



***Raiffeisen Bank Zrt.
Konzolidált pénzügyi kimutatások
2021. június 30.***

Tartalomjegyzék

I.	ELSŐDLEGES PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK.....	4
II.	MEGJEGYZÉSEK A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ.....	10
(1)	ÁLTALÁNOS MEGJEGYZÉSEK.....	10
(2)	A BESZÁMOLÓ ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPJA.....	10
(2.1)	MEGFELELŐSÉGI NYILATKOZAT.....	10
(2.2)	AZ ÉRTÉKELÉS ALAPJA.....	10
(2.3)	FUNKCIONÁLIS ÉS BEMUTATÁSI PÉNZNEM.....	11
(3)	A SZÁMVITELI POLITIKÁK VÁLTOZÁSA.....	11
(3.1)	VÁLTOZÁS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK PREZENTÁCIÓJÁBAN.....	11
(4)	BEFEKTETÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKBAN.....	11
(5)	MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	11

I. Elsődleges pénzügyi kimutatások

A. Eredménykimutatás

(millió Ft)	2021.06.30	2020.06.30
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	29.754	26.409
Egyéb kamatbevétel	7.897	11.053
Kamatráfordítások	-8.670	-11.374
Nettó kamateredmény	28.981	26.088
Osztalékbevétel	1.908	341
Díj- és jutalékbevételek	35.301	33.021
Díj- és jutalékráfordítások	-8.055	-8.981
Nettó díj és jutalékbevétel	27.246	24.040
Nettó kereskedési és valóérték változásból származó eredmény	-715	2.227
Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek	-282	47
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivételéből származó nettó nyereségek/veszteségek	-127	445
Egyéb működési bevétel	966	776
Egyéb működési ráfordítás	-8.474	-8.182
Személyi jellegű ráfordítások	-13.862	-13.065
Egyéb adminisztratív költségek	-7.883	-8.600
Értécsökkenés és amortizáció	-4.456	-3.750
Egyéb eredmény	-915	-3.464
Bankadó és egyéb speciális közterhek	-6.608	-6.063
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-1.070	-2.923
Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége/vesztesége	14.709	7.917
A folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adóráfordítás vagy bevétel	-1.634	-2.124
Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége/vesztesége	13.075	5.793
Megszűnt tevékenységek nyeresége/vesztesége, adóhatással nettósítva	0	0
Az üzleti év nyeresége/vesztesége	13.075	5.793

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2021. augusztus 27.

B. Kimutatás az egyéb átfogó jövedelemről

(millió Ft)	2021.06.30	2020.06.30
Az üzleti év nyeresége/vesztesége	13.075	5.793
Egyéb átfogó jövedelem	1.288	-5.254
Eredménybe nem átsorolható tételek	79	-37
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós értékének változásai	23	-41
Eredménybe nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	56	4
Eredménybe átsorolható tételek	1.209	-5.217
Külföldi pénznemek átváltása	0	4
Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)	164	-110
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség	-63	-160
Eredménybe átvetett nettó összeg	227	50
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	1.168	-5.622
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség	1.360	-5.350
Eredménybe átvetett nettó összeg	-192	-272
Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	-123	511
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	14.363	539

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2021. augusztus 27.

C. Kimutatás a pénzügyi helyzetről

(millió Ft)	2021.06.30	2020.12.31
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	124.497	121.791
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	47.308	82.031
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	84.425	67.742
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök	17.440	18.471
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	480.842	515.154
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2.586.071	2.328.854
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	15.983	5.461
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	-5.758	-567
Tényleges adókövetelések	614	511
Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések	123	123
Ingatlanok és berendezések	33.091	33.797
Immateriális javak	19.871	19.689
Halasztott adó követelések	2.152	1.518
Egyéb eszközök	7.482	8.271
Eszközök összesen	3.414.141	3.202.846
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	28.319	48.943
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	3.103.613	2.877.574
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	20.835	12.095
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	-13.454	1.460
Tényleges adókötelezettségek	463	242
Céltartalékok	7.669	9.058
Halasztott adókötelezettségek	4	3
Egyéb kötelezettségek	8.916	6.932
Kötelezettségek összesen	3.156.365	2.956.307
Jegyzett tőke	50.000	50.000
Tőketartalék	113.445	113.445
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	31.445	31.445
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	4.271	2.983
Eredménytartalék	34.204	24.391
Egyéb tartalékok	11.336	11.336
Tárgyévi eredmény	13.075	12.939
Saját tőke összesen	257.776	246.539
Kötelezettségek és saját tőke összesen	3.414.141	3.202.846

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2021. augusztus 27.

D. Kimutatás a saját tőke változásáról

A saját tőke változásának forrása	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kiv. jegyzett tőke	Eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem				Egyéb tartalék	Összesen
				Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok OCI-ban elszámolt valós érték változásai	Cash flow hedge ügyletek [hatékony rész]	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok OCI-ban elszámolt valós érték változásai	Külföldi pénznemek átváltása	Eredménytartalék		
Nyitó egyenleg (újramegállapítás előtt)	50.000	113.445	31.445	3	-195	3.156	19	37.330	11.336	246.539
A számviteli hiba javításának hatása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nyitó egyenleg 2020.01.01-jén	50.000	113.445	31.445	3	-195	3.156	19	37.330	11.336	246.539
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem										
Üzleti év eredménye	0	0	0	0	0	0	0	13.075	0	13.075
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	79	149	1.060	0	0	0	1.288
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	79	149	1.060	0	13.075	0	14.363
Osztalék	0	0	0	0	0	0	0	-3.126	0	-3.126
Hozzájárulások és kiosztások összesen	0	0	0	0	0	0	0	-3.126	0	-3.126
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Záró egyenleg 2020.06.30-án	50.000	113.445	31.445	82	-46	4.216	19	47.279	11.336	257.776

*OCI (Other Comprehensive Income): Egyéb átfogó jövedelem

A saját tőke változásának forrása	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kiv. jegyzett tőke	Eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem			Eredmény-tartalék	Egyéb tartalék	Összesen
				Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok OCI-ban elszámolt valós érték változásai	Cash flow hedge ügyletek [hatékony rész]	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok OCI-ban elszámolt valós érték változásai	Külföldi pénznemek átváltása			
Nyitó egyenleg (újramegállapítás előtt)	50.000	113.445	31.445	589	-211	6.434	-33	28.364	9.883	239.916
A számviteli hiba javításának hatása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nyitó egyenleg 2020.01.01-jén	50.000	113.445	31.445	589	-211	6.434	-33	28.364	9.883	239.916
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem										
Üzleti év eredménye	0	0	0	0	0	0	0	5.793	0	5.793
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	-37	-100	-5.121	4	0	0	-5.254
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	-37	-100	-5.121	4	5.793	0	539
Osztalék	0	0	0	0	0	0	0	-3.116	0	-3.116
Hozzájárulások és kiosztások összesen	0	0	0	0	0	0	0	-3.116	0	-3.116
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	0	0	52	0	52
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	0	0	0	0	0	0	0	52	0	52
Záró egyenleg 2020.06.30-án	50.000	113.445	31.445	552	-311	1.313	-29	31.093	9.883	237.391

*OCI: Other Comprehensive Income): Egyéb átfogó jövedelem

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2021. augusztus 27.

E. Cash-flow-k kimutatása

(millió Ft)	2021.06.30	2020.06.30
Az üzleti év nyeresége/vesztesége		5.793
Működési tevékenységből származó cash-flow		
Módosító tételek:		
Értécsökkenés és amortizáció	4.456	3.750
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	24	36
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	1.134	5.560
Nettó kamateredmény	-28.981	-26.240
ebből: amortizáció, elhatárolás és értékvesztett eszközök kamatkorrektója	8.658	-1.431
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség/veszteség, nettó	3	8
Egyéb	2.830	-1.564
Nyereségadó-ráfordítás	1.634	2.124
	-18.900	-16.326
Működési tevékenység eszközeinek és forrásainak változása:		
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök állományváltozása	29.415	-16.149
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök állományváltozása	-16.620	-19.237
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök állományváltozása	0	0
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	33.106	33.820
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	-228.802	-279.908
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák (eszköz) állományváltozása	-11.062	-186
Egyéb eszközök és értékesítésre tartott eszközök állományváltozása	757	-873
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	-15.505	34.483
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	227.945	205.448
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák (kötelezettség) állományváltozása	9.843	3.723
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	-9.722	-305
Egyéb kötelezettségek, céltartalékok és értékesítésre tartott kötelezettségek állományváltozása	729	-3.906
	20.084	-43.090
Kapott kamatbevétel	54.614	43.390
Fizetett kamatok	-16.975	-18.581
Kapott osztalék	1.908	341
Fizetett nyereségadó	-2.350	-2.210
Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz	51.456	-30.683
Befektetési tevékenységből származó cash-flow		
Értékpapírok beszerzése	-69.926	-16.698
Értékpapírok értékesítése	30.000	14.442
Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések beszerzése	0	0
Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések értékesítése	0	0
Egyéb részesedések beszerzése	0	0
Egyéb részesedések értékesítése	0	2
Ingatlanok és berendezések beszerzése	-883	-2.664
Ingatlanok és berendezések értékesítése	344	936
Immateriális javak beszerzése	-2.146	-2.959
Immateriális javak értékesítése	0	41
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz	-42.611	-6.900
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow		
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása	0	0

(millió Ft)	2021.06.30	2020.06.30
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratára	0	-3.831
Kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) kibocsátása	0	0
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	-1.481	-836
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek visszafizetése	0	0
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó bevétel	0	0
Fizetett osztalék	-3.127	-3.116
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz	-4.608	-7.783
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek nettó növekedése/csökkenése	4.237	-45.366
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek állománya az év elején	121.791	126.155
Árfolyamhatás	-1.531	2.075
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek állománya az év végén	124.497	82.864

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2021. augusztus 27.

II. Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

(1) Általános megjegyzések

A Raiffeisen Bank Zrt. (a „Bank”) 1987-ben kezdte meg működését, mint Magyarországon bejegyzett kereskedelmi bank. A Bank székhelye Magyarországon, a 1133 Budapest, Váci út 116-118. szám alatt található.

A Bank internetes honlapjának az elérhetősége: <https://www.raiffeisen.hu/raiffeisen-csoport/raiffeisen-bank-zrt>

A Bank a Magyar Nemzeti Banktól teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi. A Bank 2021. félévi konszolidált pénzügyi kimutatásai a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Bankcsoport” vagy „Csoport”) vonatkoznak. A konszolidált leányvállalatokról további információ a (4) *Befektetések kapcsoló vállalkozásokban* kiegészítő megjegyzésben található.

A Bankot a Raiffeisen CEE Region Holding GmbH ellenőrzi. A Bankcsoport végső anyavállalata a Raiffeisen Bank International AG. (RBI).

A beszámoló aláírására Tölgyes Ágnes Gazdasági vezető (cím: 1124 Budapest, Nárcisz utca 54. 1. em. 5.) és Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető kötelezett. A nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére Gáspár Tibor jogosult (regisztrációs szám: 168480, cím: 2330 Dunaharaszti, Király út 38.)

(2) A beszámoló összeállításának alapja

(2.1) Megfelelési nyilatkozat

A Bankcsoport konszolidált pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készültek.

Az IFRS-ek a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) és annak jogelőd testülete által kibocsátott számviteli elveket, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság (IFRIC) és annak jogelőd testülete által kiadott értelmezéseket foglalják magukban.

Az Igazgatóság 2021. április 23-án hagyta jóvá a 2020. üzleti évi pénzügyi kimutatások közzétételét.

(2.2) Az értékelés alapja

A pénzügyi kimutatások alapvetően az eredeti bekerülési érték figyelembevételével készültek, kivéve az alábbi esetekben:

- a derivatív pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik,
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéken szerepelnek,
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik,
- minősített valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételként megjelölt megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásokkal módosított amortizált bekerülési értéken szerepelnek,
- minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség, valamint minden nem pénzügyi eszköz és kötelezettség amortizált bekerülési értéken vagy – ahol értelmezhető –, halmozott értékcsökkenéssel és/vagy értékvesztéssel módosított eredeti bekerülési értéken jelenik meg.

A pénzügyi kimutatások készítése megköveteli, hogy a vezetőség olyan megítéléseket, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, amelyek befolyásolják a számviteli elvek alkalmazását és az eszközök, források, bevételek és ráfordítások összegét. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A vezetőség egyezteteti a Csoport felügyelőbizottságával a kritikus számviteli politikai irányelveinek és becsléseinek kidolgozását, kiválasztását és közzétételét, valamint a politika és becslések alkalmazását.

A becslések bizonytalanságának fő forrása a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés. A becslések és feltételezések folyamatosan felülvizsgálatra kerülnek. Az ennek során feltárt eltérések a feltárás időszakában, illetve azt követően kerülnek megjelítésre, ha későbbi időszakok is érintenek.

(2.3) Funkcionális és bemutatási pénznem

A pénzügyi kimutatások magyar forintban készültek, amely a Csoport funkcionális pénzneme. Hacsak nincs eltérően jelölve, az adatok millió forintra kerekítve kerülnek bemutatásra.

(3) A számviteli politikák változása

(3.1) Változás a pénzügyi kimutatások prezentációjában

A Csoport a pénzügyi kimutatások megjelenítési módjában, a számítási módszerekben ugyanolyan sémákat, elveket követett a féléves pénzügyi kimutatások összeállításánál, mint a legutóbbi éves pénzügyi kimutatásokban.

(4) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

A Bankcsoport leányvállalatait és az általuk végzett tevékenységek rövid leírását az alábbi táblázat tartalmazza:

Részesedések kapcsolt vállalkozásokban	Tulajdoni részesedés 2021.06.30	Tulajdoni részesedés 2020.12.31	Bevonás típusa 2020-ban	Székhely	Tevékenység
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	100,00%	100,00%	teljes bevonás	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	100,00%	100,00%	könyv szerinti értéken	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
SCT Kárász utca Ingatlankezelő	100,00%	100,00%	teljes bevonás	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Ingatlankezelés
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő	100,00%	100,00%	teljes bevonás	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Alapkezelés
RB Szolgáltató Központ Kft.	100,00%	100,00%	teljes bevonás	4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	könyv szerinti értéken	1033 Budapest, Váci út 116-118..	Vagyonkezelés
Raiffeisen Autó Lízing Kft.	100,00%	100,00%	könyv szerinti értéken	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	könyv szerinti értéken	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Épületépítési projekt szervezése

A Csoport számviteli és a prudenciális szempontú konszolidációja között nincs jelentős eltérés, ezért 2020-ban döntés született a konszolidációs körök egységesítéséről. Az egységesítés során de-konszolidált társaságok eszközei, forrásai, tőkéje, eredménye a Bank számviteli politikájában meghatározott jelentős mértéket nem érik el, így kihagyásuk nem befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képének megítélését.

(5) Mérlegfordulónap utáni események

Nem történt a közzétételt befolyásoló mérlegfordulónap utáni esemény.



***Raiffeisen Bank Zrt.
Az Igazgatóság jelentése
A 2021-es üzleti félévről***

Tartalomjegyzék

(1)	Makrogazdasági környezet 2020-ben	14
(1.1)	Magyar gazdaság	14
(1.2)	A bankszektor	15
(2)	Nem pénzügyi kimutatás	15
(3)	Üzleti tevékenység	15
(3.1)	Mérleg	15
(3.2)	Eredmény	16
(3.3)	Mérleg-fordulónap utáni események	16
(4)	Az üzleti területek teljesítményének bemutatása	17
(4.1)	Vállalati és Befektetési Banki üzletág	17
(4.2)	Lakossági ügyfelek	17
(4.3)	Private Banking Ügyfelek	18
(4.4)	Pénzügyi intézmények	18
(4.5)	Leányvállalatok	19
(5)	Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat	20
(6)	A pénzügyi instrumentumok hasznosítása	21
(7)	Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei	23
(7.1)	Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)	23
(7.2)	Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)	24
(7.3)	Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)	24
(7.4)	Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)	24
(8)	Környezetvédelem	24
(9)	Foglalkoztatáspolitiká	25
(10)	Compliance tevékenység	25
(11)	Kutatás és kísérleti fejlesztés	26
(12)	Könyvvizsgáló által felszámított díjak	26
(13)	Fiókhálózati egységek bemutatása	27

(1) Makrogazdasági környezet 2021-ben

A fejlett országok makrogazdasági és pénzügyi piaci folyamatait 2021 első felében főképp az újraindítás jellemezte. Valamennyi térségben a feldolgozóipar már 2020 második felében, főképp ősztől erős normalizálódásnak indult, a szolgáltatói ágazatok pedig 2021 tavaszától, a legutóbbi szigorú korlátozások fokozatos feloldásától kezdve tértek magukhoz. Az euróövezeti gazdasági kibocsátás az év első negyedévében tovább csökkent ugyan, de már sokkal visszafogottabb mértékben, mint 2020 utolsó negyedévében. A negyedéves GDP -0,6-ról -0,3%-ra, az éves pedig -1,8-ról -1,3%-ra javult. Az adatok az előzetes elemzői várakozásokat is meghaladták. A térség gazdasága tehát a harmadik járványhullámmal szemben a vártnál lényegesen ellenállóbbnak bizonyult, amely főképp annak volt köszönhető, hogy a külső kereslet is sokkal erősebb volt, mint ahogy azt a piac előzetesen feltételezte. A fogyasztás az elhúzódó korlátozások miatt a negyedév jelentős részében a szolgáltatásokat is visszafogta (-1,2 százalékpontos hozzájárulást eredményezve a GDP növekedéséhez), ezzel ellentétben a rendkívüli ütemben élénkítő kivitel és az ehhez gyorsan alkalmazkodó beruházások mentén az ipar tovább erősödött, Q2 során pedig valamennyi előzetekintő konjunktúramutató (BMI-k, Ifo, ZEW, Európai Bizottság gazdasági hangulat indexe) az egekbe szökött. Q2-ben az előzetes becslések szerint a gazdaság ismét a várt feletti ütemben teljesített, és ezúttal már pozitív előjelről beszélhetünk, hiszen negyedéves alapon 2%-kal, éves összehasonlításban pedig 13,7%-kal nőtt a kibocsátás. A korlátozások mértéke a legtöbb tagországban csökkent ugyan Q2 során, de még mindig bőven meghaladta a 2020 nyarán tapasztaltakat. Előzetekintve, az újabb és agresszívabb vírusvariánsok miatt várhatóan csak óvatosabban enyhülnek majd tovább a most is még érvényben levő korlátozások. A gazdasági teljesítmény szempontjából mindenképpen kedvező, hogy az érintett szektorok többsége mára többé-kevésbé jól alkalmazkodott mindehhez, miközben maga a kereslet is jóval stabilabb lábakon áll, mint a korábbi negyedévek során. Mindeközben az infláció átmenetileg magasabb szintekre, a 2%-os jegybanki közép távú cél közvetlen közelébe emelkedett, átmenetileg pedig az év második felében akár magasabbra is szökhet, mielőtt 2022-től 1% körüli szinteknél magasabban, 1,5% körül stabilizálna. Az inflációs folyamatok egyelőre nem kényszerítik meghatárolásra az EKB-t jelenlegi laza monetáris politikájának folytatása kapcsán, amelyben az első nagyobb horderejű változásokat majd 2022 tavasza hozhatja el, amikor is a pandémia alatt bevezetett kötvényvásárlásokat a mostani tervek szerint a döntéshozók elkezdik lecsökkenteni.

