



**MAGYAR TAKARÉKSZÖVETKEZETI BANK ZRT**

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

**KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**

**2010. DECEMBER 31.**

---

**TARTALOMJEGYZÉK**

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	4
KÖZVETLENÜL A SAJÁT TŐKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY .....	5
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	6
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA.....	7
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW .....	8
I. BEVEZETÉS.....	9
II. ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA .....	9
1. A beszámoló készítésének alapja .....	9
2. Megfelelőségi nyilatkozat .....	9
3. A konszolidáció alapja, leányvállalatok.....	10
4. Jelentős számviteli döntések és becslések.....	10
5. A számviteli alapelvek változásai, jövőbeni módosítások .....	11
5.1. IFRS-ek változásai .....	11
5.2. A számviteli politika jövőbeni változásai .....	13
5.3. Pénzügyi szervezetek különadója.....	14
6. Deviza tranzakciók.....	14
7. Pénzügyi instrumentumok.....	15
7.1. Kötés- és elszámolás napi könyvelés .....	15
7.2. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok .....	15
7.3. Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek.....	16
7.4. Értékesíthető pénzügyi eszközök .....	16
8. Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése .....	17
9. Repo, inverz repo és értékpapír-kölcsönzés.....	17
10. Valós érték meghatározása.....	17
11. Pénzügyi eszközök értékvesztése.....	17
11.1. Bankközi kihelyezések, követelések és ügyfeleknek nyújtott hitelek .....	18
11.2. Értékesíthető pénzügyi eszközök.....	18
11.3. Újratárgyalt hitelek.....	18
12. Beszámítás .....	19
13. Bevételek és kiadások kimutatása.....	19
14. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye .....	19
15. Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye.....	19
16. Készpénz és készpénzegyenértékesek.....	19
17. Tárgyi eszközök és immateriális javak .....	19
18. Mérlegen kívüli tételek, pénzügyi garanciák .....	20
19. Munkavállalói juttatások.....	20
20. Céltartalékok.....	20
21. Nyereséget terhelő adók.....	20
22. Bizományosi és letétkezelési szolgáltatás .....	20
23. Törzsrészvényekre fizetendő osztalék.....	20
24. Visszamenőleges újra-megállapítások, átsorolások .....	21
III. KOCKÁZATKEZELÉS .....	21
1. Bevezetés .....	21
2. Kockázati faktorok.....	23
2.1. Likviditási kockázat.....	23
2.2. Piaci kockázatok .....	25
2.3. Hitelkockázat.....	29
2.4. Működési kockázat .....	32
IV. MEGJEGYZÉSEK .....	33
1. NETTÓ KAMATJÖVEDELEM .....	33
2. JUTALÉKOK ÉS DÍJAK .....	33
3. OSZTALÉKBEVÉTEL .....	34
4. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK	
NETTÓ EREDMÉNYE .....	34
5. EGYÉB BEVÉTELEK .....	34
6. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK .....	34

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

7.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK .....	35
8.	BANKADÓ .....	35
9.	ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉK KÉPZÉS .....	35
10.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK .....	36
11.	ADÓZÁS .....	36
12.	KÉSZPÉNZ ÉS MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK .....	38
13.	BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK .....	38
14.	KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK .....	39
15.	EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK .....	39
16.	SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK .....	39
17.	HITELEK ÉS ÉRTÉKVESZTÉSEK .....	40
18.	ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK .....	41
19.	BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN .....	42
20.	TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK .....	43
21.	EGYÉB ESZKÖZÖK .....	43
22.	HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK .....	44
23.	ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK .....	45
24.	KIBOCSÁTOTT KÖTVÉNYEK .....	45
25.	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK .....	46
26.	CÉLTARTALÉKOK .....	46
27.	ALÁRENDELTELT KÖLCSÖNTŐKE .....	46
28.	KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG .....	47
29.	JEGYZETT TŐKE, TŐKETARTALÉK .....	47
30.	EGYÉB TARTALÉKOK .....	48
31.	TŐKEMEGFELELÉS .....	48
32.	FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK .....	49
33.	KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKESEK .....	49
34.	TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL .....	50
35.	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE .....	51
35.	SZEGMENSINFORMÁCIÓK .....	53
36.	A MÉRLEGTÉTELEK LEJÁRATI BONTÁSA .....	54
37.	A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ ESEMÉNYEK .....	55

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

	Megjegyzés	2010	2009 átsorolt
Kamatbevételek	1	7,527	10,285
Kamatráfordítások	1	(16,669)	(26,205)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>(9,142)</b>	<b>(15,920)</b>
Díj- és jutalékbevételek	2	3,698	4,400
Díj- és jutalékráfordítások	2	(1,920)	(2,358)
<b>Nettó díj- és jutalékbevétel</b>		<b>1,778</b>	<b>2,042</b>
Osztalékbevétel	3	21	22
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye	4	12,293	15,324
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye		5,910	4,291
Egyéb bevételek	5	3,125	3,200
<b>Üzemi tevékenység bevételei</b>		<b>13,985</b>	<b>8,959</b>
Működési költségek	6, 7	(8,097)	(8,248)
Bankadó	8	(1,288)	-
Értékvesztés és céltartalék képzés	9	(780)	(1,436)
Egyéb ráfordítások	10	(412)	(207)
<b>Üzemi tevékenység ráfordításai</b>		<b>(10,577)</b>	<b>(9,891)</b>
<b>Üzemi tevékenység eredménye</b>		<b>3,408</b>	<b>(932)</b>
Társult vállalkozásokból származó eredmény		(11)	13
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>3,397</b>	<b>(919)</b>
Adó	11	(924)	(84)
<b>Adózott eredmény</b>		<b>2,473</b>	<b>(1,003)</b>
Kisebbségre jutó eredmény	28	(7)	8
<b>Nettó eredmény</b>		<b>2,480</b>	<b>(1,011)</b>

---

**KÖZVETLENÜL A SAJÁT TŐKÉBEN ELSZÁMOLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Tárgyévi nettó eredmény</b>	<b>2,480</b>	<b>(1,011)</b>
Értékesíthető értékpapírok		
Nettó átértékelési eredmény	(3,208)	1,473
Átértékelési különbözet	(3,916)	1,829
Halasztott adó	708	(356)
Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe	1,110	708
Értékesítés nyeresége	1,370	874
Halasztott adó	(260)	(166)
<b>Közvetlenül a saját tőkében elszámolt eredmény összesen</b>	<b>(2,098)</b>	<b>2,181</b>
<b>Az eredményben és közvetlenül a saját tőkében elszámolt tárgyévi adózott eredmény összesen</b>	<b>382</b>	<b>1,170</b>

**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

	Megjegyzés	2010	2009
<b>ESZKÖZÖK</b>			
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	12	19,542	31,129
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Kereskedési célú értékpapírok	14	5,270	92,161
Eredményen keresztül valós értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	15	6,774	6,585
Származékos pénzügyi eszközök	16	1,121	934
Értékesíthető értékpapírok	18	149,240	67,136
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Bankközi kihelyezések, követelések	13	93,549	91,873
Hitelek hitelvesztésre elszámolt értékvesztés levonása után	17	92,374	81,128
Befektetések társult vállalkozásokban	19	235	242
Tárgyi eszközök és immateriális javak	20	5,122	3,982
Egyéb eszközök	21	3,953	3,325
Adójellegű követelések			
Nyereségadóból származó követelések		52	82
Halasztott adó követelések	11	114	103
<b>Összes eszköz</b>		<b>377,346</b>	<b>378,680</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Származékos pénzügyi kötelezettségek	16	14,931	10,236
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	22	294,842	290,497
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	23	36,145	45,121
Kibocsátott kötvények	24	7,859	6,040
Egyéb kötelezettségek	25	8,631	11,830
Adójellegű kötelezettségek			
Nyereségadóból származó kötelezettségek		-	7
Halasztott adó kötelezettségek	11	-	-
Céltartalékok	26	325	315
Alárendelt kölcsöntőke	27	538	538
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>363,271</b>	<b>364,584</b>
Jegyzett tőke	29	2,564	2,367
Tőketartalék	29	2,801	2,012
Eredménytartalék		7,410	6,042
Egyéb tartalékok	30	1,356	1,626
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka	18	(487)	1,611
Kisebbségi részesedés	28	431	438
<b>Saját tőke</b>		<b>14,075</b>	<b>14,096</b>
<b>Összes forrás</b>		<b>377,346</b>	<b>378,680</b>

**KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA**

<b>2009.12.31.</b>	<b>Jegyzett tőke</b>	<b>Tőke-tartalék</b>	<b>Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartaléka</b>	<b>Egyéb tartalék</b>	<b>Kisebbségi részesedés</b>	<b>Eredmény-tartalék</b>	<b>Saját tőke összesen</b>
Egyenleg év elején	2,367	2,012	(570)	1,478	435	7,201	12,923
Tárgyévi nettó eredmény	-	-	-	-	-	(1,011)	(1,011)
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt adózott eredmény	-	-	2,181	-	-	-	2,181
Általános tartalék átvezetése	-	-	-	148	-	(148)	-
Kisebbségi részesedés	-	-	-	-	3	-	3
Részvénynyé alakítható kötvények nettó tőkehatása (24. megjegyzés)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Egyenleg év végén</b>	<b>2,367</b>	<b>2,012</b>	<b>1,611</b>	<b>1,626</b>	<b>438</b>	<b>6,042</b>	<b>14,096</b>

<b>2010.12.31.</b>	<b>Jegyzett tőke</b>	<b>Tőke-tartalék</b>	<b>Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalék</b>	<b>Egyéb tartalék</b>	<b>Kisebbségi részesedés</b>	<b>Eredmény-tartalék</b>	<b>Saját tőke összesen</b>
Egyenleg év elején	2,367	2,012	1,611	1,626	438	6,042	14,096
Tárgyévi nettó eredmény	-	-	-	-	-	2,480	2,480
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt adózott eredmény	-	-	(2,098)	-	-	-	(2,098)
Általános tartalék átvezetése	-	-	-	60	-	(60)	-
Kisebbségi részesedés	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Tőkeemelés kötvények átváltásából	197	789	-	-	-	-	986
Részvénynyé alakítható kötvények nettó tőkehatása (24. megjegyzés)	-	-	-	(330)	-	-	(330)
Kifizetett osztalék	-	-	-	-	-	(1,052)	(1,052)
<b>Egyenleg év végén</b>	<b>2,564</b>	<b>2,801</b>	<b>(487)</b>	<b>1,356</b>	<b>431</b>	<b>7,410</b>	<b>14,075</b>

