



Éves jelentés 2006



Tartalomjegyzék

Főbb pénzügyi mutatók	5
Eredményeink 2006-ban	6
A menedzsment beszámolója a 2006. évi üzleti évről	7
Üzletágak beszámolója	11
Vállalati üzletág	12
Ingatlanfinanszírozás üzletág	14
Magánügyfelek és vállalkozások üzletág	15
Nemzetközi pénz- és tőkepiaci üzletág	17
Humánpolitika	19
Jelzálogbank	20
Pénzügyi beszámoló	22
Független könyvvizsgálói jelentés	23
Pénzügyi kimutatások	24
Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz	30
Felügyelőbizottság, Igazgatóság	49
Naptár	50
Fióklista	52



Főbb pénzügyi mutatók

Áttekintés UniCredit Csoport Magyarország - IFRS konszolidált adatok, millió forintban (M HUF)	2006. millió forint	2005. millió forint
--	---------------------------	---------------------------

Eredményadatok

Üzemi eredmény (M HUF)	25 140	22 502
Adózás előtti eredmény (M HUF)	24 398	24 050
Adózás utáni eredmény (M HUF)	19 110	19 443

Mutatószámok

Adózás utáni tőkearányos jövedelmezőség (ROE)	16,02%	17,87%
Adózás utáni eszközarányos jövedelmezőség (ROA)	1,57%	1,96%
Költség/jövedelem ráta (az üzemi bevételek százalékában)	48,13%	47,57%
Nettó jutalékbevételek (az üzemi bevételek százalékában)	32,82%	30,37%

Mérlegadatok

Mérlegfőösszeg (M HUF)	1 334 675	1 035 129
Ügyfeleknek folyósított hitelek (M HUF)	793 207	683 304
Ügyfelek által elhelyezett betétek (M HUF)	751 079	559 087
Saját tőke (M HUF)	127 859	118 910

Mutatók a PSZÁF előírásai alapján

Szavatoló tőke *	123 923	119 318
Módosított szavatoló tőke *	87 937	89 600
Korrigált mérlegfőösszeg	923 123	829 958
Tőkemegfelelési mutató	9,70%	10,80%
Módosítandó szavatoló tőke aránya	13,42%	14,38%
Dolgozói létszám	1 520	1 366
Hálózati egységek száma	76	54
Fiókok száma	74	52

* A szavatoló tőke tartalmazza a tárgyévi eredményt.

Eredményeink 2006-ban

- Piaci részesedésünket 5,5-ről **6,3 százalékra** növeltük 2006-ban.
- Mérlegfőösszegünk **29 százalékkal** emelkedett.
- A vállalati hitelek piacán megtartottuk **8 százalék feletti**, a betétek piacán pedig **több mint 10 százalékos** részesedésünket.
- Lakossági ügyfeleink számát rekordmértékben, **63 százalékkal** növeltük 2006-ban.
- **23 új fiókot** nyitottunk, így az év végén már országszerte **74 fiókunkban** fogadtuk ügyfeleinket.

A menedzsment beszámolója a 2006. évi üzleti évről



- Banki tevékenység 20 jelentős piacon
- Több mint 35 millió ügyfél
- Több mint 7 000 fiók
- Több mint 134 000 munkatárs
- Globális szereplő a vagyonkezelés területén
- Piacvezető Közép- és Kelet-Európában
- A piaci érték alapján az eurózónában a negyedik és egész Európában a hatodik bankcsoport

Az UniCredito Italiano S.p.A. és a HypoVereinsbank AG – Bank Austria Creditanstalt AG pénzügyi csoport 2005. évi fúziója nyomán a HVB Bank Hungary Zrt. 2007. február 1-jétől UniCredit Bank Hungary Zrt. néven működik tovább.

A tulajdonosok által kitűzött expanzív üzleti stratégiájának megfelelően az UniCredit Bank Hungary Zrt. – a korábbi időszakokhoz hasonlóan – kiemelkedő eredménnyel zárta a 2006-os üzleti évet. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard (IFRS) szerint elkészült, auditált, konszolidált éves jelentés mérlegfőösszege rendkívül dinamikus, 28,9 százalékkal 1 334 675 millió forintra emelkedett a 2005. évi 1 035 129 millió forintról. Ez a növekedési ütem csaknem másfélszerese a magyar bankrendszer átlagos teljesítményének. A konszolidált adózás előtti eredmény az egy évvel korábbival azonos nagyságrendű volt, míg az adózott eredmény 19 110 millió forintot ért el, ami némileg elmaradt a 2005. évi rekordszintű 19 443 millió forintos eredménytől.

2006 az UniCredit nemzetközi pénzügyi csoport kultúrájához való illeszkedés, a vezérigazgató-váltás és a szervezeti megújulás esztendeje is volt a magyarországi bank életében.

Az UniCredit pénzügyi csoport az európai pénzügyi rendszer egyik legnagyobb szereplője. Piaci érték alapján az euróövezet negyedik, Európa hatodik legnagyobb bankja.

Piaci részesedése meghatározó mértékű mind Olaszországban, mind Németországban és Ausztriában, miközben Közép- és Kelet-Európa legkiterjedtebb leánybanki hálózatát tudhatja magáénak: a régió 17 országában 24 millió ügyfelet szolgál ki 3 000 fiókból álló hálózatával és 65 000 alkalmazottal.

Az UniCredit Csoport a vagyonkezelésben globális szereplő, befektetési alapjait Pioneer Alapok néven forgalmazza Magyarországon is. Ezek révén a magyar ügyfelek is kiléphetnek a globális befektetési piacokra.

A csoport európai unióbeli helyzete páratlan esélyt teremtett a bank- és pénzügyi piacok integrálására, a banküzemi szinergiák hatékony kiaknázására.

Gazdasági és pénzügyi környezet

A 2006. év nagy kihívásokat tartogatott mind a magyar társadalom, mind a gazdaság számára. A tavaszi parlamenti választásokkal és az azokat elodáztatatlannal követő költségvetési kiigazító, stabilizáló csomaggal kapcsolatos várakozások meglehetősen elbizonytalanították a gazdaság szereplőit és várakozásra készítették a külföldi működőtőke- és portfóliótőke-befektetőket is. Fokozta az üzleti klíma romlását a világ vezető valutáinak sorozatos kamatemelése a tavasz folyamán, ami a felzárkózó piacokról a meghatározó devizákba terelte a nemzetközi befektetéseket.

Pozíciónk az eurózóna bankpiacán

Piaci kapitalizáció ¹		Mérlegfőösszeg ²		Összes jövedelem ²	
BNP Paribas	86,9	BNP Paribas	1440	Deutsche B.	28,8
SCH	83,4	Crédit Agr.	1261	BNP Paribas	27,9
Intesa – SP	77,9	ING	1226	ABN Amro	27,6
UniCredit	77,5	Deutsche B.	1126	UniCredit	23,5
ING	72,4	ABN Amro	987	SCH	22,6
SocGen	70,7	SocGen	957	SocGen	22,4
ABN Amro	67,0	SCH	834	Intesa – SP	18,3
BBVA	65,7	UniCredit	823	Crédit Agr.	16,2
Deutsche B.	62,5	Intesa – SP	575	ING	14,1
Crédit Agr.	53,5	BBVA	412	BBVA	13,7

Forrás: egyes bankok pénzügyi jelentései, Euronext honlapja

¹ 2007. május 15-i adatok alapján, milliárd euróban; ² 2006. december 31-i adatok alapján, milliárd euróban

A Brüsszeli Bizottságnak benyújtott Konvergencia Program jóváhagyása 2006. október elején megnyugvást hozott a magyar devizapiacnak, visszatértek a nemzetközi befektetők és visszaerősödött, majd stabilizálódott a forint árfolyama.

Az elbizonytalanodó üzleti várakozások és a költségvetési stabilizációs programban megfogalmazott szigorító intézkedések hatására a magyar gazdaság növekedési üteme lassult, a beruházások megtorpantak és visszafogottá vált a lakossági fogyasztás is. A GDP éves szinten 3,9 százalékos reálnövekedésének fő hajtóereje a rendkívül dinamikus, 15,9 százalékkal bővülő export volt, amely az ipari termelés 10,3 százalékos dinamikáját táplálta. A beruházásokhoz és a belső fogyasztáshoz kapcsolódó import visszaesése (12,3 százalékos éves átlagos növekedés) azt eredményezte, hogy az export-import olló a kereskedelmi mérlegben fokozatosan záródik, ami a fizetési mérleg tendenciájában javuló egyenleget vetít előre. A lakossági fogyasztás bővülése igen szerény, mintegy 1,5 százalék volt, annak ellenére, hogy a lakosság fogyasztásihitel-felvétele minden korábbi rekordot megdöntött. A nemzetgazdasági beruházások növekedési üteme reálértékben nem érte el az 1 százalékot. Ezen belül a közösségi beruházások 5,2 százalékkal estek vissza. Az üzleti szféra beruházásainak elhalasztása a vállalati bankbetétek volumenét duzzasztotta fel, és az év végére a vállalati szféra nettó megtakarítóvá vált.

Az Európai Unió standardjának (ESA95) megfelelően konszolidált magyar államháztartási hiány a GDP 9,2 százaléká-

ra rúgott 2006-ban. Ez részben a parlamenti választásokkal összefüggő túlköltekezéssel, részben pedig az egyszeri, a folyó költségvetésbe ezúttal besorolt tételekkel magyarázható (autópálya-építés, magán-nyugdíjpénztári befizetések, állami vállalatok adósságrendezése stb.).

A megoldatlan strukturális egyensúlyhiányokkal küszködő államháztartás évek óta növekvő és 2006-ban tetőző hiánya elodáztatatlanná tette a választásokat követő azonnali kiigazító lépéseket, melyek híján az ország súlyos pénzügyi válságba sodródott volna. A parlamenti választások után meghirdetett drákói intézkedéscsomag az éves hiány megfékezését, majd a Konvergencia Programban felvázolt, 2009-ig terjedő időszakban fokozatos mérséklését célozta azzal az ígérettel, hogy gyökeres reformlépések segítségével az államháztartást tartósan stabilizálják. A 3 százalékos államháztartási hiány és inflációs célkitűzés 2009 tájékára a Maastricht-i kritériumok teljesítését szolgálják, miáltal az euró bevezetése Magyarországon a 2011–2014 periódusra reálisan megvalósulhat. A 2006 nyarán indított stabilizációs és államháztartási reformcsomag az adórendszer, az egészségügyi-, nyugdíj- és oktatási rendszer átalakítását, az állami támogatások mérséklését, az állami vállalatok gazdálkodásának piacosítását és az államigazgatási rendszer korszerűsítését foglalja magában. Az azonnali intézkedések a hatósági árak növelésével, pótlólagos jövedelem- és társasági adóemeléssel igyekeztek a folyó évi hiányt kordában tartani. Ezek súlyos terheket róttak mind a lakosságra, mind a vállalati szektorra, és rányomják bélyegüket a 2007. évi gazdasági folyamatokra is. A felszökő infláció visszaveti

a reáljövedelmeket és a lakossági reálfogyasztást – ezáltal a belföldi keresletet és a beruházásokat. A kamat- és árfolyamnyereség-adó bevezetése 2006 nyarán nagy átrendeződést hajtott végre a lakossági megtakarítások portfóliójában, elsősorban a befektetési alapok és a biztosítási termékek javára.

Várhatóan a bankrendszer növekedése is fékeződik a 2007-es esztendőben, hogy azután a sikeres stabilizációt követően csatlakozzék a régió dinamikus fejlődéséhez. A magyar gazdaság növekedési potenciálja a kiigazítás esztendeje után változatlanul jelentős marad, melyet a külföldi működőtőke-beruházások és az EU-támogatott fejlesztések táplálnak majd a következő időszakban.

A stabilizációs csomag nyomán megtört a fogyasztói infláció süllyedő irányzata, és az augusztusi energiaár-emelések hatására szeptembertől beindult az inflációs spirál. A 2006. évi fogyasztói árindex 3,9 százalékos éves átlagot ért el, ami több mint másfél százalékkal meghaladta a korábbi előrejelzéseket.

A 6,5 százalékos decemberi árindex 2007 első negyedévében még jelentős további emelkedések mérföldköve volt, s a 2007. évi inflációt mintegy 7 százalékra becsüljük. A felszökő infláció elkerülhetetlenné tette a jegybanki kamatemeléseket. A 6 százalékos alapkamat az év végére 8 százalékra nőtt, s amennyiben az egyszeri áremelő hatások átmenetinek bizonyulnak és a bérek oldaláról nem indul be az ár-bér spirál, akkor a 2007. nyár közepi inflációs tetőzés után a bankrendszer ütemes kamatcsökkentésekkel számolhat.

A parlamenti választások kimenetelét övező piaci várakozások az államháztartási hiányt és a forint árfolyamát még kegyelmi állapotban tartották 2006 júniusáig, noha az nem vonhatta ki magát a vezető devizák – az amerikai dollár, ez euró és a svájci frank – kamatemelési sorozata okozta globális árfolyamingadozások alól. Az új kormány hivatalbalépésekor nyilvánosságra hozott költségvetési hiányszámokra a devizapiac nagy tőkekivonással reagált és a forint – a teljes konvertibilitás öt esztendeje során első ízben – az intervenció sáv közepéig, 282 forint/euró szintig gyengült. A külföldi tőkebefektetések csak október elején tértek vissza az ország állampapírpiaására, miután a Brüsszeli Bizottság elfogadta a magyar Konvergencia Programot. Az esztendőt végül a forint éppen a 2005. év záróárfolyama környékén, 252,38 forint/euró szinten zárta.

A magyar bankrendszer növekedése töretlen volt 2006-ban is: összesített mérlegfőösszege 18,7 százalékkal emelkedett,

az adózás előtti jövedelem pedig 14 százalékkal. Ez utóbbi azonban egy rendkívüli eredményelszámolás nélkül 6–7 százalék lett volna. A jövedelmezőség a vezető bankok javarésznél mindenesetre továbbra is magas szinten maradt, miközben valamennyi gyorsított ütemű fiókhálózat-fejlesztést hajtott végre. A jövedelmezőség megőrzésének egyik fontos forrása a kihelyezések szerkezetének átrendeződése a szűk kamatmarzsú vállalati hitelek irányából a szélesebb kamatmarzsú biztosító lakossági hitelek irányába. Ennek az sem mondott ellent, hogy az új lakossági hiteleket 2006-ban javarészből devizában – nevezetesen svájci frankban – vették fel.

A jutaléktípusú bevételek a nettó kamatbevételekkel azonos ütemben bővültek. A rendkívül volatilis pénzpiacokon azonban kockázatosabbá vált a kereskedés, és megnövekedett a tartalékképzési igény az értékpapírportfólión, továbbá mind a vállalati, mind a lakossági hitelportfólión is. A fiókhálózat-fejlesztések beruházási- és bérköltség igényei mellett az éles piaci versenyben a marketingköltségek is számottevőek voltak. Így az üzemi eredmények összesen 10 százalékos bővülése nem volt elegendő a működési költségek 12 százalékos növekedésének ellentételezésére, és ennek eredményeként – az általános várakozásnak megfelelően – a bankrendszer jövedelmezősége az előző évi rekord szintről erőteljesen visszaesett.

