Elektronikusan aláírta:
Gáspár Tibor
Szigró
Elektronikusan aláírta:
Tölgyes Ágnes
Szigró

Raiffeisen BANK

Raiffeisen Bank Zrt.
Egyedi pénzügyi kimutatások
2021. december 31.

Tartalomjegyzék

I. ELSŐDLEGES PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK 5
II. MEGJEGYZÉSEK A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ 12

(1) ÁLTALÁNOS MEGJEGYZÉSEK 11
(2) A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPJA 11
(2.1) MEGFELELŐSÉGI NYILATKOZAT 11
(2.2) AZ ÉRTÉKELÉS ALAPJA 11
(2.3) FUNKCIONÁLIS ÉS BEMUTATÁSI PÉNZNEM 12
(3) A SZÁMVITELI POLITIKÁK VÁLTOZÁSA 12
(4) A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI 12
(4.1) A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK PREZENTÁLÁSA 12
(4.2) KÜLFÖLDI PÉNZNEMBEN BONYOLÍTOTT ÜGYLETEK 12
(4.3) IMMATERIÁLIS JAVAK 13
(4.4) INGATLANOK ÉS BERENDEZÉSEK 13
(4.5) KÖVETELÉSEK FEJÉBEN SZERZETT ESZKÖZÖK 15
(4.6) RÉSZESEDÉSEK 15
(4.7) KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZ-EGYENÉRTÉKESEK 16
(4.8) A VALÓS ÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA 16
(4.9) PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK 16
(4.9.1) MEGJELENÍTÉS ÉS KEZDETI ÉRTÉKELÉS 16
(4.9.2) BESOROLÁS ÉS KÉSŐBBI ÉRTÉKELÉS 17
(4.9.3) SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK 21
(4.9.4) FEDEZETI ELSZÁMOLÁS 22
(4.9.5) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE 23
(4.9.6) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK LEÍRÁSA 28
(4.9.7) A PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK KIVEZETÉSE – MÓDOSÍTÁSOK ESETÉT KIVÉVE 29
(4.9.8) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK MÓDOSÍTÁSAI 30
(4.9.9) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK EGYMÁSSAL SZEMBEN TÖRTÉNŐ BESZÁMÍTÁSA 31
(4.10) BETÉTEK, KIBOCSÁTOTT HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK ÉS HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK 31
(4.11) CÉLTARTALÉKOK FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEKRE 31
(4.12) PÉNZÜGYI GARANCIÁK 32
(4.13) KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS 32
(4.14) DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTELEK 32
(4.15) NETTÓ KERESKEDÉSI ÉS VALÓSÉRTÉK VÁLTOZÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY 34
(4.16) EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁS 34
(4.17) OSZTALÉKBEVÉTEL 35
(4.18) MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK 35
(4.19) NYERESÉGADÓ 35
(4.20) JEGYZETT TŐKE 35
(4.21) KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE 36
(4.22) ÁLLAMI TÁMOGATÁSOK 36
(5) A BESZÁMOLÁSI IDŐSZAKBAN BEKÖVETKEZETT ESEMÉNYEK 36
(5.1) MÉG NEM ALKALMAZOTT STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK 36
(5.2) JELENTŐS ESEMÉNYEK A BESZÁMOLÁSI IDŐSZAKBAN 37
(6) PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS 40
(6.1) BEVEZETÉS ÉS ÁTTEKINTÉS 40

(6.2) HITELKOCKÁZAT ... 41
(6.3) PIACI KOCKÁZAT ... 72
(6.4) LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ... 78
(6.5) MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT ... 82
(6.6) TŐKEGAZDÁLKODÁS ... 82
(7) EFFEKTÍV KAMAT MÓDSZERREL ELSZÁMOLT KAMATBEVÉTEL, EGYÉB KAMATBEVÉTELEK ÉS KAMATRÁFORDÍTÁSOK ... 85
(8) NETTÓ JUTALÉK- ÉS DÍJBEVÉTEL ... 87
(9) NETTÓ KERESKEDÉSI ÉS VALÓSÉRTÉK VÁLTOZÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY ... 88
(10) FEDEZETI ELSZÁMOLÁSBÓL EREDŐ VESZTESÉGEK VAGY NYERESÉGEK ... 89
(11) A PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ NYERESÉGE/VESZTESÉGE ... 97
(12) EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ... 97
(13) NEM PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE ... 98
(14) EGYÉB EREDMÉNY ... 98
(15) SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ... 98
(16) EGYÉB ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK ... 99
(17) BANKADÓ ÉS EGYÉB SPECIÁLIS KÖZTERHEK ... 99
(18) NYERESÉGADÓ ... 100
(19) KÉSZPÉNZ, SZÁMLAKÖVETELÉSEK KÖZPONTI BANKOKKAL SZEMBEN ÉS EGYÉB LÁTRA SZÓLÓ BETÉTEK ... 102
(20) EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ... 103
(21) BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK ... 105
(22) NEM EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍR-BEFEKTETÉSEK ... 106
(23) BEFEKTETÉSEK NEM JEGYZETT ÉRTÉKPAPÍROKBAN ... 108
(24) TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK ... 109
(25) LÍZINGEK ... 110
(26) EGYÉB ESZKÖZÖK ... 111
(27) EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ... 112
(28) PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK EGYEZTETŐ TÁBLÁJA A MÉRLEGSOROKHOZ ... 113
(29) BANKBETÉTEK ÉS ÜGYFÉLBETÉTEK ... 114
(30) KIBOCSÁTOTT HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK ... 114
(31) HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK ... 115
(32) EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ... 115
(33) CÉLTARTALÉK ... 116
(34) ÉRTÉKESÍTÉSRE TARTOTT ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK, VALAMINT MEGSZŰNT TEVÉKENYSÉGEK ... 116
(35) JEGYZETT TŐKE ... 116
(36) TŐKETARTALÉK ... 117
(37) KIBOCSÁTOTT TULAJDONI RÉSZESEDÉST MEGTESTESÍTŐ INSTRUMENTUMOK, KIVÉVE JEGYZETT TŐKE ... 117
(38) HALMOZOTT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM ... 117
(39) EGYÉB TARTALÉK ... 118
(40) MÉRLEGBEN FELHALMOZOTT EREDMÉNY ... 118
(41) FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK ... 118
(42) VALÓS ÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA ... 119
(43) KAPCSOLT FELEK ... 128
(44) BEFEKTETÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKBAN ... 131
(45) A FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK ... 132
(46) SZÁMVITELI TÖRVÉNY SZERINTI KÖZZÉTÉTELEK ... 135
(47) MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK ... 137

(48) A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKBAN HASZNÁLT RÖVIDÍTÉSEK, KIFEJEZÉSEK 138

I. Elsődleges egyedi pénzügyi kimutatások

A. Egyedi eredménykimutatás

(millió Ft)	Megjegyzés	2021.12.31.	2020.12.31.
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	(7, 11)	69.668	52.018
Egyéb kamatbevétel	(7, 11)	14.788	21.010
Kamatráfordítások	(7, 11, 25)	-17.456	-21.455
Nettó kamateredmény	(7, 11, 25)	67.000	51.573
Osztalékbevétel	(11)	2.400	843
Díj- és jutalékbevételek	(8)	76.446	66.604
Díj- és jutalékráfordítások	(8)	-19.916	-17.805
Nettó díj és jutalékbevétel	(8)	56.530	48.799
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	(9, 11)	217	3.000
Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek	(10, 11)	669	-191
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek	(11)	993	596
Egyéb működési bevétel	(12)	1.386	1.859
Egyéb működési ráfordítás	(12)	-18.325	-17.394
Személyi jellegű ráfordítások	(15)	-26.567	-23.805
Egyéb adminisztratív költségek	(16, 25)	-20.752	-19.059
Értékcsökkenés és amortizáció	(24)	-9.587	-10.210
Egyéb eredmény	(13, 14)	-1.588	-3.149
Bankadó és egyéb speciális közterhek	(17)	-6.729	-6.022
Értékvesztés	(6, 11)	-5.386	-8.181
Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége		**40.261**	**18.659**
A folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adóráfordítás vagy bevétel	(18)	-3.694	-4.137
Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége		**36.567**	**14.522**
Az üzleti év nyeresége		**36.567**	**14.522**

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2022. április 8.

B. Egyedi kimutatás az eredményről és az egyéb átfogó jövedelemről

(millió Ft)	Megjegyzés	2021.12.31.	2020.12.31.
Az üzleti év nyeresége		**36.567**	**14.522**
Egyéb átfogó jövedelem	**(37)**	**-575**	**-3.875**
Eredménybe nem átsorolható tételek	**(37)**	**22**	**-613**
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós értékének változásai	(37)	-43	-601
Eredménybe nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	(18, 37)	65	-12
Eredménybe átsorolható tételek	**(37)**	**-597**	**-3.262**
Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)	(10, 37)	813	17
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség	(10, 37)	594	-71
Eredménybe átvezetett nettó összeg	(10, 37)	219	88
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelvi-szonyt megtestesítő instrumentumok	(37)	-1.469	-3.602
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség	(37)	-1.556	-3.006
Eredménybe átvezetett nettó összeg	(37)	87	-596
Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	(18, 37)	59	323
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	**(37)**	**35.992**	**10.647**

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2022. április 8.

C. Egyedi kimutatás a pénzügyi helyzetről

(millió Ft)	Megjegyzés	2021.12.31.	2020.12.31.
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	(6, 19)	482.489	121.791
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	(6, 20, 42)	114.942	82.031
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	(6, 20, 42)	98.398	67.211
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök	(6, 20, 42)	195	18.471
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	(6, 22, 23, 42)	351.955	515.149
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	(6, 21, 42)	2.664.193	2.325.808
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	(10, 42)	53.286	5.461
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	(10, 42)	-12.917	-567
Tényleges adókövetelések	(18)	0	464
Leányvállalatokban lévő befektetések	(44)	1.850	1.850
Ingatlanok és berendezések	(24)	33.283	33.532
Immateriális javak	(24)	19.744	18.340
Halasztott adókövetelések	(18)	3.463	1.513
Egyéb eszközök	(26)	7.377	8.206
Eszközök összesen		**3.818.258**	**3.199.260**
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	(6, 27, 28, 42)	58.503	48.943
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(6, 25, 28, 29, 30, 31, 42)	3.445.949	2.874.836
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	(10, 42)	76.099	12.095
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	(10, 42)	-57.868	1.460
Tényleges adókötelezettségek	(18)	1.565	204
Céltartalékok	(6, 33)	10.146	11.415
Egyéb kötelezettségek	(32)	7.164	6.607
Kötelezettségek összesen		**3.541.558**	**2.955.560**
Jegyzett tőke	(6, 35)	50.000	50.000
Tőketartalék	(6, 36)	113.445	113.445
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	(40)	31.445	31.445
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	(6, 37)	2.389	2.964
Eredménytartalék	(6, 39)	27.862	19.988
Egyéb tartalékok	(6, 38)	14.992	11.336
Tárgyévi eredmény	(6)	36.567	14.522
Saját tőke összesen		**276.700**	**243.700**
Kötelezettségek és saját tőke összesen		**3.818.258**	**3.199.260**

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2022. április 8.

D. Egyedi kimutatás a saját tőke változásáról

A saját tőke változásának forrása	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Kibocsátott AT1-instru-mentum	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 fedezeti ügyletek (hatékony rész)	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok OCI*-ban elszámolt valós érték változásai			
Kiegészítő megjegyzések	(35)	(36)	(40)	(37)	(37)	(37)	(39)	(38)	
Nyitó egyenleg 2021.01.01-jén	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**3**	**-195**	**3.156**	**34.510**	**11.336**	**243.700**
Üzleti év eredménye	0	0	0	0	0	0	36.567	0	**36.567**
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	22	740	-1.337	0	0	**-575**
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	**0**	**0**	**0**	**22**	**740**	**-1.337**	**36.567**	**0**	**35.992**
Egyéb tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok kibocsátása	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Tőkeinstrumentumra teljesített kifizetések	0	0	0	0	0	0	-3.127	0	**-3.127**
Hozzájárulások és kiosztások összesen	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-3.127**	**0**	**-3.127**
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	0	-3.656	3.656	**0**
A saját tőke egyéb növekedése vagy (-) csökkenése	0	0	0	0	0	0	135	0	**135**
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	**0**	**0**	**0**	**0**			**-3.521**	**3.656**	**135**
Záró egyenleg 2021.12.31-én	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**25**	**545**	**1.819**	**64.429**	**14.992**	**276.700**

*OCI (Other Comprehensive Income): Egyéb átfogó jövedelem

Dátum: 2022. április 8.

A saját tőke változásának forrása	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Kibocsátott AT1-instru-mentum	Eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem: Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok OCI*-ban elszámolt valós érték változásai	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem: Cash- flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem: Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok OCI*-ban elszámolt valós érték változásai	Eredmény-tartalék	Egyéb tartalék	Összesen
Kiegészítő megjegyzések	(35)	(36)	(40)	(37)	(37)	(37)	(39)	(38)	
Nyitó egyenleg 2020.01.01-jén	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**616**	**-211**	**6.434**	**23.907**	**9.883**	**235.519**
Üzleti év eredménye	0	0	0	0	0	0	14.522	0	**14.522**
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	37	16	-3.278	0	0	**-3.225**
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	**0**	**0**	**0**	**37**	**16**	**-3.278**	**14.522**	**0**	**11.297**
Egyéb tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok kibocsátása	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Tőkeinstrumentumra teljesített kifizetések	0	0	0	0	0	0	-3.116	0	**-3.166**
Hozzájárulások és kiosztások összesen	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-3.116**	**0**	**-3.166**
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	0	-1.453	1.453	**0**
A saját tőke egyéb növekedése vagy (-) csökkenése	0	0	0	-650	0	0	650	0	**0**
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	**0**	**0**	**0**	**-650**	**0**	**0**	**-803**	**1.453**	**0**
Záró egyenleg 2020.12.31-én	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**3**	**-195**	**3.156**	**34.510**	**11.336**	**243.700**

*OCI (Other Comprehensive Income): Egyéb átfogó jövedelem

Dátum: 2022. április 8.

E. Egyedi cash-flow-k kimutatása

(millió Ft)	Megjegyzés	2021	2020
Az üzleti év nyeresége/vesztesége		**36.567**	**14.522**
Működési tevékenységből származó cash-flow			
Módosító tételek:			
Értékcsökkenés és amortizáció	(24)	9.587	10.210
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	(13)	34	61
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	(11)	7.520	6.831
Nettó kamateredmény	(11)	-67.000	-51.573
ebből: amortizáció, elhatárolás és értékvesztett eszközök kamatkorrekciója		5.046	8.658
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség/veszteség, nettó	(12)	4	-26
Egyéb		1.516	-2.829
Nyereségadó-ráfordítás	(18)	3.694	4.137
		-44.645	**-33.189**
Működési tevékenység eszközeinek és forrásainak változása:			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök állományváltozása	(20)	-29.110	-28.979
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök állományváltozása	(20)	-31.089	-32.672
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	(22)	159.574	2.031
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	(22)	-286.254	-577.515
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák (eszköz) állományváltozása	(10)	-41.037	-1.108
Egyéb eszközök állományváltozása	(26)	833	-5.319
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	(27)	7.590	26.358
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	(29)	571.370	566.146
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák (kötelezettség) állományváltozása	(10)	57.917	2.609
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	(10)	-46.978	-606
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok állományváltozása	(32, 33, 34)	-713	880
		362.103	**-48.175**
Kapott kamatbevétel	(7, 11)	87.507	89.992
Fizetett kamatok	(7, 11)	-15.461	-29.761
Kapott osztalék	(42)	2.400	843
Fizetett nyereségadó	(18)	-3.695	-4.379
Működési tevékenység során keletkezett (+)/felhasznált (-) nettó pénzeszköz		**424.776**	**-10.147**
Befektetési tevékenységből származó cash-flow			
Értékpapírok beszerzése	(20, 22)	-137.936	-52.286
Értékpapírok értékesítése	(20, 22)	86.178	74.883
Egyéb részesedések értékesítése	(22)	650	0
Ingatlanok és berendezések beszerzése	(24)	-2.747	-4.341
Ingatlanok és berendezések értékesítése	(24)	11	15
Immateriális javak beszerzése	(24)	-6.064	-6.884
Immateriális javak értékesítése	(24)	0	3
Befektetési tevékenység során keletkezett (+)/felhasznált (-) nettó pénzeszköz		**-59.908**	**11.390**
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow			
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása	(30)	0	-50
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratkori törlesztése	(30)	0	-2.631
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	(31)	-2.243	-1.898
Fizetett osztalék	(35)	-3.127	-3.116
Finanszírozási tevékenység során keletkezett (+)/felhasznált (-) nettó pénzeszköz	**(45)**	**-5.370**	**-7.695**
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek nettó növekedése/csökkenése		**359.498**	**-6.452**
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek állománya az év elején		**121.791**	**126.155**
Árfolyamhatás		1.200	2.088
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek állománya az év végén	**(19)**	**482.489**	**121.791**

Dátum: 2022. április 8.

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 1054 Budapest, Akadémia u. 6. szám alatt található.

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

A Bank a Magyar Nemzeti Banktól (MNB) teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi.

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

A Bank a jelen egyedi pénzügyi kimutatáson kívül konszolidált pénzügyi kimutatást is készít és tesz közzé a Számviteli törvény alapján a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Csoport") vonatkozóan. A pénzügyi kimutatások elérhetősége: https://www.raiffeisen.hu/raiffeisen-csoport/sajtoszoba/penzugyi-adatok.

A pénzügyi kimutatások 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 utca 38.)

(2) A pénzügyi kimutatások összeállításának alapja

A Bank egyedi pénzügyi kimutatása a vállalkozás folytatásának elvével készült.

(2.1) Megfelelőségi nyilatkozat

A Raiffeisen Bank Zrt. a hitelintézetekre vonatkozó törvényi rendelkezések alapján 2017. január 1-től induló üzleti évtől a nemzetközi számviteli standardokat választotta az egyedi beszámolási célokra is a Számviteli törvény (továbbiakban Szt.) 177§ (55) alapján. A Bank egyedi pénzügyi kimutatásaiban első alkalommal a 2016. január 1-i nyitómérlegben alkalmazta először a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait. A Bank 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 IFRS Értelmezési Bizottság és annak jogelőd testülete által kiadott értelmezéseket foglalják magukban.

Az Igazgatóság 2022. április 8-án hagyta jóvá a pénzügyi kimutatások közzétételét.

(2.2) Az értékelés alapja

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

- 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 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 egyezteti a Bank felügyelőbizottságával a kritikus számviteli politikai irányelveinek és becsléseinek kidolgozását, kiválasztását és közzétételét, valamint a politika és becslések alkalmazását.

A becslések bizonytalanságának fő forrásai a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés melyet a *(6) Pénzügyi kockázat kezelés* fejezet részletez, a valós érték meghatározása melyet a *(42) Valós érték meghatározása* fejezet részletez, továbbá a Covid19-járvány miatti jelentős becslési bizonytalanságok, amelyeket *a (6) Pénzügyi kockázatkezelés* fejezet tartalmaz.

A becslések és feltételezések folyamatosan felülvizsgálatra kerülnek. A számviteli becslések felülvizsgálata során feltárt eltérések a feltárás időszakában, illetve azt követően kerülnek megjelenítésre, ha későbbi időszakokat is érintenek.

(2.3) *Funkcionális és bemutatási pénznem*

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

(3) *A számviteli politikák változása*

A 2021-ben alkalmazásra került standardmódosítások és -értelmezések nem, vagy elhanyagolható hatást gyakoroltak a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira.

(4) *A számviteli politika lényeges elemei*

A számviteli politika a pénzügyi kimutatások elkészítése során a Bank által alkalmazott sajátos elveket, alapelveket, konvenciókat, szabályokat és gyakorlatokat foglalja magában. Az alábbiakban közzétett számviteli politika a pénzügyi kimutatásokban megjelenített minden időszakra következetesen alkalmazásra került.

(4.1) *A pénzügyi kimutatások prezentálása*

A jelen pénzügyi kimutatások a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait foglalják magukban.

(4.2) *Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek*

A Bankhoz tartozó gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásaiban szereplő tételek értékelése annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében történik, amelyben a gazdálkodó egység működik (funkcionális pénznem).

A funkcionális pénznemtől eltérő bármilyen más pénznemben végrehajtott ügyletek külföldi pénznemben végrehajtott ügyletnek számítanak. Az ilyen ügyleteket a Bank az ügylet napján érvényes árfolyamon számítja át a funkcionális pénznemre. A külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket a Bank a fordulónapon érvényes MNB középárfolyamon számítja át magyar forintra.

A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték, valamint az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete. A valós értéken értékeltként megjelölt, külföldi pénznemben lévő nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átszámítása a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik.

Az átszámításból eredő árfolyamkülönbözetek az eredményben kerülnek elszámolásra az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt tőkebefektetések átszámításából származó különbözetek kivételével, ami az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban szerepel a valós értékelés részeként.

(4.3) *Immateriális javak*

Az immateriális javak olyan azonosítható, nem monetáris, fizikai megjelenés nélküli eszközök, amelyek szolgáltatások nyújtását vagy adminisztrációs célokat szolgálnak.

A határozott hasznos élettartamú immateriális javak kezdeti értékelése bekerülési értéken, majd azt követően felhalmozott amortizációval és felhalmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik. Értékvesztés esetében a megtérülő érték meghatározása az újraelőállítási érték alapján történik.

Az egyéb immateriális javakat lineáris módszerrel amortizálják hasznos élettartamuk alatt, amely nem haladja meg a 6 évet a használatbavételtől kezdődően. Az értékcsökkenés megszüntetésére a következő dátumok közül a korábbi időpontban kerül sor: amikor az eszközt az IFRS 5-tel összhangban értékesítésre tartott eszközként sorolják be (vagy értékesítésre tartottként besorolt elidegenítési csoportba foglalják), vagy amikor az eszköz kivezetésre kerül. Az értékcsökkenési módszerek és a hasznos élettartamok minden pénzügyi év végén felülvizsgálatra és szükség esetén módosításra kerülnek.

Az immateriális javak létrehozása érdekében felmerült személyi jellegű ráfordítások aktiválásra kerülnek, majd értékcsökkenést számolnak el utána. A későbbiekben felmerülő egyéb ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítást a felmerülés időpontjában az eredményben kerül elszámolásra.

(4.4) *Ingatlanok és berendezések*

i. Saját használatú ingatlanok

Az ingatlanok és berendezések értékelése, beleértve a bérelt ingatlanon végzett beruházásokat is, halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

A bekerülési érték részét képezik a közvetlenül az eszköz beszerzéséhez kapcsolódó költségek. A karbantartási és javítási költségeket a Bank azok felmerülésekor az eredménnyel szemben számolja el. Az ingatlanokhoz, gépekhez és berendezésekhez kapcsolódó főbb fejlesztéseket akkor jelenítik meg az adott eszköz könyv szerinti értékében, ha valószínű, hogy az adott részben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznok befolynak a Bankhoz és annak költsége megbízhatóan mérhető.

Az értékcsökkenés a becsült hasznos élettartam alatt lineáris módszerrel kerül elszámolásra és az eredménykimutatás *„Értékcsökkenés és amortizáció"* során mutatja ki a Bank.

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

- saját tulajdonú ingatlanok: 50 év,
- bérelt ingatlanok: a bérelt ingatlan szerződéses feltételeinek figyelembevételével történik,
- berendezések: 3-7 év.

Földterület után nem számol el a Bank értékcsökkenést.

Az értékcsökkenési módszerek, a hasznos élettartamok és a maradványértékek minden pénzügyi év végén felülvizsgálatra és szükség esetén módosításra kerülnek. A Bank az ingatlanokat, gépeket és berendezéseket értékvesztési vizsgálatnak veti alá, bizonyos események vagy a körülmények olyan változása esetén, amelyek azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték esetleg nem térül meg.

Az ingatlanok és berendezések értékesítéséből származó nyereség és veszteség az értékesítés bevétele és a könyv szerinti érték alapján kerül meghatározásra és az *„Egyéb működési bevétel"* vagy az *„Egyéb működési ráfordítás"* sorokon kerül bemutatásra az eredményben.

ii. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok olyan ingatlanok, amelyeket a Bank bérleti díjbevétel szerzése vagy értéknövelés céljából tart. A Bank a bekerülési érték modellt alkalmazza a befektetési célú ingatlanjaira. A Bank a befektetési célú ingatlanokra is lineáris értékcsökkenési leírást alkalmaz, az ingatlanok hasznos élettartama 20 év. A befektetési célú ingatlanok valós értékét az IAS 40 szerint közzéteszi, azt külső független szakértő állapítja meg, és negyedévente felülvizsgálatra kerül. A valósérték piaci adatokkal van alátámasztva.

iii. Lízingelt eszközök

A Bank az IFRS 16 Lízing standard előírásainak megfelelően a szerződések megkötésekor megvizsgálja, hogy az adott szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e. A szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. Annak megállapítására, hogy a Banknak egy szerződés alapján joga van-e egy azonosított eszköz használatának ellenőrzésére, az IFRS 16 standard előírásait alkalmazza. Ezt az irányelvet a Bank a 2019. január 1-jén vagy azt követően megkötött vagy módosított szerződésekre alkalmazza.

A Bank alkalmazza az IFRS 16 standard által megengedett rövid futamidejű lízingekre és olyan lízingekre vonatkozó megjelenítési kivételeket, melyek esetében a mögöttes eszköz kis értékű. Az ezekkel kapcsolatosan felmerült lízingdíjak a lízingfutamidő alatt lineáris módszerrel ráfordításként kerülnek elszámolásra.

A Bank, mint lízingbevevő

A Bank, mint lízingbevevő egy olyan szerződés esetében, amely egy lízing összetevőn kívül további egy vagy több lízing vagy nem lízing összetevőt is tartalmaz, a szerződésen meghatározott ellenértéket a lízing összetevő relatív önálló eladási ára és a nem lízing összetevők összesített önálló eladási ára alapján rendelni hozzá az egyes lízing összetevőkhöz.

A Bank, mint lízingbevevő a lízingfutamidő kezdetén egy használatijog-eszközt és egy lízingkötelezettséget jelenít meg. A használatijog-eszköz bekerülési értéken kerül megjelenítésre, mely magában foglalja lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értékét, a lízingfutamidő kezdetén vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjakat, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel, a Bank kezdeti közvetlen költségeit, valamint a mögöttes eszköz leszerelésével, illetve a lízingfeltételekben előírt állapotra történő helyreállításával kapcsolatban becsült költségeket.

A Bank, mint lízingbevevő a kezdőnap után a használatijog-eszközt bekerülésiérték-modell alkalmazásával értékeli, csökkentve bármely halmozott értékcsökkenéssel és bármely halmozott értékvesztés miatti veszteséggel; valamint kiigazítva a lízingkötelezettségnek újraértékelésével.

A Bank, mint lízingbevevő a lízingfutamidő kezdetén a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként határozza meg. A lízingdíjak a járulékos lízingbevevői kamatlábbal kerülnek diszkontálásra, mely a szerződések devizanemének megfelelő kamatswap görbék alapján meghatározott alapkamat növelve a Bloomberg által publikált európai bankok fedezetlen és likvid (kereskedett) kötvényeiből származtatott felárral.

A lízingfutamidő kezdetén a lízingkötelezettségben figyelembe vett lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig ki nem fizetett következő összegekből állnak:

- fix díjak, csökkentve az esedékes lízingösztönzőkkel;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, kezdeti értékelésük alapja a kezdőnapi index vagy ráta;
- a lízingbevevő által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció lízingbevevő általi lehívását is tükrözi.

A lízingkötelezettség a későbbiekben amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

A lízingkötelezettség újból meghatározásra kerülnek, amennyiben a lízingdíjak változnak. Ennek oka lehet, hogy a lízingdíjak meghatározásának alapját képező index vagy ráta megváltozik, vagy a maradványérték-garancia keretében várhatóan kifizetendő összegek megváltoznak, vagy a Bank megváltoztatja az értékelését a vételi, a hosszabbítási, illetve a megszűntetési opciók lehívására vonatkozóan vagy amennyiben a fix lízingdíjak felülvizsgálatra kerültek.

A Bank a lízingdíj újbóli meghatározásának összegét a használatijog-eszköz módosításaként jeleníti meg. Amennyiben a használatijog-eszköz könyv szerinti értéke nullára csökken és a lízingkötelezettség értékelésében további csökkenés következik be, a fennmaradó újra meghatározott összeg az eredményben kerül megjelenítésre.

A Bank a mérlegben a használatijog-eszközöket a *„Ingatlanok és berendezések"* soron, a lízingkötelezettségeket az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek"* soron jeleníti meg.

A Bank alkalmazza az IFRS 16 standard azon módosítását, mely a koronavírus-járvány közvetlen következtében adott engedményekre vonatkozó egyszerűsített módon való elszámolását lehetővé teszi.

Rövid futamidejű lízingek és a kisértékű eszközök lízingje

A Bank úgy döntött, hogy a standard követelményeit nem alkalmazza a rövid futamidejű lízingek, valamint az olyan lízingek esetében, amelyeknél a mögöttes eszköz kis értékű. Az érintett lízingekhez kapcsolódó lízingdíjak lineáris módszerrel költségként kerülnek elszámolásra a lízingfutamidő alatt.

A nettó lízingbefektetésre az IFRS 9 standard kivezetésre és értékvesztésre vonatkozó követelményei kerülnek alkalmazásra.

(4.5) *Követelések fejében szerzett eszközök*

Amennyiben a Bank a fedezetként bevont ingatlanra bejegyzett jelzálogjoggal rendelkezik, jogosult azt bírósági végrehajtás útján vagy anélkül értékesíteni, a saját nevében végrehajtott értékesítési eljárás keretében. Az ingatlan kényszerértékesítés tárgya is lehet, amennyiben az ingatlan tulajdonosa felszámolási eljárás alá vont gazdasági társaság.

Amennyiben a Bank vételi joggal rendelkezik az ingatlan felett, a Bank követelése érvényesíthető az ingatlannal szemben. A Bank jogosult ez esetben megvásárolni az ingatlant az opciós szerződésben meghatározott vételáron, és a vételárat a követelésével szemben beszámítani, vagy egy harmadik személyt kijelölni a vételi jog gyakorlására, és a harmadik személy által fizetett vételárat beszámítani a követelésével szemben.

A hitel- és lízingügyletek felmondásakor visszavett eszközöket szakértő által meghatározott áron értékelik. A lízingből visszavett eszközöknél az értékesítést megelőzően a Bank csak a követelésre képzi meg az értékvesztést, mert később a követelést az eszközértékesítés bevételével csökkenti. Kölcsönszerződések esetében a visszavett eszközökre az értékesítés éves veszteséghányada és a jövőbeni kilátások alapján képeznek értékvesztést.

Az értékvesztés a mérlegben az *„Egyéb eszközök"* között, az eredménykimutatásban az *„Egyéb ráfordítások"*, a feloldás összege az *„Egyéb bevételek"* között kerül bemutatásra.

(4.6) *Részesedések*

A Bank részesedései között azokat a tőkeinstrumentumokat mutatja ki, amelyek megszerzésére a Bank hosszú távú stratégiai céljaival, terveivel, illetve üzletpolitikájával összhangban kerül sor. Az így megszerzett tulajdoni részesedések és üzletrészek között lehetnek leányvállalatok, társult vállalkozások és egyéb befektetések.

A leányvállalat olyan gazdálkodó egység, amely fölött a Bank kontrollal rendelkezik, azaz mint anyavállalat jogosult a befektetést élvező cég által megtermelt változó természetű pozitív hozamokra, viseli a negatív hozam következményeit és döntéseivel képes a működését irányítani, így a hozamokat befolyásolni.

Társult vállalkozás az az entitás, amely fölött a Bank jelentős befolyással bír anélkül, hogy kontrollal rendelkezne. 2021-ben és 2020-ban a Bank nem rendelkezett ilyen részesedéssel.

A Bank azon részesedéseit, amelyek felett legalább jelentős befolyással bír, a *„Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések"* soron jeleníti meg. A Bank ezen részesedéseit - az IAS 27 adta lehetőséggel élve - bekerülési értéken mutatja ki, a bekerülési értéket szükség esetén halmozott értékvesztéssel csökkentve. Amennyiben értékvesztés, illetve a részesedés birtoklása során egyéb eredményjellegű tétel (pl. tőkeleszállítás) elszámolása válik szükségessé, az az egyéb átfogó jövedelemmel szemben történik.

Azokat a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumait, amelyek olyan gazdálkodó egységekben való befektetést testesítenek meg, amelyek felett a Bank sem közös ellenőrzéssel, sem jelentős befolyással nem bír, az *„Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök"* soron mutatja be.

(4.7) *Készpénz és készpénz-egyenértékesek*

A készpénz és készpénz-egyenértékesek tartalmazzák a pénztári készpénzállományt, a jegybankoknál lévő korlátlan felhasználású egyenlegeket és azokat a magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyeknek eredeti lejárata három hónapnál rövidebb, amelyek valós értéke változásának kockázata elhanyagolható, és amelyeket a Bank rövid távú kötelezettségeinek teljesítése során használ fel.

A készpénz és készpénz-egyenértékesek amortizált bekerülési értéken kerülnek a mérlegben kimutatásra a *„Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek"* soron.

A kötelező tartalék készpénzként történő besorolását a *(19) Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek* kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

(4.8) *A valós érték meghatározása*

A Bank 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.

A valós érték az az ár, amit egy eszköz eladása esetén kapna a Bank, vagy egy kötelezettség átruházása esetén fizetnie kellene a Banknak 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 a piacon megfigyelhető 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 valós érték meghatározása feltételezi, hogy az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló ügylet az eszköz vagy kötelezettség elsődleges piacán, vagy ennek hiányában az eszköz vagy kötelezettség szempontjából legkedvezőbb piacon megy végbe.

Az elsődleges piac az értékelendő eszköz vagy a kötelezettség tekintetében a legnagyobb volumennel és aktivitási szinttel rendelkező piac.

A legkedvezőbb piac az a piac, amely maximalizálja azt az összeget, amelyet az eszköz értékesítéséért kapnának, vagy minimalizálja azt az összeget, amelyet a kötelezettség átruházásáért fizetnének a tranzakciós költségek és a szállítási költségek figyelembevételét követően.

A valós érték meghatározása részletesen a *(42) Valós érték meghatározása* kiegészítő megjegyzésben szerepel.