**KONSZOLIDÁLT CASH FLOW**

	Megjegyzés	2010	2009
Adózás előtti eredmény		3,397	(919)
Eredmény-korrekciók:			
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékából az eredménybe átvezetett nettó összeg		(1,110)	(708)
Tárgyi eszközök, immateriális javak, értékesíthető pénzügyi eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése		940	1,085
Tárgyi eszközök értékesítésének nettó realizált eredménye		(11)	(3)
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre		445	839
Egyéb céltartalékok változása		10	45
Pénzügyi instrumentumok nem realizált átértékelési eredménye		(2,365)	2,965
Társult vállalkozások eredménye		11	(13)
<b>Adózás előtti működési eredményből származó cash-flow a működési eszközök és források változása előtt</b>		<b>1,317</b>	<b>3,291</b>
Kereskedési célú értékpapírok változása		18,592	(10,697)
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		(213)	9,242
Bankközi kihelyezések, követelések változása		(9,764)	2,375
Származékos pénzügyi eszközök változása		(187)	200
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok változása		(83,103)	43,712
Hitelek változása		(11,691)	8,786
Egyéb eszközök változása		(798)	(738)
<b>Működési eszközök változása</b>		<b>(87,164)</b>	<b>52,880</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása		4,345	(931)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása		(8,976)	11,698
Származékos pénzügyi kötelezettségek változása		6,240	(3,139)
Kibocsátott kötvények változása		2,475	1,287
Egyéb kötelezettségek változása		(3,199)	4,163
Alárendelt kölcsöntőke változása		-	(1)
<b>Működési kötelezettségek változása</b>		<b>885</b>	<b>13,077</b>
Fizetett nyereségadó		(912)	25
<b>Működési tevékenységből származó nettó cash-flow</b>		<b>(87,191)</b>	<b>65,982</b>
<b>Befektetési és beruházási tevékenységből származó cash-flow</b>			
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(1,908)	(1,228)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése		16	3
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow</b>		<b>(1,892)</b>	<b>(1,225)</b>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow</b>			
Fizetett osztalék		(1,052)	-
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash-flow</b>		<b>(1,052)</b>	<b>-</b>
<b>Készpénz és készpénz-egyenértékek nettó változása</b>		<b>(88,818)</b>	<b>68,048</b>
Készpénz és készpénz-egyenértékek az év elején		129,968	61,920
<b>Készpénz és készpénz-egyenértékek az év végén</b>	<b>33</b>	<b>41,150</b>	<b>129,968</b>
<b>Kiegészítő információk:</b>			
Kapott kamat		7,346	10,842
Fizetett kamat		(16,888)	(26,932)
Kapott osztalék		21	22



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

A Bank az integrált takarékszövetkezetek központi bankja, a Bank fő ügyfélköre a takarékszövetkezeti integráció, emellett a vállalati szektornak nyújt aktív és passzív oldali szolgáltatásokat. 2002 óta, a 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 1027 Budapest, Tölgyfa u. 1-3. 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 Igazgatósága 2011. május 27-én jóváhagyta.

## II. ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

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

### 1. A beszámoló készítésének alapja

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

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

### 2. Megfeleléségi nyilatkozat

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

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

### **3. A konszolidáció alapja, leányvállalatok**

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

A Bank leányvállalatai a Takinfo Kft, a TakaréK Alapkezelő Zrt és az MTB Projekt Kft. A Takinfo Kft-t 1994-ben alapította a Bank (52,38%) és az Országos Takarékszövetkezeti Intézményvédelmi Alap (47,62%). A Kft alaptevékenysége a takarékszövetkezeti integráció számítástechnikai rendszereinek üzemeltetése és fejlesztése, számítástechnikai eszközök, szoftverek kereskedelme. A TakaréK Alapkezelő Zrt. 2007-ben kezdte meg működését, a Bank 100%-os tulajdoni hányadú leányvállalataként. A Zrt. tevékenységi körébe a befektetési alapok kezelése, valamint a portfólió- és a vagyonkezelés tartozik. 2009. szeptember 10-én a Bank megalapította az MTB Projekt Kft-t, 500 ezer forint jegyzett tőkével, mely befektetés 100%-os tulajdonosa a Bank. A Bank 2010. december 31-i konszolidált beszámolójába az MTB Projekt Kft. nem került bevonásra, mivel a vezetőség úgy véli, hogy a Kft. bevonásának elhagyása nincs hatással a hű és valós képre a konszolidált beszámoló szempontjából.

Társult vállalkozásnak minősül az a társaság, melyekben a Bank közvetlen, vagy közvetett módon a szavazati jogokat 20%-tól 50%-ig terjedő mértékben gyakorolja, vagy amelyben a Csoport jelentős, de nem ellenőrző befolyással rendelkezik. A társult vállalkozások számviteli szempontból nem teljesen konszolidált vállalkozásoknak minősülnek, a konszolidált beszámolóba equity módszerrel történik a bevonásuk, az éves arányos jövedelem (veszteség) pedig az eredménykimutatásban szerepel. A Csoport társult vállalkozásokból származó jövedelme a társult vállalkozás nettó eszközértékében való részesedését tükröző összegben szerepel a mérlegben. 2010. december 31-én a Bank társult vállalkozásai a Next-Faktor Zrt. és a Banküzlet Zrt.

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

### **4. Jelentős számviteli döntések és becslések**

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

#### *Üzletmenet folytonosság*

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

#### *A pénzügyi instrumentumok valós értéke*

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

*Hitelek és kölcsönök értékvesztése, illetve függő kötelezettségekre képzett céltartalék*

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

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

*Értékesíthető pénzügyi instrumentumok értékvesztése*

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

*Halasztott adókövetelések*

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

**5. A számviteli alapelvek változásai, jövőbeni módosítások****5.1. IFRS-ek változásai**

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) új számviteli szabványokat vezetett be és több változtatást is eszközölt a már meglévő szabványokban, melyek 2010-ben léptek hatályba.

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

IFRS 1	A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása - Felülvizsgált
IFRS 1	A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása - További mentességek első alkalmazóknak (módosítás)
IFRS 2	Részvény-alapú kifizetés – Csoportos készpénz elszámolású részvény alapú kifizetések
IFRS 3	Üzleti kombinációk
IAS 27	Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások
IAS 39	Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés – Elfogadható fedezett tételek
IFRIC 17	Nem pénzeszközök felosztása a tulajdonosok között

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

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

---

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

*IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása (felülvizsgált) - További mentességek első alkalmazóknak (módosítás)*

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

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

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

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

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

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

*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.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

*IAS 27 módosítása – Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások*

A 2008-ban módosított szabvány előírja, hogy egy leányvállalatban meglévő részesedés mértékének változását tőke tranzakcióként kell kezelni, amennyiben ez a változás nem jár a befolyás elvesztésével. Ezért a továbbiakban az efféle tranzakciók nem okoznak goodwill növekedést illetve eredményhatást. Ezenfelül a módosított szabvány változtat a leányvállalatoknál felmerült veszteségek, valamint a leányvállalatra gyakorolt befolyás elvesztésének könyvelésén is.

A módosítás a 2009. július 1-én, vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A korábbi alkalmazás engedélyezett.

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

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

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

A módosításoknak nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

*IFRIC 17 Nem-pénzbeli eszközök felosztása a tulajdonosok között (új)*

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

Az IFRIC 17-es értelmezésnek nem volt hatása a konszolidált beszámolóra.

*Javított IFRS szabványok, melyeknek nincs hatása a konszolidált beszámolóra*

IFRS 5	Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek
IFRS 2	Részvény-alapú kifizetés
IAS 1	A pénzügyi kimutatások prezentálása
IAS 17	Lízingek
IAS 38	Immateriális javak
IAS 39	Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés
IFRIC 9	Beágyazott derivatívák újraértékelése

## **5.2. A számviteli politika jövőbeli változásai**

*A Csoport által még nem alkalmazott IFRS és IFRIC szabványok*

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

*IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (új)*

Az IFRS 9-es egy új szabvány ami a pénzügyi instrumentumok könyvelésével foglalkozik. A kibocsátott szabvány az IASB-nek azon törekvését tükrözi, hogy lecserélje az IAS 39-es szabványt és a pénzügyi eszközök és kötelezettségek IAS 39 szerinti besorolására és értékelésére vonatkozik. Az új szabvány a 2013. január 1. vagy az után kezdődő üzleti évekre alkalmazandó, a korábbi alkalmazás megengedett.

Az IASB a további fázisokban a pénzügyi instrumentumok értékvesztését, a fedezeti elszámolást, a pénzügyi kötelezettségek elszámolását, valamint a pénzügyi instrumentumok kivezetését fogja kidolgozni. A projekt befejezése 2011-ben várható.

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

*IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek (felülvizsgált)*

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

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

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

A módosításokat a 2010. február 1. vagy az után induló üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

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

A módosítások csak korlátozott körülmények között alkalmazandóak: abban az esetben, ha a vállalkozásra vonatkoznak a minimális alapképzési követelmények és a követelményeknek való megfelelés érdekében hozzájárulás előleg kifizetését hajtja végre. A szabvány módosítása megengedi, hogy a juttatások ilyen előzetes

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

kifizetését eszközként kezelje a beszámolót készítő társaság. A módosításokat a 2011. január 1. vagy az után induló pénzügyi üzleti évekre kell alkalmazni. A korábbi alkalmazás megengedett.

*IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumok ellenében (új)*

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

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

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

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

Az IASB által kibocsátásra került Az IFRS standardok továbbfejlesztése, ami az IFRS standardokat érintő kisebb módosítások együttes kiadása. A módosításokat a Csoport még nem alkalmazza, tekintettel arra, hogy hatályba lépésük a 2010. július 1-jével, vagy a 2011. január 1-jével kezdődő beszámolóokra vonatkozik. A módosítások az alábbiak.

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

**5.3. Pénzügyi szervezetek különadója**

2010 augusztusában a Magyar Parlament jóváhagyott egy új törvényt, amely keretet biztosít a pénzügyi szervezetekre kivetett ún. bankadó beszedésére 2010-ben, 2011-ben és 2012-ben. Ez a törvény biztosítja, hogy a 2010-es évet illetően minden olyan pénzügyi szervezetnek, mely 2010. július 1-én rendelkezik lezárt üzleti évvel és arra vonatkozó pénzügyi beszámolóval, számszerűsíteni kell a bankadót és be is kell fizetnie 2010-ben. Tekintettel az összeg nagyságára, a bankadó külön soron jelenik meg a konszolidált eredménykimutatásban.

A bankadó alapja és adórátája attól függ, hogy a pénzügyi szervezet milyen jellegű tevékenységet végez. 2010-re a ráták egységesen a beszámolót készítő vállalkozás 2009. december 31-re vonatkozóan hivatalosan közzétett pénzügyi adatain alapulnak.