A Budapest Értéktőzsde indexe, a BUX 19,53 százalékos emelkedéssel zárta a 2006-os esztendőt. A globális és a hazai piaci események az év közepén rendkívüli árfolyammozgásokat váltottak ki, de a piac az év végére lenyugodott és a kedvező nemzetközi befektetői klímában újból nagy kereslettel jelentkeztek a magyar tőzsdén a külföldi befektetők.

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. 2006. évi teljesítménye és eredménye

A 2006-os üzleti évben a UniCredit Bank Hungary IFRS szerinti konszolidált mérlegfőösszege 28,9 százalékkal 1 334 675 millió forintra emelkedett, így a bank a piaci részesedését az előző évi 5,5 százalékról 6,3 százalékra növelte.

A növekedés fő motorja a hitelezés, ezen belül is a magánügyfelek számára nyújtott hitelállomány gyors expanziója volt, amelyhez a vállalati és lakossági betétek bővülése bőséges forrásokat is teremtett: az ügyfelek számára nyújtott hitelek az év során 16,1 százalékkal, az ügyfelek által elhelyezett betétek 34,3 százalékkal haladták meg az előző évi szintet. A kihelyezéseken belül a magánsze-

mélyeknek nyújtott hitelek állománya 73,2 százalékkal bővült, a betéteken belül pedig – a vonzó konstrukcióknak köszönhetően – megsokszorozódott az éven túli lekötések állománya. Ez utóbbi teljesítmény annál is inkább figyelemre méltó, mivel a bankpiacon kiélezett verseny folyt az ügyfelekért, és eredményt csak szofisztikált és innovatív termékfejlesztéssel, a termékeket kiegészítő mind magasabb színvonalú szolgáltatásokkal lehetett elérni. A kereskedelmi bankpiacon túlmenően a vállalati és a magánügyfelek részére számos más pénzügyi szolgáltató is versenyképes termékekkel áll elő – így a lízingcégek, faktorcégek, biztosítótársaságok –, amelyek újabb és újabb kihívást jelentenek a hagyományos banki termékekkel szemben. Magyarországnak az Európai Unióba történt 2004. évi tavaszi csatlakozását követően egyre nagyobb számban lépnek piacra külföldi pénzügyi vállalatok, bankok is, mégha ezek jelenléte nem is hozott eddig áttörést a meglévő piaci struktúrában.

A tulajdonosok által elindított Stratégiai Expanziós program keretében az UniCredit Bank 2006-ban 23 új fiókot nyitott Budapesten és vidéken, amelyeket a banki szervezet mind a tárgyi infrastruktúrát, mind személyi feltételeket illetően sikeresen állított üzembe. Az ügyfélszám bővítését szolgálta az ING Bank lakossági ügyfélportfóliójának az átvétele is, amely mintegy 10 000 új ügyfél bevonását jelentette az üzletágnak. A lakossági ügyfelek száma az év során 63 százalékkal 185 ezerre nőtt. Az UniCredit Bank gyorsan tudott reagálni a kora nyáron bejelentett adóváltozásokra, és heteken belül sikeres termékekkel növelte piaci részesedését mind a lekötött betétek, mind a befektetések terén. Az intenzív kampányok jól szolgálták ismertségének a javulását a magyar bankpiacon. Nagy előrelépés történt az értékesítési csatornák korszerűsítése terén is: felgyorsult

a saját és külső partneri hálózatok kiépítése, bővült a Call Center kapacitása, az Internet Banking és az SMS rendszerek termékválasztéka.

Az UniCredit Bank hagyományos és húzó üzletága, a vállalati hitelezés hasonló fejlesztéseket hajtott végre a változó piaci helyzetre válaszul. Kiemelt fontosságot kaptak az önkormányzati ügyfelek, az európai uniós fejlesztési források fő címzettjei. Ugyancsak hangsúlyváltás jellemzi a vállalati ügyfélkört, ahol a célcsoportok közül a közép- és kisvállalati kör gazdálkodási sajátosságainak megfelelő termékek kifejlesztése és értékesítése került középpontba. A nagyvállalati ügyfélkör számára – a bankcsoport kiváló adottságaira támaszkodva – a cross-border szolgáltatások, valamint a strukturált-, projekt- és ingatlanfinanszírozás termékeit, illetve az elektronikus bankolási programokat fejlesztette tovább az üzletág. Hatékony együttműködés alakult ki az árfolyam- és kamatkockázatot csökkentő konstrukciók forgalmazása esetében a Treasury értékesítéssel, illetve a csoport tagjaival, az UniCredit Jelzálogbank Zrt.-vel, az UniCredit Factoring Zrt.-vel, valamint az UniCredit Leasing Zrt.-vel komplementer termékek és szolgáltatások terén.

Az UniCredit Bank nettó bevételei az év során 14,2 százalékkal haladták meg az előző évi szintet. A működési költségek a 23 új fiók üzembe helyezése közben mérsékeltebb ütemben, 14,9 százalékkal emelkedtek. Az üzemi eredmény is 2 638 millió forinttal 25 140 millió forintra növekedett.

Az adózás előtti eredmény 24 398 millió forint volt, ez 1,4 százalékkal meghaladja az előző évi értéket. Az adózás utáni eredmény (19 110 millió forint) azonban – a 2006. szeptember 1-jétől bevezetett adóváltozások miatt – csekély mértékben alatta maradt az előző évinek.

Üzletágak beszámolója

Vállalati üzletág.....	12
Ingatlanfinanszírozás üzletág.....	14
Magánügyfelek és vállalkozások üzletág.....	15
Nemzetközi pénz- és tőkepiaci üzletág.....	17
Humánpolitika	19

Vállalati üzletág

Az UniCredit Bank vállalati üzletága a 2006. üzleti év során is hagyományosan magas színvonalú szolgáltatásokkal állt bővülő ügyfélköre rendelkezésére. A vállalati divízió ügyfelei igényeihez és a változó piaci körülményekhez igazodóan, folyamatosan fejlesztette termékeit és szolgáltatásait.

Hagyományosan magas színvonalú klasszikus számlavezetési, hitelezési és befektetési szolgáltatásai mellett, továbbra is a termékpalletta hangsúlyos részét képezték az innovatív, testre szabott strukturált finanszírozási konstrukciók, a vállalati kockázatkezelést segítő treasury-termékek, illetve az önkormányzatok számára kínált szolgáltatások.

A vállalati üzletág immár 16 évre visszanyúló helyi piacismeretét ötvözte az UniCredit Csoport – Közép- és Kelet-Európa legnagyobb bankcsoportjának – nemzetközi hátterével. Tovább bővítette európai szintű cross-border szolgáltatásait. Külön kiemelendő, hogy a bankcsoport egyedülálló lehetőségeire és nemzetközi tapasztalataira építve új, határokon átnyúló kiszolgálási modellt, pénzügyi szolgáltatáscsomagot vezetett be az UniCredit bankhálózat legalább két országában jelenlévő nemzetközi vállalatok, vállalatcsoportok részére. A bankcsoport szintjén nyújtott szolgáltatási csomaggal a pénzügyi szakértő segítséget biztosít a határokat átvágó nemzetközi pénzügyi kérdésekben. Szolgáltatásaival hatékonyan támogatta ügyfelei külkereskedelmi tevékenységét, fizetési kapcsolatait, a legkedvezőbb finanszírozási konstrukció összeállításával segítette partnerei fejlesztési elképzeléseinek megvalósulását.

A fiókhálózat bővítése, mely 2007-ben is folytatódik, lehetővé tette, hogy az UniCredit Bank földrajzi értelemben is közelebb kerülhessen ügyfeleihez. Emellett tovább fejlesztette felhasználóbarát elektronikus ügyfélprogramjait (Spectra, Multicash), bevezette speciálisan a vállalati igényekhez igazodó, maximális biztonságot nyújtó SpectraNet internet banking szolgáltatást.

2006-ban kiemelt fontosságot kaptak az önkormányzati ügyfelek. Önkormányzati Kompetencia Központot hozott létre, hogy ezt a kiemelt fontosságú ügyfélkört, gazdálkodási sajátosságainak megfelelő termékekkel és szolgáltatásokkal tudja kiszolgálni.

Nagy számú új és továbbfejlesztett termékei közül a Hitelautomata Extrát, a vállalati üzleti hitelkártyát, illetve az állami és EU-s támogatások komplex finanszírozási konstrukciójának kidolgozását tartja az üzletág kiemelendőnek.

2006-ban a vállalati divízió folytatta az üzleti volumenek jelentős növelését. Sikeresen bővítette a bank vállalati hitelállományát, különösen tekintettel a devizahitelekre. A hitelfortfólió változatlanul kiváló minőséget képvisel, volumene elérte az év végére az 513,8 milliárd forintos állományt (ennek 50 százaléka devizahitel). Az UniCredit Bank továbbra is aktív szerepet vállal az állami és EU-támogatású konstrukciók hatékony közvetítésében és igény szerinti előfinanszírozásában. A Magyar Fejlesztési Bankkal és az Európai Unió pénzügyi szervezeteivel (EIB, EIF) kötött

megállapodások segítségével továbbra is a legkedvezőbb kondíciójú hitelkonstrukciókat tudja nyújtani kis- és középvállalati ügyfelei számára. Emellett azonban hagyományosan kiemelten kezelte nagyvállalati ügyfeleinek strukturált, projekt- és ingatlanfinanszírozási igényeit is.

A kereskedelemfinanszírozási osztály speciális szolgáltatásokkal, innovatív termékekkel támogatta az EU és egyéb nemzetközi piacokkal rendelkező ügyfelek kereskedelmi kapcsolatait és áruforgalmát. Hangsúlyos cél volt, hogy az exportáló ügyfelek kivitele még nagyobb legyen, a kockázataik folyamatos csökkentése mellett.

A vállalati ügyfélkör részére attraktív befektetési, betételehelyezési lehetőségekkel állt rendelkezésre. Az egyponthoz ügyfélkiszolgálási modellre alapozva az UniCredit Bank továbbra is közvetlenül állt értékpapír-értékesítési szolgáltatásokkal vállalati ügyfelei rendelkezésére.

A vállalati betétállomány az év végére elérte a 364,4 milliárd forintot (ennek 45 százaléka devizabetét). Így vállalati ügyfélforrásai átlagosan 60 százalékban fedezték a vállalatok részére kihelyezett hitelek forrásigényét.

2006-ban is komoly kihívást jelentett a vállalati ügyfelek számára az árfolyam- és kamatkockázat kezelése, amiben az UniCredit Bank korszerű treasury-termékekkel tudott segítségükre lenni.

Az UniCredit Bank által bonyolított nemzetközi pénzforgalom csaknem 80 százaléka, a hazai fizetési forgalom mintegy 66 százaléka vállalati ügyfelek által bonyolított tranzakció. A fizetési forgalom több, mint 90 százaléka elektronikus úton bonyolódott, lokális és nemzetközi elektronikus alkalmazásain keresztül.

A vállalati üzletág az élesedő piaci verseny ellenére is tovább tudta növelni bevételeit. A bevételekben meghatározó részt képviseltek a látra szóló betétek, valamint a pénzforgalmi szolgáltatásokhoz, azon belül is a nemzetközi fizetési forgalomhoz kapcsolódó díjbevételek. Az üzletág költség-hatékonysága és jövedelmezőségi mutatói a nemzetközi sztenderdekhez viszonyítottnak is kiemelkedően jók.

Ingatlanfinanszírozás üzletág

Az értékesítési célú lakásépítések piacán 2006-ban megkezdődött a beruházások számának csökkenése. A piacon stabil maradt az ír és az angol, valamint egyre erőteljesebbé vált a spanyol beruházói jelenlét, leginkább a nemrégiben piacra lépett, kevés tartalékkal rendelkező magyar beruházók piaci részesedése esett vissza. Egyes nagybefektetők egyre újabb, már-már gigászi méretű fejlesztésekbe fogtak. A piacon levő projektek értékesített-sége jelentősen eltért egymástól.

A hitelek futamideje az előző évi tendencia folytatásaként tovább nőtt: a 2005-ben jellemző átlagos kétéves futamidők 2006-ra három év irányába tolódtak el.

A lakásvásárlók legnagyobb része még mindig a magyarok közül került ki, de nem lanyhult a külföldiek – elsősorban befektetési célú – vásárlási kedve sem. A magyar vásárlók körében egyre növekvő szerepet kapott a lakáslízing, a fő hangsúly azonban változatlanul a „hagyományos” banki hiteltermékeken maradt, újra központi szerepet kaptak a támogatott vevőfinanszírozott konstrukciók.

Az üzleti ingatlanok piacát a fejlesztések jelentős élénkülése jellemezte. Emellett intenzív maradt a befektetői aktivitás is: ebben jelentős szerepük volt a hazai piac iránt stabilan érdeklődő nagy ingatlanalapoknak. A befektetők versengése a legjobb minőségű hazai ingatlanokért a hozamok további csökkenését eredményezte, amely azonban még mindig magasabb a Nyugat-Európában jellemző hozamnál.

Az üzleti ingatlanok piacának különböző szegmensei közül 2006-os fejlődését tekintve az irodapiac emelhető ki el-

ső helyen: ebben a szegmensben jelentős kínálatbővülés történt, amelyet azonban még fel tudott szívni a szintén növekvő kereslet. Az ipari ingatlanok piacán végbement növekedés kismértékben meghaladta a bérbe adott területek nagyságának emelkedését, ezért már a 2006-os évben nőtt az üresen álló területek nagysága. A kereskedelmi központok piacán az új fejlesztések között domináltak a letisztultabb, egyszerűbb mintát követő (power-center, strip-mall stb.), illetve kisebb területű („mini-hipermarket”) objektumok, nem ritkán vidéki helyszíneken.

A 2006. év során az ingatlanfinanszírozási üzletág portfóliója 9,9 százalékkal növekedett, összes bevétele pedig 23 százalékkal haladta meg az előző évit.

2006-ban tovább emelkedett a lakáscélú hitelek részaránya a teljes ingatlanfinanszírozási portfólión belül, a 2005. év végi portfólióban képviselt 17 százalékos részarányuk 2006. végére 25 százalékra növekedett, de mindemellett megmaradt az üzleti célú hitelek dominanciája.

A hitelállomány futamidő szerinti megoszlása a 2006. évben nem változott jelentősen: az ingatlanfinanszírozási portfólió 99 százaléka hosszú lejáratú hitel, a rövid lejáratú hitelek pedig csak 1 százalékos részarányt képviselnek.