(4.9) *Pénzügyi instrumentumok*

(4.9.1) *Megjelenítés és kezdeti értékelés*

A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét és eladását a Bank a kötési időpontban jeleníti meg, amikor az eszköz vételére, illetve eladására elkötelezi magát. Szokásos módon történő vétel, illetve eladás egy pénzügyi eszköz megvásárlása vagy eladása olyan szerződés alapján, amelynek feltételei az eszköz átadását az érintett piacon érvényben lévő szabályozás vagy szokványok által általában meghatározott időtávon belül írják elő.

Minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség (beleértve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket is) kezdeti megjelenítésére akkor kerül sor, amikor a Bank az instrumen-

tumra vonatkozó szerződéses rendelkezések hatálya alá kerül. Pl. a bankokkal vagy ügyfelekkel szembeni kölcsönökből eredő követeléseket akkor jelenítik meg, amikor a készpénz folyósításra kerül a hitelfelvevő részére.

Kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget a Bank valós értéken értékeli, növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók.

Egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor sok esetben a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke).

Ha a kezdeti megjelenítés során az adott instrumentum Bank által meghatározott valós értéke eltér a tranzakciós ártól - például nem piaci kamatozású követelések (ún. off-market interest rate loans) esetében - akkor a különbözetet az instrumentum kezdeti megjelenítésekor a Bank ekképp számolja el:

a) ha a fent említett valós értéket az azonos eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó aktív piaci jegyzett ár bizonyítja, vagy olyan értékelési technikán alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, a valós érték és a tranzakciós ár különbözetét a Bank az eredményben számolja el a *„Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény"* eredménykimutatás-soron,
b) minden más esetben a kezdeti megjelenítéskori valós értéket a Bank a valós érték és az ügyleti ár különbözetének elhalasztása érdekében módosítja. A kezdeti megjelenítést követően a Bank csak annyiban jeleníti meg a halasztott különbözetet nyereségként vagy veszteségként, amennyiben az valamely tényező (ideértve az időt is) olyan változásából származik, amelyet a piaci szereplők figyelembe vennének az eszköz vagy a kötelezettség árazásakor. A hitelek esetében a halasztott különbözet elszámolása az effektív kamatláb segítségével történik, míg a származékos ügyletek esetében a különbséget lineárisan számoljuk el.

(4.9.2) *Besorolás és későbbi értékelés*

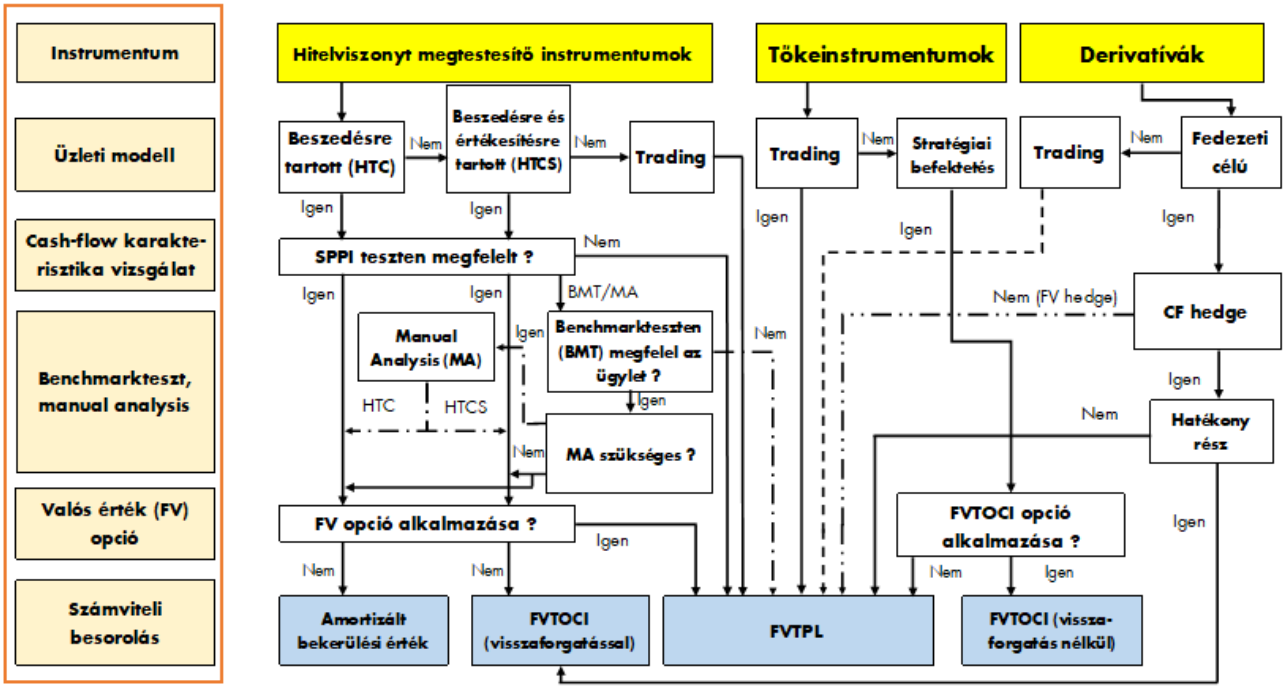
i. Pénzügyi eszközök besorolása és későbbi értékelése

Kezdeti megjelenítéskor a Bank a pénzügyi eszközöket amortizált bekerülési értéken, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be.

Az adott eszköz számviteli besorolását egy két lépcsős értékelési metodológia biztosítja, amely megadja, hogy az egyes instrumentumtípusokat mely számviteli értékelési kategóriákba kell sorolni. A két fő lépés:

- az üzleti modell meghatározása,
- a szerződéses pénzáramok karakterisztikájának vizsgálata (Solely Payment of Principal and Interest, SPPI-teszt).

A fentieket összefoglalóan alábbi ábra mutatja be:



A pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell

A Bank üzleti modellje portfólió szinten kerül meghatározásra, mivel az tükrözi leginkább, hogy a pénzügyi eszközök csoportjait hogyan kezeli együtt egy adott üzleti cél elérése érdekében, és a management is ilyen szinten kap információkat a pénzügyi eszközökről. Az üzleti modell meghatározása során a Bank az alábbi információkat mérlegeli:

- hogyan értékelik az üzleti modell teljesítményét (és az adott üzleti modellben lévő pénzügyi eszközöket), és hogyan jelentik a Bank vezetőségének,
- milyen kockázatok befolyásolják az üzleti modell teljesítményét (és az adott üzleti modellben található pénzügyi eszközöket) és ezen kockázatok kezelésének módját,
- hogyan ösztönzik az üzleti vezetőket – az ösztönzés a kezelt vagyon valósértékén vagy a realizált szerződéses pénzáramokon alapuljon,
- a korábbi időszakok értékesítéseinek gyakorisága, értéke és időzítése, az értékesítés okai, valamint a jövőbeli értékesítési tevékenységre vonatkozó elvárások; és
- az értékesítési tevékenység és a szerződéses cash-flow-k beszedése mindegyike integráltan vagy járulékosan tartozik-e az üzleti modellhez (beszedésre tartot vagy beszedésre és értékesítésre tartott üzleti modell).

Beszedésre tartott (hold to collect) üzleti modell

Az üzleti modell célja a pénzeszköz vagy vagyon tartása és szerződéses cash-flow megszerzése, még akkor is, ha bizonyos eszközök értékesítésre kerülnek, vagy az értékesítés előfordulhat a jövőben.

A lentiek összeegyeztethetők a beszedésre tartott üzleti modellel, amennyiben:

- az értékesítés a pénzügyi eszköz hitelezési kockázatának növekedésének következménye,
- az eladások nem gyakoriak (még ha jelentős is), vagy külön-külön és összességében is inszignifikánsak (még ha gyakori is az eladás),
- az értékesítés a pénzügyi eszköz lejáratához közel történik és az eladási bevételek megközelítőleg megegyeznek a hátralévő szerződéses cash-flow-k összegével.

Az IFRS 9 nem határoz meg számszaki útmutatást a beszedésre és értékesítésre tartott portfólióból történő értékesítések mértékére és gyakoriságára vonatkozóan. A Bank akkor tekinti az adott portfólióból történő értékesítéseket a beszedésre és értékesítésre tartott üzleti modellel konzisztensnek, ha 3 éves periódus alatt a

portfólió könyv szerinti értékének kevesebb, mint 10%-át értékesítik. Lejárathoz közelinek tekinti a Bank az értékesítést, amennyiben az a lejárat előtt legfeljebb 3 hónappal történik.

Beszedésre és értékesítésre tartott (hold to collect and sell) üzleti modell

A modell elsődleges célja a napi likviditás biztosítása. A portfólióba tartozó instrumentumokból eredményrealizálás egyaránt történhet a szerződéses cash-flow elemek gyűjtéséből és az instrumentumok értékesítéséből.

Egyéb üzleti modellek

- Trading portfólió: elsődleges célja a rövidtávú nyereség szerzése.
- Stratégiai célú befektetések portfólió: célja, hogy az ebbe a kategóriába kerülő tőkeinstrumentumokat hosszú távon megtartsa és az azokból származó pénzáramokat (pl. osztalék) beszedje.
- Fedezeti portfólió: olyan derivatív ügyletek, melyek fedezeti elszámolásba kerültek bevonásra, mint fedező instrumentumok.

A szerződéses cash-flow jellemzőinek vizsgálata

A Bank a pénzügyi eszköz szerződéses feltételeit elemzi annak megállapítására, hogy azok olyan cash-flow-kat eredményeznek-e, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (SPPI teszt), azaz konzisztensek-e egy alapvető kölcsönmegállapodás feltételeivel, illetve, hogy a tőke megegyezik-e a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értékével. A kamat a pénz időértékének, egy meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, továbbá egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak (például likviditási kockázat) és költségeknek (például adminisztratív költségek) az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza. Ez magában foglalja annak értékelését is, hogy a pénzügyi eszköznek van-e olyan szerződéses feltétele, amely módosíthatja a szerződéses cash-flow-k ütemezését. Ennek értékelésekor a Bank az alábbiakat mérlegeli:

- olyan feltételes események, amelyek megváltoztathatják a cash-flow-k összegét és ütemezését,
- tőkeáttétel,
- előtörlesztés és meghosszabbítási feltételek,
- olyan feltételek, amelyek a Bank követelését az adós bizonyos eszközeire vagy bizonyos eszközökből származó cash-flow-kra korlátozzák (pl. nemteljesítés esetén nem végrehajtható pénzügyi eszközök), és
- olyan feltételek, amelyek módosítják a pénz időértékével kapcsolatos elemet – például, ha a pénzügyi eszköz kamatlába rendszeres időközönként újra megállapításra kerül.

A pénzáram-karakterisztikák vizsgálata során a Bank a pénz időértékében bekövetkező torzulásokat is vizsgálja kvantitatív (Benchmark-test– a fenti ábrán BMT) és kvalitatív (Manual Analysis– a fenti ábrán MA) módszerekkel.

A szerződéses cash-flow jellemzők vizsgálatát a Bank elsősorban a pénzügyi eszközök csoportba sorolásával (klaszterezés) hajtja végre. A szerződéses cash-flow jellemzők vizsgálata klaszterbe nem sorolható szerződések esetén egyedileg történik.

A Bank alábbi három portfóliójában azonosított olyan szerződéses feltételeket, melyek nem felelnek meg az IFRS 9 standard szerinti alapvető kölcsönmegállapodás feltételeinek.

Otthonteremtési célú kamattámogatott hitelek (CSOK – Családok otthonteremtési kedvezménye, Otthonteremtő kamattámogatott hitelek)

E magánszemélyeknek nyújtott, lakásvásárlást finanszírozó hitelek közös jellemzője, hogy a felszámított szerződéses kamat egy meghatározott részét általában a magyar állam fizeti meg a hitelt felvevő magánszemély helyett, egy meghatározott időszakon keresztül. Szintén közös jellemzője e hiteleknek, hogy a szerződéses kamat meghatározott időszakonként árazódik át (ez az időszak 3, 5 és 10 év lehet) és az Államadósság Kezelő Központ Zrt. („ÁKK") által rendszeresen közzétett, államkötvény, illetve diszkontkincstárjegy-aukciókon kialakuló hozamok átlagának („ÁKK átlaghozamok") a függvénye. A szerződéses kamat megállapítására szolgáló képletben az ÁKK átlaghozamokat 1,3-del szorozza a Bank, majd az így kapott értékhez egy kockázati felárat ad hozzá. Az ÁKK átlaghozamokra alkalmazott szorzót a Bank olyan többszöröző jellemzőnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért az otthonteremtési célú kamattámogatott hitelek esetén a szerződéses pénzáramlások nem kizárólag tőke- illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetések.

MFB (Magyar Fejlesztési Bank) Hitelprogramok

A hitelprogramok kapcsán adott vállalkozási hitelek kamatának közös jellemzője, hogy a hitel devizaneme és a báziskamat megállapítására szolgáló ráta devizaneme eltér (currency mismatch). Az IFRS 9 szerint az eltérő devizák miatt a hitelekből adódó szerződéses pénzáramlások nem kizárólag tőkét, illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetéseket tartalmazzák.

Babaváró kölcsön

A babaváró kölcsön a magyar kormány családvédelmi akciótervének része. A program 2019 júliusában indult és 2022 decemberében zárul.

A program keretében a házaspárok maximum 10 millió forint állami támogatású hitelt vehetnek fel azzal a feltétellel, hogy öt éven belül legalább egy gyermekük születik. További állami támogatás jár tartozás-elengedés formájában a második gyermek születése után (30% tartozás-elengedés) és a harmadik gyermek után (teljes tartozás-elengedés). A kölcsön a kölcsönfelvevő számára kamatmentes, ők csak a tőkét és a garanciadíjat fizetik. Az állami kamattámogatás az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 130 százalékának 2 százalékponttal növelt értéke. Szerződésszegés esetén az ügyfélnek 120 napon belül vissza kell fizetnie a kamattámogatást és a kölcsön kamatozóvá válik, a kamat mértéke pedig az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 130 százalékának 5 százalékponttal növelt értéke lesz. Az ÁKK átlaghozamokra alkalmazott szorzót a Bank olyan többszörző jellemzőnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért a babaváró kölcsön esetén a szerződéses pénzáramlások nem kizárólag tőke- illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetések.

Számviteli besorolás

Amortizált bekerülési értéken értékelt

A Bank a pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken (AAC, At Amortized Cost) értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében történő tartása (beszedésre tartott), valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (SPPI).

Egy pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke a pénzügyi eszköznek a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értéke, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatlábmódszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, módosítva a várható hitelezési veszteség nyilvántartott összegével.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt

Az adósságinstrumentum típusú pénzügyi eszközeit a Bank az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI, at Fair Value Through Other Comprehensive Income) értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash-flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját (beszedésre és értékesítésre tartott), valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

A kezdeti megjelenítéskor a Bank visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy egy nem kereskedési célú és leányvállalatba, közös vezetésű vállalkozásba, társult vállalkozásba történő befektetésnek nem minősülő tőkeinstrumentum valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be. Ezt a döntést instrumentumonként külön-külön hozza meg a Bank.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt

Minden egyéb – tehát nem amortizált bekerülési értéken, vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt – pénzügyi eszközt a Bank eredménnyel szemben valós értéken értékeltként (FVTPL, at Fair Value Through Profit and Loss) sorol be.

A Bank emellett a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékelt-ként jelölhet meg egy pénzügyi eszközt, ha ez megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek (mismatch) is neveznek).

ii. Pénzügyi kötelezettségek besorolása és későbbi értékelése

A Bank a pénzügyi kötelezettségeket, a pénzügyi garanciák és hitelnyújtási elkötelezettségek kivételével, amortizált bekerülési értéken, vagy eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek közé tartoznak a kereskedési célú nem származékos pénzügyi kötelezettségek, a számvitelileg fedezeti kapcsolatba nem vont származékos pénzügyi kötelezettségek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kezdeti megjelenítést követő valós érték változásait a Bank az eredményben jeleníti meg.

Amortizált bekerülési értéken értékelt

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek bekerülést követő értékelése az effektív kamatláb módszerrel számított amortizált bekerülési értéken történik.

iii. Átsorolások

A Bank akkor, és csak akkor sorolja át az érintett pénzügyi eszközeit, ha megváltoztatja a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelljét.

Amennyiben a Bank átsorolja pénzügyi eszközeit, az átsorolást az átsorolás időpontjától kezdve, a jövőre nézve kell alkalmaznia. A Bank az átsorolás időpontjának az üzleti modell megváltozását követő első negyedéves beszámolási időszak első napját tekinti. A Bank nem állapítja meg újra a korábban már megjelenített nyereségeket, veszteségeket (az értékvesztés miatti nyereségeket és veszteségeket is beleértve) és kamatokat.

A pénzügyi kötelezettségek átsorolása nem lehetséges a kezdeti megjelenítésük után.

(4.9.3) *Származékos termékek*

A származékos pénzügyi instrumentumok közé tartoznak a határidős devizaszerződések, a kamatlábswapok, a határidős kamatláb-megállapodások, a futures és a (vásárolt és kiírt) opciós szerződések. A származékos termékek kezdeti megjelenítése és későbbi értékelése valós értéken történik.

A Bank egyrészt kereskedési céllal, másrészt kamat- és devizakockázat fedezésére köt ilyen ügyleteket. A Bank minősített fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt egyéb származékos termékeket használ deviza-, kamatláb- és részvénypiaci kockázati kitettségei kezeléséhez. A használt instrumentumok közé kamatlábswapok, különböző valuták kamatlábaira kötött swapügyletek, határidős szerződések és opciók tartoznak. A Bank a fedezeti ügyletek elszámolására az IAS 39 előírásait alkalmazza.

A Bank rendelkezik olyan strukturált kibocsátott kötvénnyel, amely egyszerre tartalmaz kötelezettségelemet és beágyazott származékos terméket, amelyek értéke kölcsönösen összefügg egymással. A beágyazott származékos termékeket elkülönítik, amennyiben azok gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek egyértelmű és szoros kapcsolatban az alapszerződés jellemzőivel és kockázataival; a beágyazott származékos termék kondíciói megfelelnének egy önálló származékos termék meghatározásának, ha különálló szerződésben lennének; továbbá a kombinált szerződést nem valós értéken értékelik. Az ilyen beágyazott származékos termékeket a Bank valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg.

Az IFRS 9 hatálya alá tartozó pénzügyi eszközökbe beágyazott származékos termékek soha nem kerülnek elkülönítésre. Ebben az esetben a hibrid instrumentum egésze kerül értékelésre az SPPI teszt részeként.

A származékos termékek eszközként kerülnek besorolásra, ha valós értékük pozitív, és kötelezettségként, ha valós értékük negatív. A különböző ügyletekből eredő származékos eszközök és kötelezettségek csak abban az esetben kerülnek nettósításra, ha az ügyleteket ugyanazon féllel bonyolítják, jogi úton érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek nettósítására és a felek nettó módon kívánják rendezni a cash-flow-kat.

A Bank a származékos ügyletek kamatait - függetlenül attól, hogy azok kereskedési vagy kockázatkezelési célúak-e – a *„Nettó kamateredmény"* soron számolja el, az elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési eredményt pedig a *„Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény"* soron mutatja ki.

(4.9.4) *Fedezeti elszámolás*

A Bank bizonyos kockázatkezelési célú származékos ügyleteket fedezeti ügyletként jelölt meg fedezeti elszámolás céljára. A fedezeti kapcsolat indulásakor a Bank formálisan dokumentálja a fedezeti ügyletet vagy ügyleteket és a fedezett ügylet vagy ügyletek közti kapcsolatot, az ügylet megkötésével követett kockázatkezelési célokat és stratégiát, továbbá a fedezeti kapcsolat hatékonyságának mérésére használt módszert. A Bank 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.

A Covid19-járvány okozta gazdasági károk miatt esetlegesen fellépő likviditási nehézségek enyhítésére moratórium elrendelésére került sor a kormányzat részéről. A moratórium hatálya alá tartozó és egyúttal fedezeti elszámolásba bevont hitelek esetében az új cash-flow profil megváltozott kamatkockázatát a Bank 2020-ban a meglévő, 2021. évtől pedig új derivatív eszközökkel menedzseli. A cash-flow profil módosulásából eredő valósértékváltozást a Bank a fedezési költség változásának tekinti és ilyen értelemben ez nem befolyásolja a fedezeti kapcsolatok retrospektív hatékonyságát.

Valós érték fedezeti ügylet

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség valós értékében bekövetkezett változásoknak való kitettség fedezésére, amely a nettó eredményt érintheti, akkor a származékos ügylet elhatárolt kamattal csökkentett valós érték változása közvetlenül elszámolásra kerül az eredményben, a fedezett ügyleten keletkező, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változással együtt a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek"* soron. A valós érték fedezeti elszámolásba bevont származékos ügyletek kamatai a *„Nettó kamateredmény"* soron jelennek meg.

Ha a fedező származékos ügylet lejár, kivezetésre kerül vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a Bank a fedezeti megjelölést megszünteti, és a fedezeti elszámolást prospektíven abbahagyja. Az effektív kamatláb módszerrel értékelt fedezett ügyleteknek addig elszámolt módosítását a hátralévő futamidő során az eredményben kell amortizálni az újraszámolt effektív kamatláb alkalmazásával.

A Bank fix kamatozású hiteleket, betéteket, fix kamatozású kibocsátott, valamint vásárolt kötvényeket fedez valós érték fedezeti egy- és kétdevizás kamatswap ügyletekkel. A fedezeti kapcsolat megvalósul mikró, illetve makró, azaz portfólió szinten is. Az utóbbi esetben modellezett folyószámla-állományt, valamint fix kamatozású hitelportfóliót von be fedezeti kapcsolatba a Bank.

Cash-flow fedezeti ügylet

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség pénzáramainak változékonyságából eredő olyan kitettség fedezésére, ami a fedezett tétellel kapcsolatos beazonosítható kockázatnak tulajdonítható, akkor a származékos ügyleten képződött, elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési nyereségnek vagy veszteségnek azt a részét, amely hatékony fedezetként került meghatározásra, az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni, a nem hatékony részt pedig a nettó nyereségben vagy veszteségben kell szerepeltetni a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek"* soron. A cash-flow fedezeti elszámolásba bevont származékos ügyletek kamatai a *„Nettó kamateredmény"* soron jelennek meg.

A Bank kockázatfedezési céllal alkalmaz cash-flow fedezeti egy- és kétdevizás kamatswap ügyleteket is, ahol a fedezett portfólió a devizás hitelek és a forint betétek egy csoportja, a fedezés célja pedig a kamatbevétel és kamatráfordítás ingadozásának megszüntetése, ami a referenciakamatok változásából, illetve a forint árfolyamának ingadozásából fakad.

Ha a fedező származékos ügylet lejár, kivezetésére kerül, vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a Bank fedezeti megjelölést megszünteti, és a fedezeti elszámolást prospektíven abbahagyja attól az időponttól, amikor a fedezeti kapcsolat hatékonysága megszűnt. A Bank az átfogó jövedelemben felhalmozódott nyereség vagy veszteség komponenseket azon időszakokban vezeti át, melyek során az eszköz vagy kötelezettség hatással van az eredményre, illetve, ha nem látja annak a lehetőségét, hogy az átfogó jövedelemben elszámolt veszteség egésze vagy egy része megtérüljön, akkor azt egy összegben átvezeti az eredménybe és a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek"* soron mutatja ki.

Hatékonytalanság

Hatékonytalanság a következő elemekből származhat mind a valós érték, mind a cash-flow fedezeti ügyletek esetében:

- A kamatkockázat swap ügyletekkel való fedezése miatt származhat hatékonytalanság derivatív ügyfél hitelkockázatából, amely a fedezett ügyletben nem jelenik meg. Ezt a kockázatot a Bank azzal minimalizálja, hogy magas hitelminősítésű ügyfelekkel köti a fedező swapokat.
- Különböző amortizációs tulajdonságok a fedezett és fedező ügyletek között, illetve eltérő névérték.
- Esetlegesen eltérő diszkontgörbével való kiértékelése a fedezett és a fedező ügyletnek a valós érték meghatározásában.
- Hatékonytalanság származhat a különböző indulási/lejárati dátumok miatt a fedező és fedezett ügyletek között.

A referencia-kamatlábak reformja

A referencia-kamatlábak, pl. a bankközi kamatlábak (IBOR hozamok) reformja következtében változtak az IFRS standardok szerinti pénzügyi jelentések szabályai.

A reform első első fázisban bizonyos fedezeti elszámolási szabályokat módosítottak, ahol bizonytalanság léphet fel a tranzakció bekövetkezése előtt. Ezek a módosítások bizonyos fedezeti elszámolási szabályokat érintettek és megengedték a fedezeti kapcsolat folytatását a bizonytalanság időszakában, mielőtt a fedezett vagy a fedezeti ügylet a referencia-kamatlábak reformja miatt módosul.

A Bank úgy véli, hogy az IBOR reform akkor érinti közvetlenül egy fedezeti kapcsolatot, ha a reform következtében fellépő bizonytalanságoknak ki van téve:

- a fedezett kockázat a reformmal érintett referenciakamat, és/vagy
- a fedező ügyletnek a referenciakamathoz kötött cash-flow-I időben vagy összegben bizonytalanok.

A Banknak nincs olyan fedezett ügylete, aminek a kamatozása a refereciakamatlábak reformjában érintett A Bank nem azonosított 2021. December 31-én a fedezeti kapcsolatokkal kapcsolatban IBOR reform miatti bizonytalanságot.

A reform második fázisa a bankközi kamatlábak módosulásakor vagy lecserélésekor felmerülő lehetséges pénzügyi beszámolási kérdéseket kezeli. Amikor az IBOR reform miatt változik a fedezett vagy fedező ügylet szerződéses pénzáramainak meghatározási alapja, és emiatt a fedezett és fedezeti ügylet pénzáramaival kapcsolatos bizonytalanság megszűnik, akkor a Bank módosítja a fedezeti dokumantációt, hogy az tükrözze az IBOR reform miatt szükséges változásokat. Mivel a Banknak nincs olyan fedezeti ügylete, melynek kamatát az IBOR reform érinti, a fedezeti dokumantációban csak a refrommal érintett fedező ügylet leírása módosul. A Bank a fedezeti dokumentációt abban a beszámolási időszakban módosítja, amielyikben az IBOR reform miatt szükséges változás bekövetkezik a fedező ügyleten. A fedezeti dokumentációnak ezen módosításai nem jelentik a fedezeti kapcsolat megszűnését vagy egy új fedezeti kapcsolat létrejöttét.

(4.9.5) *Pénzügyi eszközök értékvesztése*

A várható hitelezési veszteségek meghatározása olyan számviteli becsléseket igényel, amelyek definíció szerint ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel.

A Bank a várható hitelezési veszteségeket a teljes futamidő alapján vizsgálja az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott és az az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába tartozó hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumokra, a hitelkeretekből eredő kitettségekre, a

lízingkövetelésekre és a pénzügyi garancia szerződésekre vonatkozóan. A Bank ezekre a várható veszteségekre valamennyi beszámolási időpontra értékvesztést (pénzügyi eszközök esetén) vagy céltartalékot (hitelkeretek, pénzügyi garancia szerződés esetén) képez.

A Bank nem jelenít meg értékvesztést a tőkeinstrumentumokra vonatkozóan.

A várható hitelezési veszteségek megjelenítése

A Bank a várható hitelezési veszteségek tekintetében az alábbi értékelési kategóriákba sorolja az eszközeit:

Teljesítő pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta (Stage 1 besorolás)

A Stage 1 besorolású pénzügyi instrumentumokra 12 havi várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges, amely az élettartam alatti várható hitelezési veszteség része: azon várható hitelezési veszteség, amely a pénzügyi instrumentummal kapcsolatos, a pénzügyi kimutatások fordulónapja után 12 hónapon belül lehetséges nemteljesítési eseményekből ered.

Teljesítő, de romló hitelkockázati profillal rendelkező pénzügyi instrumentumok (Stage 2 besorolás)

Olyan pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata azok kezdeti megjelenítése óta jelentősen növekedett vagy egyéb jelentős kockázatot jelző minőségi kritériumok állnak fenn. A Stage 2 besorolású pénzügyi instrumentumokra élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges. Az élettartam alatti várható hitelezési veszteség a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatt lehetséges nemteljesítési eseményekből eredő várható hitelezési veszteség.

Értékvesztett pénzügyi instrumentumok (Stage 3 besorolás)

Értékvesztett minősítést kap az a kitettség, amely esetében fennáll annak objektív bizonyítéka, hogy az adós nem fog tudni eleget tenni a Bank felé fennálló fizetési kötelezettségei teljesítésének. A Stage 3 besorolású pénzügyi instrumentumokra élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges (lásd ennek meghatározását fentebb).

Értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok (Purchased or Originated Credit Impaired, POCI besorolás)

POCI pénzügyi eszközök azok, amelyek a könyvekbe való bekerülésükkor értékvesztettnek minősülnek. A Bank esetében vásárlással, vagy olyan szerződésmódosítás esetén kerülhetnek POCI pénzügyi eszközök a könyvekbe, amely szerződésmódosítás az eredeti pénzügyi eszköz kivezetésével, és egyidejűleg a módosított pénzügyi eszköz könyvekbe való felvételével jár. POCI pénzügyi eszközök esetében azok bekerülésétől a könyvekből való kivezetésükig élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges.

Alacsony hitelkockázatú pénzügyi eszközök

A Bank a befektetési fokozatú állampapírok esetén alkalmazza csak ezt a besorolást, melyre a Bank 12 havi várható hitelezési veszteséget jelenít meg minden esetben, tehát abban az esetben is, ha azok hitelkockázata a kezdeti megjelenítésük óta lényegesen növekedett. Befektetési fokozatúnak a Bank azon állampapírokat minősíti, amelyekre a külső hitelminősítők AAA és BBB- (Standard & Poor's, Fitch), illetve Aaa és Baa3 (Moody's) minősítést adtak.

Jelentős növekedés a hitelkockázatban („Stage 2-be történő mozgás")

A Bank akkor tekinti a pénzügyi instrumentum hitelkockázatának jelentős növekedését a pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése óta bekövetkezettnek, amikor az alábbi mennyiségi, minőségi vagy felmondási kritériumok közül egy vagy több teljesült.

Mennyiségi kritériumok

A Bank elsődleges indikátorként mennyiségi kritériumokat alkalmaz az összes portfólió hitelkockázatának jelentős emelkedésére vonatkozóan. A kvantitatív besoroláshoz a Bank összehasonlítja az aktuális és ez eredeti hátralévő futamidőre vonatkozó nemteljesítési valószínűséget. A jelentősnek tekintett nemteljesítési valószínűség (Probability of Default, PD) növekmény szegmensenként eltérő, non-retail szegmensek esetében alapesetben 250%, amely egy évnél hosszabb futamidejű ügyletek esetében minimum 150%-ig csökkenhet összhangban az anyabanki előírásokkal. A lakossági (magánszemély és mikrovállalat) szegmens esetén az ügylet eredeti és aktuális hitelminősítése (ratingje), a hátralévő futamideje és a nemteljesítési görbe alapján határozódik meg a jelentős PD növekmény. A jelentős portfólióromlás az ügylet folyósításakor a futamidő hátralévő részére becsült nemfizetési valószínűség és az aktuális futamidő hátralévő részére becsült nemfizetési valószínűség hányadosa) alapján került meghatározásra a lakossági portfólió termékei szerint megbontva.

Minőségi kritériumok

A Bank minőségi kritériumokat használ másodlagos mutatóként az összes lényeges portfólió hitelkockázatának jelentős növekedésének meghatározásához. A Stage 2-be történő mozgás akkor történik, ha az alábbi kritériumok teljesülnek.

A szuverén, banki, vállalati, pénzügyi intézmények, a helyi és regionális önkormányzati portfóliók esetében, ha a hitelfelvevőre vonatkozóan teljesül az alábbi kritériumok közül egy vagy több:

- pénzügyi nehézség miatti újratárgyalás,
- 30 napon túli késedelem,
- az ügyfél hitelkockázati státusza miatt megkülönböztetett kezelést igényel,
- az IFRS és az anyabanki szabályozással összhangban az olyan ügyletek, ahol a Bank egyéb Stage 2 indikátorral nem azonosítható, statisztikai modellek segítségével nem modellezhető, jelentősen megnövekedett hitelezési kockázatot azonosít: azon ügyfelek esetében, amelyekre a (6.2) fejezetben leírt post model adjustment modell jelentős mértékű rating romlást feltételez, automatikus a Stage 2 -be való átsorolás.

A hitelkockázat jelentős emelkedésének vizsgálata magában foglalja az előretekintő információkat, és negyedévente kerül meghatározásra a Bank valamennyi nem lakossági portfóliójában.

Lakossági (magánszemély és mikrovállalat) portfóliók esetében, ha a hitelfelvevő az alábbi kritériumok közül egyet vagy többet teljesít:

- pénzügyi nehézség miatti újratárgyalás,
- szakértői megítélés,
- 30 napon túli késedelem,
- nemteljesítési (default) esemény az ügyfél másik ügyletén,
- az ügylet vagy ügyfél minősítése besorolatlan.

A hitelkockázat jelentős emelkedésének megítélése magában foglalja az előretekintő információkat és a Bank lakossági portfólióira ügyletszinten, havi rendszerességgel valósul meg.

A Covid-19 miatti hitelkockázatnövekedés leírása a *(6.2) Hitelkockázat* kiegészítő megjegyzésben található.

Értékvesztett hitelek definíciója („Stage 3-ba történő mozgás")

Nem lakossági ügyfelek esetén összhangban az értékvesztett hitelek definíciójával, a Bank abban az esetben minősíti a finanszírozási szerződésből származó, hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközt defaultosnak, ha megfelel egy vagy több kritériumnak az alábbiak közül:

Mennyiségi kritériumok

A hitelfelvevő több mint 90 napos késedelemben van a szerződéses fizetési kötelezettségéhez képest. A több, mint 90 napot meghaladó késedelmű ügyfelek nem Stage 3-ban történő feltüntetésre nincs lehetőség.

Lényeges késedelemnek minősül, ha a késedelem eléri a 150.000 Ft-ot és a késedelem az ügyféllel szemben fennálló mérlegen belüli összes követeléshez viszonyított aránya eléri az 1%-ot a teljes kitettséghez viszonyítva.