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

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

**6. Deviza tranzakciók**

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



## **7. Pénzügyi instrumentumok**

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

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

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

### **7.1. Kötés- és elszámolás napi könyvelés**

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

### **7.2. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok**

#### **7.2.1. Származékos pénzügyi instrumentumok**

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

#### **7.2.2. Kereskedési célú pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek**

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

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

#### **7.2.3. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok**

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

- az instrumentum valós értéken értékelése megszűnteti, 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 elkülöníttetni kimutatni.

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

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

### **7.3 Amortizált bekerülési értéken tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek**

#### **7.3.1. Bankközi kihelyezések, követelések, és ügyfeleknek nyújtott hitelek**

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

#### **7.3.2. Betétek**

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

#### **7.3.3. Kibocsátott kötvények**

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

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

### **7.4. Értékesíthető pénzügyi eszközök**

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

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

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



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

## **8. Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése**

A pénzügyi eszközök az alábbi esetekben kerülnek kivezetésre nyilvántartásból:

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

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

## **9. Repo, inverz repo és értékpapír-kölcsönzés**

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

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

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

## **10. Valós érték meghatározása**

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

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

## **11. Pénzügyi eszközök értékvesztése**

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

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

### **11.1. Bankközi kihelyezések, követelések és ügyfeleknek nyújtott hitelek**

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

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

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

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

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

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

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

### **11.2. Értékesíthető pénzügyi eszközök**

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

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

### **11.3. Újratárgyalt hitelek**

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

## 12. Beszámítás

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

## 13. Bevételek és kiadások kimutatása

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

## 14. Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredménye

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

## 15. Értékesíthető pénzügyi instrumentumok nettó eredménye

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

## 16. Készpénz és készpénzegenértékesek

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

## 17. Tárgyi eszközök és immateriális javak

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

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

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

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

---

**18. Mérlegen kívüli tételek, pénzügyi garanciák**

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

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

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

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

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

**19. Munkavállalói juttatások**

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

**20. Céltartalékok**

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

**21. Nyereséget terhelő adók**

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

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

**22. Bizományosi és letétkezelési szolgáltatás**

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

**23. Törzsrészcsoportokra fizetendő osztalék**

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

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

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

#### 24. Visszamenőleges újra-megállapítások, átsorolások

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

A Csoport prezentációs céllal a konszolidációba bevont alapkezelő leányvállalat üzleti jellegű bevételeit és ráfordításait átsorolta az egyéb bevételek és egyéb ráfordítások közül a díj- és jutalékbevételek, illetve a díj- és jutalékráfordítások közé.

Szintén prezentációs céllal a Csoport a nem hitelekhez kapcsolódó értékvesztésekkel és céltartalékokkal kapcsolatos ráfordításait átsorolta az egyéb ráfordítások közül a konszolidált eredménykimutatás értékvesztés és céltartalék képzés megnevezésű sorába.

Az összehasonlíthatóság érdekében az eredménykimutatásban a fenti átsorolások miatt újra-megállapításra került sor.

Eredménykimutatás	Korábban jelentett	Alapkezelő bevételeinek és ráfordításának	Értékvesztés és céltartalék képzés	Aktuálisan jelentett
	2009	átsorolása	átsorolása	2009
Díj- és jutalékbevételek	4,238	162		4,400
Díj- és jutalékráfordítások	(2,349)	(9)		(2,358)
Egyéb bevételek	3,362	(162)		3,200
Értékvesztés és céltartalék képzés	(962)		(474)	(1,436)
Egyéb ráfordítások	(690)	9	474	(207)

### III. KOCKÁZATKEZELÉS

#### 1. Bevezetés

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

##### Aktív kezelés

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

##### Passzív kezelés

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

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

A kockázatkezelési stratégia fő elemei

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

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

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

Az elérni kívánt kockázati szerkezet a Csoport aktuális kockázati szerkezetének áttekintésével a kockázati étvágy 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 étvágyból vezethető le.

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

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

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

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

A kockázatkezelési szervezeti egység feladatai:

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

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

#### *Kockázt mérés és monitoring*

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

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

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

A kockázatok mérése kiegészül a kockázati limitek betartásának ellenőrzésével.

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



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

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

## **2. Kockázati faktorok**

### **2.1. Likviditási kockázat**

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

A likviditási kockázatok alapvetően négy kategóriába sorolhatók:

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

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

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

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

A Csoport likviditásának menedzselését az alábbi adottságok befolyásolják:

- A Bank univerzális bank, pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenységet is folytat.
- A Bank – Magyarországon a bankok közül egyedüliként – önálló klíringkört működtet, melynek az integrált takarékszövetkezeteken kívül egy integrált takarékszövetkezetből átalakult bank és néhány nem integrált takarékszövetkezet a tagja.
- A Bank likviditásának folyamatos fenntartása és a kötelező jegybanki tartalékolásnak való megfelelésének folyamata közben a számlavezetett takarékszövetkezetek kötelező jegybanki tartalékolásnak való megfelelésében - levelező banki funkciójából eredően, egyedüliként a bankok közül - aktívan közreműködik.
- A Bank nem rendelkezik 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 eszkőzartási politikája, miszerint eszkőzeinek jelentős részét likvid eszkőzökben tartja.
- A Bank megbízásos jogviszony keretében a szerződött takarékszövetkezeteken keresztül gyűjt – elsősorban a lakosságtól – devizabetéteket.
- A takarékszövetkezetek önálló devizahitelezési tevékenységének támogatása során a Bank – meghatározott keretek között - ellátja devizaforrással (devizahitel-nyújtás keretében) a takarékszövetkezeteket.

A Csoport likviditási kockázatot azáltal vállal, hogy a forrásainak szerződéses lejárat esedékességgel nem teljesen megegyező lejárat szerkezetben helyez ki eszkőzöket és ezeknek az eszkőzöknek egy jelentős része nem

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

likvidálható (értékesíthető) rövid időn belül. A Csoport likviditási kockázatot szenved el azáltal, hogy az ügyfelek a forrásokat szerződése lejárat előtt is kivonhatják, illetve lejáratkor nem újítják meg.

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

A likviditási kockázatokat az alábbi limitek korlátozzák:

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

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

<b>2010.12.31.</b>	<b>0-30 nap</b>	<b>31-90 nap</b>	<b>91nap-1év</b>	<b>1 – 5 év</b>	<b>5 éven túl</b>	<b>Összesen</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	163,869	114,733	2,852	2,122	11,266	294,842
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	30,095	4,104	1,667	248	31	36,145
Származékos pénzügyi kötelezettségek	147	47	1,362	11,574	1,801	14,931
Kibocsátott kötvények	-	-	-	6,713	1,146	7,859
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	538	-	538
<b>Összesen</b>	<b>194,111</b>	<b>118,884</b>	<b>5,881</b>	<b>20,657</b>	<b>14,782</b>	<b>354,315</b>
Hitelkeretek	261,370	-	-	-	-	261,370
Garanciák	5,866	-	-	-	-	5,866
Egyéb függő kötelezettségek	113	-	-	-	-	113
<b>Összesen</b>	<b>267,349</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>267,349</b>
<b>2009.12.31.</b>	<b>0-30 nap</b>	<b>31-90 nap</b>	<b>91nap-1év</b>	<b>1 – 5 év</b>	<b>5 éven túl</b>	<b>Összesen</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	226,090	52,461	4,203	7,743	-	290,497
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	30,977	10,366	3,455	289	34	45,121
Származékos pénzügyi kötelezettségek	250	720	1,774	5,631	1,861	10,236
Kibocsátott kötvények	-	-	-	4,742	1,298	6,040
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	538	-	538
<b>Összesen</b>	<b>257,317</b>	<b>63,547</b>	<b>9,432</b>	<b>18,943</b>	<b>3,193</b>	<b>352,432</b>
Hitelkeretek	255,364	-	-	-	-	255,364
Garanciák	9,509	-	-	-	-	9,509
Egyéb függő kötelezettségek	104	-	-	-	-	104
<b>Összesen</b>	<b>264,977</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>264,977</b>

A szerződés szerinti lejáratú összhangelemzés során – a likviditási kockázat helyes megítélése érdekében – azt az alapvető szempontot kell figyelembe venni, hogy a forrásoldalon szereplő hitelintézetektől származó források túlnyomó részét állandó, folyamatosan megújuló, bővülő forrásoknak kell tekinteni, hiszen ezek a Bank tulajdonosaitól, stratégiai partnereitől, a takarékszövetkezetektől származnak.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

## 2.2. Piaci kockázatok

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

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

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

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

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

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

A Csoport a VAR kalkuláció során az alábbi paramétereket alkalmazza:

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

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

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

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

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

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

### 2.2.1. Kamatkockázat

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

*Kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázat*

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

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

A kereskedési könyvben vállalható kamatkockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

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

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

	2010. 12. 31.	2009. 12. 31.
Szavatoló tőke	15,431	14,388
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	131	339
Enyhe stressz teszt eredmény/szavatoló tőke	0.85%	2.36%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	172	443
Erős stressz teszt eredmény/szavatoló tőke	1.11%	3.10%

*Nem-kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázat*

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

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

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

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

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

Nettó kamatpozíció (követelések- kötelezettségek)	2010. december 31.				2009. december 31.			
	HUF (millió)	EUR (ezer)	USD (ezer)	CHF (ezer)	HUF (millió)	EUR (ezer)	USD (ezer)	CHF (ezer)
1 hónapig	(117,898)	(16,524)	3,829	(25,805)	(241,370)	12,178	(2,240)	(6,372)
1 - 3 hó	74,581	9,727	141	(3,204)	121,808	(29,272)	153	11,393
3 - 6 hó	21,959	45,130	2,498	16,753	22,993	48,561	5,359	(2,271)
6 - 12 hó	1,435	(2,068)	(449)	(24)	3,511	(2,148)	(133)	(84)
1 - 2 év	1,650	(16)		67	(789)	(20)		122
2 - 3 év	(940)				850	(1,000)		66
3 - 4 év	(3,162)				(1,000)	909		
4 - 5 év		(75)			(183)			
5 - 7 év		234				(272)		
7 - 10 év		377				4,097		
10 - 15 év	(3)	(21)			(3)			
15 év felett				164				

A Csoport a nem-kereskedési könyvben szereplő kamatkockázatait kétheti rendszerességgel stressz teszt vizsgálatnak is aláveti. A Csoport enyhe és erős kamatláb-sokk hatásokat vizsgál. Az enyhe stressz 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 mozdulnak el.