Mindezzel ellentétben az USA-ban a nyugat-európainál sokkal erőteljesebb várakozások épültek ki a gazdasági újraindítás mentén a monetáris kondíciók rövid távú szigorításával összefüggésben, a második negyedévben ugyanis már 5% körüli inflációs adatokat közöltek, amely mentén a Fed ha nem is explicit, de lényegében kilátásba helyezte a járvány elején elindított eszközvásárlási programjának visszafogását, miközben azért a kommunikáció továbbra is azt hangsúlyozza, hogy a kínálati sokk mentén megugró inflációs adatok csak átmeneti jellegűek lesznek és pár negyedéven belül eltűnnek. Az amerikai GDP egyébként Q1 és Q2-ben is 1,6% körüli ütemben bővült tovább az évesített negyedéves adatokból visszszámolva (6,3%; 6,5%). Ezek némileg elmaradtak a várakozásoktól pár tized százalékponttal, de a pénzügyi piaci hangulaton mindez mit sem rontott, hiszen a főbb tengerentúli indexek (S&P 500-as pl.), de a fontosabb nyugat-európai tőzsdék is közben új történelmi csúcsokra emelkedtek tovább az újraindítás körüli hurráoptimizmusnak köszönhetően.

(1.1) Magyar gazdaság

A magyar gazdaság a nyugat-európai régióhoz hasonlóan ugyancsak ellenállóbbnak bizonyult a legutóbbi járványügyi nehézségekkel szemben, amely mentén a gazdasági kibocsátás az első negyedévben csupán 1,6%-kal maradt el az egy évvel korábbi szintjétől a szezonálisan és naptárhátással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint, miután Q1-hez képest 2%-os bővülést ért el, Q2 során pedig feltehetően tovább erősödött a teljesítménye, az éves index pedig bőven kétszámjegyű (a piaci konszenzus szerint 14,4%-os) lehetett. A második negyedév során az ipar teljesítménye 3,4, ezen belül a feldolgozóipar teljesítménye 4,1%-kal nőtt éves alapon. A feldolgozóipari ágazatok közül leginkább a villamos berendezések gyártása segítette a gazdaságot. Az építőipar hozzáadott értéke 2,4%-kal csökkent, a mezőgazdaságé pedig 2,5%-kal növekedett 2020 Q1-hez képest. A szolgáltatások bruttó hozzáadott értéke 3,5%-kal csökkent. A legnagyobb visszaesést nem meglepő módon a turizmus (-47,7%), illetve a szállítás-raktározás (-11,1%) szenvedték el. Felhasználási oldalon a lakossági kereslet 3,7%-kal esett vissza éves alapon, a beruházások 0,1%-kal csökkentek, miközben a külkereskedelem hozzájárulása volt egyedül pozitív előjelű (+2 százalékpontos). Mindeközben az infláció az egyébként kedvező növekedési kilátások mentén jelentős mértékben elszakadt a jegybanki toleranciasávtól (tavasszal és nyáron már 5% körüli adatokat közölt a KSH), amely mentén a szigorítási várakozásokat kielégítve a nemzeti bank júniusban és júliusban 30-30 bázisponttal megemelte az alapkamatot, amely a júliusi döntést követően már 1,2%. Az inflációs folyamatokat az energiaárak 2020-as összeomlásából származó bázishatások és a szemmel láthatóan erős kereslet mellett, amelyet egyébként a rendkívüli ütemben normalizálódó hitel- és bérkiáramlás is támogat, a világszerte egyébként mindenhol jellemző kínálati oldali költségsokk is fűtik, mindemellett pedig a Q2 során jelentős mértékben nem nagyon erősödő forint is csak tovább drágította az importált tartós cikkek árát. A jegybank szerint a monetáris politikai horizonton abban az esetben konszolidálódik az infláció, vagyis úgy tud visszatérni a mutató a 3+/-1%-os toleranciasávhoz, illetve annak középpértékéhez fenntartható módon, hogy júniusban szigorítási ciklusba kezdett, amely a piaci várakozások szerint akár az év végéig is kitarthat, esetlegesen 2% feletti alapkamatot eredményezve 2021 végére. A forint árfolyama érdemben erősödést leginkább

májusban mutatott, az akkor megszerzett erejét aztán a hazai deviza gyorsan el is veszítette, és csak a júliusi második kamat-emelés után kezdett kibontakozni ismét némi felülteljesítés az euróval és más tartalékdevizákkal szemben. A 2020 második felét és 2021 első felét jellemző 345-370 közötti sáv alsó széléhez közelíthet a piaci várakozások szerint az EUR/HUF árfolyama 2021 végére, amit leginkább a járványügyi folyamatok kedvező kimenetele, valamint a monetáris kondíciók további szigorítása támogathat.

(1.2) A bankszektor

A bankszektor adózás utáni eredménye 2021 év első félévében 352 milliárd forintot* tett ki az előzetes adatok szerint, ami közel négyszerese az előző év azonos időszaki eredményének. Az eredménynövekedésben jelentős szerepet játszott a nettó értékvesztés és a kockázati céltartalékképzés mértékének visszaesése (-148 milliárd forint). Emellett a kamateredmény 22%-os, a jutalékeredmény 8%-os növekedést mutatott.

A működési költségek 7%-kal (30 milliárd Ft) voltak magasabbak az előző év azonos időszakánál.

A szektor mérlegfőösszege 57 454 milliárd Ft, amely 23%-os növekedést jelent 2020 első félévéhez képest az előzetes adatok alapján. A vállalatoknak nyújtott hitelek állománya 6%-kal, a háztartásoknak nyújtott hitelek 15%-kal emelkedtek az előző év júniusához képest. Az ügyfélbetétek állománya is növekedett az elmúlt évben: a lakosság betétei 15%, míg a vállalkozások betétei 20% körüli növekedést értek el.

(*Az adatok az MNB által publikált <https://www.mnb.hu/felugyelet/idosorok/i-penz-es-hitelpiaci-szervezetek/hitelintezetek> oldalán is megtalálhatók.)

(2) Nem pénzügyi kimutatás

A Raiffeisen Bank Zrt. (Bank) és leányvállalatai (továbbiakban együtt Bankcsoport vagy Csoport) üzleti modelljének rövid leírását Az üzleti területek teljesítményének bemutatása című (4) fejezet tartalmazza.

A kulcsfontosságú, nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatókat, amelyek lényegesek az adott üzleti tevékenység szempontjából, szintén Az üzleti területek teljesítményének bemutatása című (4) fejezet tartalmazza.

A Csoportnak a környezetvédelemmel, a szociális és foglalkoztatási kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetéssel kapcsolatban követett politikáinak leírását, utalva az alkalmazott átvilágítási eljárásokra, ezeknek az eredményeire, továbbá a felsorolt területek azon kockázataira, amelyek hátrányos hatásokkal járhatnak e területeken; az alábbi fejezetek tartalmazzák:

7.4 Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)

8. Környezetvédelem

9. Foglalkoztatáspolitiká

10. Compliance tevékenység

Az üzleti jelentésben bemutatandó, a jogszabály szerint könyvvizsgálaton túl engedélyezett, a könyvvizsgáló által a gazdálkodónak és az általa kontrollált vállalkozásnak nyújtott szolgáltatásokat a 12. fejezet tartalmazza.

(3) Üzleti tevékenység

(3.1) Mérleg

A Csoport mérlegfőösszege 7%-os (211 milliárd Ft) növekedést mutatott 2021 első félévében, ennek ellenére piaci részesedése kis mértékben csökkent: a 2020 év végi 6,06%-ról 6,04%-ra. A hitelezési tevékenység jelentősen bővült 2021 első félévében és ezzel párhuzamosan folytatódott az ügyfélforrások – piaci mértéket meghaladó - növekedése is. Ez azt is jelentette, hogy a Csoport piaci részesedése tovább emelkedett az év végéhez képest az ügyfélbetétek esetében.

Millió Ft	2021.06.30	2020.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	3 414 141	3 202 846	7%
Hitelek	2 470 287	2 235 603	10%
Betétek	3 072 737	2 845 710	8%

A Csoport hitel/betét mutatója a tavalyi trendet követve tovább emelkedett, az év végi 78%-ról 2021 június végéig 80%-ra nőtt, köszönhetően a dinamikus hitelezésnek.

A Csoport szavatoló tőkéje 2021 első félévében valamelyest (részben a forint erősödése, részben a kiegészítő alapvető tőke után fizetett kupon miatt) csökkent, azonban a Csoport tőkeellátottsága továbbra is stabil, a tőkemegefelelési mutató értéke továbbra is 20% felett maradt, köszönhetően az elmúlt évek nyereséges időszakának és a tulajdonos által időben rendelkezésre bocsátott kiegészítő alapvető és járulékos tőkeelemeknek.

Millió Ft	2021.06.30	2020.12.31	Változás
Szavatoló tőke (mrd Ft)	284 019	295 303	-4%
Tőkemegefelelési mutató (%)	20,60%	21,94%	-1%

(3.2) Eredmény

Eredménykategória	2021.06.30	2020.06.30	Változás	
	Millió Ft	Millió Ft	Millió Ft	%
Nettó kamat- és osztalékbevételek	30 889	26 429	4 460	17%
Nettó jutalékbevételek	27 246	24 040	3 206	13%
Működési költségek*	-30 832	-25 416	-5 416	21%
Kockázati költség**	-823	-3 091	2 268	-73%
Egyéb eredmény	-11 771	-14 045	2 274	-16%
Adózás előtti eredmény	14 709	7 917	6 792	86%
Adó	-1 634	-2 124	489	-23%
Adózás utáni eredmény	13 075	5 793	7 281	126%

* A sor a személyi jellegű ráfordításokat, az egyéb adminisztratív költségeket, az értékcsökkenés és amortizáció összegét, illetve az OBA-nak és BEVA-nak fizetett díjakat tartalmazza

** A sor a pénzügyi eszközök értékvesztésén túl az egyéb céltartalékok összegét is magában foglalja

A Csoport a 2021-es év első félévét 13,1 milliárd Ft-os profittal zárta, ami több mint kétszerese az előző év azonos időszaki eredményének. A növekedés legfőbb oka a kockázati költségek csökkenése, valamint a kamat-és jutalékbevételek jelentős emelkedése.