Az ingatlanfinanszírozási szakterület egyik sajátossága, hogy bevételeinek döntő hányadát hitelei révén realizálja. A 2006. évben a bevételek 74 százaléka származott a hitelezési tevékenységből, a fennmaradó rész tartalmazza a betétek bevételei mellett a terület összes egyéb bevételét.

Magánügyfelek és vállalkozások üzletág

Különösen sikeres év volt a 2006-os az UniCredit Bank Magánügyfelek és vállalkozások üzletága számára, amely a korábbi évek dinamikus növekedését túlszárnyalva jelentősen növelte piaci részesedését. A kiemelkedő organikus növekedés mellett az ING Bank magyarországi lakossági ügyfélportfóliójának 2006. július 1-jei átvételével tovább erősítette pozícióját a lakossági bankpiacon.

Az UniCredit Bank stratégiai tulajdonosai elkötelezettek abban, hogy a bankcsoport környező országokban lévő érdekeltségeihez hasonlóan a magyarországi bank is a piac egyik vezető szereplőjeként működjön. Ennek szellemében a már korábban elindított fiókbővítési programját fokozott intenzitással folytatta 2006-ban, fejlesztette Call Center szolgáltatását, és megkezdte a fiókokban az ügyfelek magasabb szintű kiszolgálását nyújtó új fiókmodell alkalmazását.

Bővülő és szélesedő értékesítési hálózat

A gyors, szakszerű kiszolgálás, az igényeket követő termékínálat teszi lehetővé az UniCredit Bank számára az ügyfelek minél teljesebb körű kiszolgálását. A bank korábban meghirdetett fiókexpanziós programja keretében 2006-ban intenzíven növelte fiókjai számát, összesen 23 fiók nyílt, így év végén már 74 fiókkal rendelkezett. A bővítéseknek köszönhetően immár Szentendrén, Cegléden,

Jászberényben és Gyöngyösön is fogadni tudja ügyfeleit, Szegeden és Győrben immár két-két fiókkal, Budapesten további 17 helyszínen. A fiókhálózat bővítése 2007-ben hasonló ütemmel folytatódik tovább.

A bővülő fiókhálózat mellett az UniCredit Bank nagy hangsúlyt fektet az ügyfelek bankfiókon kívüli minél szélesebb körű kiszolgálására. Fejlesztette Call Centerének kapacitását, és új szolgáltatásokkal bővítette Internet Banking és SMS rendszereit. A 2005-ben elindított saját, országos mobil értékesítő hálózat dinamikusan növekedett, és 2006-ban egyre jelentősebb szerepet játszott az új ügyfelek megszerzésében. A saját értékesítési hálózat kiépítése mellett kiemelt figyelmet biztosított az országos és helyi partneri hálózat megerősítésére és bővítésre. Ennek eredményeként a saját és külső partneri hálózatok immár jelentős mértékben hozzájárulnak a bank üzleti értékesítési tevékenységéhez.

Új termékekkel és korszerű szolgáltatásokkal az ügyfelek szolgálatában

Az UniCredit Bank üzleti célkitűzéseit követve 2006-ban is számos új termékkel, új vagy megújult szolgáltatással lépett ügyfelei elé. Tavaly a kamatadó-változásokhoz kapcsolódóan rendkívül sikeres volt a nyár második felében meghirdetett kétéves akciós lekötött betét. A magasabb

hozamot elérni kívánó ügyfelek körében a tőkegarantált befektetési alapok voltak kifejezetten kedveltek.

A stratégiai célkitűzésnek megfelelően kiemelt figyelemmel kezelte a hitelezési, különösen a jelzáloghitelezési folyamatot. Az üzletág sikeres hitelterméke a szabad felhasználású jelzáloghitel, amelyet az év során többször is különböző akciók keretében kínált, a nyári jelzálogkampányban kifejezett sikerrel. 2006-ban újra feltöltődő személyi kölcsönt is bevezetett a piacra.

Az UniCredit Bank kisvállalati ügyfelei részére egy különösen kedvező, tárgyi fedezet nélküli folyószámlahitel-konstrukciót indított el Hitelautomata Extra néven, melynek az értékesítését sikeres reklámkampány támogatta. Házi-irosvai vállalkozások részére a meglévő termékek mellett egy új praxis-folyószámlahitel konstrukcióval jelent meg. Társasházak és lakásszövetkezetek részére pedig egy akár állami kamattámogatással igénybe vehető Fundamenta Lakáskassza megtakarítással kombinált társasházi felújítási hitelterméket vezetett be.

Elektronikus értékesítési csatornáit is folyamatosan fejlődnek, megújulnak. A telefonbankot több mint 100 ezer ügyfél használja, míg egyéb elektronikus értékesítési csatornákat (Internet, Electronic Banking) immár 50 ezren veszik igénybe. A megújult Internet Banking szolgáltatás (SpectraNET) egyedülállóan széles funkcionálitással áll az ügyfelek rendelkezésére. Az UniCredit Bank által kibocsátott MasterCard és Visa bankkártyák száma 59 százalékkal bővült, a vállalati kártyákkal együtt 113 ezer darabra emelkedett. Dinamikusan emelkedett a bank által 2005-ben bevezetett hitelkártyák száma is, mely hitelkártyákat tavaly a kv-ügyfélkör részére is elérhetővé tette. Ezáltal kibocsátott hitelkártyák darabszáma 2006. év végére már meghaladta a 30 ezres darabszámot. A hitelkártyák közül a Fundamentával közös hitelkártya különösen sikeres és népszerű volt. A következő években az UniCredit Bank a hitelkártyák állományának és az általuk végrehajtott tranzakcióknak a további dinamikus emelkedésére számít Magyarországon.

Üzleti sikerek, eredmények

Az UniCredit Bank Vállalkozások és magánügyfelek üzletága sikeresen teljesítette a 2006-ra tervezett – igen dinamikus – célkitűzéseit. Az üzletág ügyfeleinek száma intenzíven, 63 százalékkal nőtt, és év végére elérte a 185 ezret. Az Unicredit Bank sikeres volt a hazai banki lakossági piac mindhárom fő területén. A piaci átlagot messze meghaladóan növelte a kihelyezett lakossági hitelek állományát, amely 87 százalékos növekedéssel elérte a 120 milliárd forintot, és amelynek növekedésében a szabad felhasználású hitelek iránt tapasztalt kereslet játszott domináns szerepet. A lakossági megtakarítások bankbetétben tartott hányada 2006-ban csekély mértékben emelkedett, ugyanakkor jelentősen nőtt az értékpapírokba fektetett megtakarítások állománya, elsősorban a befektetési alapoké. A lakosság megtakarítási szerkezetének változását a kamatadóban 2006. szeptember elsejével életbe lépő változások indukálták. Kedvező betéti ajánlataival az UniCredit Bank a kissé átrendeződő bankbetéti piacon jelentősen növelni tudta részesedését, ugyanakkor jelentősen nőtt ügyfeleinek értékpapír-állománya is, mely a népszerű saját és egyéb forgalmazott befektetési alapoknak volt köszönhető. 2006-ban az UniCredit Banknál a lakosság és kisvállalatok által elhelyezett lekötött betétek, valamint folyószámlán kezelt látra szóló betétek együttes állománya – a piac növekedését többszörösen meghaladó mértékben – közel 45 százalékkal emelkedett, év végére elérte a 288 milliárd forintot. Az üzletág ügyfeleinek értékpapír-állománya az év során 36 százalékkal növekedett, és 2006. év végén már 189 milliárd forintot tett ki, amelynek közel háromnegyede befektetési alapokból áll.

Nemzetközi pénz- és tőkepiaci üzletág

A 2006-os évet az UniCredit Bank Nemzetközi Piacok Divíziója kimagaslóan jó eredménnyel zárta minden szegmensében, és ezzel ismét megerősítette előkelő helyzetét a magyar tőkepiaci résztvevők között.

A politikai és gazdasági események az egyes piaci ágakban rendkívüli mozgásokat okoztak. Az így jelentkező volatilitás és egyben aktív bankközi devizakereskedelmi tevékenység jó alapot teremtett – a jelentősen megnőtt piaci volumen mellett – a korábban megszerzett magas piaci részesedés stabilizálására, egyben egy újabb rekordbevétel realizálására.

Az értékpapírpiacon (a pénzpiacon, az állampapírpiacon és a kötvény- és részvénykereskedelemben is) dinamikus fejlődés volt tapasztalható. Az intézményi ügyfelekért folytatott verseny érezhetően élesedett 2006-ban, megnövekedett érdeklődésük és az általuk generált addicionális forgalom azonban pozitívan befolyásolta az eredményeket.

Az értékesítési területen tapasztalt piaci volatilitás (árfolyam és kamat egyaránt) újra éreztette a vállalati szektorral a fedezeti ügyletek szükségességét. Az új fedezeti termékeknek, szolgáltatásoknak és az aktív ügyfélakvizíciók tevékenységnek (régións értékesítési hálózat felállítása, számos workshop és road-show) köszönhetően a Treasury Értékesítés az erősödő versenyhelyzet ellenére rendkívül

sikeres évet zárt: vállalati ügyfeleinek számát 25 százalékkal, a bevételét közel 40 százalékkal tudta növelni.

2006-ban az Eszköz-Forrás Gazdálkodás (ALM) legfontosabb feladata az UniCredit Bank hosszú távú likviditásának biztosítása, melyet folyamatosan javuló költségszintek mellett sikerült megvalósítani. A közép- és hosszú lejáratú forinthozamok nagyfokú volatilitása lehetővé tette, hogy az ALM jó befektetési döntésekkel járuljon hozzá a bank hosszú távú stabil kamatjövedelméhez. A bankcsoport stratégiájának megfelelően megkezdődött az ALM tevékenység egységesítésének megvalósítása az UniCredit Jelzálogbank Treasury bevonásával.

A Budapesti Értéktőzsde részvényszekciója kiemelkedő fejlődést ért el. A BUX-index 24 844.32 ponton zárta az évet, ami 19,5 százalékos emelkedést jelent a 2005. évhez képest. Tovább nőtt a forgalom a részvényt piacon, de a növekedés üteme már jelentősen csökkent az előző évhez képest. Az index az év májusában érte el történelmi csúcsát 25 415.64 ponton, de a részvényt piacokat érintő globális tőkekivonás érzékenyen érintette a budapesti borszt is. Az index szűk egy hónap alatt huszonöt százalékot veszítve az értékéből beállította éves mélypontját 18 461.79 ponton, június közepén. Az UniCredit Bank részvényüzletága a negyedik legnagyobb forgalmat bonyolította a szekcióban, főleg külföldi intézményi befektetői megbízásait teljesítve. 2006-ban részvényt piaci

forgalma a piaci átlagot jelentősen meghaladó mértékben, közel 50 százalékkal növekedett.

Hasonlóképpen a megelőző esztendőkhöz – újra sikeres évet tudhat maga mögött az UniCredit Bank Értékpapír Letétkezelési üzletága is. Az év során bevezetésre kerülő kamatadó – a várakozással ellentétben – nem vetette vissza a Budapesti Értéktőzsde forgalmát. A hazai befektetők gyorsan felmérték, hogy nem érdemes külföldre menekíteni megtakarításaikat a szeptember után kivetett kamat- és árfolyamnyereség-adó elől, mert ilyen elvonást szinte minden országban alkalmaznak. Viszonylag alacsony kockázat mellett a betéteknél jóval magasabb hozamot kínáltak

a tőkegarantált zártvégű befektetési alapok, hosszú távú megtakarítási alternatívákat pedig a nyíltvégű befektetési alapok biztosítottak. A kamatadót kizárólag a szeptember 1-jétől vásárolt befektetési jegyek hozama után kellett fizetni, a korábban vásároltak hozama viszont visszaváltásukig adómentes marad. Ennek következtében megnőtt az egyes alapok száma és az alapok által kezelt vagyon mértéke is, ami jelentős szerepet játszott abban, hogy a bank intézményi ügyfeleinek letétkezelt állománynagysága 3 898 milliárd forintról 4 120 milliárd forintra nőtt egy év alatt. Ezzel pedig sikerült a banknak ebben az üzletágban továbbra is biztosítania a piaci elsőségét.

Humánpolitika

A 2006. év kiemelt feladata az Expanziós Stratégia megvalósításának támogatása, valamint az UniCredit integrációs folyamatainak elősegítése volt.

Az UniCredit Csoport a hosszú távú sikeres üzleti eredmények eléréséhez kulcsfontosságú tényezőnek tekinti a munkatársak elkötelezett, nyitott és proaktív együttműködését. Ennek fontos elemét képezte a munkatársak elégedettségének felmérése, amelynek eredménye meghatározza a szervezet jövőbeni működésének fejlesztési irányvonalait.

Továbbra is a stratégia fontos eleme a megfelelő képzettségű munkatársak felvétele és hosszú távon való megtartása. Figyelmünket nemcsak a tapasztalt kollégák kiválasztására összpontosítottuk, hanem összhangban a piaci (szabályozó) környezettel, friss diplomások részére gyakornoki programot indítottunk, amely egy speciális belső képzési program keretében ad lehetőséget a pályakezdő fiataloknak a bankszakma és a helyi kultúra elsajátítására.

Az UniCredit Bank a bankon belüli lehetséges pályakarrierutak rendszerének áttekintéséhez Integrált Grading és Karriertervezési rendszert vezetett be. Ez az egyes munkakörök között nemcsak vertikális, hanem horizontális

karrierutakat határoz meg. Az úgynevezett karriertérkép segítséget nyújt egyrészt a munkatársaknak ahhoz, hogy hosszú távon a bankon belül tudják építeni jövőjüket, másrészt a vezetőknek az utánpótlás tervezéséhez is.

A bank munkaerő-szükségletének biztosításában a külső forrásokon kívül, kiemelt szerepet kap a munkavállalók belső mobilitásának támogatása, így az újonnan létrejövő vagy megüresedő pozíciók esetében először a belső lehetőségek felkutatására kerül sor, és csak ezt követi a külső keresés. 2006-ban az UniCredit Bank 173 belső pályázatot írt ki, ami további lehetőséget nyújtott a munkatársaknak az előrelépésre, fejlődésre.

Az UniCredit Bank az egységes vezetői kultúra és szemlélet megteremtéséhez a tavalyi évben Vezetőképző programot indított el, amelyet az idei évben is folytatott. A program a korábban megfogalmazott vezetési alapelvekre építkezve biztosítja mind a régi, mind az újonnan kinevezett vezetők felkészítését az irányítási feladatokra.

A munkatársak képzése, tudásuk naprakésszé tétele továbbra is fontos stratégiai eszköz az üzleti eredmények megvalósításában. 2006-ban 1 538 tréningnap során 7 473 fő vett részt különböző, a munkavégzés hatékonyságának és színvonalának emelését célzó képzéseken.