	2010. 12. 31.	2009. 12. 31.
Szavatoló tőke	15,431	14,388
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	828	863
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	5,37%	6,00%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	1,034	1,076
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	6,70%	7,48%

**2.2.2. Részvényárfolyam kockázat**

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

Megkülönböztetünk egyedi és általános részvényárfolyam kockázatot. Az „*egyedi árfolyamkockázat*” abból származik, hogy a Csoport portfóliójában szereplő egyedi 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*”

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

azt jelenti, hogy az általános piaci változás következtében a Csoport portfóliójában szereplő részvénytulajdonosi pozíciók vagy összetett pozíciók, esetleg származtatott ügylet értéke csökken a bekerülési értékekhez képest, függetlenül az ügylet alapját képező részvények egyedi jellemzőihez kapcsolható kockázatoktól.

*Kereskedési könyvben nyilvántartott részvénykockázat*

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

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

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

A kereskedési könyvben vállalható részvénykockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

- VAR limit,
- tőke-limit,
- állományi és veszteséghatároló (stop-loss) limitek,
- egyedi részvénylimit,
- kibocsátói limit.

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

	<b>2010. 12. 31.</b>	<b>2009. 12. 31.</b>
Szavatoló tőke	15,431	14,388
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	0	1
Enyhe stressz teszt eredmény/szavatoló tőke	0.00%	0.01%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	0	1
Erős stressz teszt eredmény/szavatoló tőke	0.00%	0.01%

**2.2.3. Devizaárfolyam kockázat**

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

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

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

A devizakockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

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

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

	<b>2010. 12. 31.</b>	<b>2009. 12. 31.</b>
Szavatoló tőke	15,431	14,388
Enyhe stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	38	106
Enyhe stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.25%	0.74%
Erős stressz teszt eredménye (nettó eszközérték-változás)	76	48
Erős stressz teszt eredménye/szavatoló tőke	0.49%	0.34%

### 2.3. Hitelkockázat

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

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

A Csoport fordulónapi maximális hitelkockázati kitettséget, hitelbiztosítékok figyelembevétele nélkül az alábbi táblázat mutatja be.

<b>Maximális hitelkockázat</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	17,026	27,732
Bankközi betétek és repóügyletek	20,135	20,633
Kereskedési célú értékpapírok	5,270	92,161
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6,774	6,585
Származékos pénzügyi követelések	1,121	934
Hitelek		
Takarékszövetkezeteknek folyósított hitelek	69,816	66,207
Bankoknak folyósított hitelek	3,598	5,033
Ügyfeleknek folyósított hitelek	92,374	81,128
Értékesíthető értékpapírok	149,240	67,136
Egyéb eszközök	3,953	3,325
<b>Összes mérlegen belüli hitelkockázat</b>	<b>369,307</b>	<b>370,874</b>
<b>Maximális hitelkockázat</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Hitelkeretek	44,598	50,398
Garanciák	5,866	9,509
Akkreditívek	-	-
<b>Összes mérlegen kívüli hitelkockázat</b>	<b>50,464</b>	<b>59,907</b>
<b>Maximális hitelkockázati kitettség mindösszesen</b>	<b>419,771</b>	<b>430,781</b>
<b>Takarékszövetkezetek kötelező tartalékolásához rendelkezésre tartott hitelkockázati kitettség</b>	<b>216,773</b>	<b>204,966</b>

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

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

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

Az ágazatonként vállalható kockázati limiteket az Igazgatóság hagyja jóvá. Az ügyfeleknek folyósított hitelek ágazati megoszlását az IV.17. megjegyzés mutatja be:

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

A vezetőség a hitelezési kockázatvállalásokat folyamatosan figyelemmel kíséri. A kockázatok alakulásáról rendszeres beszámolók készülnek a Bank vezető testületeinek, döntéshozó fórumainak. Az Igazgatóság minden ülésén tájékoztatást kap a Bank nagyhitel-kockázatairól, negyedévente a hitelfortfolio 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 Csoport a prudens működés biztosítása érdekében a szükséges kockázatsökkentés mértékét és az alkalmazott hitelkockázat-csökkentő eszközöket az ügylet és ügyfél minősítése figyelembe vételével határozza meg. A Csoport egyúttal minden kockázati döntés előtt meggyőződik a szükséges fedezetek, illetve biztosítékok meglétéről, valós értékéről és érvényesíthetőségéről.

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

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

Az elismert pénzügyi biztosítékok így különösen:

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

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

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

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

nyújt.

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

<b>Hitelezési kockázatvállalások biztosítékai</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Garanciák	20,006	25,316
Értékpapírok	101,013	72,469
Követelés és árbevétel engedményezés	-	3,140
Ingatlan jelzálog és készlet zálogjog	54,957	22,680
Készpénz óvadék	40,800	47,426
Egyéb fedezet	-	317
<b>Összesen</b>	<b>216,776</b>	<b>171,348</b>

*A pénzügyi eszközök hitelminősége*

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2010. december 31-i hitelminőségi besorolását mutatja be.

	Nem esedékes és nem értékvesztett állomány			Esedékes állomány	Értékvesztett állomány	Összesen
	Magas minőségű	Átlagos minőségű	Átlag alatti minőségű			
Bankközi kihelyezések, követelések						
Takarékszövetkezeti hitelek	5,425	57,115	7,276	-	-	69,816
Bankoknál elhelyezett betétek	20,135	-	-	-	-	20,135
Más bankoknak nyújtott hitelek	2,245	1,115	-	-	238	3,598
Kereskedési célú értékpapírok	695	4,575	-	-	-	5,270
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	6,774	-	-	-	6,774
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	28,764	37,761	5,721	12,463	7,665	92,374
Értékesíthető értékpapírok	13,896	135,316	-	-	28	149,240
<b>Összesen</b>	<b>71,160</b>	<b>242,656</b>	<b>12,997</b>	<b>12,463</b>	<b>7,931</b>	<b>347,207</b>

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök 2009. 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	11,403	48,587	4,889	1,328	-	66,207
Bankoknál elhelyezett betétek	20,633	-	-	-	-	20,633
Más bankoknak nyújtott hitelek	4,564	-	-	-	469	5,033
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	6,585	-	-	-	6,585
Kereskedési értékpapírok	300	91,861	-	-	-	92,161
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	39,288	23,625	4,025	8,228	5,962	81,128
Értékesíthető értékpapírok	14,005	53,104	-	-	27	67,136
<b>Összesen</b>	<b>90,193</b>	<b>223,762</b>	<b>8,914</b>	<b>9,556</b>	<b>6,458</b>	<b>338,883</b>

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

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

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

A Bank vállalkozói hitelportfóliójára számított, elmúlt öt éves default aránya 3,71% (2009: 2,62%), az elmúlt öt évben lezárt követeléskezelések eredményeként átlagosan a kintlévőségek 64,63%-a (2009: 60,12%-a) térült meg közvetlenül az adósoktól (2010: 7,73%, 2009: 1,49%), illetve biztosítékból (2010: 56,9%, 2009: 58,64%) összesen.



*Esedékes hitelek korelemzése*

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

<b>2010.12.31</b>	<b>1 – 30 nap</b>	<b>31 – 60 nap</b>	<b>61 – 90 nap</b>	<b>90 napon túl</b>	<b>összesen</b>
Takarékszövetkezeti hitelek	-	-	-	-	-
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	11,670	744	49	-	12,463
<b>Összesen</b>	<b>11,670</b>	<b>744</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>12,463</b>
<b>2009.12.31</b>	<b>1 – 30 nap</b>	<b>31 – 60 nap</b>	<b>61 – 90 nap</b>	<b>90 napon túl</b>	<b>összesen</b>
Takarékszövetkezeti hitelek	1,328	-	-	-	1,328
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	7,872	283	34	39	8,228
<b>Összesen</b>	<b>9,200</b>	<b>283</b>	<b>34</b>	<b>39</b>	<b>9,556</b>

*Újratárgyalt ügyletek*

A Bank hitelezéshez kapcsolódó kockázatvállalásai közül 2010 év végén 4,183 millió forint összegű állomány (2009: 4,075 millió forint) került újratárgyalásra.

*Elszámolt értékvesztés*

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

A problémás hitelekre és előlegekre elszámolt egyedi értékvesztésen túlmenően a Csoport portfólió alapú értékvesztést számol el a hitelek és előlegek állományában bekövetkezett, de egyedileg nem meghatározott értékvesztésre. A portfólió szintű értékvesztés igényt a 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*

2010-ben nem került sor hitel-eszköz konverzióra, 2009-ben a Bank egy új ingatlant vett a könyveibe hitel-eszköz konverzió keretein belül, amely a konszolidált mérleg egyéb eszközök sorában került kimutatásra. E kategóriájában még egy darab nehezen értékesíthető eszközzel is rendelkezik a korábbi évekből. Ezen eszközök értékesítéséhez, hasznosításához általában szakértő cégek segítségét veszi igénybe a Bank, ezt teszi a konkrét ingatlanok esetében is.

**2.4. Működési kockázat**

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

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

A bekövetkezett működési kockázati események nyilvántartására a Csoport egy adatbázist hozott létre, mely a működési kockázatok azonosításának fontos részét képezi. A Csoport részt vesz az országos működési kockázati



**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

adatbázis (HUNOR) kialakításában, melynek segítségével a Bank pontosabb képet kaphat a működési kockázatok mértékéről.