Minőségi kritériumok

A hitelfelvevő várhatóan nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségeit, ami azt jelzi, hogy a hitelfelvevő jelentős pénzügyi nehézségekkel küzd. Nem lakossági ügyfelek esetében várható nemfizetés miatt defaultossá válik az ügyfél az alábbi esetekben:

- jogi igényérvényesítési eljárás (csőd, felszámolás) indul az ügyféllel szemben,
- a Bank a finanszírozási szerződést azonnali hatállyal felmondja,
- a Bank a tartozást pénzügyi nehézségek fennállása miatt lényeges veszteség mellett átstrukturálja, a fent említett 1%-os lényegességi határ alkalmazása mellett,
- a Bank az ügyfélen hitelezési veszteséget szenved el, vagy pénzügyi nehézségek és megemelkedett hitelkockázat miatt az eszközt veszteséggel értékesíti (jellemzően ezek nem elsődleges defaultok),
- pénzügyi szervezetek esetén a felügyeleti engedély visszavonásra kerül,
- fizetési moratórium egy országban.

Egyéb okokból történő várható veszteség valószínűsítése esetén: A várható veszteség vizsgálat érdekében a Bank a pénzügyi nehézséggel érintett ügyfelek kiszűrésére korai komplex, kvalitatív és kvantitatív jelzéseken alapuló figyelmeztető rendszert és folyamatot alkalmaz, mely során pénzügyi indikátorok segítségével vizsgálja az ügyfél várható veszteségének és várható megtérülésének viszonyát.

Minden IFRS szerint értékvesztett ügyfelet nemteljesítőnek minősít a Bank és Stage 3-ban minősíti értékvesztés és céltartalékolás tekintetében.

A fenti kritériumok alkalmazásra kerülnek a Bank valamennyi nem lakossági hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumára vonatkozóan, és összhangban vannak a belső hitelkockázat-kezelési célú nemteljesítés fogalmával. A default definíció következetesen került alkalmazásra a Bank default valószínűségre (Probability of Default, PD), a default-kori kitettségre (Exposure at Default, EAD), és a nemteljesítéskor várható veszteségére (Loss Given Default, LGD) vonatkozó modelljeiben.

Egy eszközt a továbbiakban nem kell defaultosnak tekinteni, ha már nem állnak fenn a default kritériumok legalább 3 hónapos vagy az átstrukturált hitelek esetén annál hosszabb ideig, de legalább egy évig tartó időszakon keresztül.

A 2020-as, koronavírus-járvány okozta gazdasági válság miatt törvényben szabályozott adósságszolgálatra vonatkozó fizetési moratóriumban történő részvétel nem automatikus indikátora a nemteljesítésnek. A 2021-ben kezdődött két fizetési moratórium (moratórium 2 és moratórium 3) igénybevétele esetén a Bank egyedileg értékelte a résztvevő ügyfelek esetleges megromlott likviditási és pénzügyi helyzetét, és amennyiben ilyen helyzet állt fenn, a moratóriummal érintett ügyfeleket újatárgyaltnak tekintette és értékvesztéstesztet végzett az esetleges várható nemfizetési helyzet azonosítása céljából. Az értékvesztés-teszten azonosított ügyfelek esetében nettó jelenérték kalkulációt végzett a Bank, és azon ügyletek esetében, ahol a jövőbeni várható törlesztések nettó jelenértéke várhatóan nem fedezi az aktuális kitettséget, nemteljesítő státuszt (default) azonosított és Stage 3-ba sorolta az adott ügyfelet. A fent részletezett vizsgálatokat a Bank külön-külön is elvégezte a moratórium 2-ben és moratórium 3-ban résztvevő ügyletek esetében.

A moratórium során a késedelmes napszámítás felfüggesztésre kerül a moratórium hatálya alá tartozó kitettségek vonatkozásában.

Lakossági ügyfelek esetén a Bank abban az esetben minősíti a finanszírozási szerződésből származó, hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközt defaultosnak, összhangban az értékvesztett hitelek definíciójával, ha megfelel egy vagy több kritériumnak az alábbiak közül:

Mennyiségi kritériumok

Az adott pénzügyi eszköz több mint 90 napos lényeges késedelemben van a finanszírozási szerződésből származó hitelviszonyt megtestesítő fizetési kötelezettségéhez képest.

Lényeges késedelemnek minősül, ha a finanszírozási szerződésből származó hitelviszonyt megtestesítő késedelem eléri a 100 euró bank által forintban meghatározott ellenértékét és az ügyleti (mikrovállalatok esetében ügyfél) teljes (késedelmes és nem késedelmes) kitettség 1%-át.

Minőségi kritériumok

A hitelfelvevő várhatóan nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségeit, ami azt jelzi, hogy a hitelfelvevő jelentős pénzügyi nehézségekkel küzd. Lakossági ügyfelek esetében várható nem fizetés miatt defaultossá válik az ügylet (mikrovállalotok esetében ügyfél) az alábbi esetekben:

- az adós elhunyt,
- az adós csalást követett el,
- jogi igényérvényesítési eljárás (csőd, felszámolás) indul az ügyféllel szemben,
- követelést a magas hitelkockázat miatt értékesítette a Bank,
- finanszírozási szerződés azonnali hatállyal történő felmondása,
- tartozás pénzügyi nehézségek fennállása miatti átstrukturálása,
- egyéb okokból történő várható veszteség valószínűsítése,
- cross-default ok áll fenn, azaz egy ügyfél másik ügylete vagy egy másik ügyfél defaultja defaultot okoz egy adott ügyletnél.

Egy eszközt a továbbiakban nem kell defaultosnak tekinteni, ha már nem állnak fenn a default kritériumok legalább 3 hónapon vagy az átstrukturált hitelek esetén legalább egy éven keresztül, és az ügyfél minden egyéb kikerülési kritériumot teljesít.

Minden értékvesztett (a fogalom meghatározását lásd fentebb) ügyletet nemteljesítőnek minősít a Bank és Stage 3-ban minősíti értékvesztés és céltartalékolás tekintetében. A fenti kritériumok alkalmazásra kerülnek a Bank valamennyi lakossági hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumára vonatkozóan.

A várható hitelezési veszteségek értékelése

A várható hitelezési veszteség az az elfogulatlan módon számszerűsített és valószínűséggel súlyozott összeg, ami tükrözi a pénz időértékét, valamint azokat az ésszerű és indokolható információkat, amelyek a pénzügyi kimutatások fordulónapján aránytalanul magas költség vagy erőfeszítés nélkül rendelkezésre állnak múltbeli eseményekről, aktuális körülményekről és a jövőbeli gazdasági körülményekre vonatkozó előrejelzésekről.

Specifikusabban, a Bank a következőképpen értékeli a várható hitelezési veszteségeket:

Stage 1 és Stage 2 hitelkockázati kitettségek esetén: Az adott hónapra vonatkozó várható marginális hitelezési veszteség a PD, az LGD és az EAD szorzatának összege. A fenti számítás hatékonyan becsüli a várható hitelezési veszteségek jövőbeli értékeit, amelyekből ezután jelenértéket számítunk a fordulónapra vonatkozóan. Ezután a várható hitelezési veszteségek kiszámolt értékeinek előretekintő forgatókönyv alapján történő súlyozására kerül sor.

A Stage 3-as kategóriába sorolt hitelkockázati kitettségek tartalékainak becslésére a Bank különböző modelleket alkalmaz:

- A szuverén, a vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozási, a pénzintézeti, a helyi és regionális önkormányzati, a biztosítótársasági és a kollektív befektetési vállalkozási Stage 3-as kitettségek esetében a tartalékokat a workout szakértők számítják ki a várható megtérülések ügylet effektív kamatlábával történő diszkontálásával. A várható megtérüléseket ügyfélszinten, több szcenárióban adja meg a szakértő és az egyes megtérülés szcenáriók valószínűséggel súlyozott átlaga kerül figyelembevételre a jelenérték-számításban.
- A lakossági hitelek esetében a Stage 3-as besorolásnak megfelelő várható hitelezési veszteséget a legvalószínűbb vártható veszteségnek (BEEL, Best Estimate of Expected Loss) közvetett költségekkel kiigazított, konzervatív pótlékokat (add-on-okat) nem tartalmazó statisztikai becslése alapján számítjuk ki.

Diszkontráta

A Bank a várható hitelezési veszteségek számításánál a következő diszkontrátákat alkalmazza:

- nem értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok (nem POCI) pénzügyi eszközök: eredeti vagy aktuális effektív kamatláb,
- értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök (POCI): hitelezési veszteséggel korrigált effektív kamatláb,
- le nem hívott hitelkeretek: piaci kamatláb, ami jól közelíti az effektív kamatot,
- pénzügyi garanciák: piaci kamatláb, ami jól közelíti az effektív kamatot.

Jövőbe tekintő információk

A hitelkockázat jelentős növekedésének és a várható hitelezési veszteségek számításának becslése magába foglalja a jövőt érintő információkat is. A Bank kronologikus elemzést végez, és meghatározza a hitelkockázatot befolyásoló legfontosabb gazdasági változókat az egyes portfóliók tekintetében.

Ezen gazdasági változók köre és a nemteljesítés valószínűségére, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várhatóan nemteljesítő kitettség mértékére gyakorolt hatásuk a kategóriatípusoktól függően változhat. Az elemzés során szakértői becslést is alkalmaz a Bank. E gazdasági változók előrejelzését (az „alap közgazdasági forgatókönyv") a Raiffeisen Research szolgáltatja negyedévente, a gazdasági mutatók lehető legjobb becslését nyújtva a következő három évre vonatkozóan. E gazdasági változók hatása a nemteljesítés valószínűségére, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várható nemteljesítő kitettségre vonatkozóan statisztikai regresszióval határozódik meg, hogy az ilyen változók historikus alakulásának a defaultrátákra és a nemteljesítő kitettségre, várható veszteségre gyakorolt hatása érthetővé váljék.

Lakossági portfóliók esetén a Bank ezen gazdasági változók alapján egy makromodellt használ a várható bedőlési valószínűségek becslésére, ezen makromodell alapján előre vetített PD változás hatása hároméves periódusra vonatkozik, utána egy egyéves átmeneti időszakban visszatér az eredeti PD görbéhez.

Az alap gazdasági forgatókönyv mellett a Raiffeisen Research az optimista és a pesszimista forgatókönyvet is előállítja azok súlyozásával együtt, a várható eltérések megragadása érdekében. A Bank arra a következtetésre jutott, hogy három forgatókönyv megfelelően rögzíti a várható eltéréseket. A forgatókönyv súlyozásait statisztikai elemzés és szakértői hitelminősítés kombinációja határozza meg, figyelembe véve az egyes választott forgatókönyvek esetleges kimeneteleit. A valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek az egyes forgatókönyveknek a megfelelő várható hitelezési modellen történő futtatásával kerülnek kiszámításra úgy, hogy az eredményt a megfelelő szcenárió valószínűséggel súlyozzuk. Az egyes szcenáriók súlyozása (50% az alappálya, 25% a pesszimista és 25% az optimista forgatókönyv esélye) 2021-ben változatlan maradt.

Mint minden gazdasági előrejelzés, a becslések és az előfordulásuk valószínűsége nagyfokú bizonytalanságnak van kitéve, ezért a tényleges kimenetelek jelentősen eltérhetnek a tervezettektől. A Bank úgy ítéli meg, hogy ezek az előrejelzések képviselik a lehetséges eredmények legjobb becslését, és lefedik az esetleges eltéréseket és aszimmetriákat a Bank különböző portfólióira vonatkozóan. A tárgyévi és összehasonlító időszaki várható hitelezési veszteségek meghatározásakor alkalmazott jövőbe tekintő információk a *(6.2) Hitelkockázat* kiegészítő megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

A várható hitelezési veszteségek megjelenítése a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

A Bank a várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztést az alábbiak szerint jeleníti meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban:

- az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében: az eszköz bruttó könyv szerinti értékéből történő levonással;
- a hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciaszerződések esetében: céltartalékként;
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén: a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nem jelenik meg az értékvesztés-állomány, mert ezen pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke megegyezik a valós értékkel. Ezen pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztést a valós értékelés értékelési tartalékában jeleníti meg a Bank, valamint a kiegészítő megjegyzésekben bemutatja ennek összegét.

(4.9.6) *Pénzügyi eszközök leírása*

A hitelek és adósságinstrumentumok (részlegesen vagy teljes mértékben) leírásra kerülnek, amennyiben a Bank észszerűen nem várja a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülését. Általában ez a helyzet, ha a Bank úgy ítéli meg, az adósnak nem áll rendelkezésre elegendő bevételforrás, amely a leírással érintett összeg visszafizetésére alkalmas cash-flow-t generálna.

A Bank a jogi igényérvényesítési eljárásban érintett, nem magánszemély ügyféllel szemben fennálló követelések leírásáról az alábbi szempontrendszer alapján dönt:

- a jogi igényérvényesítési eljárás (felszámolás, végrehajtás) során a követelés behajthatatlannak lett minősítve,
- a fennálló tartozásból várható megtérülés nem éri el a behajtás költségeit,

- vagy a felszámolási eljárásban a hitelezői besorolás alapján a Bank várható megtérülése nulla.

A Bank nem magánszemélyek esetén alkalmazza az IFRS 9 részleges leírásra vonatkozó bekezdéseit, amennyiben a teljes kintlévőség megtérülésére nem lehet számítani a folyamatban lévő igényérvényesítés alapján vagy az ügyfél működési pénzáramlásainak hiányában; ebben az esetben a meglévő értékvesztés erejéig részleges leírást hajt végre. Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

Nem magánszemély ügyfelek esetén lehetőség van követelések elengedésére, ami szintén kivezetési eseménynek minősül. Elengedésre az ésszerű gazdálkodás követelményének teljesülése esetén kerülhet sor. Az észszerűség kritériumai között nem csak üzleti, gazdasági megfontolások állhatnak, hanem bármilyen természetű érvelés lehet ésszerű, mint pl. jogi, technikai, technológiai érdekek egyebek között.

Magánszemély esetén abban az esetben alkalmazható leírás, ha az ügyletből várható megtérülés nem éri el a behajtás költségeit és az ügylet behajthatatlannak lett minősítve.

A hitel leírása vagy elengedése a tárgyévi eredménykimutatásban, a hitel számviteli kategóriájának függvényében az *„Értékvesztés"* (amortizált bekerülési értéken értékelt vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén) vagy a *„Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény"* soron (eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén) kerül elszámolásra. A már leírt pénzügyi eszközökből származó megtérüléseket a Bank szintén ezeken az eredménysorokon számolja el.

(4.9.7) *A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése – módosítások esetét kivéve*

A pénzügyi eszközök akkor kerülnek kivezetésre, amikor lejárnak az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogok, vagy a Bank átadja a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramainak átvételére vonatkozó jogokat egy olyan ügylet keretében, amelyben lényegileg a pénzügyi eszköz tulajdonjogából származó összes kockázatot és hasznot átruházza. Az átadott pénzügyi eszközben a Bank által létrehozott vagy megtartott bármilyen érdekeltség önálló eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

A Bank olyan ügyleteket is köt, amelyek során a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenített eszközöket ruház át, de teljes egészében vagy részben megtartja az átadott eszközöknek vagy azok egy részének valamennyi vagy lényegében valamennyi kockázatát és hasznát. Amennyiben a Bank az összes vagy lényegében összes kockázatot és hasznot megtartja, az eszköz nem kerül kivezetésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból. Az összes vagy lényegileg összes haszon és kockázat megtartása melletti eszközátadások közé tartoznak például az értékpapír-kölcsönzési és - visszavásárlási ügyletek.

Az egyidejű teljes hozamcsere-ügylet megkötésével átruházott eszközök - a repóügyletekhez hasonlóan - fedezett finanszírozási ügyletként kerülnek elszámolásra.

Olyan ügyletek során, amikor a Bank nem tartja meg, és nem is ruházza át lényegében a pénzügyi eszköz tulajdonlásával kapcsolatos összes kockázatot és hasznot, az eszköz akkor kerül kivezetésre, ha a Bank nem tartja meg az eszköz feletti ellenőrzést. Amennyiben lényegileg az összes kockázat és haszon a Banknál marad, a megtartott jogok és kötelmek önálló eszközként, illetve kötelezettségként kerülnek kimutatásra az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök"* vagy az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek"* soron az adott ügylet irányának típusától függően. Amennyiben a tranzakció során a Bank megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, akkor az eszköz a folytatódó részvételből következő kitettség mértékéig kerül továbbra is kimutatásra, amit az határoz meg, hogy milyen mértékben kitett a Bank az átruházott eszköz értékében bekövetkezett változásoknak.

Bizonyos ügyleteknél a Bank megtartja azt a kötelmet, hogy díj ellenében kezelje az átadott pénzügyi eszközt. Az átadott eszközt teljes egészében kivezetik, ha megfelel a kivezetési kritériumoknak. A szolgáltatási szerződéssel kapcsolatban eszközt kell kimutatni, amennyiben a szolgáltatási díj magasabb a szolgáltatás értékénél, illetve forrást, ha alacsonyabb annál.

A Bank értékpapír-vásárlásokat (eladásokat) hajt végre lényegében azonos értékpapírok bizonyos jövőbeni időpontban rögzített áron történő viszonteladására (visszavásárlására) vonatkozó megállapodások keretében. A jövőbeni időpontban történő viszonteladási elkötelezettséggel vásárolt értékpapírokat nem jelenítik meg értékpapírként. A kifizetett összegeket az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök"* soron jelenítik

meg és úgy mutatják be, mint amelynek biztosítéka a mögöttes értékpapír. A visszavásárlási megállapodás keretében eladott értékpapírok továbbra is az értékpapírok között szerepelnek és kerülnek értékelésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Az értékpapírok átadásával kapcsolatos kötelezettségeket a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között jeleníti meg. Az eladási és visszavásárlási ellenértékek közötti különbözetet időarányosan jelenítik meg az ügylet időtartama alatt, és az egyéb kamatbevételben vagy a kamatráfordításokban mutatják ki.

A pénzügyi kötelezettségeket akkor kerülnek kivezetésre, amikor a szerződéses kötelmek teljesülnek, törlésre kerülnek vagy lejárnak.

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetésének eredménye a *„Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény”* és a *„Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek”* soron kerül elszámolásra.

(4.9.8) *Pénzügyi eszközök és kötelezettségek módosításai*

Pénzügyi eszközök

Amennyiben a Bank egy pénzügyi eszközt újratárgyal, a szerződéses feltételeit módosítja vagy új pénzügyi eszközre cserél minden esetben értékelést hajt végre. Ennek alapján, ha az újratárgyalt cash-flow-k lényegesen különböznek az eredeti eszköz szerződéses cash-flow-itól, akkor az eredeti pénzügyi eszköz kivezetésre kerül a könyvekből és helyette az új eszköz kerül felvételre az újratárgyaláskor érvényes valós értéken. A kivezetett pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke és a valós értéken a könyvekbe felvett pénzügyi eszköz értéke közötti különbözet az eredményben a *„Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek”* soron kerül elszámolásra.

A Bank a lényegességet minőségi és mennyiségi kritériumok mentén vizsgálja.

Minőségi kritériumok:

- devizanem változása, amennyiben nem szerepelt a szerződésben a különböző devizanemekben történő lehívás,
- pénzügyi instrumentum változása (pl. hitel kötvénnyé alakul vagy átstrukturálás során folyószámlából hitel keletkezik),
- SPPI tesztet sértő kitétel szerződésbe iktatása/eliminálása.

Mennyiségi kritériumok:

- az ügylet cash-flow-val súlyozott átlagos hátralévő futamideje kumulatívan számolva legalább 2 évvel és az eredeti futamidő legalább 50%-ával változik (a két kritérium közül a nagyobb változást figyelembe véve),
- a módosított ügyleti cash-flow-k eredeti (vagy változó kamatozású ügyletek esetén aktuális) effektív kamatlábbal számított nettó jelenértéke az eredeti ügyleti cash-flow-k ugyanezen diszkontrátával számított nettó jelenértékétől legalább 10%-kal és nem lakossági ügyletek esetében legalább 100.000 EUR-val, lakossági ügyletek esetén legalább 2.000 EUR-val eltér (a két kritérium közül a nagyobb változást figyelembe véve).

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken értékelt módosított pénzügyi eszközből származó cash-flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti cash-flow-któl, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi eszköz kivezetését. Ebben az esetben a Bank újraszámolja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét és az új, valamint a módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték közötti különbözetet módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg az eredményben. Amennyiben a módosításra az adós pénzügyi nehézségével összefüggésben került sor, a módosítási miatti nyereség vagy veszteség az eredménykimutatásban, az *„Értékvesztés”* soron kerül bemutatásra. Egyéb esetekben, a módosítási nyereséget vagy veszteséget *„Egyéb eredményként”* számolja el a Bank.

A moratórium hatálya alá eső szerződések esetében a módosított ügyleti cash-flow-k eredeti (vagy változó kamatozású ügyletek esetén aktuális) effektív kamatlábbal számított nettó jelenértéke és az eredeti ügyleti cash-flow-k ugyanezen diszkontrátával számított nettó jelenértékének különbsége nem haladta meg a 10%-ot, ezért a moratórium nem jelentős újratárgyalásnak tekinthető és ennek megfelelően a módosítási nyereséget vagy veszteséget *„Egyéb eredményként”* számolja el a Bank, a mérleg oldalon pedig a kitettség bruttó értéke került módosításra.

A módosítás kapcsán elszámolt, az új eszköz valós értékének meghatározása során figyelembe vett díjak és a megtérített tranzakciós költségek az új kitettség amortizált bekerülési értékét módosítják. Az egyéb tranzakciós

költségek a kivezetésből származó eredményében kerülnek megjelenítésre.

Pénzügyi kötelezettségek

A Bank kivezeti a pénzügyi kötelezettséget, amennyiben annak feltételei módosultak és a módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash-flow-k lényegesen eltérőek (a lényegességi feltételek megegyeznek a pénzügyi eszközökre vonatkozó feltételekkel). Ebben az esetben a módosított feltételeknek megfelelő új pénzügyi kötelezettséget a Bank a módosítás időpontjában érvényes valós értéken jeleníti meg. A megszűnt pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és az új, módosított pénzügyi kötelezettség valós értéke közötti különbözetet a Bank az eredményben a *„Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek"* soron, kerül elszámolásra.

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken értékelt módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash-flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti cash-flow-któl, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi kötelezettség kivezetését. Ebben az esetben a Bank újraszámolja a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét és az új, valamint a módosítás előtti amortizált bekerülési érték közötti különbözetet módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg az *„Egyéb eredmény"* soron.

A módosítás kapcsán elszámolt tranzakciós költségek és díjak a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét módosítják, amennyiben a szerződésmódosítás nem eredményez kivezetést.

Amennyiben a szerződésmódosítás a módosított pénzügyi kötelezettség kivezetését eredményezi, a módosításhoz kapcsolódó tranzakciós költségek és díjak általában az eredményben számolandók el, azt az esetet kivéve, amikor egyértelműen bizonyítható, hogy azok kizárólag a módosítás miatt a könyvekbe felvett pénzügyi kötelezettséghez kapcsolónak.

(4.9.9) *Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása*

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítására és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nettó módon történő megjelenítésére abban az esetben kerül sor, amennyiben jogilag érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek egymással szemben történő beszámítására, és szándék van a nettó alapon történő rendezésre, vagy arra, hogy egyidejűleg történjen meg az eszköz realizálása és a kötelezettség rendezése.

(4.10) *Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek*

A betétek, a kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrasorolt kötelezettségek alkotják a Bank adósságfinanszírozási forrásait.

A betétek, a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrasorolt kötelezettségek kezdeti értékelése a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel növelt valós értéken, majd a későbbiekben amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával történik.

(4.11) *Céltartalékok függő kötelezettségekre*

A Bank céltartalékot mutat ki, ha múltbeli események következtében meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van, amely megbízhatóan becsülhető, és valószínű, hogy a kötelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja eredményezni. A céltartalékok meghatározása a várható jövőbeli cash-flow-k diszkontálásával történik, a pénz időértékére és adott esetben a kötelezettségre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értékítéletet tükröző, adózás előtti ráta alkalmazásával.

A függő kötelezettségek, amelyek hitelkereteket és bizonyos kibocsátott garanciákat foglalnak magukban, múltbeli események nyomán felmerülő lehetséges kötelmek, amelyeknek meglétét csak egy vagy több bizonytalan, a Bank által nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése igazolja majd.

A kiáramlások várható ütemezése a Bank által nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény bekövetkezésétől vagy be nem következésétől függ, ami a hitelkeretek és garanciák esetén a lejáratáig bármikor, míg a peres kötelezettségek esetén a perzárást követően várható.

(4.12) *Pénzügyi garanciák*

A pénzügyi garanciák olyan szerződések, amelyek alapján a Bank meghatározott kifizetéseket köteles teljesíteni a garancia kedvezményezettje felé olyan veszteség kapcsán, amit a kedvezményezett amiatt szenved el, hogy egy bizonyos adós nem teljesíti határidőre egy adósságinstrumentum feltételei alapján fennálló fizetési kötelezettségét.

A pénzügyi garancia kötelezettségek kezdeti megjelenítése valós értéken történik, majd a kezdeti valós értéket amortizálják a pénzügyi garancia futamideje alatt. A garanciakötelezettség ezt követően az IFRS9 előírásaival összhangban várható hitelezési veszteségre képzett céltartalék összege és az IFRS15 alapelveivel összhangban elszámolt kumulált bevétellel csökkentett bekerüléskori érték közül a magasabb értéken kerül kimutatásra. A pénzügyi garanciák a céltartalékok között kerülnek kimutatásra.

További részletek a *(41) Függő és jövőbeni kötelezettségek* kiegészítő megjegyzésben találhatók.

(4.13) *Kamatbevétel és kamatráfordítás*

A Bank pénzügyi instrumentumainak kamatbevétele és kamatráfordítása az effektív kamatláb módszer alkalmazásával az eredménykimutatás *„Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel során, a Magyar Nemzeti Banknál lévő látra szóló követelésekhez, illetve* a pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó negatív kamat az *„Egyéb kamatbevétel" soron*, a pénzügyi kötelezettségek után fizetendő kamat és a pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó negatív kamat a *„Kamatráfordítások"* soron kerül kimutatásra. Ez alól képeznek kivételt az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési könyvben tartott és kereskedési célúként besorolt pénzügyi instrumentumok, valamint a kockázatkezelési célra megjelölt származékos termékek, amelyek kamatbevétele az *„Egyéb kamatbevétel"*, kamatráfordítása a *„Kamatráfordítások"* soron kerül megjelenítésre. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek kamatbevétele szintén az *„Egyéb kamatbevétel"* soron, míg az eredménynyel szemben valós értéken értékelt betétek kamatráfordítása a *„Kamatráfordítások"* soron jelenik meg. A derivatívák esetén a kamatok leválasztásra kerülnek a valós érték változásaitól, így a kamateredmény már csak realizált és nem realizált kamateredményt tartalmaz a derivatívákat illetően.

Az effektív kamatláb módszer a pénzügyi eszközök és kötelezettségek amortizált bekerülési értékének kiszámítására, és a kamatbevételek és kamatráfordítások adott időszakra való felosztására használt módszer.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti vagy adott esetben ennél rövidebb időszak alatti becsült jövőbeni pénzkifizetéseket és pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kezdeti megjelenítésekor történik, és a későbbiekben a változó kamatozású instrumentumoknál az átárazódáskor kerül felülvizsgálatra. Az effektív kamatláb számításánál a Bank úgy készít becslést a jövőbeli cash-flow-kra, hogy figyelembe veszi a pénzügyi instrumentum összes szerződéses feltételét. Az effektív kamatszámítás tartalmaz a szerződő felek közötti minden olyan kapott vagy fizetett összeget, amely szerves része az effektív kamatlábnak, beleértve a tranzakciós költségeket és minden más prémiumot és diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségeket tartalmaznak, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez vagy kibocsátásához kapcsolódnak.

A kamatbevétel összegének kiszámítása

A nem értékvesztett (Stage 1 és Stage 2) pénzügyi eszközök utáni kamatot a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábának a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékre történő alkalmazásával számítja ki a Bank. Értékvesztett (de nem POCI) pénzügyi eszközök esetén a kamatbevételt a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábának a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értékére (nettó könyv szerinti értékére) való alkalmazásával számítja ki a Bank. Amennyiben e pénzügyi eszközök visszakerülnek a nem értékvesztett kategóriákba (Stage 1 és Stage 2), a kamatelszámolás alapja ismét a bruttó könyv szerinti érték lesz. POCI pénzügyi eszközök esetén az eszköz könyvekből való kivezetéséig a kamatbevételt úgy számítja ki a Bank, hogy a hitelezési veszteséggel korrigált effektív kamatlábat az amortizált bekerülési értékre (nettó könyv szerinti értékre) alkalmazza.

(4.14) *Díj- és jutalékbevételek*

A díj- és jutalékeredmény között kerül kimutatásra minden realizált és elhatárolt díj- és jutalékeredmény, kivéve azokat a díjakat és jutalékokat, amelyeket a pénzügyi instrumentumok effektív kamatlábának kiszámításakor a Bank figyelembe vett, illetve azokat, amelyek eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközökhöz kapcsolódnak.

A Bank az ügyfelekkel kötött szerződései alapján elszámolt díj- és jutalékbevételeire az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevétel standardot alkalmazza.

Fizetési szolgáltatások és bankkártyák díjai

Fizetési szolgáltatások díjai

A Bank számos számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt ügyfelei részére. A számlavezetés keretében további kapcsolódó szolgáltatások igénybevételére van lehetőség, mint például átutalási, beszedési, állandó megbízási tranzakciók kezdeményezése, internet banki szolgáltatás igénybevétele, számlainformációk megadása, továbbítása.

Azon díjak esetében, amelyeknél a Bank folyamatos szolgáltatást nyújt, a díjak havonta kerülnek utólagosan elszámolásra. A felszámított díjak jellemzően fix havi díjak, melyek ügyfélcsoportonként, valamint számlacsomagonként kerülnek meghatározásra.

A tranzakciós díjakat a Bank jellemzően a tranzakció pénzmozgásával egyidőben, vagy utólag, havonta számolja el. Ezen díjak jellemzően a tranzakciótól függően, százalékos mértékben kerülnek meghatározásre. A tranzakcióhoz kapcsolódó eseti díjakat jellemzően a szolgáltatás igénybevételének időpontjában szedi be a Bank. Ezek a díjak lehetnek fix összegű vagy %-os mértékben meghatározott díjak.

A díjak, díjcsomagok időszakonként felülvizsgálatra kerülnek, melyről részletes információk az aktuálisan meghirdetett kondícióslistában találhatóak.

Kibocsátott bankkártyákhoz kapcsolódó díjak, jutalékok

A Bank szolgáltatásai között szerepelnek az ügyfelei részére történő bankkártya-kibocsátás és egyéb kapcsolódó tevékenységek. Ennek során többféle jutalékbevétel realizálódik díj- és jutalékeredmény fizetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó sorain, melyek alapvetően a kibocsátással összefüggésben, valamint a kártyatranzakciók alapján kerülnek meghatározásra.

Jellemző díjbevétel az éves kártyahasználati díj, mely mértéke a bankkártya típusától függően változik. Az éves díjak jellemzően előre kerülnek beterhelésre.

A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt kerülnek elszámolásra. A kibocsátott bankkártyákhoz kapcsolódó tranzakcióalapú díjak vagy a tranzakció létrejöttekor, vagy utólag, havi rendszerességgel kerülnek elszámolásra. Jellemzően a tranzakcióhoz kapcsolódó díjak a következők lehetnek: ATM készpénzfelvételi, valamint befizetési díj, kereskedői jutalék. Eseti díj lehet a kártyazárlati díj, kártyapótlási díj, melyek jellemzően fix összegű díjkategóriába esnek.

A díjak, díjcsomagok időszakonként felülvizsgálatra kerülnek, melyről részletes információk az aktuálisan meghirdetett kondícióslistában találhatóak.

Devizakonverziós és egyéb ügyletek marzsa

A Bank ügyfelek devizakonverzióval járó tranzakcióiba és egyéb értékpapír-ügyleteibe mintegy tranzakciós díjként marzsot épít be. Bár alapvetően ezen marzsok a tranzakció végrehajtásakor árfolyameredményként könyvelődnek le, a Bank ezeket havonta átvezeti a jutalékbevételei közé. Ilyen marzsok kerülhetnek elszámolásra a különböző csatornákon (Direktnet, Electra, fiók) beadott azonnali és határidős utalási, átváltási, bankkártyás, értékpapír-kereskedési tranzakciók kapcsán.

Kiszervezett valutaváltási tevékenység díjai

Magyarországon valutaváltási tevékenységet csak hitelintézet végezhet. A Bank az ügyfelei részére ezt valutaváltó ügynökökön keresztül (is) végzi. Tekintettel, arra, hogy ha ezt a tevékenységet közvetlenül maga végezné, a Banknak különféle kiadásai keletkeznének, ezért a valutaváltási tevékenység során keletkező eredmény bruttó módon kerül kimutatásra: a díjbevételek között megjelennek az ügyfelek váltásai kapcsán felszámított tranzakciókba épített, illetve a valutaváltó ügynöktől beszedett egyéb díjak, míg a díjráfordítások között a valutaváltó ügynök részére jóváírt valutaváltási üzlet eredménye. A díjak elszámolása jellemzően havonta történik.

Értékpapír-kibocsátási és transzfermegbízási díjak

A Bank befektetési szolgáltatás keretében értékpapír-számlavezetést biztosít ügyfelei számára. Az értékpapír-

számlavezetésért és kapcsolódó szolgáltatásokért díjakat számol fel. Az értékpapír-számlavezetési díj jellemzően az adott időszakban a számlán kezelt értékpapír állomány %-os mértékében kerül meghatározásra. Elszámolása negyedévente, évente, a vonatkozási időszakon belül utólag történik.

A Bank ügyfeleinek értékpapír-tranzakcióihoz kapcsolódhatnak további díjak, jutalékok, melyek az ügylet %-os mértékében kerülnek meghatározásra. Ezek a díjak jellemzően a tranzakció lebonyolításához kapcsolódóan, illetve a tárgyhónapban kerülnek számvitelileg elszámolásra.