A nettó kamatbevételek 17%-kal emelkedett mindenekelőtt az erős hitelezési aktivitásnak köszönhetően, ugyanakkor a második negyedévben már az emelkedő kamatkörnyezet hatása is pozitív módon járult hozzá a kamatbevételek alakulásához.

A jutalékbevételek az előző félév eredményéhez képest jelentősen javultak – köszönhetően a betéti kártyán és folyószámlákon elért díjbevételeknek, valamint a devizakonverziókhoz kapcsolódó nyereségnek.

A működési költségek 21%-kal emelkedtek az előző évhez viszonyítva, amelyet részben az IT költségek és a piaci versenyképesség növelését célzó digitális fejlesztések, valamint a szabályozói oldalról előírt jelentésszolgálati követelményeknek való adódó átsorolás megfelelésből (a bankadó bekerült a költségek közé a 2021-es jelentésben) okozott. A bankadó átsorolás nélkül a működési költségek növekedése mindössze 3% lett volna.

A tavalyi év első felében jelentős kockázati költséget mutatott ki a Csoport köszönhetően a COVID-19 okozta óvatosabb kockázatviselési módszertannak és minimális mértékben az elmúlt időszakok intenzívebb hitelezési volumenének. Ezzel szemben az idei évben egy jóval mérsékeltebb kockázati költséget eredményeztek a kockázati modell váltás utáni kiigazítások.

Az egyéb eredmény kategóriában a javulást a szabályozói oldalról előírt jelentésszolgálati követelményeknek való megfelelésből adódó átsorolás okozta (bankadó átkerült a költségek közé).

A 2021-es év első hat hónapjában fizetett adó 489 millió forinttal alacsonyabb az előző év azonos időszaki összegénél a halasztott adóbevételeknek köszönhetően.

A Csoport költségeinek növekedési üteme meghaladta a bevételekét, így a költség / bevétel mutató értéke 56%-ra változott 2021 első felében. A bankadó 2021-es átsorolása nélkül a mutató értéke javult (50% alá esett) volna. A tőkearányos nyereség a kiemelkedő féléves eredmény következtében 2021-ben 10% fölé került.

(3.3) Mérleg-fordulónap utáni események

Nem történt a közzétételt befolyásoló mérlegfordulónap utáni esemény.

(4) Az üzleti területek teljesítményének bemutatása

(4.1) Vállalati és Befektetési Banki Üzletág

A Csoport Vállalati és Befektetési Banki Üzletága 2021 első félévében is megőrizte meghatározó szerepét a kereskedelmi bankok piacán. 8,5%-9,5%-os piaci részesedésével a közép- és nagyvállalati szegmens egyik meghatározó banki szereplője, exportfinanszírozás terén és a treasury szolgáltatásokban szintén a vezető bankok közé tartozik.

A Csoport projektfinanszírozás és szindikálás területén ebben az üzleti évben piaci átlag feletti portfólió növekedést ért el. 2021 első félévében az eszközállomány bővülést elsősorban a nem ingatlan célú projekt- és szindikált finanszírozási tevékenység indukálta. Mindemellett, szelektíven több 'landmark' tranzakciónak minősülő kereskedelmi ingatlanfinanszírozási ügyletet is zárt a Csoport. A hitelportfólió bővülése konzervatív üzletpolitika és kockázatvállalás mellett valósult meg.

Okmányos területen tovább folytatódott az akkreditív és garancia állományaink bővülése, melynek alapját a gazdaság pandémiát követő újraindulása, az exportágazatok, a beruházások és az építőipar növekedése képezte. Az állománynövekedés következtében bevételek is mintegy 20%-kal haladják meg az időarányos tervet.

Bankcsoportunk kiszolgálási modelljének fókuszában áll az önkormányzatok, önkormányzati tulajdonban lévő gazdálkodó szervezetek, non-profit cégek, társulások, társulatok, társasházak, lakásszövetkezetek és egyéb közösségek finanszírozása, valamint az ügyfélkör részére teljes körű, fejlett pénzügyi szolgáltatások nyújtása. Az ügyfélkör részére nyújtott banki szolgáltatások igénybevételét digitális csatornáink folyamatos fejlesztésével (MyRa/QR kódos fizetés, valamint fizetési kérelem használatának bevezetésével), azonnali fizetési rendszer (24/7/365) bevezetésével támogattuk, biztosítva az önkormányzati, intézményi ügyfeleink hatékony kiszolgálását és elősegítve az ASP szolgáltatások önkormányzati felhasználását.

A Pénzügyi Intézmények terület eszközállománya az elmúlt éveket követően 2021 első félévében tovább nőtt. Az üzleti szegmenst változatlanul a mérsékelt hitelezési kitétség és tőkeszükséglet, valamint jutalék-túlsúlyos bevétel, biztos forrásállomány és stabil, hosszú távú ügyfélkapcsolatok jellemzik. A hagyományos termékskála mellett a fejlett pénzügyi szolgáltatások fontos elemévé vált az új, innovatív cash management szolgáltatások értékesítése. A terület rizikókölsége és költségszintje változatlanul alacsony.

A Csoport Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztálya - a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján - 2021 első félévében a legnagyobb devizaforgalmat bonyolító bank volt Magyarországon, emellett 2020-ban a Budapesti Értéktőzsde derivatív szekciójának ismét a legnagyobb szereplőjének bizonyult. 2020-ban a Csoport a nyolcadik, 2021 első felében a hatodik legnagyobb magyar államkötvény-forgalmazó volt az elsődleges állampapír-piacon.

(4.2) Lakossági ügyfelek

2021 első félévében a lakossági szegmensek kiemelt fókuszában az új ügyfél akvizíciós tevékenység, a hitelezés és a befektetési termékek álltak a Lakossági és Premium Banking szegmensekben egyaránt.

A hitelezési és akvizíciós célokat folyamatos és sikeres marketing kampányokkal támogatta a Csoport az első negyedév során, amelyekkel kiemelkedő üzleti eredményeket ért el, a koronavírus okozta első negyedév végi lezárások ellenére. A csoport tovább erősítette az ügyfelek személyes jelenlét nélküli kiszolgálását biztosító folyamatokat, valamint a hitelmoratóriumhoz kapcsolódó folyamatok, feladatok kezelésére is fókusz helyezett. A második negyedév során az üzleti aktivitás további növelése és erősítése volt középpontban, melynek eredményei az év második felében mutatkoznak majd meg.

2021-ben, ahogy minden évben, nagy hangsúlyt kapott az alap üzleti tevékenységen felül a meglévő ügyfelek magas kiszolgálási színvonalának biztosítása, melynek eredményét jól tükrözik a kedvező ügyfél elégedettségi mutatók valamennyi szegmensben (Net Promoter Score).

Lakossági források terén a Csoport piaci részesedése 2021. félév végére 6,87%-os értéket mutatott. A befektetési igények év elejétől folyamatosan erősödtek, ügyfeleink az állampapírok mellett a befektetési alapokat preferálták megtakarításaik jövőbeli gyarapítására.

A Csoport 2021 első félévében elindította az online számlanyitás lehetőségét lakossági ügyfelek részére, valamint tovább bővítette a videobanki kiszolgálási modellt.

Az üzletág 2021-ben tovább folytatta sikeres üzleti tevékenységét a lakossági hitelezésben is a koronavírus okozta nehézségek ellenére. A lakossági jelzáloghitelek, a személyi kölcsön, illetve a Babaváró hitel iránti kereslet emelkedő trendet mutatott az első félév során, amelyet erősen támogattak a kormányzati intézkedések (lakásfelújítási támogatások bevezetése: kamattámogatott felújítási kölcsön és lakásfelújítási támogatás).

A jelzáloghitelezés terén továbbra is kiemelt cél azon ügyféligenyek maximális kiszolgálása, ahol a fő szempont a biztonság és a kiszámíthatóság.

A Csoport piaci részesedése stagnált a lakossági hitelállomány vonatkozásában, 2021 félév végén ez 5,30%-ot jelentett.

(4.3) Private Banking Ügyfelek

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking célja ügyfelei családi vagyonának megőrzése, gyarapítása és nemzedékről nemzedékre örökítése. A Csoport tapasztalt tanácsadónak szakértő munkájával ügyfelei részére biztonságot, kényelmet, diszkreciót és személyre szabott egyedi megoldásokat biztosít.

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking 2021 első félévét sikeresen zárta. Ügyfelei megtisztelő bizalmának köszönhetően a kezelésre bízott vagyon június végére meghaladta a 723 milliárd forintot.

A kiemelt magánügyfelek elégedettségének megteremtése és fenntartása elképzelhetetlen személyre szabott megoldások és a legmagasabb szolgáltatási színvonal nélkül. Ennek megfelelően a Friedrich Wilhelm Private Banking folyamatosan jelentős összegeket investál új termékek és szolgáltatások bevezetése, valamint IT rendszerek és a banki tanácsadói tudásbázis fejlesztése érdekében. Ennek megfelelően 2021 során ugrásszerűen megemelkedett a digitális megoldások elterjedése és népszerűsége, miközben a fizikai elérés minőségének javításához is hozzájárult a Hillside Irodaházban található exclusive fiók megnyitása.

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking kiszolgálási modell négy alapvető pillérből áll: aktív befektetési tanácsadással összekötött hosszú távú pénzügyi megoldások kínálásából, dedikált, magasan képzett tanácsadók rendelkezésére állásából, a befektetési tanácsadók munkájának korszerű IT eszközökkel való támogatásából, illetve hozam- és kockázat optimalizáció alapuló eszközallokáció megvalósításából.

