



**Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.**

**KONSZOLIDÁLT FÉLÉVES JELENTÉS**

**2022. június 30.**

**Budapest, 2022. augusztus 30.**

## Tartalomjegyzék

Kibocsátói nyilatkozat

Konszolidált mérleg

Konszolidált saját tőke változása

Konszolidált eredmény kimutatás

Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás

Konszolidált cash flow kimutatás

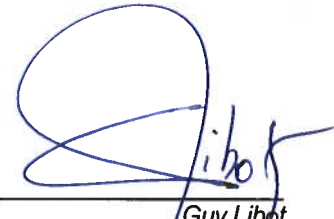
Konszolidált vezetőségi jelentés

## Kibocsátói nyilatkozat

A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseli: Guy Libot Vezérigazgató és Gombás Attila a Pénzügyi divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. összevont (konszolidált) 2022. évi féléves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült, és az azokban szereplő pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet mutatnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az összevont (konszolidált) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Kibocsátó nyilatkozik továbbá, hogy a féléves jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta, az abban szereplő adatok nem auditált adatok.

Budapest, 2022. augusztus 30.



Guy Libot  
Vezérigazgató



Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok millió Ft-ban

|                                                                                                             | Nem auditált<br>2022.<br>június 30. | Auditált<br>2021.<br>december 31. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>ESZKÖZÖK</b>                                                                                             |                                     |                                   |
| Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek | 303 939                             | 266 591                           |
| Készpénz                                                                                                    | 92 404                              | 63 510                            |
| Készpénz egyenlegek központi bankoknál                                                                      | 99 764                              | 91 734                            |
| Egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek                                                     | 111 771                             | 111 347                           |
| Pénzügyi eszközök                                                                                           | 5 037 895                           | 4 874 940                         |
| Kereskedési célú eszközök                                                                                   | 174 564                             | 86 088                            |
| Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök                                              | 236 458                             | 206 014                           |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök                                           | 42 001                              | 69 152                            |
| ebből fedezetül szolgáló eszközök                                                                           | 0                                   | 0                                 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök                                                             | 4 434 773                           | 4 442 173                         |
| ebből fedezetül szolgáló eszközök                                                                           | 649 006                             | 615 249                           |
| Fedezeti célú származékos ügyletek                                                                          | 150 099                             | 71 513                            |
| Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan              | (139 373)                           | (66 693)                          |
| Adókövetelések                                                                                              | 8 197                               | 3 552                             |
| Nyerésadóból származó követelések                                                                           | 2 294                               | 9                                 |
| Halasztott adókövetelések                                                                                   | 5 903                               | 3 543                             |
| Befektetési célú ingatlanok                                                                                 | 650                                 | 864                               |
| Tárgyi eszközök                                                                                             | 44 990                              | 45 120                            |
| Immateriális javak                                                                                          | 63 581                              | 58 821                            |
| Értékesítésre és elidegenítésre szánt befektetett eszközök                                                  | 0                                   | 124                               |
| Egyéb eszközök                                                                                              | 30 765                              | 28 379                            |
| <b>Eszközök összesen</b>                                                                                    | <b>5 350 644</b>                    | <b>5 211 698</b>                  |
| <b>FORRÁSOK</b>                                                                                             |                                     |                                   |
| Pénzügyi kötelezettségek                                                                                    | 5 044 136                           | 4 792 860                         |
| Kereskedési célú kötelezettségek                                                                            | 135 475                             | 69 476                            |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek                                                  | 4 078                               | 5 701                             |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek                                                       | 4 694 645                           | 4 619 125                         |
| Fedezeti célú származékos ügyletek                                                                          | 209 938                             | 98 558                            |
| Fedezett instrumentum valós érték változása a kamatkockázat portfólió fedezetéhez kapcsolódóan              | (151 170)                           | (72 738)                          |
| Adójellegű kötelezettségek                                                                                  | 2 986                               | 4 390                             |
| Nyerésadóból származó kötelezettségek                                                                       | 2 986                               | 4 390                             |
| Halasztott adókötelezettségek                                                                               | -                                   | -                                 |
| Céltartalék jövőbeli és függő kötelezettségekre                                                             | 4 160                               | 2 839                             |
| Egyéb kötelezettségek                                                                                       | 77 865                              | 43 682                            |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>                                                                             | <b>4 977 977</b>                    | <b>4 771 087</b>                  |
| Jegyzett tőke                                                                                               | 140 978                             | 140 978                           |
| Ársó                                                                                                        | 48 775                              | 48 775                            |
| Felhalmozott eredmény                                                                                       | 191 277                             | 236 022                           |
| Egyéb tartalékok                                                                                            | (8 363)                             | 14 836                            |
| <b>Saját tőke összesen</b>                                                                                  | <b>372 667</b>                      | <b>440 611</b>                    |
| <b>Források összesen</b>                                                                                    | <b>5 350 644</b>                    | <b>5 211 698</b>                  |

Budapest, 2022. augusztus 30.

  
 Guy Libot  
 Vezérigazgató

  
 Gombás Attila  
 Pénzügyi divízió vezetője

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA

Adatok millió Ft-ban

|                                           | Jegyzett<br>tőke | Árszámítás | Általános<br>tartalék | Értékpapírok<br>átértékelési<br>tartaléka | Cash<br>flow<br>fedezeti<br>tartalék | Egyéb<br>átértékelési<br>tartalék | Felhalmozott<br>eredmény | Saját tőke<br>összesen |
|-------------------------------------------|------------------|------------|-----------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|------------------------|
| 2021. január 1-i egyenleg                 | 140 978          | 48 775     | 31 702                | 5 756                                     | 4 530                                | 64                                | 168 864                  | 400 669                |
| Adózott eredmény                          | -                | -          | -                     | -                                         | -                                    | -                                 | 37 354                   | 37 354                 |
| Konszolidált egyéb átfogó<br>jövedelem    | -                | -          | -                     | (1 405)                                   | (11 784)                             | 1                                 | -                        | (13 188)               |
| Konszolidált átfogó<br>jövedelem összesen | -                | -          | -                     | (1 405)                                   | (11 784)                             | 1                                 | 37 354                   | 24 166                 |
| Visa részvénytársaság                     | -                | -          | -                     | -                                         | -                                    | -                                 | 217                      | 217                    |
| Változások összesen                       | -                | -          | -                     | (1 405)                                   | (11 784)                             | 1                                 | 37 354                   | 24 166                 |
| 2021. június 30-i egyenleg                | 140 978          | 48 775     | 31 702                | 4 351                                     | (7 254)                              | 65                                | 206 435                  | 425 052                |
| Ebből:                                    |                  |            |                       |                                           |                                      |                                   |                          |                        |
| részvények átértékelési<br>tartaléka      | -                | -          | -                     | 1 066                                     | -                                    | -                                 | -                        | 1 066                  |
| kötvények átértékelési<br>tartaléka       | -                | -          | -                     | 3 285                                     | -                                    | -                                 | -                        | 3 285                  |
| 2022. január 1-i egyenleg                 | 140 978          | 48 775     | 40 169                | (763)                                     | (24 630)                             | 59                                | 236 022                  | 440 610                |
| Adózott eredmény                          | -                | -          | -                     | -                                         | -                                    | -                                 | 9 655                    | 9 655                  |
| Konszolidált egyéb átfogó<br>jövedelem    | -                | -          | -                     | (2 421)                                   | (20 773)                             | (3)                               | -                        | (23 197)               |
| Konszolidált átfogó<br>jövedelem összesen | -                | -          | -                     | (2 421)                                   | (20 773)                             | (3)                               | 9 655                    | (13 542)               |
| Osztalék fizetés                          | -                | -          | -                     | -                                         | -                                    | -                                 | (54 400)                 | (54 400)               |
| Változások összesen                       | -                | -          | -                     | (2 421)                                   | (20 773)                             | (3)                               | (44 745)                 | (67 942)               |
| 2022. június 30-i egyenleg                | 140 978          | 48 775     | 40 169                | (3 184)                                   | (45 403)                             | 56                                | 191 277                  | 372 668                |
| Ebből:                                    |                  |            |                       |                                           |                                      |                                   |                          |                        |
| részvények átértékelési<br>tartaléka      | -                | -          | -                     | 1 222                                     | -                                    | -                                 | -                        | 1 222                  |
| kötvények átértékelési<br>tartaléka       | -                | -          | -                     | (4 406)                                   | -                                    | -                                 | -                        | (4 406)                |