Biztosítási díjak

A Bank ügyfelei részére biztosítási szolgáltatást közvetít. Az ügyfelektől beszedett díjakat a Bank továbbutalja a biztosítótársaságok felé. Amennyiben ezen díjak hiteltermékekhez kapcsolódnak, a díjak nettó módon a kamatbevételek között kerülnek kimutatásra. Nem hiteltermékek díjai a jutalékok között kerülnek elszámolásra. A díj- és jutalékbevételek ügynöki szolgáltatásai között bruttón kerül kimutatásra a biztosítási szolgáltatás közvetítéséért felszámított díj is.

Folyamatosan nyújtott szolgáltatás révén a díjak jellemzően havonta kerülnek elszámolásra.

Egyéb, korábban nem említett díj- és jutalékbevételek

A letétkezelés, vállalati pénzügyek, vagyonkezelés és egyéb jutalékbevételek között a még nem említett pénzügyi jutalékok és egyéb szolgáltatásokhoz kapcsolatos tételek kerülnek megjelenítésre. Ebben az esetekben is gyakorlat a folyamatosan nyújtott szolgáltatások (például letétkezelési, hitelfedezet-védelmi díjak, széf díjak) tekintetében a vonatkozási időszakban, jellemzően havonta utólag történő számviteli elszámolás. Az eseti díjak, jutalékok adott időszakban, jellemzően a szolgáltatásnyújtás időpontjában kerülnek elszámolásra (például tanácsadás vállalati ügyfelek részére, információbiztosítás, egyéb pénzügyi szolgáltatásokhoz kapcsolódó tevékenységek).

A Bank díj- és jutalékbevételeket eredményező lényeges szolgáltatásait a *(8) Nettó jutalék- és díjbevétel* pont tartalmazza.

Nem hitelintézeti szolgáltatáshoz kapcsolódó díj- és jutalékbevételek

A Bank Egyéb működési bevételei között is szerepelnek IFRS 15 keretében elszámolt díjbevételek, ezek azonban nem kapcsolódnak a Bank hitelintézeti szolgáltatásaihoz, így nem részei a klasszikus díj- és jutalékbevételeknek. Jellemzően ilyenek lehetnek: leánycégeknek nyújtott szakértői és számviteli szolgáltatási díjak, megtérült eljárási díjak, készletértékesítés bevételei, melyeket folyamatosan nyújtott szolgáltatások esetén havonta, egyéb esetekben a gazdasági esemény bekövetkeztekor számol el a Bank.

A Bank a 2021. december 31-i nyitott teljesítési kötelmek értékét nem teszi közzé, mivel az ügyfelekkel kötött szerződések általában olyan határozott időtartamúak, ami egy évnél rövidebb, olyan nyílt futamidejűek, amik egy évnél rövidebb felmondási idővel rendelkeznek, vagy olyan rendelkezések, amelyek lehetővé teszik a Bank számára, hogy abban az összegben számoljon el bevételt, amit jogosult kiszámlázni.

A díjak összegszerűen a *(12) Egyéb működési bevételek és ráfordítások* kiegészítő megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

(4.15) *Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény*

A nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény sor a kereskedési célú, valamint a fedezeti elszámolás nélküli kockázatkezelési céllal tartott eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó nyereséget és veszteséget tartalmazza és magában foglal minden realizált és nem realizált valósérték-változást, kamatot, osztalékot és árfolyamkülönbözetet.

(4.16) *Egyéb működési bevétel és ráfordítás*

Az egyéb működési bevétel és ráfordítás tartalmazza a készletek, az immateriális javak, az ingatlanok és berendezések elidegenítéséből, valamint minden máshová nem besorolható tételből származó nyereségeket és veszteségeket.

(4.17) *Osztalékbevétel*

Osztalékbevétel akkor kerül kimutatásra, amikor az osztalék felvételéhez való jog létrejön. A tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében ez rendszerint az osztalék jóváhagyásának a napja.

(4.18) *Munkavállalói juttatások*

A Bank alkalmazza az IAS 19 munkavállalói juttatások standard előírásait. Munkavállalói juttatásoknak minősülnek azok a kötelezettségek, amelyek a munkavállaló által nyújtott szolgálatért cserébe keletkeznek.

Rövid távú munkavállalói juttatások közé tartoznak a 12 hónapon belül kifizetendő bérek, fizetések és kapcsolódó társadalombiztosítási járulékok, a rövid távú fizetett távollétek, jutalmak, bónuszok, valamint a nem pénzben nyújtott juttatások.

Hosszú távú juttatások közé tartoznak a 12 hónapon túl kifizetésre kerülő egyéb jutalmak, juttatások.

A munkaviszony megszűnése utáni juttatások közé az öregkori nyugdíjak fedezetét meghatározó nyugdíjjárulékok tartoznak, melyek folyamatos befizetést előíró állami nyugdíjprogramon alapulnak.

Végkielégítés címén a Bank csak akkor mutat ki kötelezettségeket és követeléseket, ha bizonyíthatóan elkötelezte magát az adott munkaviszony megszüntetése kapcsán.

A munkavállalói juttatásokat a Bank a *„Személyi jellegű ráfordítások"* között számolja el, a standardhoz kapcsolódó lényeges tételeket a *(15) Személyi jellegű ráfordítások* megjegyzés tartalmazza.

(4.19) *Nyereségadó*

Az időszakra vonatkozó nyereségadó a tényleges és a halasztott adót foglalja magában. A nyereségadót az eredménykimutatásban jelenítik meg, az üzleti kombinációkra vagy a közvetlenül a saját tőkében vagy az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített tételekre vonatkozó rész kivételével.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után fizetendő adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsokkal számítva, valamint a korábbi időszakokkal kapcsolatosan fizetendő adó bármely módosítása. A Bank a nyereségadók közé sorolja a magyar adótörvények által meghatározott társasági adót, helyi iparűzési adót, valamint az innovációs járulékot.

A halasztott adó meghatározása a mérlegmódszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek pénzügyi kimutatásokban szereplő könyv szerinti értéke és az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbözeteket. A halasztott adó számítása azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek a mérlegfordulónapig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetekre azok visszafordulásakor.

Halasztott adókövetelés csak a jövőben várhatóan rendelkezésre álló adóköteles eredmény mértékéig számolható el, amellyel szemben a követelés felhasználható lesz. A halasztott adókövetelésekет minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk és csökkentjük azt, ha a kapcsolódó adóelőny realizálása már nem valószínű.

A halasztott adókövetelések és adókötelezettségek nettósítására akkor kerül sor, ha ugyanabban az adóbevallási csoportban merülnek fel és ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra vonatkoznak, valamint a nettósítás jogilag megengedett.

A közvetlenül az egyéb átfogó jövedelem terhére vagy javára elszámolt pénzügyi eszközök valós értéken történő újraértékeléséhez kapcsolódó halasztott adót szintén közvetlenül az egyéb átfogó jövedelem terhére vagy javára számolják el, és a későbbiekben az eredményben jelenítik meg, amikor a halmozott valósérték-nyereséget vagy - veszteséget megjelenítik az eredményben.

(4.20) *Jegyzett tőke*

A jegyzet tőke a tulajdonosok által alapításkor, tőkeemeléskor megfizetett elsőbbségi és törzsrészvények összessége. Jegyzett tőke állományba vétele a cégbírósági bejegyzéssel egyidejűleg történik az ott bejegyzett és a létesítő okiratban meghatározott összeggel. A jegyzett tőke értékelése historikus árfolyamon, könyv szerinti értéken történik.

(4.21) *Kiegészítő alapvető tőke*

A Bank az általa kibocsátott olyan kötvényeket (Additional Tier 1 Capital, kiegészítő alapvető tőke), melyek az IAS 32.16. bekezdésben leírtaknak megfelelően nem eredményeznek jogot fix vagy meghatározható számú pénzegység átvételére, vagy kötelmet annak átadására, tőkeinstrumentumként jeleníti meg a pénzügyi kimutatásaiban.

Amennyiben ezek a kötvények külföldi pénznemben kerülnek kibocsátásra, nem monetáris tétel lévén az IAS 21.23 b) pontja alapján azon az átváltási árfolyamon kell átszámítani funkcionális pénznemre, amely a bekerülési ügylet időpontjában érvényben volt (historikus árfolyam).

(4.22) *Állami támogatások*

Az állami támogatások alatt az állam (kormányzat és annak szervei) által – különféle feltételek ellenében átadott/nyújtott olyan konkrét erőforrásokat értjük, amelyek a Bank működési tevékenységéhez kapcsolódnak. Ezeknek több típusa lehet, így: eszközökhöz kapcsolódó támogatások, jövedelemhez kapcsolódó támogatások, elengedhető kölcsönök és kedvező kamatozású hitelek.

Az állami támogatásokat a Bank csak akkor mutatja ki állami támogatásként, ha kellő bizonyosság van arra, hogy a Bank eleget tesz a támogatáshoz kapcsolódó feltételeknek és hogy a támogatást meg fogja kapni.

Az állami támogatások kezdeti megjelenítése az IAS 20 standard alapján valós értéken történik. A jövedelmi megközelítés értelmében a Bank ezeket az eredménnyel szemben számolja el azokban az időszakokban, amikor a kapcsolódó – kompenzálandó – költségeket/ráfordításokat elszámolja.

Az eszközhöz kapcsolódó állami támogatást a Bank a bruttó elszámolás módszerével élve halasztott bevételként mutatja ki, és az eszköz élettartama alatt arányosan oldja fel az eredménnyel szemben, mintegy csökkentve így az adott időszak értékcsökkenési költségeit.

(5) *A beszámolási időszakban bekövetkezett események*

(5.1) *Még nem alkalmazott standardok és értelmezések*

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok kezdeti alkalmazása

Az alábbi az IASB által közzétett és az EU által elfogadott módosított standardok léptek hatályba a jelen beszámolási időszaktól:

- IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok", IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés", IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: Közzététel", IFRS 4 „Biztosítási szerződések" és IFRS 16 „Lízingek" módosításai – Kamatláb benchmark reform – 2. fázis – az EU által elfogadva 2021. január 13-án (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IFRS 16 „Lízingek" módosításai – Covid19-cel kapcsolatos bérleti koncessziók 2021. június 30-án túl, az EU által elfogadva 2021. augusztus 30-án (hatályba lép a 2021. április 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IFRS 4 „Biztosítási szerződések" standard módosításai, „Az IFRS 9 alkalmazása alóli átmeneti felmentés meghosszabbítása" - az EU által elfogadva 2020. december 15-én (az IFRS 9 alkalmazása alóli átmeneti felmentés lejárati ideje kitolódott 2021. január 1-jéről 2023. január 1-jére, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).

A meglévő standardok módosítása nem volt jelentős hatással a Bank pénzügyi kimutatásaira.

Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok

Jelen pénzügyi kimutatások elfogadásakor az alábbi IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardmódosítások még nem léptek hatályba:

- IAS 16 „Ingatlanok, gépek és berendezések" módosításai – Bevételek a rendeltetésszerű használat előtt – az EU által elfogadva 2021. június 28-án (hatályba lép 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IAS 37 „Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések" módosításai – Hátrányos szerződések – Szerződés teljesítésének a költségei – az EU által elfogadva 2021. június 28-án (hatályba lép 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IFRS 3 „Üzleti kombinációk" módosításai – Hivatkozás a keretelvekre – az EU által elfogadva 2021. június 28-án (hatályba lép 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IFRS 17 „Biztosítási szerződések" standard, beleértve az IFRS 17 standard módosításait (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- Különféle standardok módosításai, „Az IFRS-ek továbbfejlesztései (2018-2020-as ciklus)" – az éves IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 és IAS 41) továbbfejlesztési projekt elsősorban az inkonzisztenciák kiszűrésére és a szövegezés pontosítására irányul – az EU által elfogadva 2021. június 28-án (Az IFRS 1, IFRS 9 és IAS 41 módosításai 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban lépnek hatályba. Az IFRS 16 módosítása egy illusztratív példára vonatkozik, így nincs hatályba lépési dátuma.)

Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott új és módosított standardok

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjáig:

- IFRS 14 „Szabályozói elhatárolások" (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,

- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása" standard módosításai – A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek besorolása (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása" standard módosításai – Számviteli politikák közzététele (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák" standardok módosításai – Számviteli becslések definíciója (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IAS 12 „Nyereségadók" standard módosításai - Egyetlen ügyletből származó eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IFRS 10 „ Konszolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 "Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések" standardok módosításai – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban),

- IFRS 17 „Biztosítási szerződések" standard módosításai – az IFRS 17 és az IFRS 9 kezdeti alkalmazása – Összehasonlító információk (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A Bank úgy véli, hogy az új standardoknak elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

(5.2) *Jelentős események a beszámolási időszakban*

A koronavírus-járvány során számos gazdaságvédelmi intézkedést vezettek be, melyek közül a pénzügyi szektort érintő legfontosabb változások az alábbiak:

Fizetési moratórium

A fizetési moratórium időtartama alatt lejáró szerződések meghosszabbodnak. A fizetési moratóriumra való tekintettel a Bank leállította a moratórium hatálya alá tartozó szerződések esetében a törlesztőrészletek, illetve az esedékessé vált kamatok és díjak beszedését. Ezen ügyleteknél a tőke-, kamat-, és díjfizetési kötelezettség elhalasztásra kerül a moratórium utáni időszakra, és azokat majd a futamidő alatt, évente egyenlő részletekben kell megfizetni. A fizetési moratórium lejártát követően a futamidőt oly módon kell meghosszabbítani, hogy a fizetési moratórium lejártát követően esedékessé váló törlesztőrészlet ne haladja meg az eredeti szerződés szerinti törlesztőrészletek összegét.

Második moratórium (moratórium 2, 2021.01.01-től 2021.10.31-ig)

Az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény (Moratórium II. törvény), valamint a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályairól szóló 637/2020. (XII.22.) Korm. rendelet fizetési moratóriumot biztosít (a továbbiakban: moratórium 2), illetve hitelfelmondási tilalmat állapít meg 2021. január 1. napjától 2021. június 30. napjáig a 2020. március 18. napján fennálló hitel- és kölcsönszerződések alapján már folyósított kölcsönök tekintetében. A második fizetési moratórium (moratórium 2) tartalmában megegyezik a veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készültségről szóló 2020. évi LVIII. törvény (Moratórium I törvény) alapján 2020. március 19. és december 31. között biztosított fizetési moratóriummal (moratórium 1). 2021-ben a Kormány a fizetési moratóriumot meghosszabbította általános jelleggel 2021.10.31-ig.

Harmadik moratórium (moratórium 3, 2021.11.01-től 2022.06.30-ig)

2021-ben a Kormány a fizetési moratóriumot meghosszabbította meghatározott társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások számára 2022.06.30-ig (536/2021. (IX.15.) Korm. rendelet a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendelet módosításáról). 2021.11.01-től a moratóriumot csak azok vehetik igénybe, akik 2021.09.30-án aktuálisan élnek a moratórium lehetőségével és 2021.10.01. és 2021.10.31. között a jogszabályban meghatározott formanyomtatványon nyilatkoznak arról, hogy továbbra is (2021.11.01-től) élni kívánnak a moratóriummal és megfelelnek a jogszabályban meghatározott jogosultsági feltételeknek. A jogosultság pontos feltételeit a 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendelet 5. §-a határozza meg.

Kamatstop

2021. december 24-én megjelent a 782/2021. (XII. 24.) Kormányrendelet A fogyasztóknak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény vészhelyzetben történő alkalmazásáról, ami rögzíti a lakossági hitelek kamatát (kamatstop).

A rendelet azokra a változó kamatozású, lakossági jelzálog-fedezetű hitelszerződésekre vonatkozik, amelyek referencia-kamatlábhoz (BUBOR) árazottak, 3 évesnél rövidebb, jellemzően 3 vagy 6 hónapos kamatperiódussal. Ha egy ilyen típusú hitel moratóriumban van, akkor is vonatkozik rá a kamat-maximalizálás.

A kormányrendelet értelmében a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény 17/D. § (1) bekezdésétől eltérően a referencia-kamatlábhoz kötött jelzáloghitel-szerződések esetén 2022. január 1-jétől 2022. június 30-ig

- a rendelet hatálybalépését követő szerződés szerinti fordulónaptól érvényes referencia-kamatlábat úgy kell megállapítani, hogy a referencia-kamatláb mértéke, illetve
- a rendelet hatálybalépését megelőző szerződés szerinti fordulónaptól érvényes referencia-kamatláb mértéke a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábnál nem lehet magasabb.

A Bank az elengedett kamat összegével nem növelheti meg sem a tőketartozását, sem a kamattartozását az érintett adósoknak. A Bank 2022.01.01-én (vagy, amennyiben az adott kamatperiódusra vonatkozó referenciakamat kedvezőbb, mint a fenti referenciakamat maximum, akkor azon a napon, amikor az esedékes kamatforduló elérkezik) a rendeletben rögzített referenciakamat alapul vételével, változatlan szerződéses kamatfelár alkalmazása mellett beállítja a jogszabályban meghatározott maximális kamatot az érintett hitelszerződésen.

Hitelprogramok

A járvány miatt bevezetett hitelprogramokat a (6.2) Hitelkockázat fejezet Hitelportfólióra vonatkozó információk részében ismertetjük.

MNB intézkedések

Az MNB minden rendelkezésre álló eszközzel támogatja és erősíti a pénzügyi stabilitást, ezért határozott intézkedésekkel igyekszik mérsékelni az erősödő inflációs nyomás pénzügyi közvetítő szektorra, lakosságra és az egész gazdaságra gyakorolt hatásait, például folyamatos kamatemeléssel és új jegybanki eszközök bevezetésével. Az alultartalékolásra vonatkozó szankciók újra bevezetésre kerültek. A jegybank immár a bankrendszer likviditásának lekötésén dolgozik. Ezt a célt szolgálja az egyhetes betét és az egyhónapos MNB kötvény bevezetése is, illetve az egymástól elváló alapkamat (O/N) és egyhetes betéti kamat. A devizafinanszírozásra vonatkozó szabályozói limitek szigorítása és az osztalékkifizetés átmeneti korlátozása 2021.12.31-vel kivezetésre került.

2021 során az MNB többször módosította a korábban kiadott vezetői körlevelét az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről. A Vezetői körlevélben foglaltnak való megfelelést a Bank az alábbiak szerint értékeli.

Vállalati szegmens

A Bank a moratórium 2-be belépett ügyfeleket a 2021.01.21-én megjelent MNB vezetői körlevélben foglaltaknak megfelelően vállalati oldalon kockázati monitoring alapján sorolja Stage 2-es kategóriába. Kivételt képeznek ez alól azon ügyletek, amik kevesebb mint 9 hónapot töltöttek - az Európai Bankhatóság (EBA) moratóriumról szóló, decemberben frissített jelentésének megfelelően - az első és a második moratóriumban összesen. Ha egy ügyfélnek akár csak egyetlen ügylete is 9 hónapnál többet töltött az első és a második moratóriumban összesen, akkor a Bank elvégezte rá a kockázati monitoring vizsgálatot a moratórium 2-be történő belépés esetén.

A moratórium 2 kezdetekor már eleve Stage 2 vagy Stage 3-ba sorolt ügyfelek moratórium 2-ben részt vevő ügyletei automatikusan átstrukturáltnak lettek jelölve.

Figyelemmel arra, hogy a moratórium 1-ben utolsó 2020-as esedékességükkel résztvevő ügyletek automatikusan moratórium 2-be kerültek, azon ügyfelek tekintetében, akik jelezték a kockázati monitoring során, hogy nem élnek a moratórium 2 lehetőségével egyetlen ügyletük vonatkozásában sem és nyilatkozatukkal ki is léptek a moratórium 2-ből, a Bank nem állapított meg pénzügyi nehézséget, és átstrukturáltként sem jelölte az adott ügyletet. Az újonnan belépők tekintetében a Bank minden esetben lefolytatta a kockázati monitoring vizsgálatot és az alapján sorolta pénzügyi nehézség esetén Stage 2-be az ügyfelet.

A Bank a fentiek szerint azonosított pénzügyi nehézség és moratórium 2 részvétel esetén értékvesztés-tesztet (IFRS 9 standard szerinti értékvesztettséget vizsgáló teszt) is végez az esetleges várható nemfizetés megállapítása céljából.

A moratórium 3-ba történő belépéskor a Bank minden esetben átstrukturáltként azonosította az érintett ügyletet és Stage 2-be sorolta. A defaultvizsgálat az értékvesztés-teszt elvégzésével teljesült ezen ügyfelek esetében.

Lakossági szegmens

A 2021.01.21-én megjelent MNB vezetői körlevélben foglaltak alapján a lakossági szegmensben a Bank feltételezi, hogy a több, mint 9 hónapja moratórium hatálya alatt lévő ügyfeleknek pénzügyi nehézségei vannak, vagy várhatóan lesznek, ezért Stage 2-be sorolta őket. Ezen kívül a Bank ezen ügyfelek esetében is vizsgálta az érintett kitettségek nemteljesítő kitettségként történő besorolásának késedelmes napszámon kívüli más, a CRR 178. cikk (1) bekezdés a) pontjában meghatározott („unlikely to pay") feltételek bekövetkezése miatti szükségességét, különös tekintettel arra az esetre, ha az ügyfél elveszíti a munkahelyét a pandémia alatt.

A Bank ügyfelekkel való együttműködése a rendkívüli helyzet ellenére továbbra is zavartalan, a kapcsolattartás folyamatosan biztosított.

A referencia-kamatlábak reformja

Egy globális, alapvető referenciakamat-reform van folyamatban, melynek célja, hogy bizonyos bankközi kamatlábakat (IBOR) alternatív, majdnem kockázatmentes kamatlábakra cseréljen le („IBOR reform"). A LIBOR kamatlábak jelentős része 2021. december 31. után megszűnik, néhány USD LIBOR futamidő kivételével, melyek 2023. június 30-ig lesznek elérhetőek. Ehelyett Európa-szerte, így Magyarországon is kockázatmentes alternatív (tranzakció alapú vagy hibrid, részben egyéb árazású) bankközi kamatokat vezetnek be. A LIBOR-ral ellentétben az EURIBOR nem szűnik meg, de a számítási módszertana módosul.

A Banknak jelentős kitettsége van bizonyos bankközi referenciakamatokban, melyek érintettek a reformban.

A legfőbb kockázatok, amiknek a Bank az IBOR-reform következtében ki van téve működési kockázatok: például a hitelszerződések újratárgyalása kétoldalú tárgyalások során, a szerződések aktualizálása, az IBOR hozamgörbéket használó rendszerek frissítése, a működési kontrollok felülvizsgálata a reform kapcsán, felügyeleti kockázatok. A pénzügyi kockázatok elsődlegesen a kamatkockázathoz kapcsolódnak.

A Csoport projektet indított az alternatív hozamokra való átállás lebonyolítására. Az átállás az RBI módszertana alapján történik, de két fázisban zajlik:

- 2021-ben a GBP, CHF, EUR, JPY LIBOR reformja,
- 2022-ben az overnight, 1 havi, 3 havi USD LIBOR reformja.

Az első szakaszban a vállalatok, pénzügyi intémények, magánszemélyek voltak érintettek az átállásban (lakossági ügyfelekkel szemben nem volt érintett kitettség). Az árazási módszertanról közös döntés született az érintett üzleti területeken, de később módosításokra volt szükség az eltérő termékek és ügyféligények miatt.

Az érintett portfólióban alkalmazott új referenciahozamok az alábbiak:

- EONIA -> €STR (Euro Short-Term Rate)
- GBP LIBOR -> SONIA (Sterling Overnight Index Average), egynapos sterling indexátlag
- CHF LIBOR -> SARON (Swiss Average Rate Overnight), svájci átlagos egynapos kamatláb
- USD LIBOR -> SOFR (Secured Overnight Financing Rate), fedezett egynapos finanszírozási ráta
- JPY LIBOR -> TONAR (Tokyo Overnight Average Rate), tokiói átlagos egynapos kamatláb

Az ügyleteknél a Bank 5 napos visszatekintési periódust alkalmazott, de credit adjustment spreadet nem vett figyelembe. A LIBOR ügyleteket az EU szabályozástól eltérően kezelte a Bank. A Bank a számlák esetében sem a visszatekintési periódust, sem a credit adjustment spreadet nem alkalmazta (néhány pénzügyi intézményt kivéve). Helyettesítő záradékot („fallback clause") nem használt a Bank, de néhány szerződést kétoldalúan módosított.

A Bank az ügyfeleket levélben vagy internetbankon keresztül értesítette,

Az új termékek esetében ugyanazt a módszertant alkalmazza a Bank, mint a meglévő ügyleteknél, a transzferárazást és a szerződéses hátteret még pontosítani kell.

Az overnight, 1 havi és 3 havi LIBOR átállásnál az overnight SOFR-t fogja alkalmazni a Bank, de néhány egyedi ügyféligény esetében a SOFR használata lehet szükséges.

A Bank úgy ítéli meg, hogy egy szerződés abban az esetben nem árazódott át alternatív referenciakamatra, ha szerződéses kamatláb továbbra is egy olyan referenciakamathoz van árazva, ami az IBOR reformban érintett, abban az esetben is, ha tartalmaz egy helyettesítő záradékot („fallback clause") a meglévő IBOR referenciakamat megszűnése esetére.

(6) Pénzügyi kockázatkezelés

(6.1) Bevezetés és áttekintés

A Bank kamat-, devizaárfolyam-, hitel- és likviditási kockázat kezelésére vonatkozó elveit a felsőbb vezetés és az Igazgatóság rendszeresen felülvizsgálja.

A kockázatkezelés az üzleti területektől teljesen függetlenül működik. A nem sztenderd termékeket és szolgáltatásokat igénybe vevő ügyfelek esetében a Hitelkockázati Főosztály (CRM - Credit Risk Management Department), a sztenderd termékeket igénybe vevő ügyfelek esetében a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály (RRM - Retail Risk Management Department) látja el a hitelkockázat-kezelést. Az egyedi hitelkockázat-elemzés, -minősítés, -bírálat és -monitoring a Hitelkockázati Főosztály feladata; a portfóliószintű hitelkockázat-mérést, a piaci (kamat-, árfolyam-, likviditási-) és működési kockázatok elemzését az Integrált Kockázatelemzési Főosztály végzi.

A Bank az alábbi kockázatoknak van kitéve:

i. Hitelkockázat
ii. Piaci kockázat
iii. Likviditási kockázat

iv. Működési kockázat

Ez a kiegészítő megjegyzés bemutatja a Bank fenti kockázatokkal szembeni kitettségét, a kockázatok mérésére és kezelésére vonatkozó céljait, politikáját és folyamatait, továbbá tőkemenedzsmentjét.

(6.2) *Hitelkockázat*

A hitelkockázat egy ügyfél vagy partner szerződéses kötelmének a nemteljesítéséből fakadó pénzügyi veszteség kockázatát jelenti. Elsősorban a Bank hitelezési, kereskedelem-finanszírozási és lízingtevékenységéből merül fel, de egyes mérlegen kívüli termékekből (például garancia) vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok formájában tartott eszközökből is eredhet.

A hitelkockázat kezelése

A hitelezés korlátait az üzleti és kockázati szempontoknak a Bank vezetése által meghatározott, kívánatosnak tartott egyensúlya jelenti, a hitelintézeti törvény és más jogszabályok, továbbá a Bank Hitelpolitikai Irányelvei (Credit Policy) keretein belül.

A Bank elsődlegesen cash-flow alapon hitelez, amikor az ügyfél alaptevékenységének előre látható cash-flow-i biztosítják a hitel visszafizetését. Esetenként nagyobb hangsúlyt kap a biztosíték értéke, vagy a finanszírozott projektek jövőbeli bevétele, egy portfólió megtérülési aránya, illetve ezek kombinációja. A hiteldöntések ennek megfelelően az igényelt összeg nagysága, futamideje, a termék típusa, az ügyfél pénzügyi helyzete, nem pénzügyi jellemzői és kilátásai, továbbá a biztosíték alapján születnek.

A hitelkockázat elsősorban a lakossági és vállalati ügyfelekkel, bankokkal és önkormányzati hitelfelvevőkkel folytatott banki tevékenységgel kapcsolatos nemteljesítési kockázatból ered. A nemteljesítési kockázat annak a kockázata, hogy az ügyfél nem lesz képes a szerződés szerinti pénzügyi kötelmeit teljesíteni. Hitelkockázat eredhet azonban migrációs kockázatból, a hitelezők koncentrálódásából, hitelkockázat-mérséklési technikákból és országkockázatból is.

A hitelkockázat a legfőbb kockázati tényező a Bankon belül, amit a belső és jogszabályi tőkekövetelmények is jeleznek. Így a Bank egyedi és portfólió alapon is elemzi és figyelemmel kíséri a hitelkockázatot. A hitelkockázatkezelés és a hitelezési döntések a vonatkozó hitelkockázati politikán, hitelkockázati kézikönyveken, valamint az e célból kifejlesztett eszközökön és folyamatokon alapulnak.

A belső hitelkockázat-ellenőrző rendszer különféle típusú monitoring-intézkedéseket foglal magában, amelyek szorosan beépültek az ügyfél hitelkérelmével kezdődő, a Bank jóváhagyásán keresztül a hitel törlesztéséig vezető munkafolyamatba.

A hitelkockázatból eredő veszteségek elszámolása egyedi értékvesztés és csoportos értékvesztés képzésével történik. Az utóbbi esetben az értékvesztés azonos kockázati profillal rendelkező hitelekből álló portfóliók esetében kerül elszámolásra. A lakossági üzletágban az értékvesztés képzése egyes termékportfóliók szerint történik.

Az ügyfelekkel és bankokkal szembeni követelésekkel kapcsolatos hitelkockázat kapcsán az értékvesztés elszámolása a várható veszteség összegében, a csoportszintű standardok alapján történik. Értékvesztés miatti veszteséget akkor kell elszámolni, ha a várhatóan visszafizetésre kerülő tőke- és kamatösszegek diszkontált értéke - a biztosítékok figyelembevételével - nem éri el a hitel könyv szerinti értékét. A portfólió alapú értékvesztés számítása olyan értékelési modell alapján történik, amely a múltbeli veszteségtapasztalat alapján és a gazdasági környezetet is figyelembe véve, jövőbeli gazdasági feltételekre vonatkozó előrejelzések figyelembevételével becslést ad az adott portfóliót alkotó hitelekkel kapcsolatos várható jövőbeni cash-flow-kra.

A Bank végez integrált céltartalék- és értékvesztés-, tőkekövetelmény, adózás utáni eredmény előrejelzéseket és stressztesztet. A makrogazdasági környezetre vonatkozó várakozások alapján statisztikai modellek segítségével felmérjük a nemteljesítési arányokat és ezek fenti mennyiségekre gyakorolt hatását. Az előrejelzés és a stressz szcenáriók időtája 3 év, valamint vizsgáljuk az első és második pilléres tőkemegfelelést mind a várható, mind pesszimista forgatókönyvek esetén.

A Bank átstrukturálással, korai figyelmeztető folyamatok bevezetésével, valamint a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált ügyfeleinek a pénzügyi és reálgazdasági válság okozta pénzügyi nehézségeire.

A koronavírus-járvány hatása a hitelkockázat kezelésére

A Covid19 egészségügyi krízishelyzet miatti gazdasági válság hatásainak mérséklésére 2021.03.31-ig eldöntött általános állami intézkedések hatálya alatti eseményeket az Európai Bankhatóság (EBA) vonatkozó iránymutatása[1] értelmében a default vonatkozásában a következőképpen kell megítélni:

- A krízis gazdasági hatásainak mérséklésére adott állami vagy állami szerv által nyújtott garancia érvényesítése nem számít default események.
- A krízis gazdasági hatásainak mérséklése kapcsán hirdetett általános állami („public moratoria") vagy a Bank által meghirdetett általános fizetési moratórium („private moratoria") nem számít fizetési nehézségnek, amennyiben az ilyen típusú programban való részvétel nem haladja meg a 9 hónapot. Ebben a vonatkozásban a Bank által meghirdetett általános moratóriumnak az számít, amely program az ügyfelek valamely jól meghatározható csoportján belül érvényes és ezen a csoporton belül nem vizsgálja az ügyfelek pénzügyi-gazdasági nehézségeit egyedileg.
- Az előző pont szerinti moratórium hatálya alatt a fizetési késedelem nem értelmezhető, így a 90+ miatti default sem. A fizetési késedelmet a moratórium lezárultát követő új fizetési kötelezettségekhez képest kell vizsgálni.
- Az önmagukban a fentiek szerinti fizetési kötelezettség átütemezéseket a kényszerű ástrukturálások vizsgálatakor nem kell figyelembe venni.
- Amennyiben a fentiek szerinti krízis esetén a Bank kiemelt figyelmet és monitoringot vezet be valamely ügyfelek szorosabb nyomon követésére, az nem számít automatikusan rossz pénzügyi helyzetnek, és így nem eredményez automatikusan értékvesztés-teszt kötelezettséget.
- A Banknak ezen ügyfelek vonatkozásában is vizsgálnia kell egyedileg a nehéz pénzügyi helyzetet, az egyéb default okok fennállását, illetve a felsorolt intézkedések hatálya alá nem tartozó szerződések és szerződésmódosítások esetén az általános szabályokat. Ez a *(4.9.5) Pénzügyi eszközök értékvesztése* kiegészítő megjegyzésben kerül bemutatásra.

A fenti feltételektől eltérő állami intézkedések, kiemelten a 2021-es év során indult fizetési haladék programok (moratórium 2 és moratórium 3) nem jelentenek kivételt a standard újratárgyalási és nemteljesítési vizsgálati kötelezettségek alól, ezért a Bank ezekben az esetekben a standard azonosítási eljárások szerint járt el, összehangban a CRR, az EBA, az RBI csoport, az MNB 39/2016-os rendelete és az MNB vonatkozó körlevelének előírásaival.

Lakossági szegmens

Hitelezési keretrendszer és kockázati politika

Lakossági szegmens

A Kormány által 2020.03.19-től bevezetett törlesztési (fizetési) moratórium 2021.10.30-ig változatlan formában, illetve 2022.06.30-ig szűkített feltételek alkalmazása mellett meghosszabbításra került. Amennyiben a hiteligénylő ügyfelünknek van más – a moratórium bevezetése előtt keletkezett – fennálló hiteltartozása, a hitelbírálati folyamatok során a Bank megvizsgálja azt is, hogy ezen fennálló hitelek a moratórium hatálya alá tartoznak-e. A témában készített elemzések alapján megállapítható, hogy nagy számosságú ügyfél kérte önkéntesen a törlesztés folytatását a fennálló szerződései tekintetében, valamint, hogy önmagában a fizetési moratórium igénybevétele nem jelenti egyértelműen azt, hogy az adott ügyfél fizetőképessége gyengült volna. A Bank a fenti vizsgálat eredményét felhasználja a hiteldöntése során, de a moratórium igénybevétele a fennálló hitelek tekintetében nem jelent önmagában negatív hiteldöntést.