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

**IV. MEGJEGYZÉSEK**
**1. NETTÓ KAMATJÖVEDELEM**

<b>Kamatbevétel</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
MNB-nél elhelyezett betétek kamata	1,477	2,071
Hitelek kamata	4,280	5,813
Bankközi kihelyezések, követelések kamata	1,770	2,401
<b>Összesen</b>	<b>7,527</b>	<b>10,285</b>
<b>Kamatráfordítás</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek kamata	(14,935)	(24,118)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek kamata	(1,448)	(1,697)
Kibocsátott kötvények kamata	(251)	(338)
Alárendelt kölcsöntőke kamata	(35)	(52)
<b>Összesen</b>	<b>(16,669)</b>	<b>(26,205)</b>
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>(9,142)</b>	<b>(15,920)</b>

**2. JUTALÉKOK ÉS DÍJAK**

<b>Jutalék és díjbevételek</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
		<b>átsorolt</b>
Pénzforgalmi jutalékok	2,794	3,248
Értékpapír forgalmazási jutalékok	751	1,007
Egyéb jutalékok	153	145
<b>Összesen</b>	<b>3,698</b>	<b>4,400</b>
<b>Jutalék és díjrátfordítások</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
		<b>átsorolt</b>
Pénzforgalmi jutalékok	(1,494)	(1,713)
Értékpapír forgalmazási jutalékok	(420)	(529)
Egyéb jutalékok	(6)	(116)
<b>Összesen</b>	<b>(1,920)</b>	<b>(2,358)</b>
<b>Nettó díj- és jutalékbevétel</b>	<b>1,778</b>	<b>2,042</b>

**3. OSZTALÉKBEVÉTEL**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Értékesíthető értékpapírok	15	18
Kereskedési célú értékpapírok	6	4
<b>Összesen</b>	<b>21</b>	<b>22</b>

**4. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ EREDMÉNYE**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Kereskedési tevékenység eredménye (beleértve a származékos ügyleteket)	5,928	7,516
Kereskedési célú értékpapírok eredménye	6,273	7,719
Eredményen keresztül valós értéken értékeltnek besorolt pénzügyi eszközök eredménye	92	89
<b>Összesen</b>	<b>12,293</b>	<b>15,324</b>

**5. EGYÉB BEVÉTELEK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b> átsorolt
A Csoport informatikai szolgáltatási bevétele	2,570	2,584
Közvetített szolgáltatások nettó eredménye	347	429
Hitelfedezeti eszközök nettó bevétele	-	30
Tárgyi eszköz értékesítés nettó bevétele	11	3
Egyéb	197	154
<b>Összesen</b>	<b>3,125</b>	<b>3,200</b>

**6. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Személyi jellegű ráfordítások (7. megjegyzés)	(4,024)	(4,049)
Üzemeltetés, karbantartás	(1,771)	(1,837)
Értékcsökkenés	(763)	(866)
Tanácsadás, szakértői díj	(644)	(578)
Bérleti díj	(246)	(266)
Telefon, posta	(153)	(176)
Hálózati kommunikáció	(181)	(174)
Energia	(148)	(140)
Irodaszer	(66)	(69)
Biztosítás, biztonság	(57)	(59)
Egyéb	(44)	(34)
<b>Összesen</b>	<b>(8,097)</b>	<b>(8,248)</b>

**7. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Béreköltség	(2,865)	(2,796)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(261)	(264)
Társadalombiztosítás	(898)	(989)
<b>Összesen</b>	<b>(4,024)</b>	<b>(4,049)</b>
<b>Átlagos munkavállalói létszám (fő)</b>	<b>388</b>	<b>384</b>

**8. BANKADÓ**

Az üzemi tevékenység ráfordításai 1,288 millió Ft bankadót tartalmaznak (2009: 0 mFt). A pénzügyi szervezetek által fizetendő bankadó alapja és az adókulcs csoporttagonként változhat tevékenységüktől függően.

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

<b>Csoporttagok</b>	<b>Tevékenység</b>	<b>Adóalap</b>	<b>Adókulcs*</b> (%)	<b>Adó</b>
Takarékbank	Hitelintézet	289,669	0.44	(1,273)
Takarék Alapkezelő	Alapkezelő	53,786	0.028	(15)
<b>Összesen</b>	-	<b>343,455</b>	<b>0.375</b>	<b>(1,288)</b>

A Csoporttagok által 2010-re fizetendő bankadó az alábbiak szerint került számszerűsítésre.

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

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

\*: Az alkalmazandó adóráta a hitelintézetek számára 0.15% az adóalap 50 000 millió Ft-ot meg nem haladó részére és 0.5% az 50 000 millió Ft-ot meghaladó részre.

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

Az alapkezelők számára előírt adóráta 0.028%.

A Csoport számára előírt bankadó 2011-re vonatkozóan 1,360 millió Ft, melyet 2011-ben negyedévente kell kifizetnie. A 2012-es bankadó összege és számítási módja még nincs meghatározva.

**9. ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉK KÉPZÉS**

	<b>2010</b>	<b>2009</b> <b>átsorolt</b>
Értékvesztés elszámolása ügyfelekkel szembeni hitelekre	(1,419)	(1,461)
Értékvesztés visszaírása ügyfelekkel szembeni hitelekre	939	588
Hitelek leírásának és értékesítésének vesztesége	(464)	(89)
<b>Értékvesztés nettó eredménye ügyfelekkel szembeni hitelekre</b>	<b>(944)</b>	<b>(962)</b>

	<b>2010</b>	<b>2009</b> átsorolt
Értékvesztés elszámolása bankokkal szembeni hitelekre	-	-
Értékvesztés visszafirása bankokkal szembeni hitelekre	90	-
<b>Értékvesztés nettó eredménye bankokkal szembeni hitelekre</b>	<b>90</b>	<b>-</b>
Értékvesztés elszámolása befektetési szolgáltatásból származó követelésekre	(7)	(23)
Értékvesztés visszafirása befektetési szolgáltatásból származó követelésekre	6	3
<b>Értékvesztés nettó eredménye befektetési szolgáltatásból származó követelésekre</b>	<b>(1)</b>	<b>(20)</b>
Értékvesztés elszámolása egyéb követelésekre	(140)	(104)
Értékvesztés visszafirása egyéb követelésekre	2	4
<b>Értékvesztés nettó eredménye egyéb követelésekre</b>	<b>(138)</b>	<b>(100)</b>
Értékvesztés elszámolása ingatlanokra	-	(88)
Értékvesztés visszafirása ingatlanokra	-	-
<b>Értékvesztés nettó eredménye ingatlanokra</b>	<b>-</b>	<b>(88)</b>
Céltartalék képzés függő kötelezettségekre	(156)	(281)
Céltartalék felhasználás függő kötelezettségekre	433	68
<b>Céltartalék nettó eredménye függő kötelezettségekre</b>	<b>277</b>	<b>(213)</b>
Céltartalék képzés jogi ügyekre	(10)	(23)
Céltartalék felhasználás jogi ügyekre	11	3
<b>Céltartalék nettó eredménye jogi ügyekre</b>	<b>1</b>	<b>(20)</b>
Céltartalék képzés egyéb célokra	(167)	(94)
Céltartalék felhasználás egyéb célokra	102	60
<b>Céltartalék nettó eredménye egyéb célokra</b>	<b>(65)</b>	<b>(34)</b>
<b>Értékvesztés és céltartalék képzés nettó eredménye</b>	<b>(780)</b>	<b>(1,436)</b>

#### 10. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

	<b>2010</b>	<b>2009</b> átsorolt
Felügyeleti díjak	(52)	(54)
Adók (társasági adót, helyi iparüzési adót kivéve)	(36)	(46)
A Csoport informatikai szolgáltatási ráfordításai	(131)	(29)
Bírságok	(13)	(18)
Egyéb	(180)	(60)
<b>Összesen</b>	<b>(412)</b>	<b>(207)</b>

#### 11. ADÓZÁS

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Társasági adó	(126)	(268)
Helyi iparüzési adó	(328)	(339)
Halasztott adó (ráfordítás) / bevétel	(470)	523
<b>Összesen</b>	<b>(924)</b>	<b>(84)</b>

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

A társasági adó az adott év eredményére vonatkozóan fizetendő társasági nyereségadón alapul, amely a magyar számviteli és adózási szabályoknak megfelelően kerül meghatározásra. 2010-ben az első félévi eredményt egységesen 19% társasági adó terhelte, a második félévi adóalapból pedig 250 millió forintig 10%, az előlotti eredmény után pedig 19% adót kellett fizetnie a Csoport összes vállalatának. 2009-ben a társasági adó kulcsa 16% volt, emellett pedig érvényben volt a 4% mértékű különadó is.

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

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3,397</b>	<b>(919)</b>
Adófizetési kötelezettség a magyar adókulccsal (2010: 18,34%-os effektív adókulcs, 2009: 20%)	(623)	184
Helyi iparüzési adó átsorolása	(328)	(339)
Adóalap módosító tételek hatása	43	97
Egyéb (megváltozott adókulcs hatása)	(16)	(26)
<b>Összes adófizetési kötelezettség</b>	<b>(924)</b>	<b>(84)</b>
Tényleges adókulcs (%)	27.20	(9.16)

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

<b>2010.12.31.</b>	<b>Halasztott adókövetelés</b>	<b>Eredmény-kimutatás</b>	<b>Saját Tőke</b>
Értékesíthető értékpapírok valós értékének hatása	(69)	-	69
Hitelek értékvesztése	(81)	(5)	
Dolgozói jutalmak elhatárolása	(37)	(20)	
Részvénnnyé alakítható kötvény tőketartalmának hatása	(64)	-	64
Részvénnnyé alakítható kötvény átváltása	17	(17)	
Tőkésített költségek visszavétele	(18)	(18)	
Egyéb konszolidációs lépések	(12)	2	
Elhatárolt veszteség adóhatása	(14)	12	
Dolgozói ki nem vett szabadságok céltartaléka	-	(1)	
Eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök valós értékének hatása	(20)	(6)	
Társult vállalatok bevonásának hatása	8	4	
Repó ügyletek adóhatása	9	(9)	
Kereskedési célú értékpapírok valós értékének hatása	3	(159)	
Származékos ügyletek valós értékének hatása	(2)	(294)	
Értékpapírok értékvesztésének visszavétele	9	6	
Általános kockázati céltartalék hatása	95	43	
Egyéb, a jövőben visszaforduló adóalapkorrekciós tételek	62	(8)	
<b>Összesen</b>	<b>(114)</b>	<b>(470)</b>	<b>133</b>

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

<b>2009.12.31.</b>	<b>Halasztott adókövetelés</b>	<b>Eredmény- kimutatás</b>	<b>Saját Tőke</b>
Értékesíthető értékpapírok valós értékének hatása	378		(378)
Hitelek értékvesztése	(86)	3	
Dolgozói jutalmak elhatárolása	(57)	(3)	
Részvénnyé alakítható kötvény tőketartalmának hatása	(29)	-	29
Tőkésített költségek visszavétele	(36)	3	
Egyéb konszolidációs lépések	(10)	5	
Elhatárolt veszteség adóhatása	(3)	(2)	
Dolgozói ki nem vett szabadságok céltartaléka	(2)	-	
Eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök valós értékének hatása	(26)	35	
Társult vállalatok bevonásának hatása	12	(4)	
Kereskedési célú értékpapírok valós értékének hatása	(156)	178	
Származékos ügyletek valós értékének hatása	(296)	354	
Értékpapírok értékvesztésének visszavétele	15	19	
Általános kockázati céltartalék hatása	139	(11)	
Egyéb, a jövőben visszaforduló adóalapkorrekciós tételek	54	(54)	
<b>Összesen</b>	<b>(103)</b>	<b>523</b>	<b>(349)</b>

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

**12. KÉSZPÉNZ ÉS MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Kötelező jegybanki tartalék	14,026	19,432
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek	3,000	8,300
Pénztárak	2,516	3,397
<b>Összesen</b>	<b>19,542</b>	<b>31,129</b>

**13. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Takarékszövetkezeteknek nyújtott hitelek	69,816	66,207
Bankoknál elhelyezett betétek	18,674	20,633
Bankokkal kötött repó ügyletekből származó követelések	1,461	
Más bankoknak nyújtott hitelek	3,611	5,133
<b>Bruttó bankokkal szembeni követelés összesen</b>	<b>93,562</b>	<b>91,973</b>
Hitelek veszteségére elszámolt értékvesztés (17. megjegyzés)	(13)	(100)
<b>Nettó bankokkal szembeni követelés összesen</b>	<b>93,549</b>	<b>91,873</b>

A repó ügyletből származó követelés fedezete a repóba vett magyar államkötvény, amelynek valós értéke 1,389 millió forint (2009: 0 mFt). A Csoportnak a repó futamideje alatt korlátozás nélküli joga van a repóba vett államkötvényt használni, a beszámoló fordulónapjáig az értékpapír nem került eladásra, vagy megterhelésre. A repó ügylet lejáratakor a repóba vett államkötvényre vonatkozóan a Csoportnak fennáll a visszaszolgáltatási köteleme.