(4.4) Pénzügyi intézmények

A pénzügyi intézményi ügyfélkör stratégiaiul kiemelt fontosságú a Csoport számára. Az üzletág kiemelt célcsoportja a hazai biztosítók, befektetési alapkezelők, pénztárak, illetve hazai és nemzetközi pénzügyi intézetek és befektetési szolgáltatók. Az említettek mellett fókuszban állnak a Csoport stratégiájának figyelembevételével a nemzetközi fizetési szolgáltatók, a magyar és nemzetközi bankkapcsolatok valamint a Raiffeisen Bank Zrt. szerződött pénzváltó közvetítői.

A Pénzügyi Intézmények terület eszközállománya az elmúlt éveket követően 2021 első félévében tovább nőtt. Az üzleti szegmenst változatlanul a mérsékelt hitelezési kitétség és tőkeszükséglet, valamint jutalék-túlsúlyos bevétel, biztos forrásállomány és stabil, hosszú távú ügyfélkapcsolatok jellemzik. A terület rizikókölsége és költségszintje változatlanul alacsony.

A kompetitív piaci körülmények ellenére a letétkezelés terület 2021-ben változatlanul eredményes. A bankcsoport bécsi központjában megerősített csoportszintű vezetés támogatásával egyedülálló letétkezelési piaci megoldásokat kínál az ügyfelek Közép-Kelet Európába irányuló befektetéseinek letétkezelésére és elszámolására. A Csoport megújított letétkezelési termékének piaci elismerését bizonyítja, hogy egyre több hazai pénzügyi intézmény választja a Raiffeisen Bank megoldását.

A hagyományos termékkála mellett a Raiffeisen Bank kiemelten figyelmet fordít az új, innovatív termékek, illetve a digitális szolgáltatások fejlesztésére, még a COVID válság alatt is. Ennek részeként a fejlett pénzügyi szolgáltatások fontos elemévé váltak az új, innovatív cash management szolgáltatások, melyek pénzügyi szolgáltató partnereink működési hatékonyságát és versenyképességét is tovább erősíthetik.

2021 első félévét továbbra is az alacsony kamatkörnyezet jellemezte, így az intézményi befektetői ügyfélkörben továbbra is erős igény mutatkozott az egyedileg strukturált befektetési eszközökre, valamint a pénz-, deviza- és tőkepiaci kereskedési főosztály által kínált befektetési termékekre. A COVID válság miatt megnövekedett piaci kockázatok és megváltozott piaci likviditás tovább erősítette az FI ügyfélkörben a pénz-, és tőkepiaci termékek iránti keresletet, melyet a Raiffeisen Bank Markets üzletága - köszönhetően a hazai piacon számos szegmensben piacvezető pozíciójának – magas színvonalon elégít ki. A termékek tekintetében az FX futures ügyletek továbbra is dominánsak, de a hazai és nemzetközi részvény és equity futures termékek tekintetében is folyamatos az FI ügyfelek aktivitása.

A Csoport több belső és az egész magyar tőkepiacot érintő projektben vállal vezető szerepet. Mind az ügyfelek, mind pedig a

szakma egyértelmű pozitív visszajelzései bizonyítják, hogy a Raiffeisen Bank a regionális pénz- és tőkepiacokon az egyik leg-erősebb márkanév.

(4.5) Leányvállalatok

Raiffeisen Corporate Lizing Zrt.

2014 óta a 100%-os banki tulajdonú Társaságnál összpontosul egységesen a Raiffeisen Lizing csoporton belül a kizárólag fogyasztónak nem minősülő ügyfelek részére nyújtott pénzügyi lízing szolgáltatási tevékenység, melyet eszközök, járművek, valamint berendezések vásárlásának finanszírozásához nyújt.

A tavalyi Covid hatás miatti gazdasági visszaesés után az idei év újra a gazdasági növekedésről és a beruházási kedv visszatéréséről szól. Ezt a növekedést számos támogatási program is segíti. A Társaság eszközfinanszírozás terén a közép- és nagyvállalati szegmensben már évek óta komoly részarányt képvisel elsősorban a banki ügyfelek lízing igényeinek kiszolgálása révén. Az elmúlt év nagy kihívása volt a kisvállalatok kiszolgálását célzó versenyképes lízingkonstrukciók sikeres bevezetése, valamint a mikro- vállalkozások részére is kínálható standard lízing termékek kialakítása. Ingatlanfinanszírozásra a piaci igények minimális szintje és a csekély keresletnövekedési várakozások miatt a Társaság nem helyezett hangsúlyt, illetve továbbra sem tervezi újraindítani a lakossági ügyfelek kiszolgálását a közeljövőben.

2021-ben a Társaság folytatja a korábban megkezdett stratégiáját, amiben a közép- és nagyvállalati ügyfelek jármű- és/vagy eszközberuházásainak lízingfinanszírozása mellett, egyre jelentősebb hangsúlyt kap a mikro- és kisvállalati szegmens lízingkiszolgálásának fellendítése, újabb - elsősorban vendor - értékesítési csatornák bevezetése, a portfólió jó minőségének megőrzése, valamint a költséghatékony működés révén a költségek alacsony szinten tartása, a jövedelmezőség növelése.

Raiffeisen Autó Lizing Kft.

A Társaság a Raiffeisen Corporate Lizing Zrt. 100%-os tulajdonú leányvállalata. Az operatív lízing népszerűsége az IFRS szerinti könyvelési módjának változása és a pénzügyi lízingben elérhető kedvezményes kamatozású konstrukciók (NHP, EXIM, KAVOSZ) miatt jelentősen csökkent, ezért a Társaság új üzletkötésekre operatív lízing konstrukcióban nem helyez hangsúlyt.

Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.

A Bank 100%-os tulajdonában álló Társaság azzal a céllal került megalapításra, hogy pénzügyi befektetőként részarányt szerezzen az energetikai piaci szegmensben.

A Társaság 2019-ben értékesítette utolsó projektársaságban, az Euro Green Energy Kft-ben meglévő 100%-os üzletrészt. Tevékenysége az év hátralévő részében, valamint 2020-ban a tranzakció elszámolására, valamint műszaki szakértésre koncentrált. A tranzakció lezárását követően a tulajdonos 2021. júliusában döntött a Társaság SCT Kárász utca Kft-be történő beolvastásának megkezdéséről.

Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.

A Bank 100%-os tulajdonában áll. A Társaság fő tevékenységi köre a biztosításközvetítés, elsősorban a Raiffeisen Bankcsoport tagvállalatainak részére.

A fő bevételi forrás és az új üzleti lehetőségek továbbra is a lakossági, a kis- és középvállalati területről származnak, a Társaság a nagyvállalati szegmensben, illetve a lízing területen is elkezdte a biztosítási termékeket értékesíteni. Az ehhez szükséges folyamatok és egyedi biztosítások kialakítása után, 2019-ben a fókusz a standard, egyszerűsített termékek és folyamatainak kialakításán és bevezetésén volt, további lehetőségek felmérése és előkészítése 2020-ban megtörtént. A befektetési biztosítások terén továbbra is kedvező feltételek adódtak, kiemelten a nyugdíjcélú biztosítások értékesítésénél.

2021-ben a termékek aktualizálása folyamatos fókuszot kap.

A 2021 márciusától életbe lépő zöld pénzügyi irányelveknek való (EU szintű szabályozás) megfeleltetésének előkészítése a Társaságra vonatkozóan 2020-ban megkezdődött és a vonatkozó rendelkezésekben foglaltaknak megfelelően a márciusi és júniusi határidőket betartva implementálva lettek.

RB Szolgáltató Központ Kft.

A Társaságot a Bank azzal a céllal alapította, hogy bankműveleti központot nyisson és üzemeltessen Nyíregyházán. Tevékenysége telefonos ügyfélszolgálati és értékesítési tevékenységgel indult, ami kibővült telefonos behajtási, hitelbírálati és banki operációs tevékenységgel.

A Társaság a működéséhez szükséges eszközbeszerzéseket beruházási hitelből finanszírozza, pénzügyi helyzete és likviditása stabil, működése nyereséges.

A 2020-as üzleti év során a toborzások, majd képzések befejezését követően a Társaság folyamatosan átvette a Panaszkezelési

és a további Operációs feladatokat a tulajdonos Raiffeisen Banktól, mellyel az éves átlagos létszám meghaladta a 390 főt, amely 2021-es üzleti év első 6 hónapjának mindegyikében 400 fő felett volt. Tevékenységét továbbra is folyamatai fejlesztésével, a kiszolgálási minőség további javítására törekedve tervezi végezni a csoport stratégiájával összhangban.

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

A Társaság a Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata.

A Társaság kezelt vagyona 2021 első felében a piaci átlagot érdemben meghaladó módon emelkedett és június végére meghaladta a 200 milliárd Ft-ot. Az ingatlan alap vagyonának további, lassuló bővülése mellett az egyéb alapokban kezelt tőke erőteljesen emelkedett, különösen a több eszközosztályt felölelő vegyes alapok szerepeltek jól. A Társaság működési eredménye a tervet meghaladó átlagos kezelt vagyon mellett kedvezően alakult, ebben a bevételek arányos növekedésén felül a szigorú költséggazdálkodás is szerepet játszott.

A Társaság az elmúlt években elvégezte termékszettjének átalakítását, hogy az igazodjon a piac által támasztott kihívásokhoz. Ennek egyik legfontosabb lépése három, különböző kockázati szintet megcélzó, aktív kockázatkezeléssel felvértezett alap kialakítása volt, együttműködésben a Raiffeisen Csoport osztrák alapkezelőjével. A három alap vagyona az elmúlt években gyorsuló ütemben nőtt, és a 2020 második felétől kezdődően igen erőteljesen javuló teljesítményeknek köszönhetően 2021 első felében tovább bővült. A társaság emellett nagy hangsúlyt helyezett az ingatlanalappal kapcsolatos stratégiájának megvalósítására is az év első felében. Fontos eredménye volt az elmúlt időszaknak a fenntartható fejlődést szolgáló vállalatokat és államokat fókuszba helyező vegyes alap elindítása is, aminek eredménye egy a kezelt vagyon tekintetében igen dinamikus növekvő termék lett. A sikert látva az Alapkezelő további, hasonló fókusszal rendelkező alapok indítását tervezi az év második felében. Mindez a Raiffeisen Csoport osztrák alapkezelőjével kialakított stratégiai kapcsolat tovább erősítését is szolgálja.