Jelzálogbank



2005 végén a HVB Csoport – és ezáltal a Jelzálogbank is – az UniCredit-család tagjává vált, 2007 elején pedig a jelzálogbank is felvette az UniCredit márkanévét.

A Jelzálogbank aktív kooperációs kapcsolatban áll az UniCredit Bank Hungary Zrt.-vel, kiemelten annak ingatlanfinanszírozásra specializálódott divíziójával. Ennek köszönhetően az UniCredit Bank kereskedelmi banki szolgáltatásainak teljes köre a Jelzálogbank ügyfeleinek is rendelkezésére áll.

A Jelzálogbank alapvetően olyan hosszú lejáratú hitelek nyújtásával foglalkozik, amelyeknél az ügylet elsődleges biztosítékaul a finanszírozott, Magyarország területén lévő ingatlanra bejegyzett első ranghelyű jelzálogjog, illetve önálló zálogjog szolgál.

A magyarországi jelzáloghitelezés 2000. és 2005. között nemzetközi összehasonlításban is figyelemreméltó növekedést produkált. Az elmúlt öt év alatt a 2003-as év volt az, amely kiugróan a legmagasabb növekedést hozta a lakáshitelezésben. 2004 második felétől a lakástámogatási feltételek változásával lassult a növekedés, és a forintban folyósított lakáshitelek visszaszorulásával együtt elkezdődött a devizahitelek térhódítása, ami napjainkban is jellemző.

A Jelzálogbank 2006-ban kidolgozott új stratégiájának keretében több új termékkel kívánja bővíteni tevékenységi körét.

A Jelzálogbank üzleti tevékenységét 2006-ban a következő területeken fejtette ki:

- ▶ üzleti (irodaházak, szállodák, bevásárlóközpontok stb.) ingatlanfinanszírozás,
- ▶ lakásvásárló magánszemélyek finanszírozása,
- ▶ birtokfejlesztési hitelezés,
- ▶ önálló zálogjog vásárláson alapuló kereskedelmi banki együttműködések (refinanszírozás),
- ▶ jelzáloglevél kibocsátás.

Az ingatlanfinanszírozási üzletág üzleti ingatlanok hitelezését végzi a Jelzálogbankban, szoros együttműködésben az UniCredit Bank ingatlanfinanszírozási területével, melynek keretében a Jelzálogbank vállalati ügyfelei számára, ingatlan-célú beruházásaik megvalósítására kínál finanszírozást. A kölcsön célja lehet ingatlan saját tulajdonban tartása, értékesítésre történő építése, illetve fejlesztése, továbbá üzleti, bérbeadási céllal megvalósuló ingatlanbefektetés.

Az ingatlanfinanszírozási üzletág hitelfortfóliója 2006-ban kis mértékben csökkent. Ez az üzletág a teljes jelzálogbanki hitelfortfólió 14,9 százalékát képviselte 2006. december 31-én.

A Jelzálogbank lakáscélú finanszírozást kínál azoknak a magánszemélyeknek, akik a Jelzálogbankkal együttműködési megállapodást kötött építési vállalkozók által értékesítési

célra épített új lakásokat kívánják megvásárolni. A lakossági hitelek 90 százalékát a Jelzálogbank forintban nyújtja.

A hitelportfólió növekedési ütemét tekintve a lakásvásárló magánszemélyek finanszírozását végző üzletág bizonyult a legsikeresebbnek 2006-ban. Ez az üzletág 2006-ban az előző évihez képest 31,3 százalékos hitelállomány-növekedést produkált, a teljes jelzálogbanki hitelportfóliónak pedig 20,3 százalékát adta. Az új stratégia keretében a Jelzálogbank továbbra is fenn kívánja tartani a piacot meghaladó ütemű növekedését ebben a speciális szegmensben, és az „új lakások bankja” szlogen értelmében valóban széles körű termékpalettát és kedvező kondíciókat kíván nyújtani az új lakások vásárlóinak.

Birtokfejlesztési hiteleket a Jelzálogbank azon mezőgazdasági termelők (őstermelők, egyéni vállalkozók, fiatal agrárvállalkozók) számára nyújt, akik hosszú lejáratú hitelt szeretnének felvenni termőföld vásárlására. A birtokfejlesztési hitel kamattámogatás mellett vehető igénybe a megvásárolandó termőföld fedezetkénti elfogadásával. Ezt a terméket a Jelzálogbank az UniCredit Bank fiókhálózatával együttműködve ajánlja a potenciális érdeklődőknek.

Az önálló zálogjogvásárláson alapuló kereskedelmi banki együttműködések keretében a Jelzálogbank üzleti partnerei számára lakáscélú, illetve üzleti ingatlanok finanszírozásához köthető forint- és deviza- (euró-) refinanszírozást kínál.

A Jelzálogbank hagyományosan legsikeresebb üzletága a partnerbankok lakáshiteleit refinanszírozó szakterület. Az előző évhez képest 2006-ban a refinanszírozási terület hitelállománya kis mértékű csökkenést mutatott, de még mindig ez a terület adja a teljes banki hitelportfólió csaknem kétharmadát (64,8 százalék). Az állomány csökkenésének az az oka, hogy a partnerbankok lakossági ügyfelei sok esetben áttértek a korábban forintban felvett hitelekéről a devizahitelekre, ami nagyszámú előtörlesztést eredményezett a Jelzálogbankban.

A Jelzálogbank négy fő, dinamikus növekedést produkáló üzletágának forrásait javarészt jelzáloglevél kibocsátás által biztosítja.

A jelzáloglevelek forgalomba hozatala úgynevezett „Jelzáloglevél Program” keretében valósul meg, melynek során a Jelzálogbank forrásokat von be a tőkepiacról annak érdekében, hogy ügyfelei számára részben hosszú távon kiszámítható, alacsony kamatozású lakáshiteleket tudjon kínálni, részben pedig ügyfelei az állam által nyújtott kamattámogatásokat maximálisan ki tudják használni.

A Jelzálogbank általában havi rendszerességgel bocsát ki jelzálogleveleket. A kibocsátásoknak több formája lehetséges. Zárt kibocsátás során a jelzáloglevelek konkrét befektetői körben kerülnek értékesítésre. A Jelzálogbank nyilvános kibocsátásaira jellemzően kibocsátási program keretében kerül sor, melynek során a jelzáloglevél kibocsátásának alapfeltételei a kibocsátási programtájékoztatóban kerülnek rögzítésre. A Jelzálogbank 2006. őszén új, 50 milliárd forint keretösszegű Jelzáloglevél Kibocsátási Programot indított.

A Jelzálogbank 2006. december 31-én forgalomban lévő forintban és devizában denominált jelzálogleveleinek együttes még nem törlesztett névértéke 70,85 milliárd forint volt.

A Jelzálogbank mérlegfőösszege 2006. december 31-én meghaladta a 100 milliárd forintot (102,7 milliárd forint).

A nemzetközi számviteli szabályok szerint kalkulált adózás előtti eredmény 2006. december 31-én 2 364 millió forint, az adózás utáni eredmény pedig 1 814 millió forint volt.

A Jelzálogbank átlagos állományi létszáma 2006-ban 36 fő volt.

Pénzügyi beszámoló

Független könyvvizsgálói jelentés	23
Konszolidált mérleg	24
Konszolidált eredménykimutatás.....	25
Konszolidált saját tőke kimutatás.....	26
Konszolidált cash flow kimutatás	27
Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz	29

Független könyvvizsgálói jelentés



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ ÖSSZEGZETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRÓL

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. részvényesének

A Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján elvégeztük az UniCredit Bank Hungary Zrt. („Bank”) 2006. december 31-i, magyar forintban kifejezett és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban elkészített konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatásokból kerültek levezetésre a 24. oldaltól a 47. oldalig található összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások. A 2007. március 29-én kelt jelentésünkben korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki azokra a konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan, amelyekből az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások készültek.

Véleményünk szerint a csatolt, magyar forintban kifejezett összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak azokkal a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal, amelyek alapján készültek, és amelyekre vonatkozóan korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő EURO összegeket nem könyvvizsgáltuk, azok kizárólag a könnyebb felhasználhatóság érdekében kerültek feltüntetésre.

A Bank vagyoni helyzetének és tárgyévi működési eredményének, valamint a könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatásokat az alapjukat képező konszolidált pénzügyi kimutatásokkal és az azokról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt kell olvasni.

2007. március 29.

KPMG Hungária Kft.

John Varsanyi
partner

Konszolidált mérleg

Konszolidált mérleg a 2006. december 31-vel végződő évre	Kiegészítő információ	2006. millió forint	2006. millió euró	2005. millió forint	2005. millió euró
Eszközök					
Készpénz, bankszámlák és követelések a Jegybankkal szemben	9	69.551	264,2	77.922	312,4
Valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök	12	38.884	147,7	27.118	108,7
Követelések hitelintézetekkel szemben	10	196.395	746,0	89.975	360,8
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	793.207	3.013,2	683.304	2.739,9
Kamat és egyéb aktív elhatárolás		13.952	53,0	8.586	34,4
Halasztott adó eszközök	38		0,1	79	0,3
Egyéb eszközök		1.266	4,8	2.376	9,6
Értékesíthető pénzügyi eszközök	13	154.095	585,4	43.925	176,1
Lejáratig tartott kötvények	14	31.562	119,9	67.708	271,5
Tőkebefektetések	15	3.589	13,6	3.109	12,5
Tárgyi eszközök	16	27.795	105,6	26.282	105,4
Immateriális javak	17	4.341	16,5	4.745	19,0
Eszközök összesen		1.334.675	5.070,0	1.035.129	4.150,6
Források					
Valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	12	19.954	75,8	6.866	27,5
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	18	330.097	1.253,9	246.929	990,1
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	19	751.079	2.853,1	559.087	2.241,8
Kibocsátott jelzálogkötvények	20	51.898	197,1	57.433	230,3
Alárendelt kölcsöntőke	21	17.212	65,4	17.241	69,1
Egyéb céltartalékok		3.764	14,3	1.675	6,7
Kamat és egyéb passzív elhatárolás		13.966	53,1	8.797	35,3
Halasztott adó források		167	0,6	141	0,6
Egyéb kötelezettségek	22	18.679	71,0	18.050	72,4
Források összesen		1.206.816	4.584,3	916.219	3.673,8
Saját tőke					
Jegyzett tőke	23	24.118	91,6	24.118	96,7
Tőketartalék		3.900	14,8	3.900	15,6
Általános tartalék		11.510	43,7	9.750	39,1
Általános kockázati céltartalék		11.517	43,8	10.270	41,2
Értékelési tartalék		580	2,2	741	3,0
Eredménytartalék		76.234	289,6	70.131	281,2
Saját tőke összesen		127.859	485,7	118.910	476,8
Források és saját tőke összesen		1.334.675	5.070,0	1.035.129	4.150,6

A kiegészítő információk (1–27) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.
Euró/forint átlagárfolyam: 2005. évre 249,394; 2006. évre 263,247

Konszolidált eredménykimutatás

Konszolidált eredménykimutatás a 2006. december 31-vel végződő évre	Kiegészítő információ	2006. millió forint	2006. millió euró	2005. millió forint	2005. millió euró
Kamatok és kamatjellegű bevételek	5	73.134	277,8	60.166	241,2
Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások	5	(39.258)	(149,1)	(32.360)	(129,8)
Osztalékbevételek	5	796	3,0	921	3,7
Nettó kamatbevételek		34.672	131,7	28.727	115,2
Értékvesztés és hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok	25	(3.597)	(13,7)	(2.921)	(11,7)
Nettó kamatbevételek hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után		31.075	118,0	25.806	103,5
Jutalékbevételek		24.745	94,0	19.700	79,0
Jutalékráfordítások		(6.468)	(24,6)	(4.894)	(19,6)
Nettó jutalékbevételek		18.277	69,4	14.806	59,4
Nettó kereskedési bevétel	6	2.745	10,4	5.224	20,9
Általános működési költségek	7	(26.663)	(101,2)	(23.196)	(93,0)
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	8	(294)	(1,1)	(138)	(0,6)
Működési eredmény		25.140	95,5	22.502	90,2
Részesedésekkel kapcsolatos eredmény		(742)	(2,8)	1.548	6,2
Adózás előtti eredmény		24.398	92,7	24.050	96,4
Adókötelezettség	24	(5.288)	(20,1)	(4.607)	(18,5)
Adózott eredmény		19.110	72,6	19.443	78,0

A kiegészítő információk (1–27) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Euró/forint átlagárfolyam: 2005. évre 249,394; 2006. évre 263,247

Konszolidált saját tőke kimutatás

Konszolidált saját tőke kimutatás a 2006. december 31-vel végződő évre							
millió forint	Jegyzett tőke	Tőke tartalék	Eredmény- tartalék	Általános tartalék	Általános kockázati céltartalék	Értékelési tartalék	Összesen
Egyenleg 2005. január 1-jén	24.118	3.900	53.915	7.971	8.822	-	98.726
Az IAS 39-nek megfelelően köz- vetlenül a saját tőkében elszámolt nyereségek és veszteségek	-	-	-	-	-	741	741
Adózás utáni eredmény	-	-	19.443	-	-	-	19.443
Eredménytartalékból történő átvezetések	-	-	(3.227)	1.779	1.448	-	-
Egyenleg 2005. december 31-én	24.118	3.900	70.131	9.750	10.270	741	118.910
Az IAS 39-nek megfelelően köz- vetlenül a saját tőkében elszámolt nyereségek és veszteségek	-	-	-	-	-	(161)	(161)
Fizetett osztalék	-	-	(10.000)	-	-	-	(10.000)
Adózás utáni eredmény	-	-	19.110	-	-	-	19.110
Eredménytartalékból történő átvezetések	-	-	(3.007)	1.760	1.247	-	-
Egyenleg 2006. december 31-én	24.118	3.900	76.234	11.510	11.517	580	127.859

A kiegészítő információk (1-27) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált cash flow kimutatás

Konszolidált cash flow kimutatás a 2006. december 31-vel végződő évre	Kiegészítő információ	2006. millió forint	2005. millió forint
Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás			
Adózás előtti eredmény		24.398	24.050
Készpénzmozgást nem okozó tételek			
Értékcsökkenés		3.263	2.740
Selejtezett és átadott eszközök		5	7
Ingatlan, gépek és berendezések átruházásából származó haszon		56	40
Értékvesztés és hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok nettó összege		1.173	2.447
Alárendelt kölcsöntőke árfolyamnyeresége / (vesztesége)		(29)	464
Adókötelezettség	24	(5.288)	(4.607)
Működési pénzáramlás		23.578	25.141
A valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök (növekedése)		(11.766)	(16.021)
Halasztott adó eszközök csökkenése		62	-
Egyéb eszközök csökkenése		815	699
Aktív kamatelhátralások (növekedése) / csökkenése		(5.366)	2.190
Passzív kamatelhátralások növekedése / (csökkenése)		5.169	(2.016)
Halasztott adó források növekedése		1	-
Egyéb források növekedése		629	7.456
A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek csökkenése / (növekedése)		12.925	(7.210)
Ügyfelekkel szembeni követelések (növekedése)		(108.859)	(88.087)
Egyéb bankbetétek (növekedése) / csökkenése		(109.592)	62.416
Ügyfelekkel szembeni kötelezettség növekedése		191.992	94.082
Egyéb bankok által elhelyezett betétek növekedése / (csökkenése)		83.168	(48.830)
A valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek növekedése		13.088	6.517
Szokásos tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		72.266	11.196

Konszolidált cash flow kimutatás a
2006. december 31-vel végződő évreKiegészítő
információ2006.
millió forint2005.
millió forint**Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás**

Ingatlan, gépek és berendezések eladásának árbevétele	8	162	187
Ingatlan, gépek és berendezések beszerzése		(3.370)	(12.093)
Immateriális javak beszerzése		(1.225)	-
Tőkebefektetések (növekedése)		(599)	(281)
Lejáratig tartott értékpapírok csökkenése		36.146	7.816
Értékesíthető pénzügyi eszközök (növekedése)		(110.041)	(43.355)
Kibocsátott jelzálogkötvények (csökkenése) / növekedése		(5.535)	12.409
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		(84.462)	(35.317)

Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás

2006-ban fizetett osztalék		(10.000)	-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		(10.000)	-
Nettó pénzeszköz növekedés/(csökkenés)		1.382	1.020
Pénzeszközállomány az év elején		3.438	2.418
Pénzeszközállomány az év végén		4.820	3.438

A kiegészítő információk (1-27) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz

1. Általános megjegyzések

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. (a „Bank”) magyar törvényi előírásoknak megfelelően bejegyzett részvénytársaság és magyarországi univerzális banki tevékenységre vonatkozó engedéllyel rendelkezik. A Bank neve 2007. február 1-jétől HVB Bank Hungary Zrt.-ről UniCredit Bank Hungary Zrt.-re változott. A Bank Cégbíróságon bejegyzett címe H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6. A Bank közvetlen tulajdonosa a Bank Austria Creditanstalt AG., a végső anyavállalat pedig az UniCredito Italiano Spa.