**14. KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Magyar kincstárjegyek és jegybanki kötvények	3,340	89,334
Magyar államkötvények	1,181	2,502
Magyar tőzsdei részvények	283	276
Magyar vállalati kötvények	466	49
<b>Összesen</b>	<b>5,270</b>	<b>92,161</b>

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Magyar kincstárjegyek és jegybanki kötvények	-	151
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>151</b>

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 2010-ben, sem 2009-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.

**15. EREDMÉNYEN KERESZTÜL VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Beágyazott derivatívát tartalmazó külföldi vállalati kötvények	6,774	6,585
<b>Összesen</b>	<b>6,774</b>	<b>6,585</b>

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.

**16. 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.

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

2010.12.31.	Szerződéses érték		Valós érték	
	Követelés	Kötelezettség	Eszközök	Források
Határidős deviza ügyletek				
FX-swap ügyletek	14,437	14,360	38	25
Bázisswap ügyletek	95,499	107,092	280	11,351
FX futures ügyletek	5,191	5,170	65	19
Margin ügyletek	18,749	18,626	180	47
Forward ügyletek	568	569	-	1
Spot ügyletek	4,698	4,695	8	5
Határidős kamatlábügyletek				
Kamatswap (IRS) ügyletek	818	3,136	99	2,875
FRA ügyletek	-	-	-	-
Határidős részvény ügyletek	-	250	11	-
Határidős állampapír ügyletek	1,412	1,457	-	45
FX-opciós ügyletek	46,254	46,254	59	59
Egzotikus opciós ügyletek	244	244	380	395
Vásárolt CDS-ek	522	12	-	111
<b>Összesen</b>	<b>188,392</b>	<b>201,865</b>	<b>1,121</b>	<b>14,931</b>
<b>2009.12.31.</b>				
	Szerződéses érték		Valós érték	
	Követelés	Kötelezettség	Eszközök	Források
Határidős deviza ügyletek				
FX-swap ügyletek	20,742	20,359	374	38
Bázisswap ügyletek	98,011	103,895	63	7,002
FX futures ügyletek	8,229	8,251	70	93
Margin ügyletek	7,895	7,912	53	59
Forward ügyletek	2,091	2,146	-	42
Spot ügyletek	11,382	11,383	16	17
Határidős kamatlábügyletek				
Kamatswap (IRS) ügyletek	1,280	3,441	153	2,635
FRA ügyletek	-	-	-	-
Határidős részvény ügyletek	232	496	9	13
Határidős állampapír ügyletek	-	-	-	-
FX-opciós ügyletek	25,761	25,757	30	31
Egzotikus opciós ügyletek	312	312	167	167
Vásárolt CDS-ek	470	11	-	139
<b>Összesen</b>	<b>176,405</b>	<b>183,963</b>	<b>934</b>	<b>10,236</b>

**17. HITELEK ÉS ÉRTÉKVESZTÉSEK**

	2010	2009
Devizahitel	38,436	35,071
Beruházási hitel	17,646	14,057
Önkormányzati és víziközmű hitel	11,720	10,552
Forgóeszközhitel	3,403	9,003
Folyószámlahitel	5,119	5,440
Lombard hitel	4,284	3,949
Rulírozó hitel	11,147	2,200
Egyéb hitel	3,403	3,095
<b>Bruttó hitelállomány összesen</b>	<b>95,158</b>	<b>83,367</b>
Hitelek veszteségére elszámolt értékvesztés	(2,784)	(2,239)
<b>Nettó hitelállomány összesen</b>	<b>92,374</b>	<b>81,128</b>



**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

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

	2010		2009	
	Összeg	%	Összeg	%
Ingyenleg				
Ingyenleg projekt	19,362	20.35	19,077	22.80
Egyéb szolgáltatás	15,640	16.44	14,968	17.95
Pénzügyi közvetítők	15,758	16.56	11,850	14.21
Önkormányzatok és víziközmű-társaságok	16,436	17.27	11,615	13.93
Szállítás, távközlés	10,050	10.56	11,187	13.42
Egyéb ipar	4,480	4.71	4,058	4.87
Magánszemélyek	3,657	3.84	3,451	4.14
Feldolgozóipar	5,179	5.44	3,217	3.86
Kereskedelem, szerviz	2,661	2.80	2,530	3.03
Mezőgazdaság	1,936	2.03	1,415	1.70
<b>Bruttó hitelállomány összesen</b>	<b>95,158</b>	<b>100</b>	<b>83,367</b>	<b>100</b>
Hitel tőkevesztésére elszámolt értékvesztés	(2,784)		(2,239)	
<b>Nettó hitelállomány összesen</b>	<b>92,374</b>		<b>81,128</b>	

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

	2010	2009
Egyenleg január 1-jén	2,339	1,500
Értékvesztés elszámolása egyedi minősítés alapján	1,276	1,232
Értékvesztés visszafirása egyedi minősítés alapján	(934)	(622)
Értékvesztés elszámolása portfólió alapú minősítés alapján	116	229
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>2,797</b>	<b>2,339</b>
Ebből ügyfelekkel szembeni hitelekre elszámolt értékvesztés	2,784	2,239
Ebből bankokkal szembeni hitelekre elszámolt értékvesztés	13	100

Az értékvesztés bemutatott állományváltozása tartalmaz -68 millió forint átértékelési veszteséget is (2009: +34 millió forint nyereség), amely az eredménykimutatásban az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében került elszámolásra, az deviza átértékelési különbözet részeként.

Az értékvesztett hitelek után 90 millió forint összegű kamat került elhatárolásra 2010. december 31-én (2009: 34 millió forint).

**18. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK**

	2010	2009
Magyar államkötvények	29,736	24,249
Magyar kincstárjegyek és jegybanki kötvények	75,015	-
Magyar vállalati kötvények	26,351	25,271
Magyar hitelkonszolidációs államkötvények	13,662	13,736
Külföldi vállalati kötvények	2,204	2,677
Magyar befektetési jegyek	2,248	1,179
Egyéb részesedések	24	24
<b>Összesen</b>	<b>149,240</b>	<b>67,136</b>

Az értékesíthető kategóriába sorolt kötvények valós érték különbözetének nettó változása 2010 december 31-én 3,208 millió Ft veszteség (2009: 1,473 millió Ft nyereség), amely közvetlenül a saját tőkében került elszámolásra.

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

2010-ben nettó 1,110 millió forint (2009: 708 millió forint) összegű eredmény került átvezetésre a saját tőkéből az eredménykimutatásba a lejárt, vagy az értékesített értékesíthető értékpapírok miatt.

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

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

A repóba adott értékpapírok összesített értéke 2010 végén 4,014 millió forint értékesíthető állomány (2009: 0 mFt), a kapcsolódó visszavásárlási kötelezettség értéke 2010 végén 3,346 millió forint, amely a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (2009: 0 mFt) között van kimutatva.

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Magyar vállalati kötvények	13,785	18,272
Magyar hitelkonszolidációs államkötvények	3,060	1,515
Magyar államkötvények	119	16,199
Külföldi vállalati kötvények	585	2,677
<b>Összesen</b>	<b>17,549</b>	<b>38,663</b>

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 2010-ben, sem 2009-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.

**19. BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Banküzlet Zrt.	50	72
Next-Faktor Zrt.	185	170
<b>Összesen</b>	<b>235</b>	<b>242</b>

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

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

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

2010-ben és 2009-ben a társult vállalkozásoktól nem keletkezett a Csoportnak osztalékbevétele.

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

**20. TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK**

2010.12.31	Ingatlanok	Központi iroda gépei, felszerelései	Szoftverek	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
Nyitó egyenleg	1,446	3,913	4,359	9,718
Növekedés	1,502	8	1,374	2,884
Csökkenés	-	(572)	(784)	(1,356)
Záró egyenleg	2,984	3,349	4,949	11,246
<b>Értécsökkenés</b>				
Nyitó egyenleg	346	1,920	3,470	5,736
Éves értécsökkenés	47	309	407	763
Csökkenés	(12)	(188)	(175)	(375)
Záró egyenleg	381	2,041	3,702	6,124
<b>Nettó érték évvégén</b>	<b>2,567</b>	<b>1,308</b>	<b>1,247</b>	<b>5,122</b>
2009.12.31	Ingatlanok	Központi iroda gépei, felszerelései	Szoftverek	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
Nyitó egyenleg	1,476	3,349	4,095	8,920
Növekedés	12	961	810	1,783
Csökkenés	(42)	(397)	(546)	(985)
Záró egyenleg	1,446	3,913	4,359	9,718
<b>Értécsökkenés</b>				
Nyitó egyenleg	337	1,953	3,010	5,300
Éves értécsökkenés	50	355	461	866
Csökkenés	(41)	(388)	(1)	(430)
Záró egyenleg	346	1,920	3,470	5,736
<b>Nettó érték évvégén</b>	<b>1,100</b>	<b>1,993</b>	<b>889</b>	<b>3,982</b>

A tárgyi eszközök 2010. december 31-i egyenlege 1,012 millió forint összegben tartalmaz befejezetlen beruházást (2009: 1,482 millió Ft), amely jelentős részben a Takarékbank irodaházának megkezdett felújításához tartozik. A felújítás várhatóan 2012-ben fejeződik be.

A tárgyi eszközök és immateriális javak között a nullára leírt eszközök eredeti bekerülési értéke 1,990 millió forint (2009: 1,716 millió forint).

A saját fejlesztésű immateriális javak eredeti bekerülési értéke 240 millió forint (2009: 160 millió forint), az állomány többi része külső partnerektől vásárolt fejlesztésekből áll, a Csoport nem rendelkezik üzleti kombinációkból származó immateriális javakkal.