A Társaság sikerét jelzi, hogy több díjjal is jutalmazták tevékenységét az elmúlt években.

A Bank egyik leányvállalata, a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt., a Társaságban 20%-nyi tulajdoni hányadot birtokolt. 2020-ban azonban a Tulajdonos azt az optimalizálási döntést hozta, hogy a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.-t jogutódlással beolvasztja a Társaságba. A beolvadás cégbíróági bejegyzés szerint 2020. március 31-i hatállyal megtörtént.

A 2021-es év fontosabb kihívásai közé tartozik a vártnál tartósabb pandémiás helyzet gazdasági teljesítményre gyakorolt potenciális hatásai mellett az új szabályozói elvárásoknak (SFDR) való maradéktalan és előremutató megfelelés.

SCT Kárász utca Kft.

A Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata. A Társaság tevékenysége ingatlankezelés.

2020-ban a tulajdonos döntött arról, hogy 2020.09.30-i hatállyal a Késmárk utca 11-13. Szolgáltató Kft. kerüljön beolvasztásra a Társaságba, majd 2021. júliusában arról született döntés, hogy az üzleti tevékenységet nem végző Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. beolvasztása is elinduljon.

2020-as és 2021-es üzleti tevékenysége a tulajdonában lévő ingatlanok kezelésére, üzemeltetésére összpontosul.

Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft.

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. 100%-os tulajdonú leányvállalata. A Társaság tevékenysége ingatlanüzemeltetés, így például bevásárlóközpontok, irodaházak, ipari és kereskedelmi ingatlanok, bankfiókok üzemeltetése.

A 2020-as évben is a legnagyobb megbízója, a Raiffeisen Ingatlan Alap nevében teljes pénzügyi és műszaki üzemeltetési, valamint bérbeadási tevékenységet látott el, amely tevékenység 2021-ben is változatlan formában folytatódik.

(5) Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat

A felelős társaságirányítás a Bankcsoport legfőbb céljainak alapvető eszköze, a hosszú távú értékteremtés előfeltétele. A társaságirányítás feladata a megfelelő egyensúly, működési rend kialakítása a tulajdonosok, az ügyfelek, a munkavállalók, az üzleti partnerek és a szélesebb közönség között. A Raiffeisen Csoport működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályokban és MNB rendelkezésekben, ajánlásokban foglaltakat. A Bankcsoport felépítését és működési feltételeit az Egyedüli Részvényes által elfogadott Alapító Okirat, valamint a Szervezeti és Működési Szabályzat tartalmazza. A Csoport a társaságirányítási gyakorlatát folyamatosan felülvizsgálja, fejleszti.

(6) A pénzügyi instrumentumok hasznosítása

Az IFRS és a Számviteli törvény előírásainak megfelelően a Bankcsoportnak 2018-tól - az IFRS9-cel összhangban - a pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként kell besorolnia:

- a Csoport által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-jellemzői alapján.

A pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken kell értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartja, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkére történő kamatfizetések.

A pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kell értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartja, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkére történő kamatfizetések.

A pénzügyi eszközt az eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni, kivéve, ha azt a fentebbiek alapján amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értéklik.

A Bankcsoport a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőkeinstrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be.

A Csoport a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi eszközt, ha ez megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek (mismatch) is neveznek), amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik.

A Bankcsoportnak valamennyi pénzügyi kötelezettséget amortizált bekerülési értéken kell besorolnia, kivéve azokat a standardokban részletesen leírt eseteket, amikor azokat az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségekként kell kezelni.

A Csoport számviteli politikája és számos közzététel megköveteli a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározását. A valós érték értékelési és/vagy közzétételi célok miatt kerül meghatározásra az alábbiakban leírt módszerek alapján.

Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik (kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat, ahol a tranzakciós költségek közvetlenül az eredményben kerülnek elszámolásra). A valós érték az az ár, amit egy eszköz eladása esetén kapna a Csoport, vagy egy kötelezettség átruházása esetén fizetnie kellene a Csoportnak a kötelezettséget átvállaló félnek egy piaci szereplővel kötött szokásos ügylet keretében az értékelés napján.

A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett pénzügyi instrumentumok valós értéke meghatározásának alapja eszközök esetében a vételi ár, kötelezettségek esetében pedig az eladási ár. Amennyiben megfigyelhető árfolyam nem áll rendelkezésre, megfigyelhető piaci adatokra támaszkodó értékelési technikákkal történik a valós érték meghatározása. A módszer lehet hasonló instrumentumokkal való összehasonlítás, amelyekre megfigyelhető piaci árjegyzés rendelkezésre áll, diszkontált cash-flow elemzés, opcióárazási modellek és a piaci szereplők által általánosan alkalmazott egyéb értékelési technikák. A pénzügyi instrumentumok valós értékét teljesen vagy részben olyan feltételezéseken alapuló technikával is meg lehet állapítani, melyeket nem támasztanak alá az aktuális piaci tranzakciók vagy a megfigyelhető piaci adatok.

A Bankcsoport a valós érték meghatározására az alábbi módszertant alakította ki:

a) derivatív ügyletek:

- A határidős deviza forward és futures ügyletek valós értéke az értékelés időpontjában fennálló – az ügylet lejárat időpontjára vonatkoztatott – határidős árfolyama és a kötési árfolyama különbözetének a lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értéke.
- A devizaswap ügyletek valós értéke a határidős lánknak az értékelés időpontjában fennálló – az ügylet lejárat időpontjára vonatkoztatott – határidős árfolyama és a kötési árfolyama különbözetének a lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értéke. Az értékelő hozamgörbénél figyelembe vesszük az aktuális piaci kamatfelárat.
- A kamat-swap ügyletek és határidős kamatláb megállapodások (FRA) valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.
- A plain vanilla és egzotikus deviza opciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik. Azoknál az egzotikus opcióknál, melyekre nem létezik zárt képlet, ott iteratív eljárás segítségével határozzuk meg az értékeket.
- A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke, ahol az értékeléshez használt hozamgörbébe beépítjük az ezen ügyletek piacára jellemző (országkockázati felárat is megtestesítő) kamatfelárat (basis swap spread).
- A tőzsdei határidős részvény- és indexügyletek valós értékét a tőzsdei ár és a kötési ár különbsége alapján határozzuk meg.

b) értékpapírok:

Az eredménnyel szemben vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékének megállapítása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árakon történik. Azon papírok esetében, amelyeknél ilyen rendelkezésre áll: a tőzsdei záróárfolyam. Amely értékpapírok esetében tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, azoknál a valós érték az értékpapír várható jövőbeni cash-flow-jának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.

c) hitelek

A hitelek alapvetően amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, amely egyenlő a pénzügyi eszköznek a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értékével, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték és a lejáratkori érték közötti különbséget effektív kamatlábmódszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, módosítva a várható hitelezési veszteség nyilvántartott összegével.

Egyes fix kamatozású hitelügyletek valós érték változásának fedezetére a Csoport kamatláb swap ügyleteket kötött. Az ilyen IRS ügyletekkel fedezett hitelek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásokkal módosított amortizált bekerülési értéken szerepelnek a kimutatásokban.

d) betétek

A Csoport a betéteit amortizált bekerülési értéken tartja nyilván. Egyes strukturált betétek beágyazott derivatívát tartalmaznak, melyet a Csoport a betétről leválaszt. A beágyazott származékos termékeket a Csoport valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg.

A Csoport egyes fix kamatozású betéteket fedezeti elszámolásba von be. Ezen betétek valós érték a várható jövőbeni cash-flow-ok mérlegfordulónapra diszkontált nettó jelenértékének meghatározásával történik.

e) kibocsátott kötvények

A saját kibocsátású nem strukturált kötvények amortizált bekerülési értéken vannak nyilvántartva, ezért nem kerülnek átértékelésre, kivéve azokban az esetekben, amikor a kötvények fedezeti elszámolásra vannak bevonva. Ebben az esetben csak kamatkockázat kerül lefedezésre, a hitelkockázat nem.

A fedezeti elszámolásba bevont saját kibocsátású értékpapírok közül a fix kamatozásúak valós értékét a jövőben cash-flow jelenértéke adja, míg a strukturált instrumentumok esetében a Csoport a beágyazott derivatívát értékeli, melyet le is választ az alapszerződésről.

Fedezeti elszámolás

A Bankcsoport bizonyos kockázatkezelési célú származékos ügyleteket fedezeti ügyletként jelölt meg fedezeti elszámolás céljára. A fedezeti kapcsolat indulásakor a Csoport formálisan dokumentálja a fedezeti ügylet(ek) és a fedezett ügylet(ek) közti kapcsolatot, az ügylet megkötésével követett kockázatkezelési célokat és stratégiát, továbbá a fedezeti kapcsolat hatékonyságának mérésére használt módszert. A Csoport a fedezeti kapcsolat elején és később folyamatosan is felméri, hogy a fedezeti ügylet várhatóan nagyon hatékony lesz-e a fedezett ügyletnek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásait ellentételező hatások elérésében a fedezeti ügylet teljes időtartama során, és hogy a tényleges eredmények 80-125 százalék közötti sávba esnek-e.

(7) Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei

A Bankcsoportban az üzleti területektől teljesen elkülönített, független kockázatkezelés működik, a Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes felügyelete alatt. Az ügyletek hitelkockázat elemzése és kezelése a Hitelkockázati Főosztály ill. a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály; a piaci, működési és csalás kockázatok elemzése, valamint a Bázis III. szabályoknak való megfelelés, tőkeszámítás, portfólió szintű hitelkockázati kockázati modellek fejlesztése az Integrált Kockázatelemzési Főosztály feladata.