Budapest, 2022. augusztus 30.


Guy Libot  
Vezérigazgató

Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

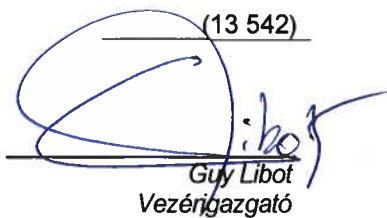
|                                                                                                            | Nem auditált<br>2022. I. félév | Átsorolt<br>Nem auditált<br>2021. I. félév |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------|
| Kamat és kamatjellegű bevételek                                                                            | 125 171                        | 65 506                                     |
| Effektív kamat módszerrel számolt kamat bevétel                                                            | 100 975                        | 52 709                                     |
| Egyéb kamatjellegű bevétel                                                                                 | 24 196                         | 12 797                                     |
| Kamat és kamatjellegű ráfordítások                                                                         | (54 094)                       | (14 753)                                   |
| Nettó kamat és kamatjellegű bevétel                                                                        | 71 077                         | 50 753                                     |
| Díj és jutalék bevételek                                                                                   | 49 835                         | 44 548                                     |
| Díj és jutalék ráfordítások                                                                                | (12 189)                       | (11 663)                                   |
| Nettó díj és jutalék bevétel                                                                               | 37 646                         | 32 885                                     |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt<br>pénzügyi instrumentumok nettó eredménye                      | 73 175                         | 12 956                                     |
| Deviza ártértékelés                                                                                        | (55 542)                       | (196)                                      |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós<br>értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó<br>realizált eredménye | (1 869)                        | 8                                          |
| Osztalék bevétel                                                                                           | 7                              | -                                          |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt<br>pénzügyi eszközök értékesítéséből származó<br>nyereség           | (177)                          | 1 149                                      |
| Eladásra tartott eszközök értékesítéséből<br>származó nyereség                                             | 256                            | -                                          |
| Egyéb bevétel                                                                                              | 1 612                          | 908                                        |
| Egyéb ráfordítás                                                                                           | (424)                          | (322)                                      |
| Bevétel összesen                                                                                           | 125 761                        | 98 141                                     |
| Működési költségek                                                                                         | (102 490)                      | (60 134)                                   |
| személyi jellegű ráfordítások                                                                              | (17 670)                       | (17 033)                                   |
| általános adminisztratív költségek                                                                         | (68 970)                       | (29 186)                                   |
| tárgyi eszközök és immateriális javak<br>értékcsökkenése                                                   | (7 787)                        | (7 536)                                    |
| bankadó                                                                                                    | (8 063)                        | (6 379)                                    |
| Értékvesztés                                                                                               | (3 022)                        | 6 487                                      |
| amortizált bekerülési értéken értékelt<br>eszközökre                                                       | (2 955)                        | 6 673                                      |
| egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós<br>értéken értékelt eszközökre                                     | 16                             | 2                                          |
| egyéb eszközökre                                                                                           | (83)                           | (188)                                      |
| Módosítás miatti eredményhatás amortizált<br>bekerülési értéken értékelt eszközökön                        | (5 100)                        | (800)                                      |
| Adózás előtti eredmény                                                                                     | 15 149                         | 43 694                                     |
| Nyereségadó                                                                                                | (5 494)                        | (6 340)                                    |
| Adózott eredmény                                                                                           | 9 655                          | 37 354                                     |

## KONSZOLIDÁLT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

|                                                                   | Nem auditált<br>2022. I. félév | Nem auditált<br>2021. I. félév |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Adózott eredmény                                                  | 9 655                          | 37 354                         |
| Egyéb átfogó jövedelemkimutatás                                   |                                |                                |
| Az eredménybe átsorolható elemek:                                 |                                |                                |
| Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok átértékelési tartaléka  |                                |                                |
| Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)          | (4 689)                        | (1 570)                        |
| Valós érték változásának halasztott adó hatása                    | 507                            | 170                            |
| Átvezetés az átértékelési tartalékból az eredménybe               |                                |                                |
| Értékvesztés eredménye                                            | (16)                           | (2)                            |
| Értékesítés eredménye                                             | 1 869                          | (8)                            |
| Halasztott adó                                                    | (200)                          | 1                              |
| Cash flow fedezeti ügyletek                                       |                                |                                |
| Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)          | (22 841)                       | (12 862)                       |
| Valós érték változásának halasztott adó hatása                    | 2 056                          | 1 158                          |
| Átvezetés a cash flow fedezeti tartalékból az eredménybe          |                                |                                |
| Nem hatékony rész                                                 | 5                              | 36                             |
| Realizált adó előtti eredmény                                     | 8                              | (124)                          |
| Halasztott adó                                                    | (1)                            | 8                              |
| Eredménybe vissza nem fordítható elemek:                          |                                |                                |
| Tőkeinstrumentumok átértékelési tartaléka                         |                                |                                |
| Valós érték változásából származó nyereség / (veszteség)          | 121                            | 5                              |
| Valós érték változásának halasztott adó hatása                    | (13)                           | (1)                            |
| Meghatározott juttatási programokra vonatkozó aktuáriusi eredmény | -                              | (1)                            |
| Halasztott adó                                                    | -                              | -                              |
| Egyéb átfogó jövedelem összesen                                   | (23 197)                       | (1 188)                        |
| Átfogó jövedelem összesen                                         | (13 542)                       | 24 166                         |

Budapest, 2022. augusztus 30.