**21. EGYÉB ESZKÖZÖK**

	2010	2009
Hitelintézeti tevékenységből származó elszámolások és egyéb követelések nettó értéke	2,217	1,510
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó elszámolások és egyéb követelések nettó értéke	783	499
Biztosítékként átvett, eladásra szánt ingatlanok nettó értéke	548	548
Aktív időbeli elhatárolások	405	768
<b>Összesen</b>	<b>3,953</b>	<b>3,325</b>

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

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

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Bruttó érték</b>		
Január 1-i egyenleg	728	230
Növekedés	-	498
Csökkenés	-	-
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>728</b>	<b>728</b>
<b>Értékvesztés</b>		
Január 1-i egyenleg	(180)	(92)
Értékvesztés elszámolása	-	(88)
Értékvesztés visszaírása	-	-
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>(180)</b>	<b>(180)</b>

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Hitelintézeti tevékenységből származó egyéb követelésekre képzett értékvesztés</b>		
Január 1-i egyenleg	(109)	(9)
Értékvesztés elszámolása	(147)	(200)
Értékvesztés visszaírása	2	100
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>(254)</b>	<b>(109)</b>
<b>Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó egyéb követelésekre képzett értékvesztés</b>		
Január 1-i egyenleg	(519)	(494)
Értékvesztés elszámolása	(31)	(132)
Értékvesztés visszaírása	6	107
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>(544)</b>	<b>(519)</b>

Az értékvesztések bemutatott állományváltozása tartalmaz -31 millió forint (2009: -44 millió forint) devizás átértékelési veszteséget is, amely az eredménykimutatásban az eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nettó eredményében került elszámolásra, a deviza átértékelési különbözet részeként.

**22. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Takarékszövetkezeti betétek	270,974	274,147
Bankközi betétek	10,260	8,193
Refinanszírozási források	10,262	8,157
Repóügyletek miatti kötelezettségek	3,346	-
<b>Összesen</b>	<b>294,842</b>	<b>290,497</b>

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

A Bank kiemelt ügyfelei az integrált takarékszövetkezetek, melyek a Bank résztulajdonosai is egyben. Forrás oldalon – likviditásbiztosítás szempontjából – a Bank jelentősen függ a takarékszövetkezetektől, a kitétség nagy. A 2010. december 31-i egyenleg 92%-a, a 2009. december 31-i egyenleg 94%-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.

**23. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Magánszemélyek		
Látraszóló betétek	1,901	2,073
Lekötött betétek	9,331	15,833
Vállalati ügyfelek		
Látraszóló betétek	5,910	7,142
Lekötött betétek	5,475	4,709
Önkormányzatok		
Látraszóló betétek	1,648	3,167
Lekötött betétek	11,553	11,776
Alapítványok		
Látraszóló betétek	270	368
Lekötött betétek	57	53
<b>Összesen</b>	<b>36,145</b>	<b>45,121</b>

**24. KIBOCSÁTOTT KÖTVÉNYEK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Változó kamatozású, strukturált kötvények	6,187	4,717
2008-ban kibocsátott részvénné változtatható kötvények	179	1,323
2010-ben kibocsátott részvénné változtatható kötvények	1,493	-
<b>Összesen</b>	<b>7,859</b>	<b>6,040</b>

A Csoport 2010-ben is folytatta a kötvénykibocsátási tevékenységét. A nyilvánosan kibocsátott strukturált kötvények éven túli lejáratúak, kamatozásuk különféle nemzetközi részvényekből álló portfóliók teljesítményétől függően változó. A beszámolóban a kötvényekbe ágyazott derivatívák értéke kiemelésre került és a származékos ügyletek között szerepel.

A Csoport 2008-ban és 2010-ben részvénné átváltoztatható kötvényt bocsátott ki zártkörűen, amelyet a jelenlegi tulajdonosi köre jegyzett le. A kötvények 7 éves lejáratúak, kamatozásuk változó. A kötvények részvénné történő átváltoztatására a kibocsátásuktól számított második évben nyílik lehetőség.

A Csoport tulajdonosai 2010-ben a 2008-ban kibocsátott részvénné átalakítható kötvények konverziójával tőkeemelési hajtottak végre. A teljes kötvénycsomag 85.7%-a került átváltásra, a kötvények értéke 1,113 millió forinttal csökkent, a tőke 986 millió forinttal nőtt (29. megjegyzés). Az átváltás konszolidált eredményre gyakorolt hatása 127 millió forint volt, amely a nettó kamatjövetelemben került elszámolásra.

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

A részvényre alakítható kötvények nettó tőkehatása a saját tőkén belül, az egyéb tartalékok között került kimutatásra a beszámolóban a következők szerint:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
2008-ban kibocsátott részvényre változtatható kötvények		
Átértékelési különbözet	(148)	(148)
Halasztott adó	18	29
Nettó átértékelési különbözet	(130)	(120)
2010-ben kibocsátott részvényre változtatható kötvények		
Átértékelési különbözet	(365)	-
Halasztott adó	46	-
Nettó átértékelési különbözet	(319)	-
<b>Nettó tőkehatás összesen</b>	<b>449</b>	<b>119</b>

**25. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Hitelintézeti tevékenységből származó elszámolások és egyéb kötelezettségek	4,871	5,707
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó elszámolások és egyéb kötelezettségek	2,651	4,979
Passzív időbeli elhatárolások	1,109	1,144
<b>Összesen</b>	<b>8,631</b>	<b>11,830</b>

**26. CÉLTARTALÉKOK**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Függő kötelezettségekre képzett céltartalék</b>		
Egyenleg január 1-jén	100	101
Képzés	156	59
Felzabádítás	(210)	(60)
<b>Záró egyenleg</b>	<b>46</b>	<b>100</b>
<b>Jogi ügyekre képzett céltartalék</b>		
Egyenleg január 1-jén	113	101
Képzés	10	30
Felzabádítás	(11)	(18)
<b>Záró egyenleg</b>	<b>112</b>	<b>113</b>
<b>Egyéb célokra képzett céltartalék</b>		
Egyenleg január 1-jén	102	68
Képzés	167	93
Felzabádítás	(102)	(59)
<b>Záró egyenleg</b>	<b>167</b>	<b>102</b>
<b>Mindösszesen záró egyenleg</b>	<b>325</b>	<b>315</b>

**27. ALÁRENDELTELT KÖLCSÖNTŐKE**

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

**28. KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Nyitó egyenleg	438	435
Tárgyévi változás	(7)	3
<b>Záró egyenleg</b>	<b>431</b>	<b>438</b>

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

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

**29. JEGYZETT TŐKE, TŐKETARTALÉK**

2010. és 2009. december 31-én a forgalomban levő részvények típusa és névértéke az alábbiak szerint alakult:

Részvénytípus	Darabszám		Névérték (eFt/db)		Össznévérték (eFt)	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Szavazat elsőbbségi részvény	235	235	2	2	470	470
Törzsrészvény	1,281,742	1,183,150	2	2	2,563,484	2,366,300
<b>Összesen</b>	<b>1,281,977</b>	<b>1,183,385</b>	-	-	<b>2,563,954</b>	<b>2,366,770</b>

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

A Csoport tulajdonosai 2010-ben a 2008-ban kibocsátott részvénné átalakítható kötvények átváltásával tőkeemelést hajtottak végre. A tőkeemelés az eddig kibocsátott törzsrészvényekkel azonos sorozatba tartozó, 98,592 darab, egyenként 2,000 forint névértékű új törzsrészvény formájában, a névérték 500%-ának megfelelő árfolyamon, a kötvények ellenében, egy kibocsátás keretében történt. A jegyzett tőke a tőkeemelés során 197 millió forinttal nőtt, összege 2010. december 31-én 2,563,954 ezer forint. A tőkeemelés ázsioja, 789 millió forint a tőketartalékok növelte.

A Csoport tulajdonosi szerkezete 2010., illetve 2009. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2010		2009	
	Tulajdoni arány	Részvény db	Tulajdoni arány	Részvény db
<b>Törzsrészvények</b>				
Takarékszövetkezetek és OTSZ	61.53%	788,741	62.95%	744,950
DZ BANK AG	38.45%	493,001	37.03%	438,200
<b>Szavazatelsőbbbségi részvények</b>				
Takarékszövetkezetek	0.02%	235	0.02%	235
Részvények összesen	100.00%	1,281,977	100.00%	1,183,385

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



### 30. EGYÉB TARTALÉKOK

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

#### *Általános kockázati tartalék*

Az 1996. évi CXII. törvény 87. paragrafusa értelmében a bankok a kockázattal súlyozott eszközök 1,25%-áig terjedő összegű általános kockázati tartalékot képezhetnek. 2010. december 31-én ezen tartalék összege 767 millió Ft volt (2009: 729 millió Ft). A magyar törvények értelmében ez a tartalék az adóból levonható, és a magyar beszámolóban az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A konszolidált beszámolóban - a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban - ez a tartalék az eredménytartalékból került elkülönítésre.

#### *Általános tartalék*

Az 1996. évi CXII. törvény 75. paragrafusa értelmében a Csoport a magyar törvények szerint készített beszámolója szerinti, adózott eredményének 10%-át fel nem osztható általános tartalékba köteles átvezetni. Az általános tartalék összege 1,805 millió forint 2010 év végén (2009: 1,745 millió forint).

A Bank 2008-ban és 2010-ben részvénné átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki zártkörűen, amelyeket a Bank jelenlegi tulajdonosi köre jegyzett le. A kötvények 7 éves lejáratúak, kamatozásuk változó. A kötvények részvénné történő átváltoztatására a kibocsátástól számított második évben nyílik lehetőség. A részvénné alakítható kötvények nettó tőkehatása (2010: -455 mFt, 2009: -119 mFt) a saját tőkén belül, az egyéb tartalékok között került kimutatásra a konszolidált beszámolóban.

### 31. TŐKEMEGFELELÉS

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

<b>Szavatoló tőke és tőke megfelelés</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Alapvető tőke összesen	12,913	12,054
Járuvékos tőke összesen	2,945	2,837
Levonások az alapvető és a járuvékos tőkéből	290	299
<b>Szavatoló tőke összesen</b>	<b>15,568</b>	<b>14,592</b>
Tőkekövetelmények		
Hitelezési kockázat	8,217	7,448
Piaci kockázat	201	196
Működési kockázat	1,829	1,777
<b>Tőkekövetelmények összesen</b>	<b>10,247</b>	<b>9,421</b>
1. szintű tőke megfelelési mutató - % (alapvető tőke / súlyozott kockázat)	9.97	10.11
2. szintű tőke megfelelési mutató - % (szavatoló tőke / súlyozott kockázat)	12.15	12.39

A Csoport 2010-ben és 2009-ben folyamatosan megfelelt a prudenciális előírásoknak, limitsértés nem történt.

