183,385	-	-	2,040,770	2,366,770

Az elsőbbségi részvény a tulajdonosát szavazatelsőbbségi 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.

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

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

A Bank tulajdonosi szerkezete 2008., illetve 2007. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2008		2007	
	Tulajdoni arány	Részesvény db	Tulajdoni arány	Részesvény db
Törzsrészesvények				
Takarékszövetkezetek és OTSZ	62.95%	744,950	63.79%	650,873
DZ BANK AG	37.03%	438,200	30.00%	306,115
Allianz Hungária Biztosító Zrt.	-	-	6.19%	63,162
Szavazatsöbbségi részesvények				
Takarékszövetkezetek	0.02%	235	0.02%	235
Részesvények összesen	100.00%	1,183,385	100.00%	1,020,385

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

29. EGYÉB TARTALÉKOK

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

Általános kockázati tartalék

Az 1996. évi CXII. törvény 87. paragrafusában értelmében a bankok a kockázattal súlyozott eszközök 1,25 %-áig terjedő összegű általános kockázati tartalékot képezhetnek. 2008. december 31-én ezen tartalék összege 638 millió Ft volt (2007: 589 millió Ft). A magyar törvények értelmében ez a tartalék az adóból levonható, és a magyar beszámolóban az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A mellékelt éves beszámolóban - a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban - ez a tartalék az eredménytartalékból került elkülönítésre.

Általános tartalék

Az 1996. évi CXII. törvény 75. paragrafusában értelmében a Bank a magyar törvények szerint készített beszámolója szerinti, adózott eredményének 10%-át fel nem osztható általános tartalékba köteles átvezetni.

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

30. TŐKEMEGFELELÉS

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

Szavatoló tőke és tőkemegfelelés (nem konszolidált)	2008	2007
Alapvető tőke		
Jegyzett tőke	2,367	2,041
Tartalékok	10,744	8,581
Levonások az alapvető tőkéből		
Immateriális javak	(601)	(472)
Alapvető tőke összesen	12,510	10,150
Járulékos tőke		
Alárendelt kölcsöntőke	537	537
Részvényre átalakítható kötvények	1,150	-
Járulékos tőke összesen	1,687	537
Levonások az alapvető+járulékos tőkéből		
Pénzügyi befektetések limittúllépése	(201)	(152)
Kereskedési könyvi nyitvaszállítás értéke	(49)	-
Szavatoló tőke összesen	13,947	10,535
Tőkekövetelmények		
Hitelezési kockázat	8,681	6,887
Piaci kockázat	231	249
Működési kockázat	1,340	-
Tőkekövetelmények összesen	10,252	89,175
1. szintű tőkemegfelelési mutató - % (alapvető tőke / súlyozott kockázat)	9.76	11.38
2. szintű tőkemegfelelési mutató - % (szavatoló tőke / súlyozott kockázat)	10.88	11.81

31. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

Hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások

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

A hitelek meghosszabbítására vonatkozó kötelezettségvállalások hitelkeretek és rülirozó 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 Bank fizetést teljesít, ha az ügyfél nem teljesíti harmadik fél felé fennálló kötelezettségét, a hitelekkel megegyező kockázatot hordozzák.

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

A Bank hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalásai az alábbiak:

	2008	2007
Hitelkeretek	225,274	201,993
Garanciák	9,503	9,475
Egyéb	116	147
Összesen	234,893	211,615

A fenti összegből 190,678 millió forint (2007: 170,429 mFt) a takarékszövetkezeti integráció részére rendelkezésre tartott azonnal felmondható hitelkeret, melyet a Bank a kötelező jegybanki tartalékoláshoz biztosít.

Letétkezelési szolgáltatás

A Bank az ügyfelei részére 421,557 millió forint (2007: 437,632 mFt) névértékű értékpapírt tart nyilván a letétkezelési tevékenység keretein belül.

32. KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKESEK

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

	2008	2007
Pénzeszközök	26,607	72,434
Bankközi kihelyezések, követelések	25,301	7,913
Kereskedési célú értékpapírok	10,012	15,734
Összesen	61,920	96,081

33. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

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

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

KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2008. DECEMBER 31.