Guly Lóránd  
Vezérigazgató



Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője

## KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

|                                                                                                                                                           | Nem auditált<br>2022. I. félév | Nem auditált<br>2021. I. félév |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW</b>                                                                                                         |                                |                                |
| Adózás előtti eredmény                                                                                                                                    | 15 149                         | 43 694                         |
| Módosító tételek:                                                                                                                                         |                                |                                |
| Kamat és kamatjellegű bevételek                                                                                                                           | (125 171)                      | (65 506)                       |
| Kamat és kamatjellegű ráfordítások                                                                                                                        | 54 094                         | 14 753                         |
| Értékpapírok átértékelési tartalékából az eredménybe átvett nettó összeg                                                                                  | (1 853)                        | 10                             |
| Cash flow fedezeti tartalékából az eredménybe átvett nettó összeg                                                                                         | (13)                           | 88                             |
| Tárgyi eszközök, immateriális javak, egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök és egyéb eszközök értékcsökkenése és értékvesztése | 7 867                          | 7 709                          |
| Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye                                                                                                       | (444)                          | (62)                           |
| Befektetési célú ingatlanok értékesítésének nettó realizált eredménye                                                                                     | (195)                          | (217)                          |
| Módosítás miatti eredményhatás amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökön                                                                          | 5 100                          | 800                            |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök értékvesztése*                                                                                            | 2 955                          | (6 673)                        |
| Egyéb céltartalékok változása                                                                                                                             | 11                             | (25)                           |
| Nem realizált átértékelési különbözet                                                                                                                     | (90 079)                       | (23 234)                       |
| Adózás előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és források változása előtt                                                     | (132 579)                      | (28 663)                       |
| Kereskedési célú eszközök változása                                                                                                                       | (56 355)                       | 23 716                         |
| Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása                                                                                  | (25 566)                       | (39 299)                       |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök változása                                                                               | 21 496                         | (1 272)                        |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök változása                                                                                                 | 36 154                         | (265 241)                      |
| Egyéb eszközök változása                                                                                                                                  | 46 596                         | (5 834)                        |
| Működési eszközök változása                                                                                                                               | 22 325                         | (287 930)                      |
| Kereskedési célú kötelezettségek változása                                                                                                                | 46 002                         | (14 668)                       |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása                                                                                      | 109 864                        | 5 480                          |
| Amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek változása                                                                                           | 56 109                         | 5 815                          |
| Egyéb kötelezettségek változása                                                                                                                           | (40 667)                       | 18 079                         |
| Működési kötelezettségek változása                                                                                                                        | 171 308                        | 14 706                         |
| Fizetett nyereségadó                                                                                                                                      | (5 503)                        | (6 204)                        |
| Kapott kamat                                                                                                                                              | 113 573                        | 45 762                         |
| Fizetett kamat                                                                                                                                            | (51 852)                       | (13 117)                       |
| Működési tevékenységből származó nettó cash flow                                                                                                          | 117 272                        | (275 446)                      |

\*Tartalmazza a függő kötelezettségekre képzett céltartalékot is.

**KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)**

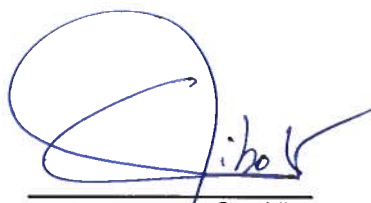
Adatok millió Ft-ban

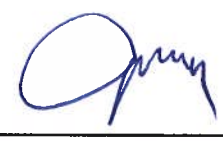
|                                                                                                                | <b>Nem auditált<br/>2022. I. félév</b> | <b>Nem auditált<br/>2021. I. félév</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>MŰKÖDÉSI CASH FLOW OSZTALÉKOKBÓL</b>                                                                        |                                        |                                        |
| Kapott osztalék                                                                                                | -                                      | -                                      |
| <b>PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZETEVŐI</b>                                                                                 |                                        |                                        |
| Készpénz, készpénz egyenlegek központi bankoknál és egyéb<br>hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló betétek | 303 939                                | 454 605                                |
| Más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli<br>lejáratú betétek                          | 1 469 948                              | 335 685                                |
| Hitelintézetek által elhelyezett látra szóló betétek                                                           | <u>(323 462)</u>                       | <u>(312 230)</u>                       |
| Pénzeszközök összesen                                                                                          | <u>1 450 425</u>                       | <u>478 060</u>                         |

A más hitelintézeteknél elhelyezett látra szóló és 3 hónapon belüli lejáratú betétek a Hitelek és követelések között kerülnek elszámolásra a konszolidált mérlegben, a hitelintézetek által elhelyezett látra szóló betétek pedig az amortizált bekerülési értéken tartott kötelezettségek közé tartoznak.

A Csoport a működési tevékenységből származó cash flow kimutatására az indirekt módszert alkalmazza.

Budapest, 2022. augusztus 30.

  
 Guy Libot  
 Vezérigazgató

  
 Gombás Attila  
 Pénzügyi divízió vezetője

**KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS (folytatás)**

Adatok millió Ft-ban

|                                                                                           | <b>Nem auditált<br/>2022. I. félév</b> | <b>Nem auditált<br/>2021. I. félév</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>BEFEKTETÉSI ÉS BERUHÁZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ<br/>CASH FLOW</b>                    |                                        |                                        |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök beszerzése                                | (6 750)                                | (50 321)                               |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök lejáratát követően befolyt összeg         | 66 235                                 | -                                      |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök értékesítéséből befolyó összeg            | -                                      | -                                      |
| Társult vállalkozástól kapott osztalék                                                    | 7                                      | -                                      |
| Immateriális javak beszerzése                                                             | (9 725)                                | (7 724)                                |
| Tárgyi eszközök beszerzése                                                                | (2 989)                                | (2 352)                                |
| Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg                                            | 668                                    | 100                                    |
| Értékesítésre és elidegenítésre szánt befektetett eszközök értékesítéséből befolyt összeg | 256                                    | -                                      |
| Befektetési célú ingatlanok beszerzése                                                    | (54)                                   | (109)                                  |
| Befektetési célú ingatlanok értékesítéséből befolyó összeg                                | 455                                    | 725                                    |
| Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow                         | 48 103                                 | (59 681)                               |
| <b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL<br/>SZÁRMAZÓ CASH FLOW</b>                               |                                        |                                        |
| Jelzálogkötvény kibocsátásából befolyt összeg                                             | 15 000                                 | (13 500)                               |
| Lízing kötelezettségek törlesztése                                                        | (198)                                  | (1 455)                                |
| Fizetett osztalék                                                                         | (54 400)                               | -                                      |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow                                    | (39 598)                               | (14 955)                               |
| <b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA</b>                                                             |                                        |                                        |
| Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)                                                | 125 777                                | (350 082)                              |
| Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete                                               | 2 229                                  | (4 257)                                |
| Pénzeszközök állománya év elején                                                          | 1 322 419                              | 832 398                                |
| Pénzeszközök állománya a periódus végén                                                   | 1 450 425                              | 478 060                                |