Mikro- és kisvállalati szegmens

Általánosságban elmondható, hogy a Covid19 kapcsán kialakult helyzetre való tekintettel a Bank óvatosan és kellő körültekintéssel igyekezett eljárni a mikro- és a kisvállalati ügyfélkörben is. Rendszeresen áttekintette és felülvizsgálta ügyfélkörének érintettségét és igyekezett minél több és pontosabb információt gyűjteni.

Az információk gyűjtését a hitelbírálat során a banki rendszerekben elérhető adatok mellett az alábbiakkal bővítettük:

- Mindkét szegmensben Covid-specifikus kérdésekkel kibővített kérdőívet készítettünk, melyeket a hitelelőterjesztésekhez kötelezően csatolni kell. A kérdőív a vállalkozás Covid alatti működésére, árbevétel

[1] https://eba.europa.eu/eba-provides-clarity-banks-consumers-application-prudential-framework-light-covid-19-measures

prognózisra, saját tartalékok mértékére, vevő-szállító kapcsolatokra, finanszírozási igényekre koncentrál.
- Mikroszegmensben, társas vállalkozások esetén a 20 millió Ft feletti hiteligényekhez főkönyvi kivonatot is bekérünk, hogy a cég évközi működéséről is megfelelően alátámasztott információkkal rendelkezzünk (SE szegmensben ez eddig is része volt a kockázatelemzési dokumentációnak).
- Mikroszegmensben, új (new-to-bank) ügyfeleknél bizonyos termékek igénylése esetén bekérjük a más banki számlakivonatokat is, a számlaforgalom alátámasztására.

Az ügyfelekről rendelkezésre álló belső és külső információk alapján az ügyfeleket kockázati profilokba soroljuk (alacsony, közepes, magas), a profilt elsősorban az iparág és a számlaforgalom alakulása határozza meg, de ezen kívül a finanszírozási termék típus, a moratórium-státusz, valamint a Covid-kérdőívben adott válaszok is befolyásolják a profilt.

A Covid-időszak alatt átmeneti, a normál szabályoknál szigorúbb kockázati feltételrendszert alkalmazunk a közepes és magas kockázatú ügyfelekre, ezen ügyfélkör részére a Krízisgaranciával fedezett hiteltermékek (Széchenyi Kártya Program termékei, Garantiqa HG-val kötött megállapodásos termékek, NHP Hajrá hitelek) értékesítése preferált.

A mikro- és kisvállalati portfólió teljesítményét havi rendszerességgel mérjük és értékeljük, a fenti, Covid-specifikus szempontokat (kockázati profil) figyelembe véve. A magas kockázatúnak ítélt portfólió teljes egészében átvilágításra került, az ügyfél igényeknek megfelelően a moratóriumból való kilépést és a finanszírozás átalakítását legtöbb esetben a krízisgaranciás termékekkel történő kiváltással tudtuk biztosítani.

Értékvesztés-képzés

A Bank 2020 márciusában a megnövekedett kockázatokat az ügyfél munkáltatójának iparági besorolása alapján azonosította, az RBI által publikált kategorizálást (magas/közepes/alacsony kockázat a várható gazdasági visszaesés alapján) alapul véve. A magas és közepes kockázatú iparágakban foglalkoztatott ügyfeleket szakértői megítélés alapján a Bank Stage 2-be sorolta és ezáltal 2.571 millió Ft addicionális értékvesztést számolt el. A Bank 2021 szeptemberében ezt a megközelítést felülvizsgálta és a továbbiakban már nem tartotta indokoltnak, mivel időközben már minden olyan ügyfelet Stage 2-be sorolt, aki több, mint 9 hónapja moratóriumban volt.

Ezen kívül az MNB által kiadott „Vezetői körlevél az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről" figyelembevételével a Bank 2020 novemberében a portfóliószintű management korrekciók, ún. post model adjustment alkalmazása mellett döntött. Ennek hátterében az állt, hogy a fizetési moratórium miatt befagyasztott késedelmes napszámok nem tükrözték a valós várható veszteséget a moratóriumot követő időszakra vonatkozóan. Emiatt a Bank a moratóriumban résztvevő legkockázatosabb ügyfeleken (átstrukturált, a moratórium bevezetése előtt már 30 napos késedelemmel rendelkező, illetve, ha az ügyfél fizetése jelentősen csökkent) 100%-os PD paraméterrel kalkulálva 3.346 millió Ft addicionális értékvesztést számolt el 2020-ban, mivel ez az ügyletkör a Bank várakozása szerint a moratóriumot követően nagy valószínűséggel default státuszba fog kerülni.

2021. márciusában a Bank kiértékelte a moratórium 2-be lépő ügyfelek pénzügyi helyzetét (és indokolt esetben defaultba, azaz Stage 3-ba sorolta őket) és ezzel egyidőben megszüntette a portfóliószintű management korrekciót.

2021 novemberben a Bank ismételten elvégezte az ügyfelek pénzügyi helyzetének elemzését a moratórium 3-ba lépő ügyfelek körében és a bizonyítottan pénzügyi nehézséggel küzdő ügyfeleket defaultba, azaz Stage 3-ba sorolta. Emellett a Bank újra alkalmazta a portfóliószintű management korrekciókat, mivel azon ügyfelek esetében, akik több, mint 9 hónapot töltöttek moratóriumban és
- lakossági szegmensben nem a Banknál vezetik az elsődleges folyószámlájukat, illetve
- mikrovállalati szegmensben a 25%-nál nagyobb árbevételcsökkenést elszenvedő ügyfeleknél a Bank megnövekedett hitelkockázatot azonosított.

Ennek keretében a Bank 2.772 millió Ft addicionális értékvesztést számolt el.

Vállalati szegmens

Hitelezési keretrendszer és kockázati politika

A vállalati szegmensbe tartozó ügyfelek esetén a Bank rendszeresen áttekintette és felülvizsgálta ügyfélkörének érintettségét és igyekezett minél több és pontosabb információt gyűjteni. A portfólió screening eredményeképpen a Bank beazonosított különösen érzékeny ágazatokat (például szállodák, vendéglátás, járműgyártás), ahol részletesen és egyedileg is áttekintette a kitettségeit és az iparági kilátásokat, lehetséges forgatókönyveket. A

screening azóta is rendszeresen fut a vállalati portfólió vonatkozásában. Emellett az RBI csoport 2020 márciusában felülvizsgálta az érvényes hitelezési politikáját és az alábbi pontok mentén módosította:

1. Az iparágak kockázatosság szerint besorolása kiegészült a Covid19-szempontokkal (lásd 2. pont).

2. Iparági szegmentáció felülvizsgálata, hitelezési irányelvek finomhangolása: azon iparágakat, amelyek érintettek a Covid19 által, magas/közepes/alacsony kockázati kategóriákba sorolta és ennek megfelelő szigorításokkal élt:

   - Magas kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: meglévő ügyfelekkel az új ügyletkötés, illetve hosszabbítások különös óvatossággal kezelendőek és kivételes esetben jóváhagyhatóak, új ügyfelek akvizíciója kerülendő.
   - Közepes kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: hosszabbításokra sor kerülhet, azonban új ügyletek csak akkor köthetőek, ha az érzékenységvizsgálat alapján az ügyfél árbevételének visszaesése esetén a Bank nem számít az ügyfélminősítés jelentős romlására. Az érzékenységvizsgálat megfelelő dokumentációja a döntéshozatal során kritikus fontosságú.
   - Alacsony kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: normál üzletmenet folytatása az érvényben lévő hitelezési politikával összhangban, azonban a kockázatelemzés és jóváhagyási folyamat kiemelt fókuszszal kell, hogy bírjon az ügyfél potenciális Covid19-sérülékenységére nézve.

3. A Raiffeisen Bank esetében érvényben lévő általános és finanszírozás típusa tekintetében specifikus vállalati hitelezési irányelvek felülvizsgálata és kiigazítása:

   a) az általános hitelezési szabályok kiegészítése

   - az RBI által kezdeményezett és a fentiekben bemutatott változtatások alkalmazása,
   - az ügyfelek kockázati profilját vizsgálni kell a Covid19-sérülékenység szempontjából, mind a kereslet/kínálat volumenének mind az ellátási lánc potenciális sérülése tekintetében,
   - vizsgálni kell a költségstruktúra flexibilitását, melyek a következő időszakban esedékes fix költségek,
   - az ügyfél pénzügyi helyzetének elemzése során mérlegelni kell a rövid távú likviditását (képes-e fedezni a 6-9 hónapon belül keletkező kiadásait),
   - vizsgálni kell a tulajdonosi helytállás meglétét, valószínűségét,
   - amennyiben szükséges, további finanszírozás csak akkor nyújtható, ha a megnövekedett adósságszolgálat még megfelel a Bank kockázatvállalási politikájában megtalálható eladósodottsági referenciaértékeknek és a megtérülés elsődleges forrásból biztosítható,
   - ha az eladósodottsági referenciaértékek jelentősen sérülnek, akkor az PWO ügyfélstátuszt von maga után,
   - a fizetési moratórium lehetőségével élő ügyfelek esetében a szerződéses futamidő hosszabbodása miatt az előterjesztésekben szereplő limitek érvényességét és összegét meg kell vizsgálni és szükség esetén kiigazítani.

   b) a specifikus hitelezési szabályok kiegészítése

   - tőkeáttételes tranzakciók: új MBO (management-buy-out) ill. felvásárlás/kivásárlás célú ügyletek különös körültekintéssel finanszírozhatóak,
   - árfolyam-, kamat- és hitelderivatívák limitei: a margin-call folyamatokat be kell tartani, kieső vagy csökkenő árbevétellel rendelkező ügyfelek könnyen túlfedezetté és ezáltal az alapinstrumentum változásának ismét kitetté válhatnak, ennek felmérése a limit előterjesztések szerves részét kell, hogy képezze (különösen Covid-PWO státusz esetén), a visszafizetési moratórium által érintett ügyletek kapcsán kötött kamatswapok az ügyfél és a Bank közötti bilaterális megegyezés alapján módosítandóak,
   - tőkepiaci ügyletekhez kapcsolódó áthidaló kölcsönök: a Bank nem fogad be új előterjesztést,
   - nem projekthez kapcsolódó, ingatlanfejlesztők számára nyújtott fedezetlen finanszírozás: a Bank csak különös körültekintéssel fogad be új előterjesztést,
   - ingatlanfinanszírozás: a Bank különös körültekintéssel fogad be új előterjesztést.

4. Új ügyletekre vonatkozó előírások érvénybe léptetése:

   - a Bank kizárólag szelektív alapon, nem a 2. pontban említett Covid19 által kedvezőtlenül érintett iparágakban finanszíroz,
   - a Bank folyamatban lévő ügyek esetében is szelektív megközelítést alkalmaz (figyelemmel a potenciális vagy várt Covid19-hatásokra),

- hosszabb és jó banki múlttal rendelkező ügyfelek esetében, amennyiben kockázati profiljuk stabil, hitelösszeg emelés is jóváhagyható az átmenetileg felmerülő likviditási nehézségek áthidalása érdekében,
- más bankoknál fennálló tartozás refinanszírozása nem kizárt, azonban elsősorban alacsony kockázatú és a Covid19 által kevésbé érintett iparágak esetében jöhet szóba, figyelemmel az ügyfél hitelvisszafizető képességének Covid19 tekintetében történő alapos elemzésére.

Értékvesztés-képzés

A Bank az értékvesztés-képzését a Covid19-hatások több módon is befolyásolták. A makrogazdasági kilátások alakulása az év folyamán többször is aktualizált RBI elemzési részlegének előrejelzésein keresztül (elsősorban GDP, munkanélküliségi ráta, infláció) közvetlenül is érintette a Stage 1 és Stage 2 értékvesztést. A 2020-as év során az ügyfelek felülvizsgált, romló ratingjei, valamint a kereskedelmi ingatlanok piacán a csökkenő biztosítéki értékek magasabb értékvesztés-szintet eredményeztek. Ezt követően 2021-ben az egyedi ügyletek kockázati profilja nem romlott, így további értékvesztés-növekedést nem eredményezett a Covid elhúzódó hullámainak hatása.

Ugyanakkor a Bank azzal is szembesült, hogy a Covid19 olyan új helyzetet teremtett, amit a hitelkockázati modelljei nem tudnak kellő pontossággal kezelni és a várható veszteség előrejelzésére is csak korlátozottan alkalmasak. Ezért a Bank az értékvesztés-képzésben 2021-ben és 2020-ban is alkalmazta az úgynevezett management overlay értékvesztés, post model adjustment lehetőségét.

2020-ban a koronavírus-járvány második hullámának eredményeképpen bevezetett lezárások bizonyos szektorokban a bevételek teljes vagy majdnem teljes kiesésével jártak (például turizmus, vendéglátás, szórakoztatás, szálloda, repülőtér). Az így beazonosított ügyfelek a Bank a várható veszteséget nem a jelenlegi modelljeiből, hanem a historikusan elérhető legrosszabb időszak átlagából kiindulva igyekezett számszerűsíteni és az így adódó többlet-értékvesztést az érintett ügyfelekre allokálta.

A Bank 2021-ben a 2020-as post model adjustment iparágakra képzett extra értékvesztés mellett további iparágakra is allokált modell feletti értékvesztést annak függvényében, hogy azok mennyire kitettek a 2021 második felében tapasztalható ellátási lánc nehézségeknek, energiaár- és anyagár-növekedésnek, munkaerőpiaci szűkösségnek. A 2021-es post model adjustment kalkuláció során a Bank a 2020-as statikus modellt felváltotta egy dinamikus modellel, a felsorolt kockázati faktorok függvényében az ügyletenként ceteris paribus várható ratingromlás valószínűségének és így a kapcsolódó várható defaultvalószínűség és várható veszteségnövekedés valószínűsítésével.

A megemelkedett hitelkockázati profil azonosítására szolgáló (Stage 2) indikátorok is kiegészítésre kerültek a Covid szempontokat is figyelembe vevő indikátorral. Az iparági besorolás alapú post model adjustment alapján Stage 2-be kerültek átsorolásra azon ügyfelek, amelyekre a modell szignifikáns ratingromlást valószínűsít, így esetükben a várható hitelezési veszteség a teljes futamidő alatt várható veszteséget fedi le. A moratóriumba belépő ügyfelek – ha nem volt egyéb, megemelkedett hitelkockázatot jelző trigger- automatikusan nem kerültek átsorolásra Stage 2-be. Ugyanakkor, ha az ilyen ügyfél ratingje jelentősen romlott vagy, hitelkockázati státusza PWO vagy Covid-PWO volt, akkor esetükben a Stage 2 besorolás és értékvesztés-képzés került alkalmazásra.

Hitelminősítés folyamata

A vállalati ügyfelek, projektcégek, áru- és kereskedelemfinanszírozással foglalkozó cégek és önkormányzati ügyfelek kockázatértékelése és ügyfélminősítése egyedi értékelésen és minősítésen alapul, rendszeres pénzügyi monitoringgal és éves limitmegújítás mellett. A finanszírozás hitellimiteken alapul, ügyletszinten csak egyszerű jóváhagyási metódussal.

Magánszemélyek, privátbanki ügyfelek, valamint kis- és középvállalkozások hiteltermékei esetében automatikus scorecard alapú értékelés van érvényben.

A belső ügyfélminősítési kategóriák a következők:

- **Minimális kockázatú:**

  Nem lakossági portfólió: Ez a besorolás a külsőleg legjobb minősítésű (AAA) vállalatok számára van fenntartva, valamint egyéb speciális esetekre, amelyeket minimális kockázatúnak tekintenek (például a kormányhoz kapcsolódó társaságok, külső minősítő által AAA-nak minősített OECD országok).

  Lakossági portfólió: Ez a besorolás a legjobb minősítésű ügyfelek számára van fenntartva.

- **Kiváló minősítésű:**

  Nem lakossági portfólió: Minden egyéb ügyfél számára ez a legjobb elérhető minősítési kategória. A kiváló jövedelmezőségre alapozva a pénzügyi kötelmek bármikor teljesíthetőek. Az ebben a kategóriában szereplő vállalatoknak erős a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.

  Lakossági portfólió: A kiváló jövedelemre alapozva a pénzügyi kötelmek bármikor teljesíthetőek.

- **Nagyon jó minősítésű:**

  Nem lakossági portfólió: Nagyon erős jövedelmezőségre alapozva nagyon nagy annak valószínűsége, hogy valamennyi fizetést - tőkét és kamatot egyaránt - hosszú távon is teljesíteni tud. Az ebbe a csoportba tartozó vállalatoknak szintén erős a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük és piaci helyzetük.

  Lakossági portfólió: Magas jövedelmi helyzetre alapozva nagyon nagy annak valószínűsége, hogy valamennyi fizetést - tőkét és kamatot egyaránt - hosszú távon is teljesíteni tud. Az ebbe a csoportba tartozó ügyfeleknek megnyugtató a pénzügyi helyzetük.

- **Jó minősítésű:**

  Nem lakossági portfólió: Erős jövedelmezőség alapján várható, hogy középtávon valamennyi pénzügyi kötelmet teljesíteni tud. Jó a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.

  Lakossági portfólió: Magas jövedelme és szociodemográfiai helyzete alapján várható, hogy középtávon valamennyi pénzügyi kötelmet teljesíteni tud.

- **Átlagos minősítésű:**

  Nem lakossági portfólió: Erős jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Ésszerű mérlegszerkezet kielégítő tőkebázissal.

  Lakossági portfólió: Megfelelő hitelkapacitása és szociodemográfiai helyzete alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható.

- **Elfogadható minősítésű:**

  Nem lakossági portfólió: Kielégítő jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Nagyobb érzékenység a gazdasági helyzet súlyos romlásával szemben. Korlátozott finanszírozási rugalmasság.

  Lakossági portfólió: Kielégítő jövedelmi helyzet és megfelelő szociodemográfiai helyzete alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Nagyobb érzékenység a gazdasági helyzet súlyos romlásával szemben.

- **Alacsony hitelképességű:**

  Nem lakossági portfólió: Ezen kategóriába tartozó ügyfelek alacsony jövedelmezőséggel rendelkeznek és korlátozott a pénzügyi rugalmasságuk. A gazdasági paraméterek jelentős romlása negatívan befolyásolhatja a tőke és kamatok időben való törlesztését. Üzleti fundamentumaik átlag alattiak és bizonyos helyeken gyengeségeket mutatnak.

  Lakossági portfólió: Ezen kategóriába tartozó ügyfelek alacsonyabb jövedelemmel rendelkeznek és hitelkapacitásuk korlátozottabb. A gazdasági paraméterek jelentős romlása negatívan befolyásolhatja a tőke és kamatok időben való törlesztését.

- **Gyenge hitelképességű/átlag alatti:**

  Nem lakossági portfólió: Gyenge jövedelmezőségű és gyenge finanszírozási szerkezetű társaságok. A gazdasági környezetnek már kisebb negatív irányú változása is meggátolhatja a pénzügyi kötelezettségek teljes és időben való teljesítését.

  Lakossági portfólió: Alacsony a jövedelme és kedvezőtlen a szociodemográfiai helyzete. A gazdasági környezetnek már kisebb negatív irányú változása is meggátolhatja a pénzügyi kötelezettségek teljes és időben való teljesítését.

- **Kétes / magas nemteljesítési kockázatú:**

  Nem lakossági portfólió: Nagyon gyenge jövedelmezőségű és problémás finanszírozási szerkezetű társaságok. Számolni kell a tőke vagy kamatok részleges veszteségével.

  Lakossági portfólió: Nagyon alacsony jövedelmezőségű és kedvezőtlen a szociodemográfiai helyzete. Számolnak a tőke vagy kamatok részleges veszteségével.

- **Default:**

  Nemteljesítés. A pénzügyi kötelmeket nem tudták vagy várhatóan nem fogják tudni teljes egészében határidőre teljesíteni.

- **Besorolatlan:**

  Nem lakossági portfólió: A besorolatlan kitettségek a vállalati szektorban többségükben a társasági portfóliónak a standard megközelítés alá eső alszegmense (575/2013/EU rendelet 150 cikkelye), így definíció szerint nincsen belső ügyfélminősítésük. (pl.: peresített kötelezettség).

  Lakossági portfólió: A besorolatlan kitettségeket a lakossági szektorban többnyire a negatív számlaegyenlegek (külön szabály szerint 100%-os értékvesztést képez rájuk a Bank), kódolatlan ügyletek, elhanyagolható számosságban adathiba következményeképp nem minősített ügyletek és a standard megközelítés alá eső private és a babaváró hitelek jelentik.

A következő táblázat tartalmazza a közzétételek céljaira meghatározott pénzügyieszköz-osztályokat, illetve a hitelkereteket és pénzügyi garanciák pénzügyi instrumentum osztályok egyeztetését a megfelelő mérlegsorokkal. A *„Céltartalékok"* mérlegsoron a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákkal kapcsolatos várható hitelezési veszteségek jelennek meg.

2021.12.31. (millió Ft)	Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek*	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Céltartalékok***	Összesen
Készpénz	54.092	0	0	0	0	0	0	**54.092**
Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések****	428.397	0	0	0	0	1.007.462	0	**1.435.859**
Ügyfelekkel szembeni követelések****	0	0	97.771	0	0	1.431.144	0	**1.528.915**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	43.273	627	195	351.897	225.587	0	**621.579**
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok**	0	6.141	0	0	58	0	0	**6.199**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	0	0	0	0	0	0	5.661	**5.661**
Származékos eszközök	0	65.528	0	0	0	0	0	**65.528**
Összesen	**482.489**	**114.942**	**98.398**	**195**	**351.955**	**2.664.193**	**5.661**	**3.717.833**

*A mérlegsor tartalmaz MNB-vel szembeni követelést 399.910 millió Ft értékben, amely a *(21) Bankközi kihelyezések* táblában nem szerepel. 2021-től az egynapos kihelyezések átkerültek a fenti oszlopba a Bankközi kihelyezésekről, vagyis az Amorizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök oszlopból.

** A sor szerepeltetése kizárólag a mérleghez való egyeztetést szolgálja, és nem kerül figyelembevételre a hitelkockázati kitettséget bemutató táblákban.

*** A Céltartalékok oszlop adatai csak az IFRS 9 alapján képzett céltartalékokat tartalmazza, az IAS 37 szerint képzett értékeket a *(33) Céltartalékok* tábla részletezi.

**** A Hitelintézetekkel szembeni követelések és az Ügyfelekkel szembeni követelések a további táblákban összevonva „*Hitelek és előlegek*" soron szerepelnek.

2020.12.31. (millió Ft)	Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek*	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Céltartalékok***	Összesen
Készpénz	59.484	0	0	0	0	0	0	**59.484**
Hitelintézetekkel és központi bankkal szembeni követelések****	62.307	0	0	0	0	751.530	0	**813.837**
Ügyfelekkel szembeni követelések****	0	0	66.670	0	0	1.414.356	0	**1.481.026**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	36.781	541	18.471	514.372	159.922	0	**730.087**
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok**	0	1.723	0	0	777	0	0	**2.500**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	0	0	0	0	0	0	7.817	**7.817**
Származékos eszközök	0	43.527	0	0	0	0	0	**43.527**
Összesen	**121.791**	**82.031**	**67.211**	**18.471**	**515.149**	**2.325.808**	**7.817**	**3.138.278**

*A mérlegsor tartalmaz MNB-vel szembeni követelést 38.475 millió Ft értékben, amely a *(21) Bankközi kihelyezések* táblában nem szerepel.

** A sor szerepeltetése kizárólag a mérleghez való egyeztetést szolgálja, és nem kerül figyelembevételre a hitelkockázati kitettséget bemutató tábláknál.

*** A Céltartalékok oszlop adatai csak az IFRS 9 alapján képzett céltartalékokat tartalmazza, az IAS 37 szerint képzett értékeket a *(33) Céltartalékok* tábla részletezi.

**** A Hitelintézetekkel szembeni követelések és az Ügyfelekkel szembeni követelések a további táblákban összevonva „*Hitelek és előlegek*" soron szerepelnek.

A Bank kitettségeinek hitelminősége

Az alábbi táblázatok eszközosztályonként tartalmaznak információt a pénzügyi eszközök, valamint a kihasználatlan hitelkeretek és garanciák hitelminőségéről. Azoknál a pénzügyi eszközöknél, amelyek amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltek, az egyes hitelminősítési kategória sorokban a bruttó könyv szerinti értékek szerepelnek. Azoknál az instrumentumoknál, amelyek az eredménynyel szemben valós értéken értékeltek, a sorok a könyv szerinti értéket tartalmazzák. A garanciák és kihasználatlan hitelkeretek esetén az egyes hitelminősítési kategória sorokban a garantált összeg, illetve a hitelkeret összege szerepel.

	2021.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		Összesen
Hitelintézetekkel szembeni követelések										
Minimális kockázatú	2.067	0	0	0	0	0	0	0	0	**2.067**
Kiváló minősítésű	1.329.537	0	0	0	0	0	0	0	0	**1.329.537**
Nagyon jó minősítésű	88.358	15.002	0	0	0	0	0	0	0	**103.360**
Jó minősítésű	199	0	0	0	0	0	0	0	0	**199**
Átlagos minősítésű	402	0	0	0	0	0	0	0	0	**402**
Elfogadható minősítésű	0	301	0	0	0	0	0	0	0	**301**
Alacsony hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Besorolatlan	1	0	0	0	0	0	0	0	0	**1**
Bruttó érték	**1.420.564**	**15.303**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1.435.867**
Értékvesztés állomány	-6	-2	0	0	0	0	0	0	0	**-8**
Könyv szerinti érték	**1.420.558**	**15.301**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1.435.859**
Ügyfelekkel szembeni követelések										
Minimális kockázatú	14.631	4.029	0	0	0	0	0	0	999	**19.659**
Kiváló minősítésű	68.583	6.461	0	21	0	0	0	0	4.208	**79.273**
Nagyon jó minősítésű	342.083	48.186	0	17	0	0	0	0	5.312	**395.598**
Jó minősítésű	201.838	80.686	0	159	0	0	0	0	4.187	**286.870**
Átlagos minősítésű	283.351	104.080	0	643	0	0	0	0	2.830	**390.904**
Elfogadható minősítésű	80.579	47.489	0	736	0	0	0	0	782	**129.586**
Alacsony hitelképességű	28.094	83.251	0	398	0	0	0	0	181	**111.924**
Gyenge hitelképességű	3.299	11.280	0	174	0	0	0	0	45	**14.798**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	1.027	6.730	0	205	0	0	0	0	109	**8.071**
Default	0	1	59.011	3.661	0	0	0	0	276	**62.949**
Besorolatlan	6.753	707	1.482	23	0	0	0	0	78.842	**87.807**
Bruttó érték	**1.030.238**	**392.900**	**60.493**	**6.037**	**0**	**0**	**0**	**0**	**97.771**	**1.587.439**
Értékvesztés állomány	-3.327	-22.688	-29.345	-3.164	0	0	0	0	0	**-58.524**
Könyv szerinti érték	**1.026.911**	**370.212**	**31.148**	**2.873**	**0**	**0**	**0**	**0**	**97.771**	**1.528.915**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok										
Minimális kockázatú	0	0	0	0	32.103	0	0	0	0	**32.103**

	2021.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**		**Összesen**
Kiváló minősítésű	35.676	0	0	0	25.870	0	0	0	35.941	**97.487**
Nagyon jó minősítésű	168.127	4.462	0	0	263.180	7.772	0	0	7.662	**451.203**
Jó minősítésű	7.761	0	0	0	13.191	0	0	0	0	**20.952**
Átlagos minősítésű	6.874	0	0	0	8.649	0	0	0	119	**15.642**
Elfogadható minősítésű	2.873	0	0	0	1.258	0	0	0	373	**4.504**
Alacsony hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Bruttó érték	**221.311**	**4.462**	**0**	**0**	**344.251**	**7.772**	**0**	**0**	**44.095**	**621.891**
Értékvesztés állomány	-156	-30	0	0	-86	-40	0	0	0	**-312**
Könyv szerinti érték	**221.155**	**4.432**	**0**	**0**	**344.165**	**7.732**	**0**	**0**	**44.095**	**621.579**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák										
Minimális kockázatú	11.850	1.330	0	0						**13.180**
Kiváló minősítésű	37.859	3.357	0	0						**41.216**
Nagyon jó minősítésű	129.830	43.915	0	0						**173.745**
Jó minősítésű	112.381	16.631	0	0						**129.012**
Átlagos minősítésű	139.412	26.773	0	0						**166.185**
Elfogadható minősítésű	47.475	16.987	0	0						**64.462**
Alacsony hitelképességű	15.337	9.541	0	0						**24.878**
Gyenge hitelképességű	372	3.240	0	0						**3.612**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	66	1.204	0	0						**1.270**
Default	0	0	15.472	0						**15.472**
Besorolatlan	2.089	2.973	65	0						**5.127**
Bruttó érték	**496.671**	**125.951**	**15.537**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**638.159**
Könyv szerinti érték (*„Céltartalékok”* mérlegsoron)	-736	-998	-3.927	0	0	0	0	0	0	**-5.661**
Származékos eszközök										
Minimális kockázatú									1	**1**
Kiváló minősítésű									54.245	**54.245**
Nagyon jó minősítésű									2.174	**2.174**
Jó minősítésű									2.824	**2.824**

	2021.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**		**Összesen**
Átlagos minősítésű									5.179	**5.179**
Elfogadható minősítésű									378	**378**
Alacsony hitelképességű									627	**627**
Gyenge hitelképességű									0	**0**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú									4	**4**
Default									83	**83**
Besorolatlan									13	**13**
Könyv szerinti érték									**65.528**	**65.528**

	2020.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**		**Összesen**
Hitelintézetekkel szembeni követelések										
Minimális kockázatú	1.974	0	0	0	0	0	0	0	0	**1.974**
Kiváló minősítésű	185.632	0	0	0	0	0	0	0	0	**185.632**
Nagyon jó minősítésű	2.990	0	0	0	0	0	0	0	0	**2.990**
Jó minősítésű	222	0	0	0	0	0	0	0	0	**222**
Átlagos minősítésű	622.862	0	0	0	0	0	0	0	0	**622.862**
Elfogadható minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Alacsony hitelképességű	133	0	0	0	0	0	0	0	0	**133**
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Besorolatlan	26	0	0	0	0	0	0	0	0	**26**
Bruttó érték	**813.839**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**813.839**
Értékvesztés állomány	-2	0	0	0	0	0	0	0	0	**-2**
Könyv szerinti érték	**813.837**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**813.837**
Ügyfelekkel szembeni követelések										
Minimális kockázatú	46.040	3.403	0	0	0	0	0	0	2.783	**52.226**
Kiváló minősítésű	102.901	43.430	0	0	0	0	0	0	3.038	**149.369**
Nagyon jó minősítésű	220.860	60.691	0	148	0	0	0	0	2.599	**284.298**

	2020.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredmény-nyel szemben valós értéken értékelt pénz-ügyi eszközök	
(millió Ft)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		Összesen
Jó minősítésű	245.885	50.876	0	601	0	0	0	0	1.848	**299.210**
Átlagos minősítésű	236.968	152.306	0	1.021	0	0	0	0	811	**391.106**
Elfogadható minősítésű	112.215	30.245	0	1.017	0	0	0	0	221	**143.698**
Alacsony hitelképességű	39.509	50.466	1.208	305	0	0	0	0	61	**91.549**
Gyenge hitelképességű	2.776	10.595	0	47	0	0	0	0	35	**13.453**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	349	2.391	0	44	0	0	0	0	25	**2.809**
Default	1	0	35.204	4.411	0	0	0	0	71	**39.687**
Besorolatlan	6.080	1.004	0	0	0	0	0	0	55.178	**62.262**
Bruttó érték	**1.013.584**	**405.407**	**36.412**	**7.594**	**0**	**0**	**0**	**0**	**66.670**	**1.529.667**
Értékvesztés állomány	-1.564	-19.289	-24.118	-3.670	0	0	0	0	0	**-48.641**
Könyv szerinti érték	**1.012.020**	**386.118**	**12.294**	**3.924**	**0**	**0**	**0**	**0**	**66.670**	**1.481.026**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapí-rok										
Minimális kockázatú	30.020	0	0	0	65.787	0	0	0	0	**95.807**
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	83.504	0	0	0	613	**84.117**
Nagyon jó minősítésű	0	0	0	0	131.127	0	0	0	0	**131.127**
Jó minősítésű	0	0	0	0	15.562	0	0	0	45	**15.607**
Átlagos minősítésű	129.907	0	0	0	213.592	3.959	0	0	53.262	**400.720**
Elfogadható minősítésű	0	0	0	0	1.161	0	0	0	141	**1.302**
Alacsony hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	1.732	**1.732**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Bruttó érték	**159.927**	**0**	**0**	**0**	**510.733**	**3.959**	**0**	**0**	**55.793**	**730.412**
Értékvesztés állomány	-5	0	0	0	-42	-278	0	0	0	**-325**
Könyv szerinti érték	**159.922**	**0**	**0**	**0**	**510.691**	**3.681**	**0**	**0**	**55.793**	**730.087**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák										**.**
Minimális kockázatú	19.234	6.386	0	0						**25.620**
Kiváló minősítésű	43.242	2.772	0	0						**46.014**
Nagyon jó minősítésű	131.653	22.549	0	0						**154.202**
Jó minősítésű	99.024	5.965	0	0						**104.989**
Átlagos minősítésű	139.856	13.178	0	0						**153.034**
Elfogadható minősítésű	47.548	22.545	0	0						**70.093**
Alacsony hitelképességű	15.422	5.583	577	0						**21.582**

	2020.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredmény-nyel szemben valós értéken értékelt pénz-ügyi eszközök	
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**		**Összesen**
Gyenge hitelképességű	448	3.543	0	0						**3.991**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	18	332	0	0						**350**
Default	0	0	21.151	0						**21.151**
Besorolatlan	1.294	2.387	1	0						**3.682**
Bruttó érték	**497.739**	**85.240**	**21.729**	**0**						**604.708**
Könyv szerinti érték (*„Céltartalékok"* mérlegsoron)	-258	-1.183	-6.376	0						**-7.817**
Származékos eszközök										
Minimális kockázatú									3	**3**
Kiváló minősítésű									22.616	**22.616**
Nagyon jó minősítésű									2.087	**2.087**
Jó minősítésű									2.096	**2.096**
Átlagos minősítésű									14.663	**14.663**
Elfogadható minősítésű									1.946	**1.946**
Alacsony hitelképességű									59	**59**
Gyenge hitelképességű									6	**6**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú									0	**0**
Default									35	**35**
Besorolatlan									16	**16**
Könyv szerinti érték									**43.527**	**43.527**

A következő táblázat a Bank kitettségeinek hitelminőségét mutatja be szektoronkénti bontásban:

	2021.12.31.								
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (bruttó érték)				Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (értékvesztés állomány)				
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Összesen**
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések									
Nem-lakossági									
Központi bankok	1.230.194	0	0	0	0	0	0	0	**1.230.194**
Államháztartások	14.919	0	0	0	-1	0	0	0	**14.918**
Hitelintézetek	184.292	15.303	0	0	-6	-2	0	0	**199.587**
Pénzügyi vállalatok	86.950	0	0	0	-16	0	0	0	**86.934**
Nagyvállalatok	602.538	268.323	32.338	0	-1.473	-9.451	-11.098	0	**881.177**
Kis- és középvállalatok	46.871	15.168	1.335	0	-180	-114	-279	0	**62.801**
Lakossági									
Háztartások	258.040	101.099	22.210	6.037	-1.484	-12.144	-14.932	-3.164	**355.662**
ebből jelzálog	*201.006*	*75.567*	*15.988*	*5.780*	*-796*	*-8.288*	*-10.198*	*-2.958*	***276.101***
Mikrovállalatok	26.998	8.310	4.610	0	-173	-979	-3.036	0	***35.730***
Összesen	**2.450.802**	**408.203**	**60.493**	**6.037**	**-3.333**	**-22.690**	**-29.345**	**-3.164**	**2.867.003**

	2020.12.31.								
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (bruttó érték)				Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (értékvesztés állomány)				
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Összesen**
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések									
Nem-lakossági									
Központi bankok	622.861	0	0	0	0	0	0	0	**622.861**
Államháztartások	23.084	0	0	0	-7	0	0	0	**23.077**
Hitelintézetek	187.284	0	0	0	-2	0	0	0	**187.282**
Pénzügyi vállalatok	99.131	440	1	0	-26	-6	0	0	**99.540**
Nagyvállalatok	690.784	221.609	18.732	0	-540	-8.112	-10.797	0	**911.676**
Kis- és középvállatok	37.635	7.260	272	0	-23	-170	-125	0	**44.849**
Lakossági									
Háztartások	143.988	163.848	14.937	7.593	-729	-9.784	-11.551	-3.670	**304.632**
ebből jelzálog	*100.634*	*132.334*	*11.255*	*7.559*	*-304*	*-7.029*	*-8.430*	*-3.647*	***232.372***
Mikrovállalatok	22.656	12.250	2.472	1	-239	-1.217	-1.645	0	***34.278***
Összesen	**1.827.423**	**405.407**	**36.414**	**7.594**	**-1.566**	**-19.289**	**-24.118**	**-3.670**	**2.228.195**

Hitelportfólióra vonatkozó információk

Magyar Nemzeti Bank „Növekedési Hitelprogram"

A Magyar Nemzeti Bank a monetáris politikai eszköztár elemeként 2013. június 1-jén elindította a három pillérből álló Növekedési Hitelprogramját (NHP), melynek célja kifejezetten a kis- és középvállalkozások kedvezményes hitelhez való juttatása.