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

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. A kapcsolt vállalkozásokkal történt tranzakciók, a 2008. és 2007. december 31-i kinnlevőségek és a kapcsolódó bevételek és kiadások a következők voltak:

	2008			2007		
	Takarékszö- vetkezetek	DZ BANK AG	Társult vállalatok	Takarékszö- vetkezetek	DZ BANK AG	Társult vállalatok
Eszközök						
Bankközi kihelyezések	72,479	6,575	-	44,337	2,731	-
Eredményen keresztül valós értéken értékelte pénzügyi eszközök	-	9,195	-	-	-	-
Származékos pénzügyi eszköz követelések	-	638	-	-	2,044	-
Hitelek	-	-	1,784	-	-	1,279
Egyéb eszközök	424	-	-	830	2	-
Források						
Bankközi felvételek	262,225	1,009	-	211,050	11,962	-
Betétek	-	-	24	-	-	-
Származékos pénzügyi eszköz kötelezettségek	-	7,095	-	-	517	-
Kibocsátott kötvények	855	548	-	487	-	-
Egyéb kötelezettségek	39	-	-	37	-	-
Bevételek						
Kamatbevételek	2,607	332	5	1,337	170	3
Jutalékbevételek	1,661	13	-	1,896	8	2
Kereskedési bevétel	1,131	907	1	517	690	-
Egyéb bevételek	-	65	-	-	-	-
Ráfordítások						
Kamatkiadások	18,459	301	-	14,600	684	-
Jutalékráfordítások	567	5	-	485	-	-
Függő kötelezettségek						
Hitelkeretek	197,964	10,000	616	173,606	10,000	455

A Bank dolgozóinak és vezetésének nyújtott összes hitel 2008. december 31-én 97 millió forint (2007. december 31-én 135 millió forint) volt. Ebből a Bank vezető testületei tagjai részére folyósított hitelek 2007. december 31-én fennálló összege 43 millió forintot (2007. december 31-én 14 millió forintot) tett ki.

A Bank 2008-ban 20 millió forint tiszteletdíjat fizetett ki az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai részére (2007: 20 millió Ft).

34. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE

Pénzügyi eszközök	2008		2007	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Késpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	26,607	26,607	72,434	72,434
Bankközi kihelyezések, követelések	91,768	91,768	66,215	66,215
Kereskedési értékpapírok	31,350	31,350	23,834	23,834
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	16,010	16,010	-	-
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	2,984	2,984	4,716	4,716
Hitelek hitelvesztésre elszámolt értékvesztés levonása után	90,753	90,753	69,949	69,949
Értékesíthető értékpapírok	107,940	107,940	53,920	53,920
Befektetések társult vállalkozásokban	260	260	210	210
Pénzügyi kötelezettségek	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	291,428	291,428	238,000	238,000
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	33,423	33,423	32,165	32,165
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	13,375	13,375	1,742	1,742
Kibocsátott kötvények	4,753	4,753	3,057	3,057
Alárendelt kölcsöntőke	539	539	538	538

A pénzügyi instrumentumok valós értéke az az összeg, amelyen egy eszköz átcserélhető, 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 Bank.

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 Bank.

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

Befektetések társult vállalkozásokban

A társult vállalkozásokban fennálló részesedések értékelése equity módszerrel történt, a beszámolóban a Bankra 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 Banknak nincs ellenőrző, vagy jelentős befolyása, értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban, mert nincs megbízható módszer a valós értékük becslésére.

Hitelek és követelések

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

Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek, kibocsátott kötvények

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

Alárendelt kölcsöntőke

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

35. A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

A Bank tulajdonosai a 2009 áprilisában tartott Közgyűlésen úgy döntöttek, hogy a 2008 évi eredményből osztalék kifizetésére nem kerül sor.

A 2008-ban konszolidált befektetési alapok 2009. május 21-én bezárásra kerültek, így a Bank részesedése megszűnt, az aktuális nettó eszközérték visszafizetése mellett. Ez a gazdasági esemény a 2009 évi konszolidált beszámolóban lesz kimutatva, jelen beszámolóra nem gyakorol jelentős hatást.

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