## Féléves konszolidált vezetőségi jelentés

A K&H Bankcsoport (továbbiakban: Csoport) konszolidált mérlegfőösszege 5 351 milliárd Ft volt 2022. június 30-án. Banki és biztosítási termékeket egyaránt kínáló pénzügyi intézetként a Csoport országszerte 197 fiókkal (2021. év végén 198 fiók) a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

### 1. Gazdasági környezet

A 2021-es év erőteljes gazdasági növekedési lendülete áthúzódott 2022 első felére. Mind a Magyarország főbb kereskedelmi partnereitől érkező kereslet, mind a belföldi felhasználás segítette a gazdaság bővülését. A belföldi fogyasztást erőteljesen fűtötte a kormányzati laza fiskális politika, az év első hónapjaiban lakosság számára folyósított kormányzati juttatások hajtották a lakossági vásárlásokat. Ugyanakkor a második negyedévben jelentősen elkezdtek romlani a gazdasági kilátások. Az eszkalálódó orosz-ukrán konfliktus felszínre hozta Európa függőségét az orosz energiahordozóktól és már nem csak a tartósan magas energia árak réme kezdte el fenyegetni az európai gazdaságokat, hanem egy esetleges energiahány kialakulása is kezdte beárnyékolni a gazdasági kilátásokat. Magyarország függősége az orosz energiától kimagasló az Európai Unión belül, amely ellen némi védelmet nyújtanak a meglévő hosszú-távú szerződések, illetve a magas földgáz tároló kapacitások, de egy Európai szintű energiahány recesszióba taszíthatja a magyar gazdaságot. Emellett a belföldi vásárlóerő is mérséklődhet a megugró megelőzetési költségek, valamint szigorodó gazdaságpolitika miatt. Ugyan a bruttó hazai termék szintje jelentősen meghaladta az első félév végére a Covid előtti szintet, több ágazat nem érte el a koronavírus válság előtti növekedési trendjét. Az elkövetkező negyedéveket kiugró bizonytalanság övezi, és egyre inkább nő a valószínűsége, hogy az év végén, 2023 elején a gazdaság technikai recesszióba fordul át.

Az év elején látott laza fiskális politikát az második negyedévben költségvetési szigor váltotta fel és 2022-re, illetve 2023-ra nagyságrendileg GDP arányosan 3-3 százalékos költségvetési kiigazítást irányozott előre. A megszorító csomag 40 százalékban bevételek növelésére, míg 60 százalékban kiadások visszafogására támaszkodik. Új extra-adókat vetettek ki több szektorra, köztük a pénzügyi szektorra is, a kiadások között pedig állami beruházások elhalasztása, valamint a minisztériumok költségeinek befagyasztása áll. Ugyan ezek az intézkedések segítenek elérni a kitűzött költségvetési hiánycélokat, viszont lassítják a gazdasági növekedést, illetve további inflatorikus hatásuk lehet.

Magyarországnak továbbra sem sikerült megállapodást kötnie az Európai Unióval a helyreállítási alap programjaival kapcsolatban, így továbbra is akadozik az EU-s források beáramlása. Az idő egyre inkább szorítja a feleket, ugyanis amennyiben az év második felében sem születne megállapodás, végleges forrásvesztéssel kellene szembenéznie az országnak.

Az államadósság jelentősen mérséklődött 2021-ben és a csökkenő tendencia folytatódhat 2022-ben is, a magas infláció és a gazdasági növekedés következményeként. Többek között ennek is köszönhető, hogy a nagy hitelminősítő intézetek változatlan szinten (befektetésre ajánlott kategóriában) hagyták Magyarország hitelbesorolását, de amennyiben a kormánynak nem sikerül megállapodásra jutnia az EU-val és az fiskális politika is fellazul, leminősítést helyeztek kilátásba.

Az inflációs pálya az év első felében egyre feljebb tolódott a tartósan magas energia és nyersanyag árak miatt, a globális ellátási láncokban fennálló akadozások miatt, valamint az erős belső kereslet miatt. Az infláció átmeneti jellegét egyre többen kérdőjelezzik meg, Magyarországon az fogyasztói árindex megközelítette a 12 százalékos szintet júniusban, amely az év mások felében tovább gyorsul.

|                                                     | 2021<br>tény | 2022<br>előrejelzés* |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| GDP növekedés                                       | +7,1%        | +5,1%                |
| Infláció (átlag)                                    | +5,1%        | +12,6%               |
| Beruházások növekedése                              | +9,6%        | +7,0%                |
| Munkanélküliségi ráta                               | 3,7%         | 3,8%                 |
| Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg) (GDP %-ban) | -6,8%        | -4,8%                |
| Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban)         | -3,2%        | -5,4%                |

\* Forrás: K&H Bank Zrt

A világ vezető központi bankjai is monetáris szigorításba kezdtek az év első felében. A korábbi gazdaságélénkítő eszközeiket elkezdték kivonni és kamatemelési ciklust kezdtek el. A szigorodó külső környezet, az orosz-ukrán konfliktus közelsége, valamint a romló gazdasági fundamentumok leértékelődő nyomás alá helyezték a forintot mind a főbb devizákkal, mind a régiós társakkal szemben. A Magyar Nemzeti Bank a kamatemelési ciklusának felgyorsítására kényszerült, amely során az effektív irányadó rátát 7,75 százalékra emelte fel június végéig. Ezt követően további kamatemelések történtek és a kamatemelések sorozata várhatóan még folytatódni fog az év

második felében is, a jelenlegi várakozások szerint a szigorító ciklus az év végén érhet véget. Az egyre magasabb kamatkörnyezet visszaszoríthatja a hitelfelvételi kedvet és képességet a következő negyedévekben.

## 2. A Bankcsoport stratégiai célkitűzései

A K&H Bankcsoport egy univerzális bankbiztosító, amely kereskedelmi banki, lízing-, alapkezelői és biztosítási szolgáltatásokat nyújt magánszemélyek és vállalati ügyfelek (elsősorban kis- és középvállalkozások) számára, innovatív megoldások bevezetésére törekedve.

Annak érdekében, hogy tulajdonosaink és ügyfeleink elvárásainak megfeleljünk:

- mindig az ügyfelet helyezzük a középpontba,
- könnyű és gördülékeny hozzáférést biztosítunk ügyfeleinknek,
- hosszú távú partneri kapcsolat kialakítására törekszünk az ügyfeleinknek nyújtott kiemelkedő szolgáltatások és a személyes kapcsolat által,
- a nemzetközi tudást és gyakorlatot helyi ismeretekkel ötvözzük.