2016-ban tovább bővül a program és elindult annak harmadik szakasza, mely két pillérből áll. A Harmadik szakasz II. pillérben a forint refinanszírozási hitelhez egy piaci árazású EUR/HUF csereügylet (CIRS) kapcsolódik, amely lehetővé teszi hitelintézetek számára, hogy devizában nyújtsanak finanszírozást – árfolyamkockázat nélkül – a természetes devizafedezettel rendelkező kis- és középvállalatok (KKV) részére.

Az MNB kizárólag a hitelintézet által már folyósított összeget refinanszírozza, 0%-os kamatozású fedezett hitelt nyújt, tehát előfinanszírozást nem nyújt. A maximális futamidő a beruházási hiteleknél, az EU támogatás előfinanszírozásánál és a kiváltó hitel esetében 10, a forgóeszköz hitelek esetében 1 év lehet. A bankok legfeljebb évi 2,5 százalékos hiteldíjat számolhatnak fel. A hitel igényelhető beruházásra, forgóeszköz-finanszírozásra, EU támogatás előfinanszírozásra, illetve deviza hitelek kiváltására.

Az NHP keretében kapott források és folyósított hitelek nem piaci kondíciók mellett kötött ügyletnek minősülnek. Az IFRS 9.5.1.1A és a B5.1.2A-ban foglaltakkal összhangban, ebben az esetben a bank meghatározza a valós érték különbözetet, ami a futamidő alatt amortizálásra kerül a kamat eredménybe.

Egyik MNB Növekedési Hitelprogram keretében sem köthető már új KKV szerződés (a legfrissebb Növekedési Hitelprogram Hajrá esetében sem, 2021.09.30. napját követően), ide nem értve az eltérő kereskedelmi banktól történő, a kiváltandó hitellel azonos Hitelprogram keretrendszerén belüli, meghatározott szabályok szerinti hitelkiváltást.

Növekedési Hitelprogram Hajrá

A koronavírus-járvány negatív gazdasági hatásainak tompítása, a hitelpiaci zavarok elkerülése érdekében az MNB 2020. április 20-án elindította a Növekedési Hitelprogram részét képező Növekedési Hitelprogram Hajrá (NHP Hajrá) konstrukciót 1.500 milliárd Ft keretösszeggel, melyet a Monetáris Tanács 2020. november 17-i döntésével 1000 milliárd Ft-tal, 2.500 milliárd Ft-ra emelt. Az elhúzódó járványhelyzet kedvezőtlen gazdasági hatásait és a konstrukció iránt, a kkv-k részéről jelentkező számottevő finanszírozási igényt figyelembe véve a Monetáris Tanács az NHP Hajrá keretösszegének 3.000 milliárd Ft-ra történő megemeléséről döntött 2021-ben.

A program keretében a jegybank 0 %-os kamatozású, legfeljebb 20 éves futamidejű refinanszírozási hitelt nyújt a hitelintézeteknek, melyet a bankok fix, évi maximum 2,5%-on adhatnak tovább kölcsön, illetve pénzügyi lízing formájában a hazai KKV-k részére. A program keretében az alábbi hitelcélok finanszírozhatóak: forgóeszközhitel, beruházási hitel, támogatás-előfinanszírozás, hitelkiváltás.

2021 év végén a fent bemutatott NHP programok állománya 134.426 millió Ft volt (2020: 117.995 millió Ft NHP refinanszírozási állománnyal rendelkezett a Bank).

Garantiqa Krízis Garanciaprogram

A koronavírus-járvány hazai cégekre gyakorolt negatív hatásainak enyhítésére a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. „Garantiqa Krízis Garanciaprogram" néven 2.200 milliárd Ft keretösszegű, kedvező feltételrendszerrel rendelkező programot indított a hazai KKV-k és nagyvállalatok számára, mely keretében 90 százalékos mértékű kezességvállalást biztosít. A kezességvállashoz 90 %-os állami viszontgarancia kapcsolódik. A program 2022. június 30-ig él. 2020 októberében a Krízis Garanciaprogram egy új terméke, a Garantiqa Krízis Garanciaprogram Investment Hitelgarancia is bevezetésre került, amely maximum 10 éves futamidejű, KKV-knak nyújtott beruházási hitelekhez vehető igénybe (80%-os maximális készfizető kezességvállalással, 90%-os mögöttes állami viszontgaranciával).

Széchenyi Kártya Plusz Program

Kizárólag KKV-k vehetik igénybe a koronavírus-járvány miatti gazdasági nehézségek kezelésére bevezetett Programon belüli termékeket. Szigorúan szabályozott termékfeltételek (igénybevételi, kizáró, szerződéskötési, folyósítási feltételek), melyeknek minden banknak egységesen meg kell felelni. A termékhez az MNB biztosít refinanszírozási forrást az NHP Hajrá keretében, ennek köszönhetően, ill. a magas állami kamat-, kezelési költség és kezességi díjtámogatás miatt fix kamatozással, alacsony kamat- és költségszint mellett vehetik a vállalkozások igénybe a termékeket.

1. Széchenyi Kártya Folyószámlahitel Plusz
A hitel célja a hiteligénylő/adós vállalkozás átmeneti likviditási problémáinak áthidalása. Mikro-és kisvállalkozások önállóan is igényelhetik Széchenyi Munkahelymegtartó Hitel igénylése nélkül. Különböző korlátozásokkal hitelkiváltás is lehetséges. Bankunknál csak mikro- és kisvállalati ügyfelek számára érhető el.

2. Széchenyi Likviditási Hitel Plusz
A hitel célja a vállalkozás számára szabad felhasználású forgóeszközhitel biztosítása. A hitelt a vállalkozás a működéséhez kapcsolódó kiadásainak fedezésére (korlátozás nélkül) használhatja, ideértve akár a már fennálló hitelének (hiteleinek) kiváltását is.

3. Széchenyi Beruházási Hitel Plusz
A hitel célja a vállalkozás fejlesztéseinek, beruházásainak megfelelő formában, hosszútávon történő finanszírozása ez által a beruházási kedv ösztönzése, a vállalkozás versenyképességének fenntartása, illetve meghatározott feltételeknek megfelelő hitelkiváltás. A konstrukció keretében csak olyan beruházás finanszírozása lehetséges, ahol a beruházás tárgya egyértelműen kapcsolódik a vállalkozás által végzett, vagy üzleti tervében szerepeltetett végezni kívánt tevékenységéhez. Meghatározott szabályok betartása mellett hitelkiváltás is lehetséges.

Széchenyi Kártya Újraindítási (GO) Program

Kizárólag KKV-k vehetik igénybe a koronavírus-járvány miatti gazdasági nehézségek kezelésére bevezetett programon belüli termékeket. Szigorúan szabályozott termékfeltételek (igénybevételi, kizáró, szerződéskötési, folyósítási

feltételek), melyeknek minden banknak egységesen meg kell felelni. A termékhez a Bank biztosít saját fix forrást, ennek köszönhetően, illetve a magas állami kamat-, kezelési költség és kezességi díjtámogatás miatt, alacsony kamat- és költségszint mellett vehetik a vállalkozások igénybe a termékeket fix kamatozással.

1. Széchenyi Kártya Újraindítási (GO) Folyószámlahitel
A hitel célja a hiteligénylő/adós vállalkozás átmeneti likviditási problémáinak áthidalása. Különböző korlátozásokkal hitelkiváltás is lehetséges. Bankunknál csak mikro- és kisvállalati ügyfelek számára érhető el.

2. Széchenyi Újraindítási (GO) Likviditási Hitel
A hitel célja a vállalkozás számára szabad felhasználású forgóeszközhitel biztosítása. A hitelt a vállalkozás a működéséhez kapcsolódó kiadásainak fedezésére (korlátozás nélkül) használhatja, ideértve akár a már fennálló hitelének (hiteleinek) kiváltását is.

3. Széchenyi Újraindítási (GO) Beruházási Hitel
A hitel célja a vállalkozás fejlesztéseinek, beruházásainak megfelelő formában, hosszútávon történő finanszírozása ezáltal a beruházási kedv ösztönzése, a vállalkozás versenyképességének fenntartása, illetve meghatározott feltételeknek megfelelő hitelkiváltás. A konstrukció keretében csak olyan beruházás finanszírozása lehetséges, ahol a beruházás tárgya egyértelműen kapcsolódik a vállalkozás által végzett, vagy üzleti tervében szerepeltetett végezni kívánt tevékenységéhez. Meghatározott szabályok betartása mellett hitelkiváltás is lehetséges.

4. Agrár Széchenyi Újraindítási (GO) Beruházási Hitel
A hitel célja a mezőgazdasági termék előállításával, mezőgazdasági, betakarítást követő szolgáltatás nyújtásával, valamint erdőgazdálkodással, vadgazdálkodással és halgazdálkodással kapcsolatos tevékenységet végző vállalkozás fejlesztéseinek, beruházásainak megfelelő formában, hosszú távon történő finanszírozása, ez által a beruházási kedv ösztönzése, a vállalkozás versenyképességének fenntartása, illetve meghatározott feltételeknek megfelelő hitelkiváltás. Az igénybevételi feltételeknek megfelelő vállalkozások részére a fejlesztési célú beruházási hitel átmeneti támogatási jogcímen kerül nyújtásra. Minden hitelügylet esetében az Agrár Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány 80% vagy 90%-os mértékű kezességének bevonására kerül sor.

Agrár Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (AVHGA) Krízisprogram

A magyar Kormány az 1195/2020. (2020.04.30-án kelt) határozatában döntött az AVHGA Krízis Agrárgarancia Program elindításáról, melynek célja az agrár és vidéki mikro-, kis- és közepes méretű vállalkozások hitelhez jutási feltételeinek javítása magasabb, akár 90%-os kezességvállalási mérték mellett, átmeneti támogatási jogcímen. A kezességvállaláshoz 90%-os állami viszontgarancia kapcsolódik. A programban való részvételt először 2020.12.31-ig megkötött hitelügyletekhez hirdették meg, majd ezt többször módosították és jelenleg 2022.06.30-ig meghosszabbították. A Program keretében nyújtott kezességvállalás olyan hitelekhez kapcsolódhat (forgóeszközhitel, folyószámlahitel és beruházási hitel), amelyek maximum 6 éves futamidejűek és a hitelösszeg nem haladja meg a vállalkozás 2019. évi teljes árbevételének 25%-át vagy a 2019. évi éves bérköltségének kétszeresét, illetve kellően indokolt esetben a vállalkozás 18 havi likviditási szükségletét.

EXIM Kárenyhítőprogram

A koronavírus-járvány negatív hatásainak ellensúlyozására és a hazai gazdasági szereplők kárenyhítése céljából az EXIM Kárenyhítő Programcsomagot indított az exportáló, a nekik beszállító, továbbá az exportra készülő vállalkozások számára. A programcsomag három pillérből áll.

1. EXIM Kárenyhítő Hitelprogram
A program célja forgóeszköz-finanszírozás (legfeljebb 3 évre), beruházási és befektetési hitel (legfeljebb 6 évre), valamint lízingfinanszírozás (legfeljebb 6 évre) biztosítása 2020. február 1-ét követően nehéz helyzetbe került cégek számára fix, EXIM által meghatározott kamaton. A kereskedelmi bankok nettó marzsa szintén fix, KKV-k esetén 2,5%, nagyvállalat esetén 2%-ot biztosít az EXIM a refinanszírozás során.

2. EXIM Kárenyhítő Hitelfedezeti Program
A program keretein belül 100%-os állami viszontkezességgel biztosított készfizető kezesség igénybevételére van lehetőség 2020. február 1-ét követően nehéz helyzetbe került cégek számára nyújtott hitelek biztosítékaként. Forgóeszköz-finanszírozás esetén maximum 3, beruházás finanszírozása esetén maximum 6 éves futamidejű hitel mögé nyújtanak készfizető kezességet KKV-k és small mid-cap vállalkozások (maximum 499 fő foglalkoztatott) esetén 80%-ban, ezt meghaladó méretű vállalatok esetében 50%-ban (de egyedi esetben az EXIM Hitelbizottsága 90%-os mértékű kezességet is jóváhagyhat). 300 millió Ft összeget el nem érő kezesség jóváhagyása gyorsított eljárás keretében történik.

3. EXIM Kárenyhítő Hitelbiztosítási Program
Exportőröknek nyújt segítséget rövid lejáratú, halasztott fizetésű vevőköveteléseik maximum 95%-os biztosításával. A program „újdonsága", hogy átmeneti jelleggel piaci kockázat biztosítására is igénybe vehető.

EXIM Fordulat KKV beruházási hitelprogram

A koronavírus-járvány kitörése következtében kialakult romló üzleti körülmények utáni újraindulás támogatása, az ehhez szükséges fejlesztési igények refinanszírozására indította el az EXIM a Fordulat KKV beruházási hitelprogramot a KKV méretű exportáló, a nekik beszállító, továbbá az exportra készülő vállalkozások számára. A program célja beruházási hitel biztosítása (legfeljebb 10 évre) a 2020. február 1-ét követően nehéz helyzetbe került KKV méretű társaságok számára fix, EXIM által meghatározott kamaton. A kereskedelmi bankok nettó marzsa szintén fix: 2,5%-ot biztosít az EXIM a refinanszírozás során.

Lakossági termékek

A Covid19 kapcsán bevezetésre került a THM-plafon, amely elvárásoknak megfelelt a Bank és ez alapján alakította át személyi kölcsön termékét. A Bank felgyorsította az online folyamati megoldások bevezetését, illetve a jogszabályi keretek között ideiglenes folyamati megoldások is bevezetésre kerültek, annak érdekében, hogy az ügyfélkontakusok száma minimalizálható legyen.

Értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok

A Bank POCI eszközállományának jelentős része a 2014. évi XXXVIII. Törvény („Kúria törvény"), a 2014. évi XL. Törvény („Elszámolási törvény") valamint a 2014. évi LXXVII. Törvény („Forintosítási törvény") hatálya alá tartozó hitelek a 2015. évi CXLV. Törvényben elrendelt egyes fogyasztóbarát kölcsönszerződések fixált árfolyamon történt forintosítása kapcsán történt devizaváltás okán került a könyvekbe.

A portfólióval kapcsolatos változások

2021-ben a hitelintézetekkel szembeni kitettség jelentősen nőtt pár nagy összegű kihelyezés következtében (1.421 milliárd Ft, 2020: 814 milliárd Ft).

2021-ben a vállalati szegmensben a portfólió szinten maradása mellett (2021: 1.048 milliárd Ft; 2020: 1.072,6 milliárd Ft) a nemteljesítő hitelek állománya növekedett (2021: 33,7 milliárd Ft, 2020: 17,8 milliárd Ft)..

A növekedést a nemteljesítő portfólión két ellentétes hatás eredője okozta: körülbelül 6 milliárd Ft workout tevékenységből származó megtérülés és kb. 850 millió Ft elszámolt hitelezési veszteség csökkentő hatása mellett kb. 22,7 milliárd Ft új nemteljesítő állományt ismert fel Bank, a standard azonosítási folyamatok következtében. Az új nemteljesítő állomány nagyságrendjét egyetlen cash-flow termelő projektügylet határozza meg (16,8 milliárd Ft), ahol a tulajdonos felújításról döntött, ezért a Bank a jövőbeni pénzáram bizonytalanságai miatt döntött a nemteljesítő státusz mellett. Az esemény egyedi, szisztematikus portfólióromlás vagy annak jelei egyáltalán nem láthatók.

A nemteljesítő hitelek aránya a vállalati szegmensben 2,8%.

A nemteljesítő állomány csökkenése mellett a Stage 2-be sorolt vállalati állomány érdemben nőtt a bevezetett overlay értékvesztés hatásására.

A lakossági és kisvállalati portfólióban jelentős állománybővülés volt 2021-ben (2021: 524 milliárd Ft, 2020: 434 milliárd Ft). A lakossági szektorban mind a jelzáloghitelek, mind a fedezetlen termékcsoportban jelentősen nőtt az állomány, a fedezetlen termékek közül a kötelezően valós értéken értékelt babaváró hitel állomány. A nemteljesítő állományok nagysága nőtt 2021-ben (2021: 30,3 milliárd Ft, 2020: 21,8 milliárd Ft), emellett a lakossági szegmensben a nem minősített (besorolatlan) állomány is emelkedett (2021: 85 milliárd Ft, 2020: 55,8 milliárd Ft), melynek legnagyobb részét a babaváró hitelek teszik ki.

Várható hitelezési veszteségek

Az amortizált bekerülési értéken, illetve egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök értékvesztésének megállapítása a számviteli politikában leírtak szerint történik, lásd a *(4.9.5) A pénzügyi eszközök értékvesztése* kiegészítő megjegyzést.

A kockázatkezeléshez szükséges hitelkockázati kitettség meghatározása összetett feladat és modellek alkalmazását igényli, mivel a kitettség változik a piaci feltételek, a várható cash-flow és az idő múlásának függvényében. A

portfólió hitelkockázatának felmérése további becsléseket tartalmaz a default valószínűség, a default esetén várható veszteség arányok és az ügyfelek közötti nemteljesítési korrelációk valószínűségének tekintetében. A Bank a hitelkockázatot a nemteljesítési valószínűség (PD), a kockázati kitettség (EAD) és a nemteljesítésből származó várható veszteség (LGD) felhasználásával méri. Ez az elsődlegesen használt megközelítés az IFRS 9 szerinti várható hitelezési veszteségek mérésére vonatkozóan.

A szuverén, a vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozási, a pénzintézeti, a helyi és regionális önkormányzati, a biztosítótársasági és a kollektív befektetési vállalkozási Stage 3-as kitettségek esetében a tartalékokat a workout szakértők számítják ki a várható megtérülések az ügylet effektív kamatlábával történő diszkontálásával. A várható megtérüléseket ügyfélszinten, több szcenárióban adja meg a szakértő és az egyes megtérülés szcenáriók valószínűséggel súlyozott átlaga kerül figyelembevételre a jelenérték-számításban.

Az amortizált bekerülési értéken és az egyéb átfogó jövedelemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztések mérése olyan terület, amely komplex modelleket és jelentős előfeltételezéseket igényel a jövőbeni gazdasági feltételekre és a hitelek viselkedésére vonatkozóan. A várható hitelezési veszteségek számviteli követelményeinek alkalmazása során jelentős becslések az alábbiak:

- a jelentős hitelkockázat-növekedési kritériumainak meghatározása,
- megfelelő modellek és feltételezések kiválasztása a várható hitelezési veszteségek meghatározására vonatkozóan,
- megfelelő számú és súlyozású jövőbeni szcenárió meghatározása az egyes terméktípusokra, piacokra, valamint a hozzájuk kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre vonatkozóan,
- portfóliók képzése a hasonló pénzügyi eszközökből a várható hitelezési veszteségek mérésére érdekében.

A lakossági portfóliókban (magánszemély és mikrovállalati) a PD becslés alapvetően homogén szegmensek és termékportfóliók vonatkozásában történik, míg az LGD becslés ennél jellemzően granulárisabb (homogén fedezetű portfóliók).

A nem lakossági portfólió esetében a PD becslés szegmens szinten történik, míg az LGD becslés ennél több paraméterrel kalkulál (szegmens, termék, fedezettség ténye és mértéke).

A nemteljesítés (default) valószínűsége (PD)

A fizetésképtelenség valószínűsége azt a valószínűséget jelenti, hogy a hitelfelvevő nem teljesíti pénzügyi kötelezettségeit az elkövetkező 12 hónap során vagy a kötelezettség fennmaradó élettartama alatt. Non-retail szegmensek esetében általánosságban elmondható, hogy a nemteljesítés élettartam-valószínűségének számítása a CRR 178. cikke szerinti nemteljesítés szabályozásának 12 hónapos időtartamú, konzervatív margintól megtisztított valószínűségéből indul ki. (A CRR. 178.cikke szerinti nemteljesítés definíciója alapján nemteljesítő minden IFRS9 szerint értékvesztett – „impaired" – eszköz, valamint minden nemteljesítő eszköz értékvesztettnek minősül.)

Lakossági szegmensek esetében az ügyletek teljes élettartamára vonatkozó nemteljesítési valószínűség számítás történik, a havi marginális nemteljesítési és visszafizetési valószínűségek modellezésével. Negatív számlaegyenlegek esetében a Bank a teljes követelésre értékvesztést képez, így a PD és LGD értéke is 100%.

Ezt követően különféle statisztikai módszerek kerülnek alkalmazásra annak becsléséhez, hogy az alapértelmezett jellemzők (többek között rating, késedelem) hogyan alakulnak a kezdeti felismeréstől kezdve a kölcsön vagy hitelportfólió teljes élettartama alatt. A jellemző kockázati profil historikus adatokon és paramétereken alapul.

A Bank a következő szegmensekre használ statisztikai modelleket az előretekintő információk beépítésére a PD-be:

- szuverén, a helyi és regionális kormányzatok, a biztosítótársaságok és a kollektív befektetési vállalkozások,
- vállalati ügyfelek, projektfinanszírozás és pénzügyi intézmények,
- lakossági (magánszemély és mikrovállalat).

A korlátozott információk esetén, amikor egyes bemeneti értékek nem állnak rendelkezésre teljeskörűen, csoportosításra, átlagolásra és összehasonlító adatok alkalmazására kerül sor a számítások elvégzéséhez.

Az alábbi táblázat tartalmazza az átlagos PD-ket. Az átlagos PD-k meghatározása során a portfólió szintű management korrekció hatását nem vette figyelembe a Bank.

2021.12.31.	Átlag PD	
	Nem lakossági	Lakossági
Minimális kockázatú	0,00%	1,61%
Kiváló minősítésű	0,01%	1,34%
Nagyon jó minősítésű	0,04%	1,41%
Jó minősítésű	0,09%	1,92%
Átlagos minősítésű	0,37%	2,69%
Elfogadható minősítésű	0,19%	4,22%
Alacsony hitelképességű	2,92%	6,69%
Gyenge hitelképességű	2,76%	12,66%
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	6,42%	36,75%
Besorolatlan	1,05%	5,98%

Nemteljesítéskor várható veszteségráta (LGD)

A nemteljesítéskor várható veszteségráta a Bank várakozása a veszteség mértékére vonatkozóan. A nemteljesítéskor várható veszteségráta partner- és terméktípustól függően eltérő.

Non-retail szegmensek esetében tekintettel az elérhető adatok mennyiségére és a non-retail szegmensek portfólión belüli súlyára a modellezési feladatokat az RBI látja el:

- vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozás, a pénzintézetek és biztosítótársaságok, ill. a helyi és regionális kormányzatok esetében a Bank saját LGD becsléseket használ a tapasztalt megtérülési adatok figyelembevételével,
- szuverén adósságok nemteljesítéskor várható vesztesége piaci információs források felhasználásával kerül megállapításra,
- befektetési alapok esetében tapasztalati bedőlések hiányában szakértői alapon a tőkeszámításhoz figyelembe vett fedezetlen LGD használt.

Az LGD paraméterek meghatározásához az RBI modellezés adatot gyűjt a csoporttagoktól, melyet az egyes entitások küldenek ki külön-külön a központi adatbázisokba. Ezután a központi modellezés a kapott adatokat, valamint az ország specifikus információkat felhasználva számolja ki az LGD paramétereket, úgy, hogy az illeszkedjen a különböző entitások hitelezési információihoz.

Az alkalmazott saját becsléseken alapuló LGD értékekbe a makrogazdasági előrejelzések is beépítésre kerültek, és a Bank az LGD értékek esetében három szcenárió súlyozott átlagaként kalkulált értéket használ a várható veszteség számszerűsítése során.

Lakosság szegmens esetén az LGD becslés a Bank által gyűjtött megtérülés adatokon alapul. A modellezést a Bank termékenként saját hatáskörben végzi a RBI által jóváhagyott módszertan alapján, a modellt az RBI validálja. Általánosságban elmondható, hogy a Bank a CRR szerinti nemteljesítéskori veszteségráta konzervatív elemektől megtisztított értékét használja értékvesztés-képzés során. Negatív számlaegyenlegek esetében az LGD 100%.

Kockázati kitettség nemteljesítéskor (EAD)

A kockázati kitettség meghatározása azon összegek figyelembevételével történik, amelyre a Bank követelésként tekint egy várható nemteljesítési időpontban, a következő 12 hónap vagy a teljes élettartam során. A 12 hónapos és élettartamra vonatkozó kitettség meghatározása a várható visszafizetési jellemzők alapján történik, amely terméktípusonként változik. Az amortizálódó termékek és a bullet típusú hitelek esetében a 12 hónapos vagy élethosszig tartó szerződéses visszafizetési kötelezettségeken alapul. Adott esetben a számítás során figyelembevételre kerülnek az előtörlesztésre/refinanszírozásra vonatkozó feltételezések is, ha ez releváns.

A Bank nem lakossági szegmensek tekintetében az ún. magas bedőlési valószínűségekkel rendelkező corporate és SMB portfólió esetében végez saját becsléseket a mérlegen kívüli tételek nemteljesítéskori várható kitettségének számszerűsítése érdekében. Az alkalmazott hitelkonverziós faktorok rulírozó és nem rulírozó kitettségek esetében különböző módszertannal vannak számszerűsítve, a kapcsolódó modellezési feladatokat az RBI végzi. Ennek folyamata megegyezik az LGD paraméterek modellezésénél már vázolt folyamattal. Azaz az egyes entitások adatot küldenek a központi adatbázisokba, majd a központi modellezés ezt és az ország specifikus információkat felhasználva számolja ki az EAD paramétereket, úgy, hogy az illeszkedjen a különböző entitások hitelezési információihoz

A lakossági portfóliók tekintetében a kockázati kitettség meghatározása havi szinten történik a jövőbeli várható tőketörlesztések figyelembevételével. Revolving típusú ügyletek esetében a kitettség a hitelkonverziós faktor (CCF) figyelembevételével kerül meghatározásra a következőképpen: EAD= kihasznált keret + ki nem használt keret * CCF. A revolving ügyletek várható élettartama statisztikai módszerekkel kerül megbecslésre, aminek segítségével ezen terméktípusok esetén is tudunk lejáratig tartó várható veszteséget kalkulálni.

Jövőbe tekintő információk

A hitelkockázat jelentős növekedésének és a várható hitelezési veszteségek számításának becslése magába foglalja a jövőt érintő információkat is. A Bank kronologikus elemzést végzett, és meghatározta a hitelkockázatot befolyásoló legfontosabb gazdasági változókat és a várható hitelezési veszteségeket az egyes portfóliók tekintetében.

Ezek a gazdasági változók és a nemteljesítés valószínűségére, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várhatóan nemteljesítő kitettség mértékére gyakorolt hatásuk a kategóriatípusoktól függően változhatnak. Ezen elemzés során szakértői becslést is alkalmaztak. E gazdasági változók előrejelzését (az „alap közgazdasági forgatókönyv") a Raiffeisen Research szolgáltatja negyedévente, a gazdasági mutatók lehető legjobb becslését nyújtva a következő három évre vonatkozóan. E gazdasági változók hatását a nemteljesítés valószínűségére, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várható nemteljesítő kitettségre vonatkozóan statisztikai regresszióval határozzák meg, hogy az ilyen változók historikus alakulásának a default rátákra és a nemteljesítő kitettségre, várható veszteségre gyakorolt hatása érthetővé váljék.

A várható veszteséget befolyásoló legfontosabb makrogazdasági feltételezések a következők:

- Vállalati portfóliók: bruttó hazai termék, munkanélküliségi ráta, hosszú lejáratú (10 éves) államkötvények hozama, inflációs ráta.
- Lakossági portfóliók: bruttó hazai termék.

Az alapgazdasági forgatókönyv mellett a Raiffeisen Research az optimista és a pesszimista forgatókönyvet is előállítja azok súlyozásával együtt, (a három forgatókönyv súlyozása: 25% optimista, 50% alap, 25% pesszimista szcenárió), a várható eltérések megragadása érdekében. A forgatókönyv súlyozásait statisztikai elemzés és szakértői hitelminősítés kombinációja határozza meg, figyelembe véve az egyes választott forgatókönyvek esetleges kimeneteleit. A valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek az egyes forgatókönyveknek a megfelelő várható hitelezési modellen történő futtatásával kerülnek kiszámításra úgy, hogy az eredményt a megfelelő szcenárió valószínűséggel súlyozzuk. Az egyes szcenáriók súlyozása (50% az alappálya, 25% a pesszimista és 25% az optimista forgatókönyv esélye) 2021-ben változatlan maradt.

Bruttó hazai termék (GDP) változása	**Szcenárió**	**2022**	**2023**	**2024**
	Optimista	6,88%	4,26%	4,56%
	Alap	5,50%	3,50%	3,80%
	Pesszimista	2,75%	1,97%	2,27%
Munkanélküliségi ráta	**Szcenárió**	**2022**	**2023**	**2024**
	Optimista	2,08%	2,79%	3,15%
	Alap	3,90%	3,80%	4,16%
	Pesszimista	6,43%	5,21%	5,57%
Hosszú lejáratú (10 éves) államkötvények hozama	**Szcenárió**	**2022**	**2023**	**2024**
	Optimista	2,94%	3,49%	3,49%
	Alap	3,85%	4,00%	4,00%
	Pesszimista	6,57%	5,51%	5,51%
Inflációs ráta	**Szcenárió**	**2022**	**2023**	**2024**
	Optimista	6,66%	4,86%	4,26%
	Alap	4,40%	3,60%	3,00%
	Pesszimista	1,82%	2,16%	1,56%

Mint minden gazdasági előrejelzés, a becslések és az előfordulásuk valószínűsége nagyfokú bizonytalanságnak van kitéve, ezért a tényleges kimentelek jelentősen eltérhetnek a tervezettektől. A Bank úgy ítéli meg, hogy ezek az előrejelzések képviselik a lehetséges eredmények legjobb becslését, és lefedik az esetleges eltéréseket és aszimmetriákat a Bank különböző portfólióira vonatkozóan.

Érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat a Stage 1 és Stage 2-es értékvesztés és céltartalék összegeket mutatja az egyes szcenáriók szerint súlyozva (25/50/25%) és az egyes forgatókönyvek szerinti teljes összeget:

2021.12.31. (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	100% Optimista	100% Alap	100% Pesszimista
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	28.375	25.961	27.117	30.971

2020.12.31. (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	100% Optimista	100% Alap	100% Pesszimista
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	22.621	20.443	22.334	25.707

Az alábbi táblázat a teljesítő kitettségek vizsgálatát mutatja, ha teljes kitettség Stage 1-ben szerepelne (12 havi nemteljesítési rátával számolva), akkor mennyivel módosulna a teljesítő kitettségekre számolt értékvesztés és céltartalék összege:

2021.12.31. (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	A teljesítő ügyletek 100%-a Stage 1-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	28.375	20.110	-8.265

2020.12.31. (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	A teljesítő ügyletek 100%-a Stage 1-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	22.621	8.839	-13.780

Az alábbi táblázat a teljesítő kitettségek vizsgálatát mutatja, ha teljes kitettség Stage 2-ben szerepelne (élettartam alatti nemteljesítési rátával számolva), akkor mennyivel módosulna a teljesítő kitettségekre számolt értékvesztés és céltartalék összege:

2021.12.31. (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	Az teljesítő ügyletek 100%-a Stage 2-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	28.375	40.686	12.311

2020.12.31. (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	A teljesítő ügyletek 100%-a Stage 2-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	22.621	30.767	8.148

Értékvesztések és céltartalékok alakulása

A következő táblázat a várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztések és céltartalékok alakulását (a céltartalék és értékvesztés állomány nyitó és záró értékének pénzügyi instrumentum osztályonként való egyeztetését) mutatja:

Várható hitelezési veszteségek tárgyévi alakulása

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2021.01.01.	Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből származó csökkenés	Hitelkockázat-változásból származó változás (nettó)	Becslési módszertan aktualizálásából származó változás (nettó)*	Az értékvesztési számla leírásokból származó csökkenése	Egyéb változások hatása	Záró egyenleg 2021.12.31.	Korábban leírt összegek eredményben elszámolt megtérülései*
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok									
Hitelintézetekkel szembeni követelések	2	9	-5	-1	0	0	1	6	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	1.564	1.162	-856	2.150	-693	-9	9	3.327	16
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	47	93	-29	116	0	0	15	242	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	*1.613*	*1.264*	*-890*	*2.265*	*-693*	*-9*	*25*	*3.575*	*16*
Stage 1 összesen	**1.613**	**1.264**	**-890**	**2.265**	**-693**	**-9**	**25**	**3.575**	**16**
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	2	0	0	0	2	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	19.289	4.325	-5.012	4.638	-564	-2	14	22.688	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	278	0	0	-194	0	0	-14	70	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	*19.567*	*4.325*	*-5.012*	*4.446*	*-564*	*-2*	*0*	*22.760*	*0*
ebből: nemteljesítőkre képzett értékvesztés	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Stage 2 összesen	**19.567**	**4.325**	**-5.012**	**4.446**	**-564**	**-2**	**0**	**22.760**	**0**
Ügyfelekkel szembeni követelések	24.118	5.832	-12.887	12.323	-4	-347	310	29.345	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	*13.214*	*395*	*-4.531*	*8.978*	*-4*	*-102*	*17*	*17.967*	*0*
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	*10.904*	*5.437*	*-8.355*	*3.344*	*0*	*-246*	*294*	*11.378*	*0*
Stage 3 összesen	**24.118**	**5.832**	**-12.887**	**12.323**	**-4**	**-347**	**310**	**29.345**	**0**
Ügyfelekkel szembeni követelések	3.670	0	-3.484	2.972	0	-8	15	3.164	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	*3.670*	*0*	*-3.484*	*2.972*	*0*	*-8*	*15*	*3.164*	*0*
POCI összesen	**3.670**	**0**	**-3.484**	**2.972**	**0**	**-8**	**15**	**3.164**	**0**
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése összesen	**48.968**	**11.421**	**-22.274**	**22.006**	**-1.261**	**-366**	**350**	**58.844**	**16**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák									
Stage 1	256	196	-144	442	-16	0	2	736	0
Stage 2	1.183	934	-902	-203	-18	0	4	998	0
Stage 3	6.378	282	-2.232	-455	0	0	-46	3.927	0
Hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	**7.817**	**1.412**	**-3.278**	**-216**	**-34**	**0**	**-40**	**5.661**	**0**

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2020.01.01.	Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből származó csökkenés	Hitelkockázat-változásból származó változás (nettó)	Becslési módszertan aktualizálásából származó változás (nettó)*	Az értékvesztési számla leírásokból származó csökkenése	Egyéb változások hatása	Záró egyenleg 2020.12.31.	Korábban leírt összegek eredményben elszámolt megtérülései*
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok									
Hitelintézetekkel szembeni követelések	23	3	-4	-20	0	0	0	2	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	2.123	897	-382	-1.127	0	0	53	1.564	180
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	61	22	-11	-23	0	0	-2	47	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	*2.207*	*922*	*-397*	*-1.170*	*0*	*0*	*51*	*1.613*	*180*
Stage 1 összesen	**2.207**	**922**	**-397**	**-1.170**	**0**	**0**	**51**	**1.613**	**180**
Ügyfelekkel szembeni követelések	5.888	2.506	-2.008	12.762	0	-19	160	19.289	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	122	0	154	0	0	2	278	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	*5.888*	*2.628*	*-2.008*	*12.916*	*0*	*-19*	*162*	*19.567*	*0*
ebből: nemteljesítőkre képzett értékvesztés	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Stage 2 összesen	**5.888**	**2.628**	**-2.008**	**12.916**	**0**	**-19**	**162**	**19.567**	**0**
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	25.647	4.723	-12.016	6.018	-691	-140	577	24.118	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	*14.872*	*146*	*-3.388*	*2.400*	*-691*	*-94*	*-31*	*13.214*	*0*
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	*10.775*	*4.577*	*-8.628*	*3.618*	*0*	*-46*	*608*	*10.904*	*0*
Stage 3 összesen	**25.647**	**4.723**	**-12.016**	**6.018**	**-691**	**-140**	**577**	**24.118**	**0**
Ügyfelekkel szembeni követelések	3.041	0	-3.878	4.537	-82	0	52	3.670	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	*3.041*	*0*	*-3.876*	*4.535*	*-82*	*0*	*52*	*3.670*	*0*
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	*0*	*0*	*-3*	*2*	*0*	*0*	*1*	*0*	*0*
POCI összesen	**3.041**	**0**	**-3.878**	**4.537**	**-82**	**0**	**52**	**3.670**	**0**
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése összesen	**36.783**	**8.273**	**-18.299**	**22.301**	**-773**	**-159**	**842**	**48.968**	**180**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák									
Stage 1	296	319	-354	-5	0	0	0	256	0
Stage 2	147	91	-249	1.188	0	0	6	1.183	0
Stage 3	5.777	1.031	-5.365	4.707	0	0	228	6.378	0
Hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	**6.220**	**1.441**	**-5.968**	**5.890**	**0**	**0**	**234**	**7.817**	**0**

*A Bank a korábban leírt összegek későbbi megtérüléseit az *„Értékvesztés”* eredménykimutatás-soron mutatja be.

2021-ben és 2020-ban egyes lakossági becslési módszertanok változásának értékvesztésre gyakorolt hatását a *„Becslési módszertan aktualizálásából származó változás"* oszlop mutatja. A Covid-19 miatti értékvesztés többlet elszámolásá 2020 -ban a *„Hitelkockázat változásából származó változás"* oszlop tartalmazza 2.772 millió Ft értékben (2020: 11.272 millió Ft). A módszertani változásokat *A koronavírus -járvány hatása a hitelkockázat kezelésére* fejezetben mutatjuk be részletesen.

A hitelezési veszteségek éves változását bemutató összes mozgás tartalmazza - *„Értékvesztés"* között elszámolt értékvesztése mellett az értékvesztett (Stage 3-as) ügyletekhez kapcsolódó nettó kamatszámítás miatt a nettó kitettségben megjelenő korrekciót a hitelkockázat változásából származó változás között, amely az eredményben az *„Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel"* soron csapódik le (2021: 7.139 millió Ft, 2020: 5.720 millió Ft). Az *„Értékvesztés"* eredménysor a fentieken kívül még tartalmazza az ügyletek eladásából, leírásából származó kivezetés összegét (2021: 6.261 millió Ft, 2020: 4.294 millió Ft), amelyek nagyvállalati nagy egyedi tételeket és lakossági csomagokat is magukba foglalnak, illetve az értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok megtérüléséből származó eredménynövekedést (2021: 1.252 millió Ft, 2020: 3.173 millió Ft)

A Bank bizonyos leírt pénzügyi eszközeivel kapcsolatosan továbbra is végez behajtási tevékenységet. Az ilyen pénzügyi eszközökkel kapcsolatos szerződéses követelés összege 3.495 millió Ft (2020: 5.080 millió Ft).

Szerződésmódosítások és várható hitelezési veszteségek

2021-ben is sor került olyan szerződésmódosításra, amely nem vezetett a pénzügyi eszközök kivezetéséhez. Az ilyen módon módosított és élettartami várható hitelezési veszteséggel érintett pénzügyi eszközök módosítás előtti amortizált bekerülési értéke 203.977 millió Ft (2020: 467.265 millió Ft) volt, nettó módosítási vesztesége 1.554 millió Ft (2020: 3.088 millió Ft) volt, ennek legnagyobb része (2021: -726 millió Ft; 2020: -3.234 millió Ft) a moratóriumba belépett ügyletek cash-flow-jának jelentérték változásából eredő veszteség, továbbá a kamatstopban érintett ügyletek cash-flow-jának jelentérték változásából eredő veszteség 2021: -962 millió Ft).

A hiteltörlesztési moratóriummal érintett kitettségeket az alábbi táblázat mutatja be:

2021.12.31.	**Teljesítő**			**Nemteljesítő**			
(millió Ft)	**Összes teljesítő**	***ebből: Stage 2***	***ebből: átstruktu-rált***	**Összes nemteljesítő**	***ebből: fizetésre valószínűsíthetően nem kerülő nem késedelmes vagy késedelmes <= 90 nap***	***ebből: átstruktu-rált***	**Összesen**
Háztartások	14.661	*14.658*	*1.090*	8.341	*7.342*	*8.265*	**23.002**
ebből: lakóingatlannal fedezett	*10.084*	*10.080*	*836*	*6.479*	*5.600*	*6.465*	***16.563***
Nem pénzügyi vállalatok	1.308	*1.280*	*877*	21.732	*21.681*	*21.717*	**23.040**
ebből: kis- és középvállalkozások	*859*	*831*	*428*	*1.817*	*1.766*	*1.802*	***2.676***
ebből: kereskedelmi ingatlannal fedezett	*71*	*71*	*20*	*17.375*	*17.372*	*17.374*	***17.446***
Egyéb	0	*0*	*0*	0	*0*	*0*	**0**
Bruttó könyv szerinti érték	**15.969**	***15.938***	***1.967***	**30.073**	***29.023***	***29.982***	**46.042**
Értékvesztés	-2.666	*-2.666*	*-247*	-11.801	*-10.987*	*-11.733*	**-14.467**
Nettó könyv szerinti érték	**13.303**	***13.272***	***1.720***	**18.272**	***18.036***	***18.249***	**31.575**

2020.12.31.	Teljesítő			Nemteljesítő			
(millió Ft)	Összes teljesítő	*ebből: Stage 2*	*ebből: átstrukturált*	Összes nemteljesítő	*ebből: fizetésre valószínűsíthetően nem kerülő nem késedelmes vagy késedelmes <= 90 nap*	*ebből: átstrukturált*	Összesen
Háztartások	134.972	*86.825*	*4.642*	9.134	*6.289*	*4.331*	**144.106**
ebből: lakóingatlannal fedezett	*78.927*	*58.451*	*4.337*	*7.458*	*5.292*	*4.082*	***86.385***
Nem pénzügyi vállalatok	200.401	*111.025*	*290*	13.775	*11.103*	*7.380*	**214.176**
ebből: kis- és középvállalkozások	*118.027*	*65.764*	*290*	*4.267*	*3.984*	*1.914*	***122.294***
ebből: kereskedelmi ingatlannal fedezett	*114.736*	*81.342*	*64*	*1.126*	*997*	*864*	***115.862***
Egyéb	51.644	*332*	*0*	25	*25*	*0*	**51.669**
Bruttó könyv szerinti érték	**387.017**	***198.182***	***4.932***	**22.934**	***17.417***	***11.711***	**409.951**
Értékvesztés	-13.277	*-12.638*	*-716*	-13.780	*-10.430*	*-8.348*	**-27.057**
Nettó könyv szerinti érték	**373.740**	***185.544***	***4.216***	**9.154**	***6.987***	***3.363***	**382.894**

A teljes bruttó könyv szerinti értékből a 2021-ben a moratórium alatt meg nem fizetett összeg 36.468 millió Ft (2020: 85.317 millió Ft).

A fizetési moratóriummal érintett szektorok bruttó kitettségeit az alábbi táblázat mutatja be:

(millió Ft)	2021.12.31.	2020.12.31.
Ingatlan	268	78.283
Belföldi kereskedelem	761	21.892
Egyéb, főleg szolgáltatás	17.999	47.427
Pénzügyi tevékenység	0	55.088
Közigazgatás	56	1.914
Feldolgozóipar	3.260	45.232
Mezőgazdaság	52	3.946
Közlekedés, hírközlés	473	6.857
Építőipar	171	4.196
Energiaipar	0	19
Infrastruktúra	0	991
Háztartások	23.002	144.106
Összesen	**46.042**	**409.951**

A fizetési moratórium miatt megváltozott cash-flow-k hatásából eredő veszteséget az alábbi táblázat részletezi:

(millió Ft)	2021	2020
Háztartások	**-674**	**-2.162**
ebből: lakóingatlannal fedezett	*-464*	*-1.270*
Nem pénzügyi vállalatok	**-48**	**-930**
ebből: kis- és középvállalkozások	*-45*	*-626*
ebből: kereskedelmi ingatlannal fedezett	*-23*	*-535*
Egyéb	**-4**	**-142**
Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó összesen	**-726**	**-3.234**

Hitelek újratárgyalt feltételekkel

Az újratárgyalt feltételek melletti hitelek olyan hitelek, amelyeket átstrukturáltak a hitelfelvevő pénzügyi helyzetének romlása miatt. Ilyen esetekben a szerződés eredeti feltételeit azért változtatják meg, hogy segítsék az ügyfelet a pénzügyi nehézségből való kilábalásban.

A Bank által használt újratárgyalási (forborne) definíció az (EU) 2015/227 szabályozáson alapul.

Nem lakossági: A vállalati, önkormányzati ügyfelekkel és költségvetési szervekkel szembeni követelések minden típusú kitettsége lehet az újratárgyalás alapja (hitelek, folyószámlakeretek, kötvények, garanciák, faktorkeretek és egyéb pénzügyi eszközök).

A Bank a nem lakossági hitelek esetén azon ügyleteket tekinti átstrukturáltnak, amelyek esetében nehéz pénzügyi helyzet miatt az ügyletek kényszerű újratárgyalására kerül sor, melynek során az ügyfél olyan könnyítésekben (engedményben) részesül az új szerződés keretében, amit a Bank számára a nehéz pénzügyi helyzetére tekintettel a teljes megtérülést célozva nyújt, és amely intézkedést normál üzleti helyzetben más adós számára nem nyújtana.

Az engedmények (concessions) jellemző esetei: a futamidő meghosszabbítása, revolving/rulírozó hitel átalakítása amortizálódó hitellé, türelmi idő biztosítása, standstill megállapodás, kamattőkésítés, kedvező árazás, pénzügyi kötelezettségvállalástól való eltekintés, tőke- vagy kamatelengedés, régi ügylet kiváltása. A gyakorlatban a korábbi évekhez hasonlóan legtöbbször futamidő és törlesztő részlet átütemezés és amortizálódóvá alakítás fordul elő.

A koronavírus-járvány indukálta gazdasági nehézségek ellensúlyozására bevezetett általános fizetési moratórium 2021-ben indult szakaszai az EBA vonatkozó jelentése alapján már nem tekinthetők kivételnek a fenti szabályok alkalmazása alól. A szabályokat a Bank a következők szerint alkalmazta a moratórium második és harmadik szakaszában résztvevő ügyletekre, amely gyakorlat az újratárgyalt ügyletek állományának növekedését eredményezte 2021-ben.

A Bank a moratórium 2-be belépett ügyfeleket a 2021.01.21-én megjelent MNB vezetői körlevélben foglaltaknak megfelelően vállalati oldalon kockázati monitoring alapján sorolja átstrukturált kategóriába. Kivételt képeznek ez alól azon ügyletek, amik kevesebb mint 9 hónapot töltöttek - az EBA moratóriumról szóló, 2020. decemberben frissített jelentésének megfelelően - az első és a második moratóriumban összesen. Ha egy ügyfélnek akár csak egyetlen ügylete is 9 hónapnál többet töltött az első és a második moratóriumban összesen, akkor a Bank elvégezte rá a kockázati monitoring vizsgálatot a második moratóriumba történő belépés esetén.

A moratórium 2 kezdetekor már eleve Stage 2 vagy Stage 3-ba sorolt ügyfelek moratórium 2-ben részt vevő ügyletei automatikusan átstrukturáltnak lettek jelölve.

Figyelemmel arra, hogy a moratórium 1-ben utolsó 2020-as esedékességükkel résztvevő ügyletek automatikusan moratórium 2-be kerültek, azon ügyfelek tekintetében, akik jelezték a kockázati monitoring során, hogy nem élnek a moratórium 2 lehetőségével egyetlen ügyletük vonatkozásában sem és nyilatkozatukkal ki is léptek a moratórium 2-ből, a Bank nem állapított meg pénzügyi nehézséget, és átstrukturáltként sem jelölte az adott ügyletet. Az újonnan belépők tekintetében a Csoport minden esetben lefolytatja a kockázati monitoring vizsgálatot és az alapján sorolta pénzügyi nehézség esetén Stage 2-be az ügyfelet.

A moratórium 3-ba történő belépéskor a Bank minden esetben átstrukturáltként azonosította az érintett ügyletet.

A **lakossági hitelek** minden típusa (személyi hitelek, hitelkártyák, folyószámlakeretek, jelzáloghitelek) képezheti az újratárgyalás alapját. Az újratárgyalás két fő típusa:

- a Bank által kívánt újratárgyalási módozatok,
- kormányzati programok.

Az ügylet akkor tekintendő türelmi intézkedéssel érintettnek, azaz forborne-nak a fentiek alapján, ha

- az ügyfél nehéz pénzügyi helyzetben van és
- az adott ügylet kondícióiban, feltételeiben olyan, az ügyfél részére a lent nevesített engedmény (concessions) nyújtására vonatkozó módosítás(ok) történt(ek) (kiváltás vagy módosítás formájában), amelyeket normál pénzügyi helyzetben lévő ügyfélnek nem biztosítana a Bank.

Forborne ügyletnek tekinthető az adott ügylet – a módosított kondícióktól, aktuális késedelmes státusztól függetlenül –, amennyiben a szerződésmódosításban engedményt nyújt a Bank (concessions), és a szerződéskötést megelőző 3 hónapban az ügyfélen legalább egyszer 30 napot meghaladó késedelem állt fenn vagy a szerződésmódosításkor 30 napot meghaladó késedelemben volt.

A türelmi intézkedéssel érintett (forborne) kitettségeket tekinti a Bank az MNB 39/2016 rendelete szerinti átstrukturált követelésnek.

A Bank átstrukturált hitelkitettségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

2021.12.31. (millió Ft)	Átstrukturált kitettségek bruttó könyv szerinti értéke / névértéke			Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege és céltartalékok			Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák
	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	
Ügyfelekkel szembeni követelések	85.116	49.875	134.991	-7.862	-23.374	-31.236	73.554
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**85.116**	**49.875**	**134.991**	**-7.862**	**-23.374**	**-31.236**	**73.554**
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	217	228	0	0	0	161
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	**11**	**217**	**228**	**0**	**0**	**0**	**161**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	6.666	3.664	10.330	-140	-1.280	-1.420	2.734
Összesen	**91.793**	**53.756**	**145.549**	**-8.002**	**-24.654**	**-32.656**	**76.449**

2020.12.31. (millió Ft)	Átstrukturált kitettségek bruttó könyv szerinti értéke / névértéke			Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege és céltartalékok			Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák
	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	
Ügyfelekkel szembeni követelések	7.991	18.597	26.588	-923	-13.180	-14.103	10.590
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**7.991**	**18.597**	**26.588**	**-923**	**-13.180**	**-14.103**	**10.590**
Ügyfelekkel szembeni követelések	1	0	1	0	0	0	1
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	**1**	**0**	**1**	**0**	**0**	**0**	**1**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	823	1.248	2.071	-4	-1.158	-1.162	229
Összesen	**8.815**	**19.845**	**28.660**	**-927**	**-14.338**	**-15.265**	**10.820**

Hitelek leírása

Hitel (és a kapcsolódó értékvesztési számla) leírására rendszerint akkor kerül sor, részben vagy teljesen, ha a tőkeösszeg megtérülésére nincs reális kilátás, a biztosítékkal fedezett hitelek esetében pedig akkor, ha a biztosíték realizálásából származó bevételek már befolytak és további megtérülés a hitellel kapcsolatban reálisan már nem várható.

Biztosítékok

A Bank hitelezési politikája szerint a hitelezés során az ügyfél visszafizetési képességét veszik figyelembe, ahelyett, hogy túlzott mértékben biztosítékokra támaszkodnának. Az ügyfél hitelképességi besorolásától és a terméktípustól függően egyes hitelek biztosíték nélküliek is lehetnek. Mindazonáltal a biztosíték fontos hitelkockázatot mérséklő tényező lehet.

A biztosítéki fedezettség számításakor általános elv, hogy a Bank csak olyan biztosítékot vesz figyelembe értékkel, amely szerepel a Raiffeisen Bank Nemzetközi Csoport "Biztosítékértékelés és -kezelés" című funkcionális szabályokban [Raiffeisen Bank International Group Collateral Evaluation and Management (Functional regulations)] és az összes alábbi feltételnek megfelel:

- jogi érvényesíthetőség,
- fenntartható belső érték,
- érvényesíthetőség és érvényesítési hajlandóság,
- a hitelfelvevő hitelképességi besorolása és a biztosíték értéke csak kevéssé vagy egyáltalán nem függ össze.

Az allokált súlyozott biztosítéki érték (WCV, Weighted Collateral Value) a fedezetek diszkontált valós értéke, csökkentve a megelőző terheléssel, maximalizálva a jelzálogjog összegében, korrigálva a devizapufferrel (Hfx) és lecsökkentve a fedezett szerződés szerinti kitettség összegére.

A főbb elfogadott biztosítéktípusok az alábbiak: ingatlan jelzálog, pénzóvadék, értékpapírok, gépeken lévő zálogjog, készleteken lévő zálogjog, áruk, kezességek és garanciák, valamint egyéb komfortfaktorok.

A biztosítékokkal kapcsolatos folyamatok (értékelés és rendszeres újraértékelés, ingatlan helyszíni szemle, fizikai meglét ellenőrzése, fedezettségi követelmények vizsgálata stb.) felelőse a Hitelkockázati Főosztály Biztosítékmenedzsment területe.

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok értékét - a követelések erejéig számított allokált súlyozott biztosítéki értéket- biztosíték típusok szerint az alábbi táblázatok mutatják:

2021.12.31. (millió Ft)	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	Származékos eszközök	Összes biztosíték
Pénzóvadék	**13.196**	**0**	**14.926**	**4.480**	**32.602**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	**45.699**	**0**	**288**	**0**	**45.987**
Államkötvények	7.308	0	0	0	7.308
Vállalati kötvények	29.888	0	60	0	29.948
Egyéb kötvények	8.503	0	228	0	8.731
Részvények	**13.078**	**0**	**54**	**1.313**	**14.445**
Jelzálog	**471.422**	**0**	**29.516**	**0**	**500.938**
Lakóingatlanon	267.090	0	2.112	0	269.202
Kereskedelmi ingatlanon	167.534	0	19.868	0	187.402
Egyéb jelzálog	36.798	0	7.536	0	44.334
Garancia	**302.068**	**158**	**47.536**	**0**	**349.762**
Állami garancia	181.111	94	1.179	0	182.384
Bankgarancia	120.957	64	46.357	0	167.378
Egyéb biztosíték	**80.189**	**0**	**40.328**	**0**	**120.517**
Összes biztosíték	**925.652**	**158**	**132.648**	**5.793**	**1.064.251**

2020.12.31. (millió Ft)	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	Származékos eszközök	Összes biztosíték
Pénzóvadék	**17.100**	**0**	**14.423**	**2.829**	**34.352**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	**91.033**	**0**	**394**	**0**	**91.427**
Államkötvények	8.032	0	10	0	8.042
Vállalati kötvények	75.444	0	112	0	75.556
Egyéb kötvények	7.557	0	272	0	7.829
Részvények	**10.929**	**0**	**456**	**918**	**12.303**
Jelzálog	**411.418**	**0**	**21.498**	**0**	**432.916**
Lakóingatlanon	221.232	0	1.962	0	223.194
Kereskedelmi ingatlanon	157.728	0	11.247	0	168.975
Egyéb jelzálog	32.458	0	8.289	0	40.747
Garancia	**191.002**	**230**	**23.896**	**0**	**215.128**
Állami garancia	100.157	230	0	0	100.387
Bankgarancia	90.845	0	23.896	0	114.741
Egyéb biztosíték	**52.082**	**0**	**31.496**	**0**	**83.578**
Összes biztosíték	**773.564**	**230**	**92.163**	**3.747**	**869.704**

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok értékét a kitettségek besorolása szerint az alábbi táblázatok mutatják:

2021.12.31. (millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök Stage 1	Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Összesen
Ügyfelekkel szembeni követelések	592.661	215.792	20.329	2.710	0	94.160	925.652
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	64	0	0	0	94	0	158
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	112.943	17.693	2.012	0	0	0	132.648
Származékos eszközök						5.793	5.793
Összesen	**705.668**	**233.485**	**22.341**	**2.710**	**94**	**99.953**	**1.064.251**

2020.12.31. (millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök Stage 1	Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Összesen
Ügyfelekkel szembeni követelések	471.459	225.581	10.074	3.536	0	62.914	773.564
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	230	0	230
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	76.501	14.235	1.427	0	0	0	92.163
Származékos eszközök						3.747	3.747
Összesen	**547.960**	**239.816**	**11.501**	**3.536**	**230**	**66.661**	**869.704**

Az időszak alatt birtokbavétellel megszerzett biztosíték

A fedezetérvényesítés vagy egyéb biztosíték érvényesítése során a Bank által átvett eszközök nettó könyv szerinti értékét az alábbi táblázat mutatja:

(millió Ft)	2021.12.31.	2020.12.31.
Ingatlanok és berendezések	817	1.060
Egyéb	4	12
Átvett eszközök összesen	**821**	**1.072**

Koncentrációk

A Bank szektoronként vizsgálja a hitelkockázat koncentrációját. A hitelkockázat koncentrációjának szektoronkénti bontását a mérlegfordulónapokra vonatkozóan bruttó módon az alábbi táblázatok mutatják:

2021.12.31. (millió Ft)	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos eszközök	Hitelkeretek és pénzügyi garanciák
Ingatlan	0	167.237	168	2.934	23.385
Belföldi kereskedelem	0	158.994	3.626	477	117.789
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	175.329	12.292	1.052	81.813
Pénzügyi tevékenység	205.671	149.440	224.385	35.764	83.657
Nemzeti Bank	1.230.196	0	35.047	15.195	0
Közigazgatás	0	7.692	271.886	0	643
Bányászat	0	3.780	0	2	835
Feldolgozóipar	0	310.726	69.193	9.123	135.258
Mezőgazdaság	0	28.299	2.439	0	4.370
Közlekedés, hírközlés	0	67.699	0	159	31.512
Építőipar	0	20.895	829	814	134.692
Energiaipar	0	1.770	2.026	0	1.328
Infrastruktúra	0	2.515	0	0	2.340
Háztartások	0	493.063	0	8	20.537
Összesen	**1.435.867**	**1.587.439**	**621.891**	**65.528**	**638.159**

2020.12.31. (millió Ft)	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos eszközök	Hitelkeretek és pénzügyi garanciák
Ingatlan	0	188.647	12.012	3.137	13.357
Belföldi kereskedelem	0	133.727	1.495	348	105.436
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	178.829	14.464	450	66.865
Pénzügyi tevékenység	190.978	166.815	288.739	26.990	94.799
Nemzeti Bank	622.861	0	0	8.690	0
Közigazgatás	0	14.251	397.579	0	507
Bányászat	0	97	0	18	720
Feldolgozóipar	0	325.244	15.617	1.491	125.294
Mezőgazdaság	0	25.274	0	11	3.063
Közlekedés, hírközlés	0	64.452	0	1.884	49.422
Építőipar	0	16.344	506	504	122.251
Energiaipar	0	2.267	0	0	1.384
Infrastruktúra	0	2.113	0	0	2.821
Háztartások	0	411.607	0	4	18.789
Összesen	**813.839**	**1.529.667**	**730.412**	**43.527**	**604.708**

(6.3) *Piaci kockázat*

A piaci kockázat annak a kockázatát jelenti, hogy egy pénzügyi instrumentum jövőbeli cash-flow-inak valós értéke a piaci árakban bekövetkező változások hatására ingadozni fog. A piaci kockázat három típusú kockázatból áll: devizakockázat, kamatkockázat és egyéb árfolyamkockázat.

A piaci kockázat kezelése

A piaci kockázatkezelés célja a piaci kockázati kitettségek elfogadható paramétereken belüli ellenőrzése, a hozam optimalizálása mellett.

Az RBI VaR (Value at Risk) limitrendszert működtet, amelynek keretében külön VaR limiteket határoztak meg az alábbi kockázattípusokra: kereskedési könyvi kamatlábkockázat, banki könyvi kamatlábkockázat, kereskedési könyvi részvényárfolyam-kockázat, volatilitási kockázat továbbá a teljes banki nyitott devizapozícióra vonatkozó kockázat. Ezen kívül a kötvények és a pénzpiaci termékek közötti spreadkockázatot is külön komponensként jelenítik meg a riportok.

Az elmúlt évek során a Bankon belüli audit és kontroll funkciók sokkal szigorúbbakká váltak. A piaci kockázatok területéhez kapcsolódóan további jelentések lettek kialakítva. A Bank a piackonformitással kapcsolatban rendszeres napi monitoring-tevékenységet végez, melynek eredményéről a Vezetőség rendszeres beszámolót kap.

A Bank különböző stressz teszteket dolgozott ki, amiknek eredményei a Vezetőség számára szintén rendszeresen bemutatásra kerülnek.

A Bank elkülönítetten kezeli a kereskedési és a nem kereskedési portfóliján belüli piaci kockázattal kapcsolatos kitettségeit.

A **kereskedési portfólió** az árjegyzésből vagy a saját számlás pozíciókból fakadó és egyéb, a Bank által ilyen típusként megjelölt, piaci árazás módszerével értékelt pozíciókat tartalmazza. A kereskedési tevékenység a hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokkal, devizával és származékos pénzügyi instrumentumokkal végzett tranzakciókat foglalja magában.

A **nem kereskedési (banki könyvi) portfóliók** a Bank lakossági és kereskedelmi banki eszközeinek és kötelezettségeinek kamatkockázat kezeléséből eredő pozícióit tartalmazza. A Bank nem kereskedési tevékenysége felölel minden tevékenységet, amely nem a kereskedési tevékenységhez tartozik, beleértve a hitelnyújtást, betétgyűjtést és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátását.
A banki könyvbe sorolt lejárattal nem rendelkező termékcsoportokra vonatkozóan speciális kamatláb-modell került bevezetésre, mely beépült a kockázati riportokba is.

Kamatkockázattal szembeni kitettség – kereskedési és banki könyv

A kamatkockázat annak kockázata, hogy a piaci kamatlábak változásai miatt a pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak. A kamatlábkockázat mérése a banki könyvi nettó kamatbevétel, valamint a kereskedési könyv piaci árazási értékének a kamatlábak volatilitásával szembeni érzékenységvizsgálatával történik.

A banki és kereskedési könyvi portfóliók legjelentősebb kockázati tényezője a kamatkitettség. A Bank szigorú bázispontérték- és VaR limiteket határoz meg, amelyeket naponta ellenőriz.

A Bank kamatozó pénzügyi instrumentumai a mérlegfordulónapon kamattípus szerinti bontásban a következők:

Kamatozó pénzügyi instrumentumok

Fix kamatozású instrumentumok

(millió Ft)	2021.12.31.	2020.12.31.
Pénzügyi eszközök	2.329.238	1.656.772
Pénzügyi kötelezettségek	462.238	356.803
Összes fix kamatozású instrumentum	**1.867.000**	**1.299.969**

Változó kamatozású instrumentumok

	2021.12.31.		2020.12.31.	
(millió Ft)	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi kötelezettségek	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi kötelezettségek
HUF	780.959	1.948.315	869.846	1.606.387
CHF	472	14.173	1.650	10.164
EUR	424.969	760.818	428.767	658.321
USD	33.590	134.167	41.955	141.072
Egyéb deviza	3.402	26.496	12.107	20.135
Összes	**1.243.392**	**2.883.969**	**1.354.325**	**2.436.079**

A változásokat az alábbi tételek magyarázzák:

- a fix kamatozású eszközök 2021-ben 672 milliárd Ft-tal nőttek (az MNB-vel szembeni követelések 630 milliárd Ft-tal, az ügyfélhitelek 59 milliárd Ft-tal nőttek, míg a fix kamatozású értékpapírok 28 milliárd Ft-tal csökkentek, a bankközi kihelyezések 42 milliárd Ft-tal nőttek, a penziós ügyletekből származó követelések 32 milliárd Ft-tal csökkentek),

- a fix kamatozású források esetében 2021-ben 105 milliárd Ft-os növekedés volt tapasztalható (a bankközi felvétek esetében 23 milliárd Ft, az MNB-vel szembeni felvéteknél 40 milliárd Ft, az ügyfélbetéteknél 42 milliárd Ft volt a növekedés),
- a változó kamatozású eszközök állománya 111 milliárd Ft-tal csökkent (amiből a forint értékpapírok állománycsökkenése 89 milliárd Ft volt),
- a változó kamatozású források 448 milliárd Ft-tal nőttek (ebből a legjelentősebb növekedés az ügyfelek forint és euró betéteinél volt látható 309 és 103 milliárd Ft értékben, továbbá növekedett az hitelintézeti és MNB forint források állománya 33 milliárd Ft-tal).

A Bank elsődleges kockázatkezelési módszerként kamatláb-swapokat és egyéb derivatív kamatláb megállapodásokat köt annak érdekében, hogy a kamatkockázati kitettség elfogadható határokon belül maradjon.