A UniCredit Csoport tagjaival folytatott ügyletek között szerepelnek hitelkapcsolatok, ahol a kapcsolt vállalkozások hitel-felvevők vagy kezesek, illetve betétesek. Az ilyen ügyleteket lényegében, egyéb kikötés hiányában, a harmadik felekkel szemben alkalmazott üzleti feltételek mellett kötik meg.

A pénzügyi kimutatásokat a Bank igazgatósága 2007. március 29-én fogadta el.

2. Főbb számviteli elvek

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésénél az alább felsorolt főbb számviteli alapelvek kerültek alkalmazásra. Ezek az alapelvek következetesen lettek alkalmazva minden érintett évre, külön jelezve az ezektől való esetleges eltéréseket.

a.) Megfelelőségi nyilatkozat

A pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság („IASB”) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Standardoknak (IFRS), valamint az IASB-nek a pénzügyi jelentések interpretációjával foglalkozó nemzetközi bizottsága (IFRIC) értelmezéseinek megfelelően kerültek összeállításra.

b.) A beszámolóképzés alapelvei

A konszolidált pénzügyi kimutatások a következő vállalkozások adatait konszolidálják: UniCredit Bank Hungary Zrt. és UniCredit Jelzálogbank Zrt. (együtt a „Csoport”).

A konszolidált pénzügyi kimutatások a derivatív pénzügyi termékekre, a kereskedési célú eszközökre és kötelezettségekre és a kereskedelemre szánt eszközök tekintetében valós érték alapon lettek elkészítve, – kivéve azon tételeket, melyeknél nem mérhető megbízhatóan a valós érték. Az utóbbi tételek amortizált költségen vagy bekerülési értéken lettek kimutatva. A többi pénzügyi eszköz és kötelezettség valamint a nem-pénzügyi eszközök és kötelezettségek amortizált költségen vagy bekerülési értéken lettek kimutatva.

A pénzügyi kimutatások millió forintban készültek (millió forint).

c) Konszolidációs eljárások

Minden vállalat, mely jelentős, és a Bank közvetlen vagy közvetett irányítása alá tartozik, konszolidálásra került ezen a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. A Bank konszolidált pénzügyi kimutatásai, amely az IFRS irányelvekkel összhangban

kerültek bemutatásra, a konszolidálásba bevont leányvállalatok önálló, az IFRS irányelvekkel összhangban álló egyedi pénzügyi kimutatásain alapulnak.

Azon társult vállalatok esetében, melyekben a Bank pénzügyi befektető, és bennük sem közvetlen, sem közvetett irányítással nem rendelkezik, ugyanakkor jelentős befolyással bír, tőkekonszolidálás történt.

Minden más vállalkozásban tulajdonolt részesedés értékesíthető pénzügyi eszköznek tekintendő és valós értéken kerül nyilvántartásra, amennyiben a valós érték megbízhatóan megállapítható, ezért a valós értékükben bekövetkező változás közvetlenül a saját tőkében került elszámolásra. Abban az esetben, ha a valós érték nem állapítható meg megbízhatóan, a részesedés bekerülési értéken szerepel. Az IAS 39.58 értelmében értékvesztés esetében a veszteség a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Amint az értékvesztéshez vezető körülmények megszűnnek, a veszteség visszaírásra kerül.

d) Konszolidációs folyamatok

Leányvállalat vagy társult vállalat felvásárlásakor a felvásárló meghatározza annak goodwill értékét, amely a mérlegben kerül kimutatásra.

A Csoporton belüli követelések, kötelezettségek, kiadások és bevételek kiszűrésre kerülnek. A Csoporton belüli nyereségek/veszteségek szintén kiszűrésre kerülnek.

e) Összehasonlító adatok

Amennyiben az összehasonlíthatóság érdekében bizonyos egyenlegek át lettek sorolva, ennek ténye ismertetésre kerül.

f.) Készpénz és likvid befektetések

A cash flow kimutatásban a készpénz összege megegyezik, a mérlegnek a „Készpénz, bankszámlák és követelések Jegy-bankkal szemben” tételéből kiemelt készpénz összegével, ami a 9. kiegészítő információban látható.

g.) Pénzügyi instrumentumok

i) Besorolás

Valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök és kötelezettségek azok, melyeket a Csoport főként rövid távú profitszerzés céljából tart. Ezek közé sorolhatók részvények, kötvények, egyes megvásárolt hitelek, a nem fedezeti eszközökként kijelölt derivatív ügyletek. Az összes nem fedezeti célú, nettó követelési értékű (pozitív piaci értékű) derivatív ügylet valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközként kerül kimutatásra. Az összes nettó kötelezettség értékű (negatív valós értékű) kereskedési célú derivatív ügylet mint valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi kötelezettség kerül kimutatásra.

Hitelek és követelések azok a kölcsönök és követelések, melyeket a Csoport nem rövid távú profitszerzés céljából tart. Az adott kölcsönök és követelések közé tartoznak a bankoknak és ügyfeleknek adott kölcsönök és előlegek.

A lejáratig tartott eszközök (befektetett eszközök) olyan pénzügyi eszközök, melyek fix vagy meghatározható kifizetésekkel, illetve fix lejáratral rendelkeznek. Ezeket a Csoport feltett szándékai és lehetőségei szerint a lejáratig tartja. Ezek közé különféle egyéb befektetések tartoznak.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök közé sorolhatók azok a nem derivatív pénzügyi eszközök, amelyeket a Csoport értékesítésre kijelölt, vagy nem hitelként és követeléseként, nem valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénz-

üggyi eszközként, vagy nem lejáratig tartott pénzügyi befektetesként tart nyilván. Az értékesíthető eszközök bizonyos adósság-jellegű tételeket és tőke-befektetéseket tartalmaznak.

Fedezeti eszközök. Olyan derivatív ügyletek, melyek cash flow fedezésre kerültek kijelölésre. Ezek a cash flow változékonyságának kiküszöbölését szolgáló fedezeti ügyletek a Csoport eszköz-forrás Bizottsági tevékenységét szolgálják. A cash flow fedezeti ügyletek elszámolásához változó kamatozású kamatkövetelések és változó kamatozású eszközök és kötelezettségek pénzfizetései kerülnek elcserélésre fix kamatozású kamatkifizetésekre, elsősorban kamat-swap ügyletek segítségével. A fedezeti eszközként alkalmazott derivatívák valós értékében bekövetkezett változások hatékony része a saját tőke különálló elemeként (cash flow fedezeti tartalék) kerül elszámolásra, anélkül, hogy az eredménykimutatásra hatással lenne.

ii) Bekerülés és kivezetés

A Csoport a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a kötés napján rögzíti. Ettől az időponttól kezdve az eszközök valós értékében bekövetkező változásból eredő nyereségek és veszteségek elszámolásra kerülnek. Az adott kölcsönök és követelések azon a napon kerülnek rögzítésre, amikor az összeg kifizetésre kerül a tranzakcióban résztvevő másik félnek.

A pénzügyi eszközök akkor kerülnek kivezetésre, amikor lejárnak az eszköz cash flow-ira vonatkozó jogok, vagy a Csoport a tulajdonjogból származó összes hasznát és kockázatát lényegében átruházta.

iii) Értékelés

A pénzügyi eszközök értékelése bekerüléskor beszerzési értéken történik, amely magában foglalja a tranzakciós költségeket is.

A nyilvántartásba vételt követően minden valós értéken nyilvántartandó, és értékesíthető pénzügyi eszköz és forrás nyilvántartása valós értéken történik, kivéve azokat, amelyeknek nincs aktív piacról származó jegyzett piaci ára, és ezért a valós érték nem meghatározható. Ezek értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken (mely tartalmazza a tranzakciós költségeket is) szerepelnek.

Minden nem kereskedési célú pénzügyi eszköz, kölcsön és követelés, illetve lejáratig tartott befektetés halmozott értékvesztéssel csökkentett amortizált költségen kerül nyilvántartásra. Az árszűk, és diszszűk, a vonatkozó eszköz nyilvántartási értékének részét képezi, és amortizálódik. A negyedévente felülvizsgálatra kerülő hitelek kivételével a pénzügyi eszközök a mérleg fordulónapján kerülnek felülvizsgálatra, hogy van-e objektív bizonyíték értékvesztésre. Amennyiben az értékben bekövetkezésre kerülő romlásnak bármilyen jele mutatkozik, akkor az eszköz realizálható értéke megbecslésre kerül.

A valós érték megállapításának alapelvei

A pénzügyi eszközök valós értékének alapja a mérleg fordulónapján érvényes jegyzett piaci ár, a tranzakciós költségek levonása nélkül. Ha jegyzett piaci ár nem áll rendelkezésre, akkor a valós érték árazási modellekkel, vagy diszkontált cash flow technikákkal kerül megbecslésre.

A diszkontált cash flow technikák használata során a becsült jövőbeli pénzáramlások a management legjobb becslésén alapulnak, és a felhasznált diszkontráta a hasonló ismérvekkel rendelkező eszközök piacán a mérleg fordulónapján érvényes ráta. Az árazási modellek használata során a forrásadatok a mérleg fordulónapján érvényes piachoz köthető értékeken alapulnak.

A tőzsdén nem forgalmazott derivatívák valós értéke az az érték, amit a Csoport a mérleg fordulónapján, normál üzleti feltételek mellett az aktuális piaci feltételek és a felek hitelképességére tekintettel érvényesíthetne.

Nyereségek és veszteségek a későbbi értékelések során

A valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök és pénzügyi források értékének változásából keletkező nyereségek és veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. Az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének változásából keletkező nyereségek és veszteségek az értékesíthető eszközök tartalékában kerülnek elszámolásra, míg a fedezeti eszközként alkalmazott derivatívák valós értékének változásából keletkező nyereségek és veszteségek a cash flow fedezeti tartalékban kerülnek elszámolásra. Bármilyen az értékesíthető pénzügyi eszközökön és a fedezeti derivatív ügyleteken tartósan fennálló értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

h.) Devizaügyletek

A Csoport tagjainak pénzügyi kimutatásaiban szereplő tételek értékelése azon elsődleges gazdasági környezet pénznemének használatával történik, melyben a társaság működik („funkcionális pénznem”). A Csoport a könyvelési kimutatásait ezen pénznemben vezeti.

A külföldi pénznemben denominált ügyletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon a funkcionális pénznemre kerülnek átszámításra. Az ilyen ügyletek zárásából felmerülő, továbbá az év végén devizában fennálló pénzügyi eszközök, és források év végi árfolyamon történő kiértékeléséből adódó deviza árfolyamnyereség, illetve -vesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, kivéve a hatékony cash flow fedezeti ügyleteket, melyeknél ez az eredmény a tőkében határolódik el.

i.) Értékpapírok

Az értékpapírok lehetnek rövid távú profitszerzés céljából tartott, értékesíthető, és lejáratig tartott papírok. Az egyes értékpapír-kategóriák értékelésének és nyilvántartásának alapelvei a 2. g.) pontban találhatók.

Azok a befektetések, melyeket a Csoport rövid távú profitszerzés céljából tart, a valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök közé kerülnek besorolásra. Azok az adósságinstrumentumok, melyeket a Csoport, szándékai és lehetőségei szerint lejáratig tart, a lejáratig tartott eszközök közé kerülnek. A többi befektetés az értékesíthető eszközök között szerepel.

j.) Részesedések

Azok a részesedések, amelyeket a Csoport rövid távú profitszerzés céljából tart, a valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök között szerepelnek. A többi részesedés értékesíthető pénzügyi eszközként kerül besorolásra. Ezen részesedések értékelése a 2. g.) pontban található, kivételt képez ez alól a társult vállalkozásokban lévő részesedések értékelése, mely a 2. c.) ponton alapul.

k.) Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. A tárgyi eszközök rendszeres időközönként átvizsgálásra, és szükség esetén teljes mértékben leírásra kerülnek.

l.) Immateriális javak és goodwill

Az immateriális javak és a goodwill halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepel. Az immateriális javak rendszeres időközönként átvizsgálásra, és szükség esetén teljes mértékben leírásra kerülnek.