Célunk, hogy a K&H legyen a példa a bank-biztosítás területén.

### Ügyfelekre vonatkozó stratégia:

Segítünk megvalósítani ügyfeleink álmait és megvédeni értékeiket.

Lakossági ügyfélkör: ügyfeleinket a különböző szegmensek speciális igényeihez igazodva szolgáljuk ki a legmegfelelőbb banki és biztosítási termékekkel, kiemelkedő ügyfélményt nyújtva.

Vállalati ügyfelek: stabil és független tanácsadóként, a személyes kapcsolatra, valamint az átfogó ügyfélmegismereteken építve kínálunk személyre szabott, kényelmes és az ügyfelek igényeihez legjobban illeszkedő pénzügyi megoldásokat.

### Termékekre vonatkozó stratégia:

Magánszemélyek:

- Növekedés a hitelezésben, a valós ügyféligények és a hitelkockázatok körültekintő figyelembevételével.
- Erős fókusz a kényelmes tranzakciós szolgáltatások nyújtásán és az elsődleges bankkapcsolatok kialakításán.
- Innovatív megtakarítási termékek és tanácsadás, annak érdekében, hogy továbbra is megőrizhessük piacvezető szerepünket.
- Egyszerű és gyors folyamatok.

Kis- és középvállalkozások (KKV):

- Megbízható és kényelmes tranzakciós banki szolgáltatások.
- Ügyféligényeknek megfelelő sztenderd termékek, egyszerű, könnyen elérhető szolgáltatások.
- Egyszerű és gyors hitelezési folyamat a KKV-k finanszírozásának elősegítésére.

Vállalatok:

- Teljes körű szolgáltatás, hangsúly a tanácsadáson annak érdekében, hogy testre szabott megoldásokat nyújthassunk ügyfeleinknek.

### Disztribúciós csatornákra vonatkozó stratégia:

Többcsatornás disztribúciós megoldás az alábbiak hatékony kombinációjával:

- e-bank, mobilbank
- széleskörű fiókhálózat magasfokú készpénz-automatizáltsággal és tanácsadási fókusszal
- TeleCenter, távbank
- kizárólagos ügynökök és brókerek.

### A Bankcsoport legfontosabb megkülönböztető jegyei:

- közel vagyunk az ügyfeleinkhez: könnyű hozzáférés mind fizikai (kiterjedt fiókhálózat), mind pedig digitális (távcsatornák) értelemben;
- a K&H Csoport teljes körű szolgáltatást nyújt a banki és biztosítási területen (univerzális pénzügyintézet);
- szakértelem és tanácsadás a pénzügyi szolgáltatások teljes spektrumán;

- innováció: folyamatosan alkalmazkodunk a változó ügyfélszokásokhoz és környezethez, és arra törekszünk, hogy a digitális transzformáció eredményeképp a legjobb innovátorok legyünk a bankszektorban.

### 3. A Bankcsoport konszolidált tevékenységének jellemzői

#### 3.1. Mérleg

A Csoport mérlegfőösszege 5 351 milliárd Ft volt 2022. június 30-án.

| Mrd Ft                                      | 2021.<br>06. 30. | 2021.<br>12. 31. | 2022.<br>06. 30. | változás<br>(2022.06.30./<br>2021.06.30.) |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------------------|
| Mérlegfőösszeg                              | 4 430            | 5 212            | 5 351            | +20,8%                                    |
| Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések | 1 875            | 2 007            | 2 100            | +12,0%                                    |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek        | 3 182            | 3 599            | 3 663            | +15,1%                                    |
| Saját tőke                                  | 425              | 441              | 373              | -12,3%                                    |

A konszolidált mérleg alakulásában a lényegesebb elemek a következők:

- Az *ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések*: 12%-os éves növekedési ütem, a fő kategóriák: vállalat, lakosság, kkv és államháztartás. A K&H Bank hitelállománya mind a lakossági, mind a vállalati szegmensben nőtt az előző év azonos időszakához képest. A vállalati hitelállomány éves szinten 20%-kal nőtt, köszönhetően az államilag támogatott hitelprogramokban (NHP Hajrá!, Exim Kárenyhítő hitelprogram, Széchenyi Kártya program, MNB Növekedési Kötvényprogram) való eredményes részvételnek. A lakossági szegmensben a bank tovább erősítette a piaci részesedését (2021. I. félév: 10,4%, 2022. I. félév: 10,5%).
- Az *ügyfelekkel szembeni kötelezettségek* állománya 15%-kal nőtt 2021 júniusához képest, ehhez a növekedéshez mind a vállalati, mind a lakossági szegmens hozzájárult.
- A *saját tőke* 68 milliárd forinttal (15,4%-kal) csökkent 2021. december 31-hez képest, amelynek a főbb elemei az osztalékfizetés (-54,4 milliárd Ft), a 2022. első féléves adózás utáni eredménye (+9,7 milliárd Ft), az alacsonyabb cash flow fedezeti tartalék (-20,8 milliárd Ft) és az értékpapírok ártértékelési tartaléka (-2,4 milliárd Ft).

|                           | 2021.<br>06.30. | 2021.<br>12.31. | 2022.<br>06.30. |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Szavatoló tőke (Mrd Ft)   | 407             | 410             | 402             |
| Tőkeegyelelési mutató (%) | 17,9            | 18,2            | 16,8            |

#### 3.2. Eredmény

| Mrd Ft                | 2021.<br>I. félév | 2022.<br>I. félév |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Adózás utáni eredmény | 37,4              | 9,7               |

A Bankcsoport adózás utáni eredményére 2022-ben számos kormányzati intézkedés és részben az orosz-ukrán konfliktus is hatással volt:

- Pénzügyi intézkedést érintő új különadó: 26 milliárd Ft (az első félévben az adó egész évre vonatkozó összege elszámolásra került).
- A pénzügyi moratórium és a rövid futamidejű, változó kamatozású lakossági jelzáloghitelek kamatfixálása 2022. december 31-ig meghosszabbításra került (ez 5,1 milliárd Ft veszteséget eredményezett 2022 első félévében).
- Az Országos Betétbiztosítási Alapba fizetendő extra díj a Sberbank Magyarországhoz kapcsolódóan (2022. I. félév: 8,9 milliárd Ft).