(7.1) Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)

A nem lakossági ügyletek kockázati értékelése, hitelbírálatja egyedi elemzésen és minősítésen alapul, jellemzően negyedéves pénzügyi monitoring és éves limit-felülvizsgálat mellett. A lakossági, illetve mikro-vállalati hitelezésben automatizált, scorecard alapú bírálat történik.

A hitelezés korlátait az üzleti és kockázati szempontoknak a bank tulajdonosa és vezetése által meghatározott, kívánatosnak tartott egyensúlyja jelenti, a hitelintézeti törvény és más jogszabályok, továbbá a Csoport Hitelpolitikai Irányelveinek keretein belül.

Az ügyletek gazdasági válság okozta fizetési nehézségeire a Csoport hitel-átstrukturálási megoldásokkal, késedelem-előrejelző folyamatok bevezetésével, a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált, és 2016-2020 során szignifikánsan csökkentette a nemteljesítő ügyletek állományát és darabszámát mind a lakossági, mind a vállalati hitelezésen. A koronavírus okozta gazdasági válság 2020-ban nem okozott jelentős növekedést a nem teljesítő hitelek állományában az érvényben lévő általános hitelezési moratóriumnak köszönhetően, 2021 első felében is csak néhány ügyfél vált nemteljesítővé, szisztematikus default beáramlás továbbra sem volt tapasztalható. A fizetési moratóriumban történő részvétel az EBA vonatkozó állásfoglalásának megfelelően 2020 során nem jelentett automatikusan nemteljesítést és pénzügyi nehézséget, ezért a Csoport a moratórium ideje alatt is kiemelt figyelmet fordít a vélelmezhetően fizetési nehézséggel küzdő adósok azonosítására. A 2021-ben indult moratórium2-be belépett ügyletek kapcsán a Csoport vállalati oldalon egyedi rendkívüli kockázati felülvizsgálatot végzett a romló kockázati profil felismerésére és az esetlegesen szükséges átstrukturálások és nemteljesítés megállapítására. A vizsgálatok eredményeképpen kevésszámú, relatív alacsony kitétséggű új átstrukturált portfóliót azonosított, a közép- és nagyvállalati portfólióban a moratórium2 miatt nem vált új ügyfél nemteljesítővé. A Bank lakossági szegmensben is megvizsgálta a moratórium 2-be belépő ügyleteket. Azok az ügyletek, akiknél a Bank pénzügyi nehézséget azonosított, nem teljesítő státuszba kerültek átsorolásra. Amennyiben az ügyfélnek nem volt pénzügyi nehézsége, viszont már több, mint 9 hónapot moratóriumban töltött, Stage 2-be került átsorolásra.

A Csoport kockázatkezelési folyamatai a Bázis III. és IFRS9 elvárásainak megfelelően működnek. A kockázatok szofisztikált méréséhez szükséges alapadatokat strukturált formában korszerű adattárház tartalmazza. 2012 májusától kezdve már a teljes banki portfólió (vállalati, lakossági és KKV) tőkekövetelményét a fejlett, belső minősítésen alapuló (IRB) módszer alapján számoljuk a Csoport. 2017 során az önkormányzati portfólió visszakerült sztenderd módszertan alá. Ugyanezt azt átalakítást kezdte el a Csoport 2018-ban a magánszemélyek legfelső szegmensének hitelezése tekintetében, amely 2019 utolsó negyedében le is zárult.

A babaváró hitel, illetve lakossági oldalon a krízisgaranciához kapcsolódó mikro szegmensben lévő termékek tőkekövetelménye sztenderd módszertan alapján kalkulálódna.

A kockázatok mérése és riportolása havi és negyedéves szinten történik a Csoport és a szabályozói elvárásoknak megfelelően. A Csoport a kockázati modellek eredményeit széleskörűen alkalmazza az árazás, a hitelezési döntések, illetve a stratégiai irányok meghatározása során, ezzel biztosítva a hosszú távú tőkefelelőtlenséget, kockázatok tekintetében is stabil, eredményes portfólió kialakítását, illetve a rendelkezésre álló tőke hatékony felhasználását.

A Csoport a hitelezési politikájában is reagált a koronavírus okozta változásokra: az iparágak kockázatoságának megítélésében nagyobb granularitás mellett a rövidtávú hatások és a középtávon várható felépülés mértéke/valószínűsége is kiemelt szerepet játszik. A hitelezési aktivitás a jobb adottságú iparágakban és erősebb ellenállóképeséggel rendelkező ügyleteket célozza, míg a portfólió sérülékenyebb részére óvatosabb megközelítés indokolt.

Lakossági oldalon a Csoport 2020 márciusában a megnövekedett kockázatok az ügyfél munkáltatójának iparági besorolása alapján azonosította, magas/közepes/alacsony kockázatra kategorizálva a várható gazdasági visszaesés alapján. Ezenkívül az MNB által kiadott „Vezetői körlevél az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről” figyelembevételével a Csoport 2020 novemberében a portfóliószintű management korrekciók, ún. overlay-ek alkalmazása mellett döntött. Ennek értelmében a moratóriumban résztvevő legkockázatosabb ügyleteken addicionális értékvesztést számolt el.

(7.2) Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)

A működési kockázat kezelésében és szükség szerint a kockázati szint csökkentésében minden szervezeti egység tevékenyen részt vesz (főosztály, régió, leányvállalat). A Csoport komoly erőfeszítéseket tesz a működési kockázatkezelési szervezet fejlesztése és a kockázattudatosság növelése érdekében, ami magába foglalja a Csoport üzleti céljainak elérését fenyegető működési kockázatok azonosítását, gyűjtését, értékelését, riportolását, monitorozását és kezelését is. A kockázatok azonosításához használt fő eszközök a veszteség-adatgyűjtés, a kockázat indikátorok, a forgatókönyv elemzések, valamint a kockázati önértékelések. Ennek a munkának a keretében minden megismert működési kockázati esemény gyökerei feltárásra és a folyamatjavítási döntésekben felhasználásra kerülnek.

A működési kockázatkezelési tevékenység további erősítése érdekében a Csoport implementálta azon standardokat, amelyek a fejlett mérési módszer által támasztott követelményeknek is megfelelnek.

A Csoport továbbra is hatékonyan működteti a 2016-ban bevezetett AMA (Advanced Measurement Approach) működési kockázati keretrendszert, annak érdekében, hogy középtávon biztosítsa az SMA-ra történő zökkenőmentes átállást.

(7.3) Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)

A piaci és likviditási kockázatok kezelése a Csoportban több szinten, fejlett módszerek és infrastruktúra felhasználásával történik, a monitoring az üzleti területektől függetlenül zajlik. A kockázatok mérése és riportolása napi/heti/havi és negyedéves szinten történik – a Csoport és a szabályozói elvárásoknak megfelelően. A kockázatok csoportosítása, mérése, kezelése és a gazdasági tőke képzése a Csoport ICAAP folyamatainak keretében történik.

A kockázatok mérése és kontrollja összetett pozíciós, kockázati, stop loss és VaR limitrendszeren keresztül valósul meg, melynek módszertana összhangban van az anyabanki és szabályozói elvárásokkal. A banki tevékenységhez kapcsolódó piaci és likviditási kockázatok kezelése az alábbi részterületekre terjed ki: kereskedési könyvi és banki könyvi kamatláb-kockázat; a bank likviditásának kockázata going concern és stressz szemléletben is; a piaci pozíciók illikviditásából eredő kockázat; részvényárfolyam kockázat; devizaárfolyam kockázat; opciós kereskedés kockázata; az OTC derivatív ügyletek partnerkockázata. Mindemellett a Csoport ezen területe biztosítja a különféle pénzügyi instrumentumok független árazását is, összhangban az Anyabank és az IFRS 9 által megkövetelt szabályozással. Ezen túlmenően a Market Risk terület felelős a tőke- és pénzügyi üzletkötések piackonformitásának ellenőrzéséért is.

(7.4) Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)

A csaláskockázat meghatározó eleme a működési kockázatoknak. A csaláskockázat-kezelés hatékonyságának növelése érdekében a Csoport 2014 folyamán centralizálta a hitelezési csaláskezelést az Integrált Kockázatelemzési Főosztályon, a jelenlegi Csaláskockázat Kontrolling Csoportban. Az integráció folytatásaként 2015–2017 között a nem hitelezési csaláskezelést is az Integrált Kockázatelemzési Főosztály végezte, majd 2017 végétől a nem hitelezési csaláskezelés az újonnan megalakításra került Bankbiztonsági Főosztály tevékenységi körébe került. 2019-től a nem hitelcsalás kezelési terület magába foglalja a bankkártya csaláskezelési és charge back ügyintézési feladatokat, valamint szintén ez a terület kezeli, illetve felügyeli a Csoport fraud tranzakció monitoring rendszerét is. A hitelcsalás-kezelési terület kiemelt figyelmet fordít valamennyi hitelezési csalási eseményre, melyek tapasztalatai minden esetben beépítésre kerülnek a hitelezési tevékenység alap- vagy monitoring folyamataiba, valamint az oktatási anyagokba.

(8) Környezetvédelem

A Bank és leányvállalatai nem rendelkeznek olyan eszközökkel, melyek környezetvédelmi szempontból kiemelkedő fontossággal bírnának. Ugyanakkor a Bankcsoport közös használatú autóparkjának 9%-a tisztán elektromos hajtású, a fővárosi és nagyvárosi lokális légszennyezés minimalizálása érdekében, továbbá a flottacsere során a régi diesel üzemű gépjárművek, korszerű benzinüzemű gépjárművekre kerültek lecserélésre, illetve a flottában már helyet kapnak a hybrid üzemű gépjárművek is, melyek térnyerését a társaság pénzügyileg is támogatja. A folyamatos világítástechnikai és energiaellátási korszerűsítések keretében befejeződött a teljes fiókhálózati szünetmentes tápegységek cseréje. 2021-ben is tovább folytatódnak a fiókhálózati gépészeti berendezések cseréje, az energiahatékonyságot is növelő gépészeti és világítástechnikai beruházások. A Csoport 2020-ban birtokba vette a BREEM és WELL minősítésű Agóra Budapest irodaparkban megépült 18.000 m²-es új székházát, amely már energiahatékony fűtési és korszerű LED világítási rendszerrel rendelkezik.