### 32. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

#### *Hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások*

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

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

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

A Csoport hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalásai az alábbiak:

	2010	2009
Hitelkeretek	261,370	255,364
Garanciák	5,866	9,509
Egyéb	113	104
<b>Összesen</b>	<b>267,349</b>	<b>264,977</b>

A fenti összegből 216,773 millió forint (2009: 204,966 mFt) a takarékszövetkezeti integráció részére rendelkezésre tartott azonnal felmondható hitelkeret, melyet a Csoport a kötelező jegybanki tartalékoláshoz biztosít.

#### *Letétkezelési szolgáltatás*

A Csoport az ügyfelei részére 452,340 millió forint (2009: 389,204 mFt) névértékű értékpapírt tart nyilván a letétkezelési tevékenység keretein belül.

### 33. KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKESEK

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

	2010	2009
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	19,542	31,129
Bankközi kihelyezések, követelések (37. megjegyzés)	19,693	27,781
Kereskedési célú értékpapírok (37. megjegyzés)	1,915	71,058
<b>Összesen</b>	<b>41,150</b>	<b>129,968</b>

A Bank aktívan közreműködik a számlavezetett takarékszövetkezetek kötelező jegybanki tartalékolásnak való megfelelésében – a Bank levelező banki funkciójából eredően, egyedülként a magyar bankok közül. Ennek során a saját kötelező tartalékán túl a takarékszövetkezetek kötelező jegybanki tartalékát is a nostro számláján tartja. A takarékszövetkezetek kötelező tartalékának 2010 év végi összege 29,629 millió forint volt (2009: 22,709 millió forint). A takarékszövetkezetek kötelező tartalékának éves átlagos összege 2010-ben 24,777 millió forint volt (2009: 22,922 millió forint), a Banké pedig 2010-ben 945 millió forint volt (2009: 794 millió forint).

**34. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL**

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

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

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

A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott banki tranzakciók mindegyike a szokásos üzletmenet szerint kötött. A tranzakciók hitel és betét ügyleteket, valamint mérlegén kívüli ügyleteket tartalmaznak. A tranzakciók mindegyikét a szokásos kereskedelmi feltételekkel és piaci kamatlábak alkalmazásával hajtották végre. A kapcsolt vállalkozásokkal történt tranzakciók, a 2010. és 2009. december 31-i kinnlevőségek és a kapcsolódó bevételek és kiadások a következők voltak:

	2010			2009		
	Takarékszö- vetkezetek	DZ BANK AG	Társult vállalatok	Takarékszö- vetkezetek	DZ BANK AG	Társult vállalatok
<b>Eszközök</b>						
Bankközi kihelyezések	72,083	6,909	-	69,052	6,655	-
Eredményen keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	5,436	-	-	5,285	-
Származékos pénzügyi eszköz követelések	-	318	-	-	47	-
Hitelek	-	-	2,970	-	-	2,396
Egyéb eszközök	276	-	-	276	-	-
<b>Források</b>						
Bankközi felvételek	270,974	7,373	-	274,018	5,195	-
Betétek	-	-	2	-	-	4
Származékos pénzügyi eszköz kötelezettségek	-	4,860	-	-	3,326	-
Kibocsátott kötvények	769	296	-	855	548	-
Egyéb kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
<b>Bevételek</b>						
Kamatbevételek	1,460	71	83	1,798	254	96
Jutalékbevételek	1,443	4	20	1,766	6	10
Kereskedési bevétel	-	2,040	-	-	4,110	1
Egyéb bevételek	-	97	-	-	98	-
<b>Ráfordítások</b>						
Kamatkiadások	14,499	80	-	20,840	143	-
Jutalékráfordítások	328	4	-	532	9	-
<b>Függő kötelezettségek</b>						
Hitelkeretek	217,373	10,000	379	205,911	10,000	204

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

A Bank dolgozóinak és vezetésének nyújtott összes hitel 2010. december 31-én 95 millió forint (2009. december 31-én 110 millió forint) volt. Ebből a Bank vezető testületei tagjai részére folyósított hitelek 2010. december 31-én fennálló összege 17 millió forintot (2009. december 31-én 48 millió forintot) tett ki.

A Bank 2010-ben 18 millió forint tiszteletdíjat fizetett ki az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai részére (2009: 20 millió Ft).

**35. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKE**

Pénzügyi eszközök	2010		2009	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Készpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	19,542	19,542	31,129	31,129
Bankközi kihelyezések, követelések	93,549	93,549	91,873	91,873
Kereskedési célú értékpapírok	5,270	5,270	92,161	92,161
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6,774	6,774	6,585	6,585
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	1,121	1,121	934	934
Hitelek hitelvesztésre elszámolt értékvesztés levonása után	92,374	92,374	81,128	81,128
Értékesíthető értékpapírok	149,240	149,240	67,136	67,136
Befektetések társult vállalkozásokban	235	235	242	242

Pénzügyi kötelezettségek	2010		2009	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	294,842	294,842	290,497	290,497
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	36,145	36,145	45,121	45,121
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	14,931	14,931	10,236	10,236
Kibocsátott kötvények	7,859	7,859	6,040	6,040
Alárendelt kölcsöntőke	538	538	538	538

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

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

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

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

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

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

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

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

**Befektetések társult vállalkozásokban**

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

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

**Hitelek és követelések**

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

**Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek, kibocsátott kötvények**

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

**Alárendelt kölcsöntőke**

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

**A valós értékek megállapítása**

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

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

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

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

<b>Valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok 2010</b>	<b>Aktív piacon jegyzett árak</b>	<b>Értékelési technikák piaci inputokkal</b>	<b>Értékelési technikák nem piaci inputokkal</b>	<b>Összesen</b>
Kereskedési célú értékpapírok	3,547	1,723	-	5,270
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	6,774	-	6,774
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	76	1,045	-	1,121
Értékesíthető értékpapírok	48,901	100,315	-	149,216
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	19	14,912	-	14,931
<b>Valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok 2009</b>	<b>Aktív piacon jegyzett árak</b>	<b>Értékelési technikák piaci inputokkal</b>	<b>Értékelési technikák nem piaci inputokkal</b>	<b>Összesen</b>
Kereskedési célú értékpapírok	21,303	70,858	-	92,161
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	6,585	-	6,585
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	79	855	-	934
Értékesíthető értékpapírok	30,338	36,774	-	67,112
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	106	10,130	-	10,236

### 36. SZEGMENSINFORMÁCIÓK

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

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

Az üzletági szegmensek meghatározásai:

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

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

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

Egyéb: az üzletági szegmensekhez közvetlenül nem hozzárendelhető egyéb tételek.

A Csoport tevékenységet csak Magyarországon folytat.

**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

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

<b>Üzletági szegmensek adatai</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Takarékszövetkezeti ügyfelek üzletág</b>		
Nettó kamatjövedelem	1,008	728
Adózott eredmény	(146)	324
Eszközök átlagállománya	100,551	99,392
<b>Vállalati és intézményi ügyfelek üzletág</b>		
Nettó kamatjövedelem	2,208	2,508
Adózott eredmény	154	329
Eszközök átlagállománya	91,087	94,647
<b>Befektetési szolgáltatási üzletág</b>		
Nettó kamatjövedelem	1,335	1,435
Adózott eredmény	1,601	(73)
Eszközök átlagállománya	169,612	153,358
<b>Egyéb</b>		
Nettó kamatjövedelem	-	-
Adózott eredmény	11	245
Eszközök átlagállománya	7,005	9,934
<b>Összesen</b>		
Nettó kamatjövedelem	4,551	4,671
Adózott eredmény	1,620	825
Eszközök átlagállománya	368,255	357,331

**37. A MÉRLEGTÉTELEK LEJÁRATI BONTÁSA**

	<b>90 napon belüli lejárat</b>	<b>2010 90 nap és egy éven belüli lejárat</b>	<b>Éven túli lejárat</b>	<b>90 napon belüli lejárat</b>	<b>2009 90 nap és egy éven belüli lejárat</b>	<b>Éven túli lejárat</b>
Kézpénz és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kihelyezések	19,542	-	-	31,129	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések és hitelek hitelvesztésre elszámolt értékvesztés levonása után	19,693	46,090	120,140	27,781	25,903	119,317
Kereskedési célú értékpapírok Eredményen keresztül valós érteken értékelt pénzügyi eszközök	1,915	672	2,683	71,058	2,629	18,474
Származékos pénzügyi eszközökből követelések	-	-	6,774	-	-	6,585
Értékesíthető értékpapírok	325	526	270	566	83	285
Befektetések társult vállalkozásokban	79,757	24,872	44,611	1,179	17,953	48,004
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	-	235	-	-	242
Egyéb eszközök	-	-	5,122	-	-	3,982
Egyéb eszközök	3,953	-	-	3,325	-	-
Adójellegű követelések						
Nyereségadóbból származó követelések	52	-	-	82	-	-
Halasztott adó követelések	114	-	-	103	-	-
<b>Eszközök összesen</b>	<b>125,351</b>	<b>72,160</b>	<b>179,835</b>	<b>135,223</b>	<b>46,568</b>	<b>196,889</b>



**KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ 2010. DECEMBER 31.**

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

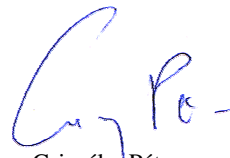
	90 napon belüli lejárat	2010 90 nap és egy éven belüli lejárat	Éven túli lejárat	90 napon belüli lejárat	2009 90 nap és egy éven belüli lejárat	Éven túli lejárat
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	278,602	2,852	13,388	278,551	4,203	7,743
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	34,199	1,667	279	41,343	3,455	323
Származékos pénzügyi eszközökből kötelezettségek	194	1,362	13,375	970	1,774	7,492
Kibocsátott kötvények	-	-	7,859	-	-	6,040
Egyéb kötelezettségek	8,631	-	-	11,830	-	-
Adójellegű kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Nyereségadóból származó kötelezettségek	-	-	-	7	-	-
Halasztott adó kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Céltartalékok	-	-	325	-	-	315
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	538	-	-	538
Saját tőke	-	-	14,075	-	-	14,096
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>	<b>321,626</b>	<b>5,881</b>	<b>49,839</b>	<b>332,701</b>	<b>9,432</b>	<b>36,547</b>

**38. A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ ESEMÉNYEK**


A Bank tulajdonosai a 2011 áprilisában tartott Közgyűlésen úgy döntöttek, hogy a 2010 évi eredményből 300 millió forint összegű, azaz részvényenként 234 forint osztalék kifizetésére kerül sor, ami 2011. május folyamán meg is történt.

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

Budapest, 2011. május 27.



Csicsáky Péter  
elnök-vezérigazgató



Dr. Forrai István  
ügyvezető igazgató