A főbb eredménytétel alakulása 2022 első félévében:

- A *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* 40,0%-kal nőtt az előző évhez képest (2021. I. félév: 50,8 milliárd Ft, 2022. I. félév: 71,1 milliárd Ft) a növekvő ügyfél hitel- és betétállomány és a magasabb kamatkörnyezetnek köszönhetően.
- A *nettó díj és jutalékbevételek* növekedése (2021. I. félév: 32,9 milliárd Ft, 2022. I. félév: 37,6 milliárd Ft) a tranzakciós és FX konverziós bevételeknek köszönhető.
- Az *eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok* és a *deviza ártértékelés* együttes eredménye a volatilis piaci tevékenységeken elért magasabb bevételekhez kapcsolódóan bővült (2021. I. félév: 12,8 milliárd Ft, 2022. I. félév: 17,6 milliárd Ft).
- Az *egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó realizált eredménye* soron -1,9 milliárd Ft negatív eredményt számolt el a Csoport (2021. I. félév: 0,0 milliárd Ft).
- A Bankcsoport 2022. I. félévi *működési költsége* 102,5 milliárd Ft volt. A 2021 első félévéhez (60,1 milliárd Ft) képesti növekedést a korábban említett intézkedések (különadó: 26 milliárd Ft, az Országos Betétbiztosítási Alapnak történő extra díjfizetés: 8,9 milliárd Ft) okozták. Ezeket figyelmen kívül hagyva, a fennmaradó növekedést főként a magasabb IT költségek (jelentős digitalizációs és felügyeleti típusú fejlesztések) eredményezték.
- A *hitelre és függő kötelezettségekre elszámolt értékvesztés* képzés 3,0 milliárd Ft volt. 2022 első félévében a Bankcsoport visszaírta a 2020-ban képzett Covid-19-cel kapcsolatos IFRS 9 alapú kollektív értékvesztés teljes fennmaradó összegét (13,2 milliárd Ft), miközben 15,2 milliárd Ft tartalékot képzett a geopolitikai és más újonnan felmerülő kockázatokra. A portfólió minősége minden szegmensben stabil maradt.

| Nem teljesítő hitelek aránya | 2021.<br>12. 31. | 2022.<br>06. 30. |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Lakosság                     | 3,6%             | 3,1%             |
| Vállalat                     | 1,7%             | 1,8%             |
| Összesen                     | 2,6%             | 2,4%             |

A Csoport üzleti tevékenységét az alábbi mutatók is szemléltetik:

|                                                | 2021.<br>I. félév | 2022.<br>I. félév | változás |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------|
| Költség / bevétel hányados                     | 61,3%             | 81,5%             | +20,2%   |
| Nem kamatjellegű bevétel / összes bevétel      | 48,3%             | 43,5%             | -4,8%    |
| Jutalékeredmény / összes bevétel               | 33,5%             | 29,9%             | -3,6%    |
| Működési bevétel / átlagos létszám (millió Ft) | 29,9              | 38,9              | +30,1%   |
| Hitelköltség mutató                            | -0,9%             | 0,3%              | +1,1%    |
| Nem teljesítő hitelek                          | 2,3%              | 2,4%              | +0,1%    |
| Hitel / betét hányados                         | 61,7%             | 62,9%             | +1,2%    |
| Tőke megfelelési mutató (csoport)              | 17,9%             | 16,8%             | -1,1%    |
| LCR                                            | 205%              | 209%              | +4%      |
| NSFR                                           | 161%              | 169%              | +8%      |
| ROE (átlagos saját tőkével számolva)           | 18,5%             | 4,6%              | -13,9%   |
| ROA (átlagos mérlegfőösszeggel számolva)       | 1,8%              | 0,4%              | -1,4%    |

#### 4. A stratégiailag fontos leányvállalatok bemutatása

##### Lízingcsoport

A Lízingcsoportot 2022. június 30-án két gazdasági társaság alkotta a Bank által közvetlenül folytatott lízingtevékenység mellett (a korábbi években három társaság beolvadt a K&H Bank Zrt.-be).

| Név                     | Fő tevékenység                 |
|-------------------------|--------------------------------|
| K&H Autópark Kft.       | Operatív lízing, flottakezelés |
| K&H Ingatlanlízing Zrt. | Pénzügyi lízing (ingatlan)     |

A K&H Lízingcsoport portfóliója 2022. június 30-án 83 milliárd Ft volt (tartva az előző év végi szintet).

##### K&H Tanácsadó Zrt.

A KBC Csoport döntése alapján a K&H Alapkezelő Zrt. (a K&H Tanácsadó Zrt. korábbi neve) alap- és portfóliókezelési tevékenysége 2020. július 1-jével átadásra került a KBC Asset Management NV Magyarországi Fióktelepének, azóta a vállalat nem végzett valós üzleti tevékenységet. A vállalat végelszámolása 2022 első negyedévében lezárult.

##### K&H Csoportszolgáltató Kft.

A Csoport - a K&H Csoportszolgáltató Központ Kft. (KHCSK) 100%-os tulajdonosának, a K&H Banknak a vezetésével - 2005-ben csoportszolgáltató központ megalakítása mellett döntött, amelynek célja az egyes, csoporton belüli, az alaptevékenységhez szorosan kötődő kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt. A Bankcsoport számára teljes körűen végzett szolgáltatói tevékenységek: ingatlangazdálkodás, logisztikai és bankbiztonsági feladatok, üzemgazdasági feladatok (vevő, szállító, tárgyi eszköz könyvelés, adó, bérszámfejtés) és üzleti szolgáltatások támogatása.

A Társaság szolgáltatási szint megállapodásokat, ill. szerződéseket kötött a csoporttagokkal minden egyes szolgáltatásra vonatkozóan.

A K&H csoport stratégiájának részeként 2020 szeptemberében bevezetésre került a K&H+ applikáció. A K&H Bankkal közösen működtetett applikáció digitális megoldásokat és a hagyományos banki és biztosítási termékeken kívüli egyéb szolgáltatásokat is kínál a K&H mobilbank alkalmazásán keresztül.

##### K&H Faktor Zrt.

A K&H Faktor Zrt. fő tevékenységként egyéb hitelnújtási szolgáltatást végez (követelések megvásárlása, megelőlegezése, leszámítása). A társaság üzleti tevékenységét 2010-ben kezdte meg, azóta a társaság üzleti forgalma folyamatosan növekszik (2022. első félév: 109 milliárd Ft, ami 20,97 %-os növekedést jelent 2021. azonos időszaki forgalmához képest). A társaság ügyfelekkel szembeni követelése 10,8%-kal nőtt 19,95 milliárd forintra (2021. június 30-án 18 milliárd Ft volt).

##### K&H Jelzálogbank Zrt.

Az MNB 2017. április 1-jétől a kereskedelmi bankok részére előírja Jelzáloglevél Megfelelési Mutató (JMM) teljesítését annak érdekében, hogy a hosszú lejáratú lakossági jelzáloghitelek lejárat transzformációjához kapcsolódó rendszerszintű kockázat csökkentésre kerüljön. A jelenlegi szabályozás értelmében a lakossági forint alapú jelzáloghitel portfóliót legalább 25%-ban legalább 3 éves lejáratú jelzáloglevéllel vagy jelzálog-hitelintézetől felvett refinanszírozási hitelből kell finanszíroznia a hitelintézeteknek.