Goodwill (illetve negatív goodwill) leányvállalatok megszerzéséből ered. A goodwill halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken értékelendő.

m.) Értékcsökkenés

A tárgyi eszközöknél az eredménykimutatásban a beszerzési érték leírására értékcsökkenés számolódik el, a tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama során. Minden fentebb felsorolt eszköz (kivéve a földterületeket és a folyamatban lévő beruházásokat) értékcsökkenésének elszámolása lineáris módszer alkalmazásával történik. Az éves értékcsökkenési kulcsok a következők:

Értékcsökkenési kulcs (%)	
Épületek	2 – 6
Irodai berendezések	14,5 – 33
Járművek	20

A bérleti jogok, azaz a földterület és az épületek használati joga évi 10%-kal kerül leírásra. A Csoport értékelési politikája alapján a tulajdonjogok rendszeres időközönként felülvizsgálásra kerülnek annak érdekében, hogy ezek a jogok ne szerepeljenek a realizálható értéküknél magasabb értéken.

n.) Pénzügyi lízing

Azok a lízingek, amelyek esetében a Csoport lényegében felvállalja a tulajdonlás összes kockázatát és hasznát, a pénzügyi lízingek között szerepelnek. A Csoport tárgyi eszköz finanszírozásához esetenként pénzügyi lízing szerződéseket köt. Ezek jellemzően olyan 10–20 éves lízingek, amelyeknél a lízingelt eszköz tulajdonjoga csak lejáratkor száll át. A futamidő alatt felszámolt lízingdíj piaci alapon kerül meghatározásra.

o.) Követelések

A Csoport által nyújtott hitelek a kölcsönök és követelések között szerepelnek. Azok a vásárolt hitelek, amelyeket a Csoport szándékai és lehetőségei szerint lejáratig fog tartani a hitelek és követelések közé kerülnek besorolásra.

A Bank által nyújtott hitelek az esetleges hitelezési veszteséget fedező értévesztéssel csökkentett értéken kerülnek kimutatásra, mely a várhatóan megtérülő értéket mutatja.

Az időszak során a hiteleken és követeléseken képződött bevétel meghatározásához az effektív kamatláb eljárás kerül alkalmazásra. Az effektív kamatláb az összes hitelre és követelésre egyedileg kerül megállapításra. Az effektív kamatláb kiszámításánál minden szerződéses cash flow, beleértve a díj- és jutalékbevételeket is, figyelembe lett véve, ugyanígy a lehetséges ázsíó, és diszázsíó is. A becsült jövőbeli veszteségek nem részei a számításnak. A számítás eredménye az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

p.) Értékvesztésre és hitelezési veszteségekre képzett tartalékok

A Csoport számviteli elvei alapján rendszeres időközönként felülvizsgálja követelésállományát, és amennyiben szükséges, értékvesztést számol el. Az értékvesztés mértékét a kintlévőségek behajthatóságának vizsgálata alapján határozza meg. Az értékvesztés/céltartalék növekedése, illetve csökkenése az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

q.) Jelzálogkötvények

A UniCredit Jelzálogbank elsődleges finanszírozási forrása jelzálogkötvények kibocsátásából származik. A jelzálogkötvények fedezett kötvények. Jelzálogbank csak akkor bocsáthat ki ilyen kötvényt, amennyiben elegendő fedezete van, amely egyaránt tartalmazhat önálló zálogjogot és egyéb értékpapírokat, mint az államkötvények és kincstárjegyek.

r.) Általános tartalék

Az 1996. évi CXII. számú törvény 75. paragrafusa értelmében az adózott eredmény 10%-ának megfelelő általános tartalékot kell képezni a magyar beszámolóban. A magyar jogszabályok szerint számított általános tartalék növekedése közvetlenül az eredménytartalékot csökkenti, és így nincsen hatása az adott évi eredményre.

s.) Általános kockázati céltartalék

Az 1996. évi CXII. számú törvény 87. paragrafusa szerint a Bank a kockázatokkal súlyozott eszközállomány 1,25%-ának megfelelő általános kockázati céltartalékot képezhet.

A magyar törvények értelmében az általános kockázati céltartalékot az eredménykimutatásban adóalapot csökkentő ráfordításként kell elszámolni. Ebben, az IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokban a magyar beszámoló szerinti eredménykimutatásból ez a tétel vissza lett forgatva, és eredménytartalék-csökkentő tételként lett elszámolva.

t.) Értékelési tartalék

Az értékelési tartalék a saját tőke részét képezi. Az IFRS alapelveinek megfelelően az értékelési tartalék tartalmazza a cash flow fedezeti tartalékot és az értékesíthető eszközökre képzett tartalékot, csökkentve a halasztott adóval, a 2.g. pont szerint.

u.) Derivatívák

A működési, hitelezői és befektetői tevékenységéből származó deviza, kamatláb és piaci kockázatok kezelésére a Csoport futures, határidős kamatláb megállapodás (FRA) kamat-swap és opciós derivatívákat, valamint határidős és azonnali devizaügyleteket köt.

A nem fedezeti célú derivatív ügyletek ráfordításai és bevételei piaci árak alapján kerülnek megállapításra, az értékváltozások az eredménykimutatásban azonnal megjelennek.

v.) Bevételek**Nettó kamatbevétel**

A kamatbevételek és kamatkidadások az effektív kamatláb eljárás alkalmazása mellett az időbeli elhatárolások elve alapján kerülnek elszámolásra minden amortizált költségen nyilvántartott instrumentumra. Az ésszerű valószínűség szerint behajthatatlannak tűnő követelések után a Csoport nem mutat ki kamatbevételt.

Osztalékok

Az osztalékbevétel az eredménykimutatásban azon a napon kerül elszámolásra, amikor a Csoport kifizetésre jogosult.

Nettó jutalékbevétel

A nettó jutalékbevétel tartalmazza a díj és jutalék alapú szolgáltatások bevételeit ugyanúgy, mint a harmadik fél által nyújtott szolgáltatások díjráfordításait, melyek a Csoport díj alapú szolgáltatásaihoz kapcsolódnak. A jutalékok és díjak felmerülésük időpontjában kerülnek az eredménykimutatásban elszámolásra.

Nettó kereskedési bevétel

A nettó kereskedési eredmény tartalmazza a valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök és kötelezettségek eladásából és valós piaci értékének változásából adódó nyereségeket és veszteségeket.

Részesedésekkel kapcsolatos eredmény

A részesedésekkel kapcsolatos eredmény tartalmazza azon tőkeérdekeltségekkel kapcsolatos tranzakciókból származó bevételeket, melyeket a Csoport nem rövid távú profitszerzés céljából tart és melyek nem a valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök közé kerülnek besorolásra.

w.) Értékvesztés

A Csoport eszközeinek könyv szerinti értéke minden mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerül, hogy meghatározható legyen az értékvesztés szükségessége. Az értékelésből származó bármiféle veszteség az eredménykimutatásban jelenik meg.

x.) Nyereségadó

Az éves eredmény után fizetendő nyereségadó az adott időszakra vonatkozó és a halasztott adófizetési kötelezettséget tartalmazza.

Az adott időszakra vonatkozó adófizetési kötelezettség az éves adóköteles eredmény után, a mérleg fordulónapján érvényes adókulccsal számított fizetendő adó. Az éves eredmény az adóalap megállapításához a vonatkozó adózási előírásoknak megfelelően kerül módosításra.

A halasztott adófizetésre mérlegmódszerrel tartalék képzendő az IFRS pénzügyi kimutatásokban szereplő, és a magyar szabályok szerint összeállított beszámoló szerinti eszközök és források nyilvántartási értéke között fennálló átmeneti különbszetekre. A halasztott adófizetési kötelezettségre képzett tartalék összege attól függ, várhatóan hogyan realizálódik vagy rendeződik az eszközök és források IFRS szerinti, illetve a magyar beszámolóbeli nyilvántartási értéke közötti különbszet.

A halasztott adó eszköz csak addig a mértékig vehető figyelembe, ameddig valószínűsíthető, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben a fel nem használt adóveszteségek és adóhitelek felhasználhatók. A halasztott adó eszközök olyan mértékig kerülnek csökkentésre, amely fölött már nem valószínűsíthető, hogy az adókedvezmény realizálható lesz.

y.) Devizanemek és tényleges kamatlábak

A normál üzletmenet során a Csoport különböző devizanemekben köt ügyleteket. A mérlegben szereplő és a mérlegen kívüli pénzügyi eszközök és kötelezettségek ezekben a pénznemekben jelennek meg, és egyéb kikötés hiányában valós értékükön szerepelnek. A bankközi ügyletek, egyéb kikötés hiányában, piaci árfolyamon kerülnek végrehajtásra.

z.) Mérlegfordulónap utáni események

Mérlegfordulónap utáni események azon kedvező vagy kedvezőtlen események, melyek a mérleg fordulónapja és a pénzügyi kimutatások elfogadásának napja között történnek. Ezen események két kategóriába sorolhatók: azok melyek körülményei bizonyíthatóan fennálltak a mérlegforduló napján (mérlegforduló napját követő, a mérleget módosító események), és azok amelyek olyan körülményekre utalnak, melyek mérlegforduló napját követően merültek fel (mérleget nem módosító, mérlegforduló napját követő események).

Minden, mérlegforduló napját követő módosító esemény a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásainak készítésénél figyelembe vételre került. Azok a jelentős, mérlegkészítés napját követően bekövetkezett események, amelyekkel a mérleg tételei értékben nem kerültek módosításra, a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, a kiegészítő információk között szerepelnek.

x.) Üzletági beszámoló

Egy üzletág olyan termékek és szolgáltatások nyújtásához kapcsolódó eszközök és tevékenységek csoportja, melyekből származó haszon és velük kapcsolatos kockázatok eltérnek más üzletágakétól.

3. Kockázatkezelési politika

A Csoport legjelentősebb üzleti kockázatai a piaci kamatláb-kockázat, a likviditási-, a devizaárfolyam- és a hitelezési kockázatok. A Csoport a kockázatok kezelésénél csoportos megközelítést alkalmaz, amelyet a magyar jogi és üzleti követelményeknek megfelelően testre szab. Az integrált és az on-line rendszerek a kockázatok folyamatos és rendszeres ellenőrzését biztosítják.

A főbb pénzügyi kockázatok kezelésére vonatkozó Csoport-politikát a megfelelő üzleti területek, a belső ellenőrzés, a felső vezetés és az igazgatóság rendszeresen ellenőrzi.

i) Kamatláb-kockázat

A kamatláb-kockázat mértéke attól függ, hogy milyen hatást gyakorol a piaci kamatlábak változása a kamatrésre. A kamatláb-kockázat az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközök, források és mérlegen kívüli tételek nyitott pozíciójának függvénye. A Csoport az eszközök és források átárazásának és lejáratának összehangolásával csökkentheti ezt a kockázatot.

A kamatláb-kockázat kezelését a Csoport tagjainak eszköz-forrás bizottsága („ALCO”) végzi, amely az egyes ügyletekre pozíciós limiteket határoz meg és folyamatosan figyelemmel kíséri ezeket a limiteket annak érdekében, hogy korlátozza a kamatlábmozgások eredményre gyakorolt hatását (a mérlegben szereplő és a mérlegen kívüli eszközök és források értékének ingadozását). A Csoport lejárat-strukturájának ellenőrzése céljából az ALCO többek között figyelembe veszi a makro- és mikroökonómiai előrejelzéseket, a globális tőkepiaci trendeket és előrejelzéseket, a likviditási helyzetet, valamint a kamatlábváltozások várt irányát is.

ii) Likviditási kockázat

A prudens likviditásmenedzsment célja, hogy a Csoport elegendő forrást tudjon előteremteni az adott helyzetben valamennyi készpénz kötelezettségének teljesítésére. A hatékony likviditásmenedzsment rendkívül fontos a piaci megítélés, és a hatékony növekedés biztosítása szempontjából, a saját tőke megőrzése mellett. A likviditáskezelése során a Csoport összes tagja figyelembe veszi a különböző törvényi előírásokat és korlátozásokat is.

Az adott időszakban esedékes nettó pénzkirámlás maximumára vonatkozóan az ALCO korlátokat hagy jóvá és azokat figyelemmel kíséri.

A felső vezetés napi likviditási jelentést kap, amely lehetővé teszi számukra a likviditás időbeni ellenőrzését. A Csoport rendelkezik tervvel a piaci zavarok esetén felmerülő finanszírozási követelmények teljesítésére vonatkozóan.

iii) Devizaárfolyam-kockázat

A Csoport mérlegbeni, illetve mérlegen kívüli tételei között vannak különböző devizákban nyilvántartott eszközök és források, ezáltal a Csoport árfolyamkockázatnak van kitéve. A devizaárfolyam-kockázat akkor merül fel, amikor egy adott devizában az eszköz/forrás szerkezetben egyensúlyhiány áll be (spot, és határidős együttesen).

Az ALCO megalkotja a belső és a szabályozói limiteken alapuló, az árfolyamkockázat kezeléséhez szükséges speciális előírásokat, és ellenőrzi azok betartását.

iv) Hitelkockázat

A hitelkockázat azon pénzügyi veszteség kockázata, amely a tranzakcióban részt vevő másik fél nemteljesítéséből fakad. A hitelezési kockázatot elsősorban a Hitelbizottságok kezelik, melyek feladata a hitelezéssel kapcsolatos szabályzat meghatározása, beleértve az engedélyeztetési folyamatot, a hitelportfólió koncentrációjára vonatkozó irányelveket, a szabadon felhasználható hitelek engedélyezését, a hitelkockázatok mérését szolgáló standardok megállapítását, valamint az ügyfelek pénzügyi kimutatásainak a Csoport vezetésének értékelésén alapuló kockázat szerinti besorolását is. A hitelekben származó kintlévőségeket legalább negyedévente ellenőrzik. A hiteleket olyan pontrendszer segítségével sorolják be, amely minőségi és mennyiségi tényezőket is figyelembe vesz.

4. Értékelés és döntéshozatal

Ezen tájékoztatók a kockázatkezelés politika bemutatásának kiegészítését szolgálják.

i.) Hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés

Az amortizált értéken nyilvántartott eszközök a számviteli politikában 2.(o), (p) és a kockázatkezelési politikában 3. (iv) leírtak alapján értékvesztés tekintetében megvizsgálásra kerültek.

ii.) Pénzügyi eszközök és források besorolása

A Csoport számviteli politikája meghatározza a különböző számviteli kategóriákat a pénzügyi eszközök és források besorolására. Ezek ismérveit a Főbb számviteli elvek 2. (g.)(i.) pontjai részletezik.

iii.) Hatékony fedezeti kapcsolatok

Amikor egy pénzügyi instrumentum hatékony fedezeti kapcsolat megteremtése céljából kijelölésre kerül, a Csoport meghatározza, hogy várakozásai szerint a fedezeti ügylet a teljes futamideje alatt nagyon hatékony lesz. A származékos ügyletek cash flow fedezeti ügyletekként történő könyvelésekor a Csoport azt határozza meg, hogy a fedezett cash flow kitettséghez nagyon valószínű jövőbeni cash flow-k tartoznak.