Ezen intézkedések hatásaként a Csoport további kb. 5-10% elektromos energiafogyasztás-csökkenést vár.

A környezetvédelemhez szorosan kapcsolódóan a Csoport egyre nagyobb hangsúlyt fektet a fenntarthatóság megteremtésére, a részletes keretrendszer kidolgozása megkezdődött, melynek koordinálását a tavaly felállított Csoport Fenntarthatósági Tanács végzi.

(9) Foglalkoztatáspolitikai

A Raiffeisen Csoport a pénzügyi szektor egyik meghatározó foglalkoztatója: 2021. június végén a foglalkoztatottak létszáma 2 811 fő volt. A Csoport számára kifejezetten fontos, hogy tisztességes és korrekt munkáltatóként végezze tevékenységét, egyrészt maximálisan figyelembevéve és betartva a magyar Munka Törvénykönyve előírásait, másrészt kedvező munka- és karrierlehetőségeket, valamint folyamatos szakmai fejlődést biztosítva munkavállalóinak.

A toborzás-kiválasztás központilag, a HR tevékenységének keretein belül történik, figyelmet fordítva a befogadó kultúra alapelveire és ügyelve arra, hogy diszkrimináció ne jelenjen meg a kiválasztás napi gyakorlatában. A Bankcsoport kiválasztási gyakorlata a képzett és kvalifikált munkaerőt célozza meg, ugyanakkor a pályakezdő diplomások számára is lehetőséget biztosít az intenzív szakmai fejlődésre.

A Csoport figyelmet fordít és törekszik arra, hogy a magyar munkaerő-piachoz viszonyítva méltányos és versenyképes jövedelmet biztosítson dolgozói számára. A béren kívüli juttatások a Cafeteria rendszer keretein belül nyújtanak választási lehetőséget a munkatársak számára a személyes igényeikhez leginkább igazodó béren kívüli juttatások kiválasztásában.

Minden munkavállalóra kiterjed a Bankcsoport által működtetett teljesítménymenedzsment folyamat, ami keretet biztosít az egyértelmű célkitűzések, építő visszajelzések és megalapozott teljesítményértékelések megvalósulásához. A teljesítménytől függő, anyagi és erkölcsi elismerések a munkatársakat kimagasló teljesítmény elérésére ösztönzik.

A Csoport komplex képzés-fejlesztési tevékenységet folytat, amelynek fókuszában a szakmai tudás és készségek fejlesztése mellett személyes, vezetői, nyelvi és számítástechnikai készségfejlesztési programok állnak. Félévkor a Csoport munkavállalói átlagosan 0,52 napot töltenek képzés-fejlesztési eseményeken, programokon, e-learning nélkül 2,17 napot. A Csoport közösséget építő és munkavállalói jóllét programokkal támogatja a munkatársakat abban, hogy minél sikeresebben és eredményesebben tudjanak megbirkózni a mindennapok teljesítmény kihívásaival, stresszhelyzeteivel.

A Bankcsoport átfogó és tudatos utánpótlás-tervezés gyakorlatot működtet, melynek célja egyfelől a vezetői és kulcs szakértői pozíciókban dolgozók megtartása, másrészt az utánpótlás tervezése és fejlesztése.

A Csoport szervezeti keretein belül végzi tevékenységét a Munkahelyi Tanács, biztosítva a dolgozói érdekek figyelembevételét. A járványhelyzet kezdetétől, 2020 tavaszától a járványhoz kapcsolódó irányelvek, keretek és szabályok megalkotására és a napi biztonságos működés biztosítására a Csoport felállította a Korona Team-et a banki területek vezetőinek részvételével, amelyet folyamatosan működtet. A hálózatot és az üzletileg kritikus területeket kivéve megszervezte a dolgozók home office-ből történő munkavégzését, amely a járványhelyzet után, új normaként, a működés szerves része marad és munkaköralapon meghatározott konstrukciókban és keretrendszer mentén működik tovább.

(10) Compliance tevékenység

A jogszabályi előírásoknak és MNB elvárásoknak megfelelően a Bankcsoport a compliance kockázatok feltárására és kezelésére - a belső védelmi vonalak részeként - önálló szervezeti egységet működtet, amely az alábbi funkciókat látja el:

- Az etikai szabályok betartásának ellenőrzése, az ezzel kapcsolatos kérdésekben iránymutatás kibocsátása, bejelentések vizsgálatainak lefolytatása.
- Érdekkonfliktusokra (összeférhetetlenségekre) vonatkozó jogszabályoknak való megfelelés biztosítása, kontrollja.
- A korrupció elleni intézkedések csoporton belüli megszervezése és működtetése.
- A pénzmosás - és a nemzetközi terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem, valamint a nemzetközi szankciós intézkedések betartásának csoporton belüli megszervezése, irányítása és koordinálása, az ehhez kapcsolódó monitoring rendszer működtetése; bejelentési és ellenőrzési rendszer működtetése, kapcsolattartás az illetékes hatósággal.
- A pénzügyi- és befektetési szolgáltatások elkülönítésére, az információáramlás korlátozására, a bennfentes kereskedelem és piacbefolyásolás tilalmára, valamint a dolgozói ügyletkötésekre vonatkozó jogszabályoknak való megfelelés biztosítása, kontrollja, kapcsolattartás az illetékes hatósággal.
- A befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos jogszabályoknak (pl. Bszt.) való megfelelés biztosítása, kontrollja, ügyfélszervezői védelmi feladatok ellátása.

A compliance funkció szervezeti elhelyezkedése és tevékenységi köre mindenben megfelel a vonatkozó jogszabályoknak, a védelmi vonalak rendszerétől szóló MNB és a mögöttes EBA (GL44) ajánlásnak.

(11) Kutatás és kísérleti fejlesztés

A Csoport pénzügyi szolgáltatásokhoz kapcsolódó alkalmazásfejlesztések, valamint üzleti, kockázatkezelési modellezések megvalósítása során végez K+F tevékenységet.

(12) Könyvvizsgáló által felszámított díjak

A KPMG Hungária Kft., a KPMG Tanácsadó Kft., illetve a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. által az alábbi nettó díjak kerültek felszámításra 2021 és 2020 első félévében:

(millió Ft)	2021.06.30	2020.06.30
Beszámoló könyvvizsgálata	55	9
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	5	2
Egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás	2	19
Összesen	62	30

(13) Fiókhálózati egységek bemutatása

1015 Budapest, Széna tér 1/a.
1024 Budapest, Lövház u. 2-6.
1036 Budapest, Bécsi út 136.
1037 Budapest, Szépvölgyi út 41.
1045 Budapest, Árpád út 183-185.
1055 Budapest, Szent István körút 27.
1061 Budapest, Andrásy út 1.
1062 Budapest, Váci út 1-3.
1066 Budapest, Teréz krt. 12.
1072 Budapest, Rákóczi út 44.
1085 Budapest, Üllői út 36.
1087 Budapest, Kerepesi út 9.
1106 Budapest, Örs vezér tere 25/a.
1114 Budapest, Bocskai út 1.
1117 Budapest, XI., Október huszonharmadika utca 8-10.
1117 Budapest, Hunyadi János út 19.
1126 Budapest, Királyhágó tér 8-9.
1133 Budapest, Váci út 116-118.
1139 Budapest, Váci út 81.
1148 Budapest, Örs vezér tere 24.
1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
1173 Budapest, Ferihegyi út 74.
1181 Budapest, Üllői út 417.
1203 Budapest, Kossuth Lajos utca 21-29.
1211 Budapest, Kossuth Lajos u. 85.
2030 Érd, Budai út 22.
2040 Budaörs, Templom tér 22.
2100 Gödöllő, Gábor Áron u. 5.
2310 Szigetszentmiklós, Vak Botyán u. 18.
2400 Dunaújváros, Vasmű út 39.
2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.
2600 Vác, Széchenyi u. 28-32.
2800 Tatabánya, Fő tér 20.
2900 Komárom, Mártírok útja 14.
3200 Gyöngyös, Fő tér 12.
3300 Eger, Jókai Mór utca 5.
3527 Miskolc, Bajcsy Zs.u. 2-4.
4024 Debrecen, Piac u. 18.
4026 Debrecen, Péterfia utca 18.
4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 7.
4400 Nyíregyháza, Korányi Frigyes u. 5.
5000 Szolnok, Szapáry út 22.
5600 Békéscsaba, Andrásy út 19.
6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 5.
6200 Kiskőrös, Petőfi S. tér 8.

6500 Baja, Dózsa György út 12.
6720 Szeged, Széchenyi tér 15.
6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 9-13.
6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 6.
7100 Szekszárd, Széchenyi utca 37-39.
7400 Kaposvár, Berzsényi utca 1-3.
7621 Pécs, Irgalmasok útja 5.
7621 Pécs, Bajcsy Zs u. 11.
8000 Székesfehérvár, Palotai út 1.
8200 Veszprém, Mindszenty József u. 2.
8360 Keszthely, Széchenyi utca 1-3.
8400 Ajka, Szabadság tér 4.
8500 Pápa, Fő tér 15.
8800 Nagykanizsa, Deák tér 11-12.
8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 21-23.
9022 Győr, Arany János utca 28-32.
9024 Győr, Vasvári P. út 1/a.
9200 Mosonmagyaróvár Fő u. 26.
9400 Sopron, Széchenyi tér 14-15.
9431 Fertőd, Fő u. 12.
9700 Szombathely, Fő tér 36.

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2021. augusztus 27.