A K&H Jelzálogbank 2016-ban alakult. A K&H Jelzálogbank alaptevékenysége, a K&H Bank lakossági jelzáloghiteleinek refinanszírozása és jelzáloglevél kibocsátás 2017 első negyedévében indult.

A K&H Jelzálogbank 2017. márciustól több jelzáloglevél kibocsátást valósított meg, kezdetben zártkörű forgalomba hozatalok keretében, majd nyilvános forgalomba hozatalok során. A K&H Jelzálogbank jelzáloglevél állománya 2022. június 30-án 187 milliárd Ft volt, amelyből 160 milliárd Ft névértékű fix kamatozású jelzáloglevél a Budapesti Értéktőzsdén nyilvánosan került kibocsátásra.

Az MNB 2021. augusztusban elindította Zöld jelzáloglevél programját, melynek keretében nemzetközi standardoknak megfelelő zöld minősítéssel rendelkező, fix kamatozású, legalább 5 éves eredeti futamidővel kibocsátott forint alapú jelzálogleveleket vásárolt kedvezményesen az elsődleges és a másodpiacon. A Jelzálogbank 2022. április 12-én bejelentette az MNB Zöld Jelzáloglevél Programban való indulási szándékát az MNB-nek, s április 27-én kibocsátott 15 milliárd értékben zöldnek minősülő 10 éves futamidejű jelzáloglevelet.

## 5. Kockázatkezelés

A banki tevékenység számos kockázatnak van kitéve. A K&H Bank ezen kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszert működtet. A rendszer módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a tulajdonos KBC Csoport kockázatkezelési rendszerébe.

### 5.1 Kockázatkezelési irányítási modell

Az érték- és kockázatkezelési irányítási modell az egyes szervezeteken belül határozza meg a különböző testületek és személyek felelősségi köreit és feladatait azzal a céllal, hogy biztosítsa az értékteremtés megbízható irányítását, és a kapcsolódó, a banki és biztosítási tevékenységet érintő kockázatok kezelését. A Csoport kockázatirányítási modellje három vonalra épül:

- Az átfogó társasági és kockázati bizottságok az Igazgatóság, a Kockázat és Compliance Bizottság, az Audit Bizottság, a Felügyelő Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Ország Csoport és a Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság (CROC). E bizottságok átfogó kockázatkezeléssel és az értékteremtés nyomon követésével foglalkoznak.
- A speciális kockázati tanácsok (a Hitelkockázati Tanács, a Működési Kockázati Tanácsok) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan vezessenek be csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatokat. A kockázati tanácsok tagjai az üzletágak vezetésének és az Érték és Kockázatkezelés területnek a képviselői.
- Az üzletági vezetés és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték és kockázatkezelésért operatív szinten. Az Érték és Kockázatkezelési terület méri a kockázatokat, a gazdasági tőkét és az értékteremtést valamennyi érintett üzleti vállalkozásra vonatkozóan, és az eredményekről közvetlenül az üzletág-vezetésnek és az egyes tevékenységeikért felelős bizottságoknak számol be.
- Az Érték és Kockázatkezelési területen belül működik az Integrált érték és kockázatkezelési főosztály, melynek feladata a három meglévő kompetenciaközpont (Hitel-, Piaci és likviditási-, Nem Pénzügyi kockázat) eredményeinek értékelése, a munkamegosztás koordinálása és a felsővezetés tájékoztatása.

Az Igazgatóság és a Kockázat és Compliance Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatkezelési tevékenység irányításában. A Kockázat és Compliance Bizottságnak történő rendszeres beszámolók – negyedéves kockázati jelentések, a javadalmazási és a kockázat alapú árazási politikák éves áttekintése – biztosítják, hogy minden lényeges körülményre kiterjedő információ eljusson az Igazgatóság tagjaihoz az év folyamán. Emellett az Igazgatóság részvétele az éves kockázati étvágy és limitek jóváhagyásában lehetővé teszi, hogy megalapozott döntéseket hozzon arról, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport számára elfogadhatónak, és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés folyamatát.

### 5.2 Kockázattípusok

- **Hitelkockázat** alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bank akkor szenved el, ha az ügyfél fizetése képtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A hitelkockázatot a Bank vezetése által jóváhagyott kockázatsókkentési technikák kezelik. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfóliót a bank folyamatosan figyelemmel kíséri, ez alapján készülnek a bank felső vezetésének szóló jelentések. A Bank az IRB-Advanced módszertant alkalmazza a tőkeszükséglet kalkulálására.

A koronavírus okozta válsághelyzetre adott válaszként a vezetői jelentések átalakításra kerültek, a hatáselemzésre, a sérülékeny portfóliók azonosítására és nyomon követésére összpontosítottak (amit az is szükségessé tett, hogy a megszokott kockázati mutatókat nem lehetett ugyanúgy alkalmazni, mint korábban, például a moratórium alatt a késedelmes napokra vonatkozó adatok lényegében elvesztették az információ értéküket).

A 2020-as, 2021-es és 2022 első féléves adatokat tekintve a portfólió minőségében nem történt a válsághoz kapcsolódó érzékelhető romlás (például PD migráció, vagy egyéb kockázati paraméterek tekintetében). A válság hatásai minden valószínűség szerint kevésbé és lassabban fognak jelentkezni, részben a moratórium

meghosszabbításainak köszönhetően, illetve valamennyi időnek el kell telnie mielőtt a változások megjelennek a portfólióban.

A Bank több korlátozást vezetett be a hitelezési feltételekben a várható veszteségek minimalizálása érdekében. Ezeket a korlátozásokat a Bank rendszeresen felülvizsgálja, ahogy a portfólió alakulása megkívánja.

A fő konklúziók 2022 első félévére vonatkozóan a következők:

- A vállalati és kkv portfólió minősége stabil maradt 2022-ben. Trendszerű romlás nem figyelhető meg, de néhány érzékeny szektorban kisebb mértékű romlás mutatkozott. A Bank folyamatosan figyelemmel kíséri a portfólió alakulását és szükség esetén meghozza a kockázati javaslatokat/döntéseket, hogy csökkentse a hitelezési kockázatot, legyenek azok új limitek, vagy egyéb korlátozások.
- A lakossági portfólió minősége stabilnak mondható. A nemteljesítő állomány jelentősen nem változott. A lakossági PD-k moratórium miatti technikai javulásának (növekvő megtakarítások, befagyasztott késett napok) ellensúlyozására a Bank RWA és TTC EL add-on-t képez a lakossági PD modellel kapcsolatban. A vállalati portfólióhoz hasonlóan a portfólió minőségének nyomon követése folyamatos.
- A moratóriumban résztvevő (opt-in) portfólió folyamatosan értékelésre kerül kockázati szempontból.