5. Nettó kamatbevétel

(millió forint)	2006.	2005.
Kamatok és kamatjellegű bevételek		
Jegybanktól származó kamatbevételek	6.283	4.040
Egyéb hitelintézetektől származó kamatbevételek	10.465	9.165
Ügyfelektől származó kamatbevételek	43.793	37.412
Értékpapírokból származó kamatbevételek	12.593	9.549
	73.134	60.166
Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások		
Jegybanknak fizetett kamatok	(5.108)	(3.770)
Egyéb hitelintézeteknek fizetett kamatok	(4.448)	(2.340)
Ügyfeleknek fizetett kamatok	(25.184)	(21.130)
Kibocsátott kötvények után fizetett kamatok	(4.518)	(5.120)
	(39.258)	(32.360)
Osztalékbevétel	796	921
Nettó kamatbevétel	34.672	28.727

6. Nettó kereskedési bevétel

(millió forint)	2006.	2005.
Kereskedési célú FRA-k	130	(61)
Kereskedési célú értékpapírok eredménye	282	1.317
Devizaeredmény	2.223	4.508
Kereskedési célú kamat-swap ügyletek eredménye	248	(367)
Egyéb	(138)	(173)
	2.745	5.224

7. Általános működési költségek

(millió forint)	2006.	2005.
Bérek és személyi jellegű kifizetések	9.412	8.141
Társadalombiztosítási hozzájárulás	2.724	2.305
Egyéb munkavállalói juttatások	711	543
Munkaadói járulék	483	529
	13.330	11.518
Értékcsökkenés	3.263	2.740
Egyéb működési költségek	10.070	8.938
	26.663	23.196

Dolgozói létszám 2006. december 31-én 1.520 fő (2005: 1.366).

8. Nettó egyéb működési bevétel és ráfordítás

(millió forint)	2006.	2005.
Működési bevételek		
Továbbszámlázott bevételek	505	360
Kapott bérleti díj	13	25
Tárgyi eszköz értékesítéséből származó bevétel	162	187
Egyéb	322	211
	1.002	783
Működési ráfordítások		
Továbbszámlázott ráfordítások	531	387
Adók, büntetések	15	1
Kiselejtezett tárgyi eszközök	2	7
Tárgyi eszköz értékesítésének önköltsége	218	227
Non-profit szervezeteknek adott támogatások	183	121
Nem hitel jellegű kockázatra képzett céltartalékok	308	150
Egyéb	39	28
	1.296	921
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	(294)	(138)

9. Készpénz, bankszámlák és a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek

(millió forint)	2006.	2005.
(a) Készpénz		
Pénztár	4.820	3.438
(b) Bankszámlák		
Magyar Nemzeti Banknál	24.141	29.793
Egyéb hitelintézetnél	7.663	4.491
	31.804	34.284
(c) A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek		
Éven belüli lejáratú betétek	32.927	40.200
	69.551	77.922

10. Követelések hitelintézetekkel szemben

(millió forint)	2006.	2005.
Éven belüli lejáratú követelések	175.333	53.505
Éven túli lejáratú követelések	21.062	36.470
	196.395	89.975

11. Ügyfelekkel szembeni követelések

(millió forint)	2006.	2005.
Lakossági és vállalati:		
Éven belüli lejáratú követelések	400.406	369.286
Éven túli lejáratú követelések	402.383	324.511
	802.789	693.797
Hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés (25. sz. kiegészítő információ)	(9.582)	(10.493)
	793.207	683.304

Iparági bontás:

(millió forint)	2006.	%	2005.	%
Ingatlanfinanszírozás	166.074	20,69	156.508	22,56
Magánügyfelek finanszírozása	124.698	15,53	71.995	10,38
Pénzügyi tevékenység	95.155	11,85	69.896	10,07
Kereskedelem	76.104	9,49	75.647	10,90
Közüzemek	62.547	7,79	52.574	7,58
Szállítmányozás	50.992	6,35	32.154	4,63
Villamosenergia ipar	36.639	4,56	38.689	5,58
Vegyipar/gyógyszeripar	33.489	4,17	47.692	6,87
Élelmiszerfeldolgozás	26.982	3,36	25.867	3,73
Építőipar	26.952	3,36	27.886	4,02
Gépgyártás	23.879	2,97	22.519	3,25
Könnyűipar	16.723	2,08	13.630	1,96
Távközlés	13.073	1,63	24.537	3,54
Vendéglátóipar	10.616	1,32	9.905	1,43
Mezőgazdaság	8.418	1,05	7.600	1,10
Kohászat	6.653	0,83	6.055	0,87
Bányászat	296	0,04	130	0,02
Egyéb	23.499	2,93	10.513	1,51
	802.789	100,00	693.797	100,00

A fenti kölcsönök biztosítékai főként bankgaranciából, jelzálogból, készpénzből és követelések átruházásából állnak.

12. Valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi instrumentumok

(millió forint)	2006.	2005.
Valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök		
Kincstárjegyek	2.280	4.638
Államkötvények	10.544	8.204
Egyéb kötvények	2.686	5.454
Egyéb értékpapírok	49	32
Derivatívák pozitív valós értéke	23.325	8.790
	38.884	27.118

(millió forint)	2006.	2005.
Valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek		
Derivatívák negatív valós értéke	19.954	6.866

13. Értékesíthető pénzügyi eszközök

(millió forint)	2006.	2005.
Kincstárjegyek	11.335	31.572
Államkötvények	136.434	11.113
Egyéb kötvények	6.326	1.240
	154.095	43.925

14. Lejáratig tartott kötvények

(millió forint)	2006.	2005.
Államkötvények	26.043	56.490
MNB kötvények	–	1.869
Egyéb kötvények	5.519	9.349
	31.562	67.708

A lejáratig tartott értékpapír-portfólió piaci értéke 2006. december 31-én 33.319 millió forint volt (2005: 70.758 millió forint).

15. Tőkebefektetések

(millió forint)	2006.	2005.
Befektetések nem konszolidált leányvállalatokban	1.183	668
Befektetések társult vállalatokban	2.225	2.141
Egyéb tőkebefektetések	369	369
	3.777	3.178
Értékvesztés (25. kiegészítő információ)	(188)	(69)
	3.589	3.109

2005. és 2006. december 31-én a leányvállalatokban, társult vállalatokban és egyéb vállalatokban lévő tőkebefektetések összetétele a következő volt:

Befektetés megnevezése	Könyv szerinti érték (millió forint)		Tulajdoni hányad %	
	2006.	2005.	2006.	2005.

Nem konszolidált leányvállalatok:

CELER Zrt.	62	–	100,00	–
UniCredit Factoring Zrt.	168	168	100,00	98,72
Sas-Reál Kft.	500	500	100,00	99,98
Arany Pénzügyi Lízing Zrt.	453	–	100,00	–
	1.183	668		

Társult vállalatok:

Giro Bankkártya Zrt.	329	281	25,42	25,42
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	1.896	1.860	25,20	25,20
	2.225	2.141		

Egyéb vállalatok:

Hitelgarancia Zrt.	20	20	0,42	0,42
GIRO Elszámolásforgalmi Zrt.	12	12	1,60	1,60
Fundamenta-Lakáskassza Ltp. Zrt.	303	303	7,38	7,38
Egyéb	34	34	–	–
	369	369		
	3.777	3.178		

Minden fent említett tőkebefektetés Magyarországon bejegyzett társaságban van. Kivételt képez ez alól Fast Ventures B.V. (Hollandia) és MasterCard International Inc. (Amerikai Egyesült Államok).

A Csoport nem konszolidált leányvállalataira vonatkozó főbb pénzügyi információk a következők:

Nem konszolidált leányvállalatok:

(millió forint)	2006.	Saját tőke 2005.	Adózott eredmény 2006.	Adózott eredmény 2005.
CELER Kft.	63	–	8	–
UniCredit Factoring Zrt.	72	188	(282)	10
Sas-Reál Kft.	502	501	1	1
Arany Pénzügyi Lízing Zrt.	482	–	179	–

16. Tárgyi eszközök és immateriális javak

Tárgyi eszközök mozgástáblája (millió forint)	Beszerzési érték év elején	Nyitó halmozott értékcsökkenés	Növekedés	Csökkenés nettó értéken	Érték- csökkenés	Záró könyv szerinti érték
2006.						
Ingatlanok	24.134	1.657	1.909	171	370	23.845
Irodai berendezések	10.380	7.677	1.611	32	1.114	3.168
Gépjárművek	892	551	232	18	150	405
Beruházások	761	–	3.375	3.759	–	377
	36.167	9.885	7.127	3.980	1.634	27.795

2005.						
Ingatlanok	12.280	1.522	12.306	195	392	22.477
Irodai berendezések	9.167	7.235	1.750	28	950	2.704
Gépjárművek	838	533	168	3	130	340
Beruházások	4.684	–	10.309	14.232	–	761
	26.969	9.290	24.533	14.458	1.472	26.282

17. Immateriális javak

Immateriális javak mozgástáblája (millió forint)	Beszerzési érték év elején	Nyitó halmozott értékcsökkenés	Növekedés	Csökkenés nettó értéken	Érték- csökkenés	Záró könyv szerinti érték
2006.						
Bérleti jogok	111	84	11	–	9	29
Licencek	861	228	494	–	275	852
Szoftver	6.016	3.335	1.255	–	1.345	2.591
Goodwill	1.535	131	–	535	–	869
	8.523	3.778	1.760	535	1.629	4.341

2005.						
Bérleti jogok	103	75	7	–	8	27
Licencek	805	187	253	–	238	633
Szoftver	5.327	3.034	1.410	–	1.022	2.681
Goodwill	1.420	131	115	–	–	1.404
	7.655	3.427	1.785	–	1.268	4.745

18. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

(millió forint)	2006.	2005.
Éven belüli lejáratú kötelezettségek	199.314	121.329
Éven túli lejáratú kötelezettségek	130.783	125.600
	330.097	246.929

19. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

(millió forint)	2006.	2005.
Éven belüli lejáratú kötelezettségek	646.349	548.275
Éven túli lejáratú kötelezettségek	104.730	10.812
	751.079	559.087

A fenti egyenlegek tartalmazzák az ügyfelek függőszámláit. Az ügyfelek függőszámláin szereplő összegek a normál üzletmenet során végzett ügyfélügyletekből származnak, melyek ezek elszámolásáig, illetve lezárásáig függő számlán vannak.

20. Kibocsátott kötvények

(millió forint)	2006.	2005.
Éven belüli lejáratú kötvények	2.879	8.463
Éven túli lejáratú kötvények	49.019	48.970
	51.898	57.433

21. Alárendelt kölcsöntőke

(millió forint)	2006.	2005.
Bank Austria Creditanstalt AG-től	8.569	8.583
Bank Austria Creditanstalt AG-től	8.643	8.658
	17.212	17.241

1994. júliusában a Bank az anyavállalattól 200 millió ATS összegű alárendelt kölcsöntőkéket kapott. 1997-ben a Bank további 38 millió DEM összegű kölcsönt kapott. A fenti hiteleket 2001. december 19-i hatállyal összevonták és euróra konvertálták. Ettől kezdve a hitelszerződés egy automatikus évenkénti meghosszabbítási záradékkal egészült ki, amely a kölcsönző írásbeli visszavonásáig érvényes. Kamat EURIBOR alapján negyedévente fizetendő.

22. Egyéb kötelezettségek

(millió forint)	2006.	2005.
Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek	15.281	14.795
Egyéb, adófizetési kötelezettségek	2.213	2.081
Egyéb	1.185	1.174
	18.679	18.050

23. Jegyzett tőke

(millió forint)	2006.	2005.
Kibocsátott részvénytőke	24.118	24.118

A kibocsátott részvénytőke 4.823.644 darab, egyenként 5.000 forint névértékű törzsrészcéltől áll.

A fenti részvények teljes egészében a Bank Austria Creditanstalt AG tulajdonában vannak.

Az Igazgatóság döntése alapján 2007-ben 15.000 millió forint osztalék kerül kifizetésre.

24. Adózás

Az adófizetési kötelezettséget a Bank az adójogszabályoknak megfelelően állapítja meg a magyar beszámoló éves eredménye alapján. A 2006. december 31-ével lezárt évben a magyar társasági adókulcs 16% volt, valamint 2006. szeptember 1. után keletkezett profit után még további 4% (2005: 16%).

(millió forint)	2006.	2005.
Adókötelezettség	5.225	4.678
Halasztott adó kötelezettség	63	(71)
Az eredménykimutatásban szereplő összes adókötelezettség	5.288	4.607

A tényleges adókulcsok levezetése

	2006. (%)	2006. (millió forint)	2005. (%)	2005. (millió forint)
Adózás előtti eredmény		24.398		24.050
Társasági adó a hazai társasági adókulccsal számítva	17,3	4.221	16,0	3.848
Banki különadó	8,0	1.954	6,9	1.658
Adóalapot növelő / csökkentő tételek adóhatása	(1,4)	(347)	(1,3)	(310)
Állandó eltérést okozó bevételek/kiadások				
- Pótbefizetés	0,1	29		
- Általános kockázati céltartalék	(0,9)	(216)	(0,9)	(231)
- Egyéb	(1,4)	(339)	(1,5)	(358)
- Társult vállalatok saját tőke változása	(0,1)	(14)		
	21,6	5.288	19,2	4.607

2006-ban a tőkében 145 millió forint a halasztott adófizetési kötelezettség jelent meg. Ebből 140 millió forint az értékesíthető eszközök tartalékával, 5 millió forint pedig a cash flow fedezeti tartalékkal szemben került elszámolásra.

25. Értékvesztések és céltartalékok

Értékvesztések és hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok

	Hitelek	Garanciák és ki nem használt hitelkeretek	Hitelkockázat összesen
Egyenleg 2005. december 31-én	10.493	1.088	11.581
Eladott, és leírt követelések értékvesztése	(3.446)	–	(3.446)
Visszaírás / felszabadítás	(2.594)	(628)	(3.222)
Képzés	4.997	2.420	7.417
Fúziós hatás	132	–	132
Egyenleg 2006. december 31-én	9.582	2.880	12.462
Értékvesztés / céltartalék nettó változása	(911)	1.792	881
Eladott, és leírt követelések értékvesztése	3.446	–	3.446
Fúziós hatás	(132)	–	(132)
Eredmény terhére elszámolt nettó összeg	2.403	1.792	4.195
Leírt követelések	(728)	–	(728)
Árfolyam-változások hatása	130	–	130
Eredmény terhére elszámolt teljes összeg az árfolyam-változások hatása nélkül	1.805	1.792	3.597

Egyéb értékvesztések és céltartalékok

	Tőkebefektetések	Egyéb	Céltartalék-változás a hitelkockázattal nem rendelkező tételeknél
Egyenleg 2005. december 31-én	69	676	745
Eladott, és leírt követelések értékvesztése	–	(2)	(2)
Visszaírás / felszabadítás	–	(134)	(134)
Képzés	119	442	561
Egyenleg 2006. december 31-én	188	982	1.170
Értékvesztés / céltartalék nettó változása	119	306	425
Eladott, és leírt követelések értékvesztése	–	2	2
Eredmény terhére elszámolt nettó összeg	119	308	427

26. Fügő és jövőbeni kötelezettségek

2006. december 31-én a Banknak az alábbi függő és jövőbeni kötelezettségei voltak névértéken:

(millió forint)	2006.	2005.
Ki nem használt kölcsön- és folyószámlahitel-keret	369.419	325.426
Garanciák	152.307	132.638
Akkreditívek	15.881	9.454
Deviza spot eladások	76.727	89.927

2006. december 31-én a Csoport által letétkezelt eszközök névértéke 2.070.380 millió forint volt (2005: 1.896.115 millió forint).