Az orosz-ukrán válsághelyzetnek és más felmerülő kockázatoknak (infláció, energiaárak, ellátási lánc problémák stb.) előreláthatólag hatása lesz a portfólióra, ezért a Bank több szimulációt, stressz tesztet hajtott végre, ami megpróbálja számszerűsíteni a válság hatásait a várható hitelezési veszteségre. A Bank konszolidált eredménye tartalmazza ezen számítások hatását.

- **A piaci kockázat** a deviza- és kamat pozíciók értékének változásából fakadó veszteség kockázata. A Bank eszköz-forrás gazdálkodásának és piaci kockázat kezelésének alapját a tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. Ennek megfelelően a CROC folyamatosan figyelemmel kíséri, és limitek felállításával korlátozza a banki- és kereskedési könyv kockázati kitétségét (a KBC limitpolitikájával összhangban). A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap elemzés, kamaterzékenység, duration, BPV, NII, stressz tesztek) együttes alkalmazása biztosítja, és monitorozásra kerülnek a szuverén kötvényekre vonatkozó limitek is.

A banki könyvet csökkenő kamatkockázat-vállalás jellemezte csökkenő szuverén limit kihasználtság mellett. A banki könyv kamatkockázatára képzett KBC csoportszintű tőkekövetelmény folyamatosan összehasonlításra kerül a felügyeleti 200 bp stresszel, az EBA stressz scénáriókkal és az MNB ICAAP kézikönyv szerinti tőkekövetelmény modellel.

A kereskedési könyvet alacsony kockázatvállalás jellemezte, a rendelkezésre álló VaR limit körülbelül 30%-os kihasználtsága mellett. Limittúllépés a vizsgált időszakban nem történt. A GTH projekt keretei között a kereskedési könyvi pozíciók átvezetése a KBC könyveibe folyamatosan ügylet szinten zökkenőmentesen zajlik. Helyi pozíció a lakossági állampapírokból származik a havi ÁKK visszavásárlások között.

2020 második negyedétől a K&H Bank a kereskedési kockázat tőkekövetelményét a CRR. 94.cikk (kisméretű kereskedési könyv szerinti tevékenységre vonatkozó kivétel) tartalmával összhangban jelenti, annak megfeleléséből adódóan. Az MNB elfogadta a K&H Banknak a Kisméretű Kereskedési Könyv alkalmazására vonatkozó előterjesztését. Így a pozíció kockázat tőkekövetelmény számítása ezentúl a hitelkockázati keretrendszer alatt történik, melynek következtében a kereskedési kockázat tőkekövetelménye jelentősen csökkent. A hatékony kontrollkörnyezet és a naponta történő ellenőrzés biztosítja a Kisméretű Kereskedési Könyv felügyeleti elvárásoknak való megfelelését, melyet az MNB is jóváhagyott.

- **Likviditási kockázat** alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok, hitel visszaminősítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. Folyamat szinten a bank a likviditási kockázatokat az ILAAP keretrendszerben az érintett területek együttes közreműködésével, integráltan kezeli. A kockázatok kezelésére a vezetés diverzifikálni törekszik a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. A rövid távú likviditási kockázat mérése az operációs likviditási limittel történik, mely azt méri, hogy a 30 napos kumulált likviditási gap fedezete elégséges-e. A strukturális likviditás mérése a Bázis 3-as likviditási mutatók (LCR, NSFR) számításával, DMM mutatóval és a likviditási stressz tesztek és korai figyelmeztető jelek nyomon követésével történik. Az egyes likviditási

mutatók és limitek alakulását a terület rendszeresen jelenti a K&H Bank Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottsága (CROC) részére.

|                                       | 2021.<br>06. 30. | 2022.<br>06. 30. | Törvény által<br>előírt minimális<br>szint |
|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------------|
| NSFR (%)                              | 161              | 169              | 100                                        |
| LCR (%)                               | 205              | 209              | 100                                        |
| Devizafinanszírozási mutató (DMM) (%) | 234              | 275              | 100                                        |

- A K&H Bankcsoport a **működési kockázatokat** (azaz annak lehetőségét, hogy veszteséget szenved a nem megfelelően működő rendszerek, folyamatok, illetve emberi hibák vagy külső események hatására) egységes elvek és módszertan alapján kezeli. E módszertan egyaránt felöleli a kockázatok felismerésének és elemzésének különböző technikáit, úgymint az önértékelések rendszerét (felsővezetői és szakértői egyaránt), a felmerült veszteségek gyökérok elemzését, valamint a KBC csoportszinten azonosított kockázatok értékelését és a vonatkozó kontrollok implementálását. Az azonosított kockázatok csökkentése (illetőleg elfogadása) egységes felelősségi (döntési) hatáskörök mentén történik. A kockázati kitettség, valamint a kockázatkezelési tevékenység nyomon követése a Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság feladata, részletes elemzését pedig a szervezet egészében létrehozott Működési Kockázati Tanácsok végzik. A Bank a sztenderd módszert alkalmazza a működési kockázatokra számított szabályozói tőkekövetelmény számítására. A Bank modellszámításként ugyancsak elvégzi a közeljövőben bevezetésre kerülő új, SMA módszer szerinti szabályozói tőkekalkulációt.

## 6. A bank működési feltételei

Fiókberuházások:

- 2022 első félévében 11 bankfiók létesítése, részleges vagy teljes átépítése valósult meg, vagy volt folyamatban.
- 2022. június végén 479 ATM szolgálta ügyfeleink kényelmét (ebből 217 készpénzbefizetésre is alkalmas).

A fiókok száma 2022. június 30-án 197 volt.

A 2022. év első felének legfontosabb informatikai fejlesztései a következők:

- A jogszabályi előírásoknak történő megfelelés érdekében több projektméretű fejlesztést indítottunk, folytattunk, illetve fejeztünk be (pl. PSD2, HitReg, Pandémiás hitel moratorium, SRD2 törvénynek való megfelelés, Keler upgrade, MIFID 2, MNB zöld hitel, Pénzmosás elleni és embargós rendelkezésekhez kapcsolódó projekt, Kamat stop, 2022 MNB új és változó jelentések, Basel Committee on Banking Supervision's 239-es szabvány, SWIFT üzenet update, Datel - Personal Data Protection Regulation).
- A Digitalizációs program keretében a következő főbb fejlesztések történtek meg, illetve voltak folyamatban:
  - tovább folyt az online számlanyitás bővítése
  - a PSD2 előírásainak való megfelelést biztosító API Gateway-ek (application programming interface csatlakozási pontok) kialakítása
  - Xiaomi Pay
  - egyedi felhasználóra szabott kh.hu oldal (personalization)
  - nagy ügyfelek webes rendszer átalakítás.

Budapest, 2022. augusztus 30.

  
Guy Libót  
Nevezérgazgató

  
Gombás Attila  
Pénzügyi divízió vezetője