27. Az eszközök és források devizanemenkénti összetétele

Az eszközök és források devizanemenkénti összetétele a 2006. december 31-én:

(millió forint)	Eszközök	Saját tőke és kötelezettségek	Mérlegen kívüli nettó pozíció	Teljes nettó deviza pozíció hosszú/(rövid)
Euró	424.666	381.736	(34.140)	8.790
Amerikai dollár	70.194	85.041	8.691	(6.156)
Svájci frank	152.610	126.277	(26.133)	200
Angol font	755	3.033	(236)	(2.514)
Japán jen	470	227	(2.766)	(2.523)
Lengyel zloty	179	217	(8)	(46)
Cseh korona	1.284	1.326	26	(16)
Szlovák korona	735	842	103	(4)
Szlovén tolár	1.754	-	-	1.754
Egyéb	688	736	(15)	(63)
Összes deviza:	653.335	599.435	(54.478)	(578)
Magyar forint	681.340	735.240	58.520	4.620
Összesen	1.334.675	1.334.675	4.042	4.042

Az eszközök és források devizanemenkénti összetétele a 2005. december 31-én:

(millió forint)	Eszközök	Saját tőke és kötelezettségek	Mérlegen kívüli nettó pozíció	Teljes nettó deviza pozíció hosszú/(rövid)
Euró	327.302	287.359	44.757	84.700
Amerikai dollár	39.703	27.581	13.660	25.782
Svájci frank	90.295	91.241	(748)	(1.694)
Angol font	352	1.862	(1.482)	(2.992)
Japán jen	644	659	(8)	(23)
Lengyel zloty	131	87	44	88
Cseh korona	90	734	(634)	(1.278)
Szlovák korona	276	275	-	1
Egyéb	304	293	386	397
Összes deviza:	459.097	410.091	55.975	104.981
Magyar forint:	576.032	625.038	(58.309)	(107.315)
Összesen:	1.035.129	1.035.129	(2.334)	(2.334)

Felügyelőbizottság, Igazgatóság

UniCredit Bank Hungary Zrt.

A Felügyelőbizottság tagjai

Hans-Jörg Stemeseder

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. Felügyelőbizottságának elnöke

Dr. Christopher Schober

Heinz Meidlinger

Dr. Pettkő-Szandtner Judit

Szablics Tibor

(2006. szeptember 7-től)

(Bank Austria Creditanstalt AG)

(Bank Austria Creditanstalt AG)

(Bank Austria Creditanstalt AG)

(UniCredit Bank Hungary Zrt.)

(UniCredit Bank Hungary Zrt.)

Igazgatóság tagjai

Helmut Bernkopf

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. Igazgatóságának elnöke

Dr. Patai Mihály

(2006. április 14-től)

Radányi Ágnes

Mag. Markus Winkler

Ralf Cymanek

Dr. Matthias Kunsch

(2006. június 26-tól)

Mag. Wolfgang Edelmüller

Mag. Martin Klauzer

Harald Vertneg

David Joseph O'Mahony

(Bank Austria Creditanstalt AG)

(UniCredit Bank Hungary Zrt., vezérigazgató)

(UniCredit Bank Hungary Zrt., vezérigazgató-helyettes)

(UniCredit Bank Hungary Zrt., vezérigazgató-helyettes)

(UniCredit Bank Hungary Zrt., vezérigazgató-helyettes)

(igazgatósági tag)

(igazgatósági tag)

(igazgatósági tag)

(igazgatósági tag)

(igazgatósági tag)

UniCredit Bank Jelzálogbank Zrt.

A Felügyelőbizottság tagjai

Dr. Gulyás Zsuzsanna

A Felügyelőbizottság elnöke

Mag. Franz Unger

Mag. Franz Wolfger

(UniCredit Bank Hungary Zrt., ügyvezető igazgató)

Igazgatóság tagjai

Dr. Patai Mihály

(2006. június 20-tól)

Az Igazgatóság elnöke

Dr. Nagy Gyula

Radányi Ágnes

Mag. Markus Winkler

Mag. Reinhardt Madlencnik

Lengyel Péter

Rácz Tibor

(UniCredit Bank Hungary Zrt., vezérigazgató)

(UniCredit Jelzálogbank Zrt., vezérigazgató)

Naptár

2006. január

- Az UniCredit Bank a magyar piacon elsőként indította el Nyugdíj-előtakarékossági Programját, mely nyugdíjcélú, a lakosság egyéni befektetési döntésein alapuló megtakarítások ösztönzésére szolgál.
- Az UniCredit Bank 2007. június 30-ig hosszabbította meg keretmegállapodását az Európai Beruházási Alappal, ezáltal a magyarországi hitelezési piacon továbbra is egyedülállóan előnyös biztosítéki feltételekkel juthatnak fejlesztési hitelekhez a kis- és középvállalatok a pénzügyintézeteken keresztül.

2006. február 20.

Dr. Matthias Kunsch, a bank vezérigazgatója bejelentette döntését, mely szerint 31 év Magyarországon töltött vezetői tevékenység után, a nyugdíjkorhatár elérésével visszavonul.

A vezérigazgató helyettese, Doffek Ágnes, aki 1990 óta a bank vállalati üzletágáért felelős, elérve a nyugdíjkorhatárt szintén visszavonulása mellett határozott.

2006. április 15.

A vezérigazgatói posztot Dr. Patai Mihály, az Allianz Hungária Biztosító Rt. volt elnök-vezérigazgatója vette át. Dr. Patai Mihály a magyar pénzügyi szektor jól ismert szakértője. Az elmúlt tíz évben az Allianz Hungária Biztosító Rt. elsőszámú vezetője volt, amelyet megelőzően a Kereskedelmi Banknál, Washingtonban a Világbanknál és a magyar Pénzügyminisztériumban töltött be fontos pozíciókat.

Doffek Ágnest, a vállalati üzletágért felelős vezérigazgató-helyettesét 2006. április 15. napjától Radványi Ágnes követi pozíciójában, aki 1992 óta dolgozik a banknál, és az utóbbi hét évben a vállalati értékesítés ügyvezető igazgatójaként volt aktív résztvevője az üzletág sikeres irányításának.

2006. március 28.

Az UniCredit Bank támogatási szerződést kötött a Magyar Vívó Szövetséggel. A bank és a szövetség közös sajtótájékoztatóján a Magyar Vívó Szövetség bejelentette a Budapesti Olimpia Mozgalomhoz való csatlakozását is.

2006. június 22.

A nagyvállalati vezetők és döntéshozók közönsége előtt lezajlott Európa Fórum rendezvényen részt vett Pat Cox, az Európai Parlament egykori elnöke, Dr. Balázs Péter az Európai Unió első magyar biztosa. A est témája „Magyarország az Európai Unióban – fejlődés, lehetőségek, jövő” volt.

2006. július 13–18.

Az UniCredit Bank támogatói tevékenységével hozzájárult a magyar öttusasport történetében mérföldkövet jelentő hazai Európa-bajnokság színvonalas megrendezéséhez, melyre Budakalászon került sor. A rangos sporteseményt a bank névadó főszponzorként segítette.

2006. november 9.

Az UniCredit Csoport bejelentette, hogy a HVB Csoport – beleértve a Bank Austria Creditanstalt-ot és annak közép- és kelet-európai leányvállalatait – integrálásával új fejlődési szakaszhoz érkezett. A mintegy 3 000 fiók révén immár messze a legnagyobb bankfiókhálózattal szolgálja ki ügyfeleit a térség 17 országában. A bankcsoport e változások nyomán márkaszerkezete egységesítése mellett határozott annak érdekében, hogy a közép- és kelet-európai márkák a jövőben szorosan kapcsolódjanak majd a közös UniCredit Group márkanévhez és kifejezzék a bankhálózatnak az ügyfelek számára kínált lehetőségeit és erősségét. Éppen ezért 2007-től a közép- és kelet-európai bankok többsége UniCredit Bank új márkanéven működik majd tovább.



2007. május 3-i állapot.

Központ

1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Telefon: (06 1) 269 08 12

Fax: (06 1) 353 49 59

E-mail: info@unicreditbank.hu

UniCredit Telefonbank 0-24 óráig: 06-40/50-40-50 (külföldről: +36 1 325 3200)

Fiókok Budapesten**Cím**

Törökvész úti fiók	1022	Budapest,	Törökvéshi út 30/a
Bécsi úti fiók	1023	Budapest,	Bécsi út 3-5.
Mammut II. fiók	1024	Budapest,	Margit krt. 87-89.
Pesthidegkúti fiók	1028	Budapest,	Hidegkúti út 167.
StopShop fiók	1036	Budapest,	Bécsi út 136.
Lajos utcai fiók	1036	Budapest,	Lajos u. 48-66.
Újpesti fiók	1042	Budapest,	István út 10.
Fehérhajó utcai fiók	1052	Budapest,	Fehérhajó u. 5.
Szervita téri fiók	1052	Budapest,	Szervita tér 8.
Ferenciek tere fiók	1053	Budapest,	Ferenciek tere 2.
Alkotmány utcai fiók	1054	Budapest,	Alkotmány u. 4.
Szabadság téri fiók	1054	Budapest,	Szabadság tér 5-6.
Nagymező utcai fiók	1065	Budapest,	Nagymező u. 44.
Deák téri fiók	1061	Budapest,	Deák tér 6.
Nyugati fiók	1066	Budapest,	Teréz krt. 62.
Baross téri fiók	1076	Budapest,	Thököly út 4.
József körúti fiók	1085	Budapest,	József krt. 46.
Blaha Lujza téri fiók	1088	Budapest,	József krt. 13.
Vámház körúti fiók	1093	Budapest,	Vámház krt. 15.
Lurdy ház fiók	1097	Budapest,	Könyves K. krt. 12-14.
Kőbányai fiók	1102	Budapest,	Kőrösi Csoma stny. 8.
Lágymányosi úti fiók	1111	Budapest,	Lágymányosi u. 1-3.
Bartók Béla úti fiók	1115	Budapest,	Bartók Béla út 88.
Fehérvári úti fiók	1117	Budapest,	Fehérvári út 23.
Új Buda Center fiók	1117	Budapest,	Hengermalom út 19-21.
Alkotás úti fiók	1123	Budapest,	Alkotás u. 50.
Váci út 20. fiók	1132	Budapest,	Váci út 20.
Duna Plaza fiók	1138	Budapest,	Váci út 178.
Váci úti fiók	1139	Budapest,	Váci út 99.
Örs vezér téri fiók	1148	Budapest,	Örs vezér tere 24.
Pórus fiók	1152	Budapest,	Szentmihályi út 137.
Mátyásföldi fiók	1165	Budapest,	Veres Péter út 105-107.
Pestszentlőrinci fiók	1182	Budapest,	Üllői út 455.
Pestszentimrei fiók	1188	Budapest,	Nagykőrösi út 49.
Europark fiók	1191	Budapest,	Üllői út 201.
Pesterzsébeti fiók	1201	Budapest,	Kossuth Lajos u. 32-36.
Csepeli fiók	1211	Budapest,	Kossuth Lajos út 93.
Campona fiók	1222	Budapest,	Nagytétényi út 37-43.
Soroksári fiók	1239	Budapest,	Hősök tere 14.
Ferenc körúti fiók	1092	Budapest,	Ferenc körút 24.

Fiókok vidéken	Cím		
Bajai fiók	6500	Baja,	Tóth Kálmán tér 3.
Békéscsabai fiók	5600	Békéscsaba,	Andrássy út 37-43.
Budaörsi fiók	2040	Budaörs,	Szabadság út 49.
Budakeszi fiók	2092	Budakeszi,	Fő út 139.
Ceglédi fiók	2700	Cegléd,	Kossuth tér 4.
Debreceni fiók	4024	Debrecen,	Kossuth L. u. 25-27.
Debreceni fiók	4024	Debrecen,	Kálvin tér 2/a.
Dunaújvárosi fiók	2400	Dunaújváros,	Dózsa Gy. út 4/D
Egri fiók	3300	Eger,	Bajcsy-Zs. u. 2.
Érdi fiók	2030	Érd,	Budai út 13.
Esztergomi fiók	2500	Esztergom,	Vörösmarty u. 5.
Gödöllői fiók	2100	Gödöllő,	Dózsa György út 13.
Gyöngyösi fiók	3200	Gyöngyös	Páter Kiss Szaléz u. 22.
Győri fiók	9021	Győr,	Árpád út 45.
Győr-Árkád fiók	9027	Győr,	Budai u. 1.
Jászberényi fiók	5100	Jászberény,	Szabadság tér 3.
Kaposvári fiók	7400	Kaposvár,	Dózsa Gy. u. 1.
Kecskeméti fiók	6000	Kecskemét,	Kisfaludy u. 8.
Miskolci fiók	3530	Miskolc,	Hunyadi u. 3.
Mosonmagyaróvári fiók	9200	Mosonmagyaróvár,	Fő u. 6.
Nagykanizsai fiók	8800	Nagykanizsa,	Fő út 8.
Nyíregyházi fiók	4400	Nyíregyháza,	Dózsa Gy. út 1-3.
Pécs-Árkád Üzletház fiók	7621	Pécs,	Rákóczi út 58.
Pécsi fiók	7621	Pécs,	Rákóczi út 17.
Salgótarjáni fiók	3100	Salgótarján,	Rákóczi út 13.
Soproni fiók	9400	Sopron,	Várkerület 1-3.
Szegedi fiók	6722	Szeged,	Kossuth L. sugárút 18-20.
Szeged – Kárász utcai fiók	6720	Szeged,	Kárász u. 16.
Szekszárdi fiók	7100	Szekszárd,	Arany J. u. 15-17.
Székesfehérvári fiók	8000	Székesfehérvár,	Budai út 1.
Szentendrei fiók	2000	Szentendre,	Dobogókői út 1.
Szolnoki fiók	5000	Szolnok,	Baross Gábor út 27.
Szombathelyi fiók	9700	Szombathely,	Kőszegi u. 30-32.
Tatabányai fiók	2800	Tatabánya,	Szent Borbála tér 2.
Tatabányai fiók (Vértesszentgyörgy Center)	2800	Tatabánya,	Győri út 7-9.
Törökbálinti fiók	2046	Törökbálint,	DEPO - Raktárváros
Veszprémi fiók	8200	Veszprém,	Óváros tér 7.
Zalaegerszegi fiók	8900	Zalaegerszeg,	Kovács K. tér 1/a