A Bank fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban megjelölt származékos termékeket használ egyes fix kamatozású hitelek, fix kamatozású betétek, kibocsátott és vásárolt fix kamatozású kötvények valós értékének fedezésére. A Bank rendelkezik fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt szerződésekkel is kamatkockázati kitettségének kezelése céljából. A Bank a származékos ügyletek kamatait - függetlenül attól, hogy azok kereskedési vagy kockázatkezelési célúak-e – a *„Nettó kamateredményben"* számolja el, az elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési eredményt pedig a fedezeti elszámolásba be nem vont ügyletek esetén a *„Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény"* soron, a fedezeti elszámolásba bevont ügyletek esetén pedig a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek"* eredménykimutatás-soron mutatja ki.

A Bank kockázatfedezési céllal alkalmaz cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap ügyleteket is, ahol a fedezett portfólió a devizás hitelek és a forint betétek egy csoportja, a fedezés célja pedig a kamatbevétel és kamatráfordítás ingadozásának megszüntetése, ami a referenciakamatok változásából, illetve a forint árfolyamának ingadozásából fakad.

A cash-flow fedezeti ügyletekkel kapcsolatos információkat a *(10) Fedezeti elszámolásból eredő veszteségek vagy nyereségek* megjegyzés tartalmazza.

A referencia-kamatlábak reformja

A Bank elindított egy projektet, melynek egyik feladata a Bank IBOR reformmal kapcsolatos piaci kockázatának kezelése. A projekt rendszeresen kommunikál az ALCO-val és az IRD-vel, új szabályokat hoz és az IBOR reformmal kapcsolatos kockázatokat monitorozza.

Az alábbi táblázat a 2021. december 31-én fennálló "nem megreformált", helyettesítő záradékot tartalmazó pénzügyi eszközök, pénzügyi kötelezettségek és származékos ügyletek állományát mutatja be.

2021.12.31 **(millió Ft)**	**EURIBOR**	**EONIA**	**EUR LIBOR**	**USD LIBOR**	**GBP LIBOR**	**CHF LIBOR**	**JPY LIBOR**
Nem származékos eszközök							
Látra szóló követelések	0	0	0	0	0	0	0
Hitelek és követelések	27.725	775	0	3	0	4	0
Hitelviszonyt megtestesítő érték-papírok	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	**27.725**	**775**	**0**	**3**	**0**	**4**	**0**
Nem származékos kötelezettsé-gek							
Betétek	443.748	2.396	0	1.298	5.061	5.327	456
Kibocsátott hitelviszonyt megtes-testesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	**443.748**	**2.396**	**0**	**1.298**	**5.061**	**5.327**	**456**
Származékos instrumentumok							
Származékos instrumentumok	320.207	0	0	0	0	0	0
Származékos instrumentumok fe-dezeti elszámolásban	635.350	0	0	24.070	0	0	0
Összesen	**955.557**	**0**	**0**	**24.070**	**0**	**0**	**0**

Devizaárfolyam-kockázattal szembeni kitettség

A devizaárfolyam-kockázat annak a kockázata, hogy a devizaárfolyamok változásai miatt a pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak. A devizaárfolyam-kockázatnak való kitettség meghatározásakor a Bank a teljes nyitott pozíciót figyelembe veszi.

A Bank mérlegfordulónapon érvényes devizapozícióját mutatják be az alábbi táblázatok:

2021.12.31. (millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	429.068	991	39.528	7.453	5.449	482.489
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	49.293	0	36	85	0	49.414
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	97.771	0	0	627	0	98.398
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök	195	0	0	0	0	195
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	221.375	0	91.053	21.174	18.353	351.955
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.878.000	364	731.939	53.615	275	2.664.193
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	**2.675.702**	**1.355**	**862.556**	**82.954**	**24.077**	**3.646.644**
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek – a származékos termékek kivételével	6.429	0	0	0	0	6.429
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2.289.356	14.677	937.142	175.622	29.152	3.445.949
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	**2.295.785**	**14.677**	**937.142**	**175.622**	**29.152**	**3.452.378**
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	**379.917**	**-13.322**	**-74.586**	**-92.668**	**-5.075**	**194.266**
Nettó származékos és spot pozíció	**36.156**	**13.851**	**73.986**	**92.348**	**4.448**	**220.789**
Nettó nyitott pozíció összesen	**416.073**	**529**	**-600**	**-320**	**-627**	**415.055**

2020.12.31. (millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	72.687	926	36.428	6.989	4.761	121.791
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	38.362	0	36	106	0	38.504
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	66.671	0	0	540	0	67.211
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök	18.471	0	0	0	0	18.471
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	359.966	0	110.784	24.642	19.757	515.149
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.569.452	1.694	674.313	70.821	9.528	2.325.808
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	**2.125.609**	**2.620**	**821.561**	**103.098**	**34.046**	**3.086.934**
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek – a származékos termékek kivételével	7.539	0	0	0	0	7.539
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.835.118	10.560	824.128	181.133	23.897	2.874.836
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	**1.842.657**	**10.560**	**824.128**	**181.133**	**23.897**	**2.882.375**
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	**282.952**	**-7.940**	**-2.567**	**-78.035**	**10.149**	**204.559**
Nettó származékos és spot pozíció	**-90.140**	**8.595**	**9.256**	**78.791**	**-8.256**	**-1.754**
Nettó nyitott pozíció összesen	**192.812**	**655**	**6.689**	**756**	**1.893**	**202.805**

A Bank összességében 2021 és 2020 év végén is alacsony devizakitettséggel rendelkezik.

A Bank szigorú korlátokat határoz meg a nyitott pozíciókra és VaR mutatókat is használ. Ezeket a limiteket naponta figyelemmel követik.

A devizaopciókhoz kapcsolódó kockázatok tükrözve vannak az FX VaR számokban, valamint az opciókra vonatkozó deriváltakra (gamma és vega) limiteket határoz meg a Bank, melyeket naponta figyelemmel követnek.

Egyéb árfolyamkockázati kitettség – kereskedési könyv

Az egyéb árfolyamkockázat annak a kockázata, hogy a piaci árak (nem a kamatláb- vagy devizakockázatból eredő) változásai miatt a pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak, függetlenül attól, hogy ezeket a változásokat az adott pénzügyi instrumentumra vagy annak kibocsátójára jellemző tényezők okozzák, vagy olyan tényezők, amelyek a piaci kereskedés tárgyát képező valamennyi hasonló pénzügyi instrumentumot érintenek.

A Bank árfolyamkockázata csak a tőzsdén forgalmazott részvényekkel szembeni kitettségekből adódik. A Bank szigorú limiteket határoz meg a nyitott részvénykitettségekre és árfolyamkockázati VaR-t is használ. Ezeket a limiteket naponta nyomon követik.

A piaci kockázat kezelésének eszközei – kereskedési és banki könyv

Kockáztatott érték

A Bank kereskedési és banki könyvi portfóliójján belüli piaci kockázati kitettség mérésének és ellenőrzésének legfőbb eszköze a kockáztatott érték (VaR = Value at Risk) mutató. A VaR mutató azt jelzi, hogy adott időszak alatt, adott megbízhatósági szint mellett mekkora egy pénzügyi instrumentum maximális vesztesége, normál üzletmenetet feltételezve. A Bank által használt VaR modell 99%-os megbízhatósági szintet és kereskedési könyv esetében 10 napos, banki könyv esetében 250 napos birtokban tartási időszakot feltételez. A VaR egy kockázati mutató, amelyet a pénzügyi instrumentum lehetséges veszteség-eloszlásához kell rendelni. A Bank a Monte-Carlo VaR számítást alkalmazza. A kereskedési könyvi termékeket tekintve azok három kockázati tényezőre oszthatók - deviza, kamat és részvényárfolyam - és a kockázatok is ennek alapján vannak csoportosítva.

A VaR nem az egyes komponensek (devizakockázat, kamatlábkockázat és részvényárfolyamkockázat) összege, mivel a komponensek között együtthatás áll fenn (diverzifikációs hatás).

A diverzifikációs hatás csökkenti a portfólió teljes kockázatát, amennyiben az egyedi kockázati komponensek nem mozognak együtt. A devizakockázat, az egyéb árfolyamkockázat és a kamatkockázat nem korrelál egymással tökéletesen, ezért létezik diverzifikációs hatás. A VaR érték az alaptényezőkre külön-külön és azok teljes csoportjára is naponta kiszámításra kerül. A tőkeigény számszerűsítése esetében a diverzifikációs hatással nem számol a Bank.

A Bank kereskedési és banki könyvének piaci kockázatát bemutató VaR számítást az alábbi táblázatok tartalmazzák:

(millió Ft)	2021.12.31.				2020.12.31.			
Kereskedési könyv	**VaR év végén**	**Átlagos VaR**	**Minimum VaR**	**Maximum VaR**	**VaR év végén**	**Átlagos VaR**	**Minimum VaR**	**Maximum VaR**
Árfolyamkockázat	4	92	2	395	12	111	4	450
Kamatkockázat	94	429	47	1.063	87	224	34	1.090
Részvény (ill. áru) kockázat	0	9	0	51	13	24	0	706
Teljes kockázat	119	321	103	569	155	245	32	697
Banki könyv	**VaR év végén**	**Átlagos VaR**	**Minimum VaR**	**Maximum VaR**	**VaR év végén**	**Átlagos VaR**	**Minimum VaR**	**Maximum VaR**
Árfolyamkockázat	0	0	0	0	0	0	0	0
Kamatkockázat	1.404	892	281	3.144	693	1.777	693	5.098
Teljes kockázat	1.404	892	281	3.144	693	1.777	693	5.098

Gap és BPV jelentés

A VaR érték mérése mellett a kamatlábkockázatot a klasszikus tőke- és kamatlejárati elemzés módszerével is megbecsülik. A gap jelentés az eszközöket és kötelezettségeket különböző átárazódási kategóriákba sorolja aszerint, hogy egy adott eszköz, illetve kötelezettség várhatóan mikor árazódik át.

Az eszközök, illetve kötelezettségek átárazódása akkor történik meg, amikor:

- esedékessé válnak,
- szerződés szerint sor kerül egy tőkerész visszafizetésére,
- a kamat a szerződés szerint egy referenciakamat alapján átárazásra kerül,
- az eszközök vagy kötelezettségek lejárat előtt visszafizetésre kerülnek.

A kamatkockázatot hordozó mérlegen kívüli tételeket névleges betétként és hitelként kezelik. Ugyanabba az átárazódási kategóriába sorolt eszközök és kötelezettségek különbözete a „gap" („átárazódási rés"). A gap pozitív, amennyiben az eszközök kamatkockázata magasabb, mint a kötelezettségeké, és negatív a fordított esetben. Az egyes átárazódási kategóriákhoz kamatérzékenységi mérőszámot, ún. BPV-t (Basis Point Value) rendelünk. Adott kategória BPV-je azt jelöli, hogy az oda eső pozíció jelenértéke mennyivel változik a hozamgörbe 1 bázispontos párhuzamos elmozdulásának hatására. Az egyes átárazódási kategóriákhoz devizánként az Anyabank által jóváhagyott BPV limitek tartoznak.

Az alábbi táblában látható a BPV jelentés:

(ezer Ft)	2021.12.31.				2020.12.31.			
Kereskedési könyv	**HUF**	**EUR**	**CHF**	**USD**	**HUF**	**EUR**	**CHF**	**USD**
0 - 3 hó	240	-597	-2	211	-237	15	-1	45
3 - 6 hó	230	-564	0	493	-46	400	0	-104
6 hó - 1 év	-63	-862	-1	765	-310	-381	0	685
1 - 2 év	-55	-72	0	-8	-1.009	4	0	-9
2 - 3 év	-53	2	0	0	-571	0	0	-5
3 - 5 év	-903	-13	0	0	-1.166	-10	0	-1
5 - 7 év	561	-3	0	0	-1.106	-9	0	0
7 - 10 év	590	0	0	0	800	0	0	0
10 - 15 év	74	0	0	0	312	0	0	0
15 - 20 év	659	0	0	0	-1.133	0	0	0
20 éven túli	-1.613	0	0	0	-134	0	0	0
Banki könyv	**HUF**	**EUR**	**CHF**	**USD**	**HUF**	**EUR**	**CHF**	**USD**
0 - 3 hó	6.578	-35	93	727	1.415	-416	-68	-203
3 - 6 hó	-1.018	-3.627	-1	111	-1.029	314	0	-761
6 hó - 1 év	1.743	1.500	21	256	-1.282	4.970	1	261
1 - 2 év	3.417	59	0	475	-4.479	-3.411	-2	141
2 - 3 év	175	468	-16	945	-6.206	-14.089	2	584
3 - 5 év	-2.403	-5.207	-9	1.654	-16.566	-9.413	2	1.755
5 - 7 év	5.722	226	0	-32	-19.481	4.160	-1	-24
7 - 10 év	4.426	3.699	0	2	13.876	15.210	-9	-27
10 - 15 év	-2.214	-709	0	0	-2.832	3.930	-55	0
15 - 20 év	-242	-113	0	0	-650	0	-60	0
20 éven túli	-9	0	0	0	-76	0	0	0

(6.4) *Likviditási kockázat*

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Bank nehézségbe ütközik pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése során.

A likviditási kockázat kezelése

A likviditáskezelés célja, hogy a Bank számára megfelelő likviditást biztosítson, ezáltal valamennyi kötelezettségét esedékességkor teljesíteni tudja, mind normál, mind feszített körülmények között.

A likviditási kockázat kezelése az RBI Csoport és a Raiffeisen Bank Zrt. számára is kiemelt fontosságú, ezért a Bank a Csoportra vonatkozó standardok átfogó együttesével és helyi belső szabályokkal, szabályozásokkal és gyakorlatokkal rendelkezik a likviditáskezelésre vonatkozó jogi szabályozások mellett. A likviditáskezeléssel összefüggő eljárásokat, feladatokat, felelősségi köröket, jelentéseket és a limitrendszerre vonatkozó utasításokat a Bank vezérigazgatói utasításban szabályozza.

A likviditáskezelés az Eszköz-Forrás Bizottság (Asset and Liability Committee, ALCO) egyik fő feladata. Az ALCO felel az eszköz- és forrásgazdálkodásért, a likviditási kockázat kezeléséért és a helyi limitrendszer kialakításáért az RBI Likviditási Kockázatkezelése által meghatározott limitek szerint (vagy néha annál szigorúbb mértékben). Az ALCO havonta ülésezik, illetve szükség szerint rendkívüli üléseket is tart.

A belső likviditási jelentéseken túl az RBI naponta likviditási jelentéseket készít a Bank által szolgáltatott adatok segítségével a csoportszintű likviditási kockázat nyomon követése érdekében.

A Bank likviditási politikája, melynek szerves része a likviditási krízisterv, évente felülvizsgálatra kerül. A Bank likviditási helyzete erős, likviditási kockázati kitettsége alacsony. A Bank nem rendelkezik likviditási céllal fenntartott stand-by hitelkeretekkel, ezek nélkül is biztosított a likviditási tartalékok megfelelő szintje.

Az alábbi táblázat a Bank nem származékos pénzügyi kötelezettségei, hitelnyújtási elkötelezettségei és a kibocsátott pénzügyi garancia- szerződések utáni, diszkontálás nélküli cash-flow-kat mutatja be azok legkorábbi lehetséges lejárata alapján. A táblázatban emellett szerepel a származékos pénzügyi kötelezettségek lejárati elemzése, beleértve a hátralévő szerződéses lejáratot azokra a származékos termékekre vonatkozóan, amelyek esetében a szerződéses lejáratok alapvetők a cash-flow-k ütemezése szempontjából. A táblázatban bemutatott bruttó nominális pénzáram a nem származékos pénzügyi kötelezettség és a kibocsátott pénzügyi garanciák után fizetendő hátralévő szerződéses, diszkontálás nélküli cash-flow. A származékos termékekre vonatkozó közzététel a pénzáramok bruttó összegét mutatja.

2021.12.31. (millió Ft)	Megjegyzés	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
				0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Követelések							
Készpénz	(6, 19)	54.091	**54.091**	54.091	0	0	0
Hitelintézetekkel szemben követelések	(6, 19)	428.397	**428.445**	428.445	0	0	0
Hitelek és előlegek	(6, 20, 21, 42)	2.536.377	**2.789.577**	1.133.495	328.307	877.968	449.807
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(6, 20, 21, 22, 23, 42)	621.579	**683.112**	43.127	41.925	353.599	244.461
Követelések összesen		**3.640.444**	**3.955.225**	**1.659.158**	**370.232**	**1.231.567**	**694.268**
Származékos termékek							
Kereskedési célú derivatívák	**(20, 42)**		**56.653**	**5.713**	**6.605**	**20.184**	**24.151**
Kimenő pénzáramok			**-146.946**	-3.549	-45.726	-65.055	-32.616
Bejövő pénzáramok			**203.599**	9.262	52.331	85.239	56.767
Fedezeti ügyletek	**(10, 42)**		**53.673**	**-1.801**	**2.822**	**26.532**	**26.120**
Kimenő pénzáramok			**-4.219**	-4.219	0	0	0
Bejövő pénzáramok			**57.892**	2.418	2.822	26.532	26.120
Származékos termékek összesen			**110.326**	**3.912**	**9.427**	**46.716**	**50.271**

2021.12.31. (millió Ft)	Megjegyzés	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
				0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Kötelezettségek							
Betétek	(6, 25, 28, 29, 31, 42)	3.414.707	**3.452.461**	2.887.498	101.631	356.187	107.145
Rövid pozíciók	(6, 27, 28, 42)	6.428	**6.428**	6.428	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(6, 28, 30)	689	**769**	0	0	769	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(5, 32)	30.553	**34.055**	5.914	2.272	11.421	14.448
Adott pénzügyi garanciák		147.733	**151.863**	151.863	0	0	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek		315.309	**314.826**	314.826	0	0	0
Kötelezettségek összesen		**3.915.419**	**3.960.402**	**3.366.529**	**103.903**	**368.377**	**121.593**
Származékos termékek							
Kereskedési célú derivatívák	**(27, 42)**		**-42.669**	**-3.721**	**-4.741**	**-11.548**	**-22.659**
Kimenő pénzáramok			**-110.484**	-7.997	-29.854	-46.717	-25.916
Bejövő pénzáramok			**67.815**	4.276	25.113	35.169	3.257
Fedezeti ügyletek	**(10, 42)**		**-76.728**	**3.428**	**-5.018**	**-35.757**	**-39.381**
Kimenő pénzáramok			**-116.180**	-3.087	-15.074	-39.223	-58.796
Bejövő pénzáramok			**39.452**	6.515	10.056	3.466	19.415
Származékos termékek összesen			**-119.397**	**-293**	**-9.759**	**-47.305**	**-62.040**

2020.12.31. (millió Ft)	Megjegy-zés	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
				0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Követelések							
Készpénz	(6, 19)	59.484	**59.484**	59.484	0	0	0
Hitelintézetekkel szemben követelések	(6, 19)	62.307	**62.307**	62.307	0	0	0
Hitelek és előlegek	(6, 20, 21, 42)	2.232.557	**2.427.974**	935.147	333.078	779.213	380.536
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(6, 20, 21, 22, 23, 42)	730.086	**873.518**	35.457	157.904	552.898	127.259
Követelések összesen		**3.084.434**	**3.423.283**	**1.092.395**	**490.982**	**1.332.111**	**507.795**
Származékos termékek							
Kereskedési célú derivatívák	**(20, 42)**		**31.522**	**16.967**	**7.714**	**3.014**	**3.827**
Kimenő pénzáramok			**-146.109**	-1.415	-31.869	-30.975	-81.850
Bejövő pénzáramok			**177.631**	18.382	39.583	33.989	85.677
Fedezeti ügyletek	**(10, 42)**		**2.161**	**-138**	**-191**	**1.836**	**654**
Kimenő pénzáramok			**-329**	-138	-191	0	0
Bejövő pénzáramok			**2.490**	0	0	1.836	654
Származékos termékek összesen			**33.683**	**16.829**	**7.523**	**4.850**	**4.481**

2020.12.31. (millió Ft)	Megjegy-zés	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
				0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Kötelezettségek							
Betétek	(6, 25, 28, 29, 31, 42)	2.843.593	**2.849.380**	2.396.555	78.372	267.988	106.465
Rövid pozíciók	(6, 27, 28, 42)	7.539	**7.539**	7.539	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(6, 28, 30)	727	**882**	34	0	848	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(5, 32)	30.515	**35.124**	5.747	2.041	11.090	16.246
Adott pénzügyi garanciák		150.069	**150.069**	150.069	0	0	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek		302.545	**302.545**	302.545	0	0	0
Kötelezettségek összesen		**3.334.988**	**3.345.539**	**2.862.489**	**80.413**	**279.926**	**122.711**
Származékos termékek							
Kereskedési célú derivatívák	**(27, 42)**		**-38.904**	**-17.679**	**-10.814**	**-6.894**	**-3.517**
Kimenő pénzáramok			**-137.194**	-18.337	-88.783	-24.346	-5.728
Bejövő pénzáramok			**98.290**	658	77.969	17.452	2.211
Fedezeti ügyletek	**(10, 42)**		**-14.821**	**-444**	**-1.109**	**-9.682**	**-3.586**
Kimenő pénzáramok			**-40.410**	-454	-1.109	-18.546	-20.301
Bejövő pénzáramok			**25.589**	10	0	8.864	16.715
Származékos termékek összesen			**-53.725**	**-18.123**	**-11.923**	**-16.576**	**-7.103**

A következő tábla a követelések és kötelezettségek könyv szerinti értékének éven belül és éven túl lejáró részét mutatja be:

2021.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti Érték	Éven belül	Éven túl
Eszközök			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	114.942	64.741	50.201
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	98.398	4.093	94.305
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	195	0	195
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	351.955	56.384	295.571
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2.664.193	1.433.802	1.230.391
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	53.286	1.695	51.591
Halasztott adó követelések	3.463	0	3.463
Egyéb eszközök	7.377	7.377	0
Eszközök összesen	**3.293.809**	**1.571.555**	**1.722.254**
Kötelezettségek			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	58.503	22.266	36.237
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	3.445.949	3.007.310	438.639
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	76.099	2.208	73.891
Céltartalékok	10.146	10.146	0
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	7.163	7.163	0
Kötelezettségek összesen	**3.597.860**	**3.049.093**	**548.767**

2020.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Éven belül	Éven túl
Eszközök			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	82.031	45.067	36.964
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	67.211	3.050	64.161
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	18.471	0	18.471
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	515.149	100.309	414.840
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2.325.808	1.269.856	1.055.952
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	5.461	342	5.119
Halasztott adó követelések	1.513	0	1.513
Egyéb eszközök	8.206	8.206	0
Eszközök összesen	**3.023.850**	**1.426.830**	**1.597.020**
Kötelezettségek			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	48.943	37.830	11.113
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2.874.836	2.496.735	378.101
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	12.095	210	11.885
Céltartalékok	11.415	9.055	2.360
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	6.607	6.607	0
Kötelezettségek összesen	**2.953.896**	**2.550.437**	**403.459**

A Bank havi szinten képez gazdasági tőkét a Bank kereskedési könyvi portfóliójában található illikvid piaci pozíciókra. Ezek alakulását mutatja be az alábbi táblázat:

2021		2020	
Dátum	millió Ft	Dátum	millió Ft
2021.01.31	243	2020.01.31	160
2021.02.28	148	2020.02.28	55
2021.03.31	173	2020.03.31	937
2021.04.30	183	2020.04.30	141
2021.05.31	99	2020.05.31	150
2021.06.30	161	2020.06.30	169
2021.07.31	184	2020.07.31	260
2021.08.31	78	2020.08.31	169
2021.09.30	118	2020.09.30	129
2021.10.31	59	2020.10.31	161
2021.11.30	147	2020.11.30	205
2021.12.31	228	2020.12.31	327

(6.5) *Működési kockázat*

A működési kockázat a közvetlen vagy közvetett veszteség kockázatát jelenti, amely a Bank folyamataival, személyi állományával, technológiájával és infrastruktúrájával kapcsolatos különböző okokból, valamint a tisztán hitel-, piaci és likviditási kockázatoktól eltérő külső tényezőkből fakad. A jogi és a szabályozási előírásoknak, valamint a vállalati kultúra általánosan elfogadott normáinak történő megfeleléssel kapcsolatos kockázat is része a működési kockázatnak. Működési kockázat megtalálható a Bank valamennyi üzleti és támogató területén.

A Bank célja, hogy a működési kockázatokat költséghatékony módon kezelje, elkerülve a pénzügyi veszteségeket és a reputációs kockázatokat, továbbá a kezdeményezőkészséget és kreativitást korlátozó kontrollfolyamatokat.

A Bankban működési kockázat-kezeléssel foglalkozó hálózat működik, amelynek része a különálló működési kockázat kontrolling csoport és a központosított csalás kockázat kontrolling csoport és az üzleti egységekben, támogató részlegeken, régiókban és leányvállalatokban dolgozó kb. 100 működési kockázat-kezelő kolléga.

A működési kockázat kontrolling számos eszközt használ a különböző területek működési kockázatainak azonosítására: kulcskockázati indikátorokat, forgatókönyveket, kontroll és kockázati önértékelést, veszteségadatgyűjtést és külső adatbázisokat.

A fenti folyamatok segítik a kockázatok korai azonosítását és szükségesek a jövőbeli veszteséget okozó események előfordulásának csökkentéséhez. A veszteséget okozó eseményeket a működési kockázat-kezelő kollégák feltöltik a veszteség-adatbázisba, és ezen adatok, illetve más kiegészítő információk alapján (pl. kulcskockázati indikátorok, intézkedési tervek státusza) a működési kockázat kontrolling negyedéves jelentéseket készít.

A működési kockázat kontrolling erős vezetőségi támogatást kap. A működési kockázatok és a lehetséges kockázatcsökkentő intézkedések megvitatására negyedévente sor kerül az Operational Risk and Fraud Committee ülése során, ahol a vezérigazgató, a kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes, a bankműveletekért felelős vezérigazgató-helyettes, vállalati vezérigazgató-helyettes, lakossági vezérigazgató-helyettes és a Bizottság további tagjai (általában főosztályvezetők) vesznek részt és döntenek a kockázatcsökkentő intézkedési tervek prioritásáról, az RBI CRO-ja pedig a CRO meeting keretében kerül tájékoztatásra a legfontosabb működési kockázatot érintő kérdésekről.

(6.6) *Tőkegazdálkodás*

A Bank tőkekövetelményét a Bank helyi szabályozó hatósága (MNB) állapítja meg és követi nyomon.

2008. január 1-jétől a Bank köteles megfelelni a Bázel II szavatoló tőkével kapcsolatos előírásainak, 2014. június 30-ától pedig a Bázel III előírásainak is.

2008 decemberében az osztrák pénzpiaci felügyelő hatóság és a nyolc érintett tagállam hatóságai a Banknak, mint az RBI csoport tagjának közös engedélyt adtak a belső minősítésen alapuló módszer alkalmazására a hitelkockázat- kezelés terén, egyes hitelportfóliók kivételével, amelyek kezelése az elfogadott bevezetési terv szerint a standard módszer szerint folytatódik továbbra is.

A Bázel III szabályozás fejlett módszere bevezetéséből adódó fő jellemzők az alábbiak:

- a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség negatív különbözetének levonása az alapvető és járulékos tőkéből,
- a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség pozitív különbözetének hozzáadása a járulékos tőkéhez a kockázattal súlyozott (belső minősítéssel kezelt) kitettség 0,6%-áig,
- a szavatoló tőkének fedezetet kell biztosítania a hitel- és piaci kockázat és működési kockázatokból adódó tőkekövetelményre is.

A Bank szavatoló tőkéje két szintre bontható:

- Alapvető tőke (T1 – Tier 1 Capital):
  - Elsődleges alapvető tőke (CET1 – Common Tier 1 Capital), amely magában foglalja az elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokat (jegyzett tőke, ázsió, felhalmozott eredmény, halmozott egyéb átfogó eredmény, egyéb tartalékok), illetve a hozzájuk kapcsolódó levonásokat, úgymint az immateriális javak, goodwill, halasztott adókövetelések utáni levonások; a hitelkockázati kiigazítások hiánya várható veszteséghez viszonyítva; az értékpapírosítási pozíciók miatt levonások; valamint a limittúllépések miatti levonások.
  - Kiegészítő alapvető tőke (AT1 – Additional Tier 1 Capital): amely magába foglalja a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat.
- Járulékos tőke (T-2 – Tier 2 Capital), amely magában foglalja az alárendelt kölcsönök állományát, valamint a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék összegének a várható veszteség feletti többletét azokra a hitelportfóliókra vonatkozóan, amelyek esetében a Bázel III szerinti belső minősítésen alapuló módszert alkalmazzák.

A hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség pozitív különbözetének járulékos tőkében való beszámíthatósága is korlátokhoz kötött. További levonásokat kell érvényesíteni a szavatoló tőke elemeiből a más pénzügyi intézményekben szerzett minősített részesedések esetében.

A banki műveletek két csoportját alkotják a kereskedési könyvi és a banki könyvi ügyletek. A kockázattal súlyozott eszközök számítása meghatározott előírások szerint történik, amelyek célja az eszközökhöz és a mérlegen kívüli kitettségekhez kapcsolódó különböző szintű kockázatok tükrözése. A Bázel II/III szabályozás kiterjesztette a tőkekövetelmény számítást működési kockázat tőkekövetelmény számítására is.

A Bank a megfelelő tőkeellátottság fenntartására törekszik a befektetők, hitelezők és a piac bizalmának a megőrzése, valamint az üzleti tevékenység jövőbeni fejlődése érdekében. A tőkeszint hatása a részvényesek hozamára szintén fontos szempont. A Bank fontosnak tartja egy nagyobb tőkeáttéttel, esetleg potenciálisan elérhető magasabb hozam és a szilárd tőkehelyzet által nyújtott előnyök és biztonság közötti egyensúly fenntartását.

A Bank az összes szabályozói tőkekövetelménynek megfelelt 2021-ben, beleértve a 2,5% tőkefenntartási puffert is. A koronavírus okozta válság ellenére, a Bank tőkehelyzete egészséges szinten maradt a 2020-as év során összhangban a kockázati étvágyával.

A Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsának 2021. decemberi döntése szerint a jegybank 2021. december 31. után nem hosszabbítja meg a hitelintézeti szektor számára 2020-ban előírt osztalékfizetési korlátozásokat. A tulajdonos a pénzügyi kimutatások elfogadásával egyidejűleg a 2021-es év után fizetendő osztalékról nem határozott.

Szabályozói tőkekövetelmény

A Bank folyamatosan szem előtt tartja, hogy a tőkemegfelelés meghaladja az előírt szintet és ennek biztosítása érdekében megteszi a megfelelő lépéseket időben. A Bank a Bázel III előírásainak megfelelően kiszámítja a szavatoló (Bázel III, 1. pillér) és a gazdasági tőkét (Bázel III, 2. pillér, ICAAP) is a tőkemegfelelés meghatározásához. A Bank 2008. december 1-jén kezdte meg a belső módszer szerinti hitelkockázati tőkekövetelményre való fokozatos áttérést, elsőként a nem lakossági szegmensre bevezetve az F-IRB módszert. 2010 júliusa, illetve 2012 áprilisa óta a Bank magánszemély, illetve mikrovállalati ügyfeleivel szemben fennálló kitettségére belső módszerrel (A-IRB) számít tőkekövetelményt. A szabályozói tőkekövetelmény felett a tőkepuffereket is tartania kell a Banknak (rendszerkockázati, tőkefenntartási, rendszerszinten jelentős intézményi tőkepuffer).

Tőkemegfelelés

(millió Ft)	2021.12.31.	2020.12.31.
Jegyzett tőke	50.000	50.000
Tőketartalék	113.445	113.445
Eredménytartalék	64.429	34.511
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	5.433	5.254
Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok	14.992	11.336
Elsődleges alapvető tőke módosításai prudenciális szűrők miatt	-3.067	-2.082
(-) Immateriális javak	-10.989	-11.352
(-)IRB szerinti addicionális tőkeigény	-1.073	0
(-) Halasztott adó miatti levonások	-3.162	-1.287
(–)Nemteljesítő kitettségek addícionális tőkeigénye	-943	0
Elsődleges alapvető tőke	**229.065**	**199.825**
Kiegészítő alapvető tőkeként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	31.445	31.445
Kiegészítő alapvető tőke	**31.445**	**31.445**
IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet	0	5.977
Alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	57.195	56.595
Járulékos tőke	**57.195**	**62.572**
Szavatoló tőke összesen	**317.705**	**293.842**
Tőkekövetelmény	**110.798**	**102.679**
Tőkemegfelelési mutató (%)	**22,94%**	**22,89%**

Tőkeallokáció

Az egyes üzletágak és tevékenységek közötti tőkefelosztás során elsődleges szempont, hogy egyfelől a lehetséges kockázatok fedezésére, a biztonságos banküzemhez elegendő tőke legyen biztosítva (a vállalkozás folytatásának elve), másrészt az is szükséges, hogy szélsőséges piaci körülmények során esetlegesen elszenvedett magas veszteségekre is fedezetet biztosítson. Az allokáció során szintén kiemelt szempont a Bank tőkearányos nyereségének optimalizálása.

A kockázatok számszerűsítéséhez a Bank meghatározza a jogszabály által előírt és a közgazdaságilag indokolt tőkeszükségletet, az optimalizáció pedig a közgazdaságilag indokolt tőkeszükséglet alapján történik.

Az egyes egységek és tevékenységek közötti tőkeallokációt az IRD Hitelkockázat és ICAAP Koordináció csoportja végzi, és azt a Bank vezetősége ellenőrzi. Az optimális tőkeallokáció további eszköze a kockázat és tőkeköltség alapú árazás.

A Bank tőkemenedzsmenttel és tőkeallokációval kapcsolatos elveit az igazgatóság rendszeresen felülvizsgálja.

(7) Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel, egyéb kamatbevételek és kamatráfordítások

(millió Ft)	2021	2020
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	**69.668**	**52.018**
Egyéb kamatbevétel	**14.788**	**21.010**
Kereskedési célú eszközök után	**12.364**	**14.982**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	464	372
Származékos ügyletek - kereskedési célú	8.949	13.073
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	2.951	1.537
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök után	**624**	**1.150**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	624	1.150
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök után	**3.565**	**2.169**
Hitelek és előlegek	3.565	2.169
Származékos ügyletek után - fedezeti elszámolások, kamatlábkockázat	**-2.068**	**2.548**
Egyéb	**303**	**161**
Kamatbevételek összesen	**84.456**	**73.028**
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás	**-7.184**	**-5.035**
Egyéb kamatráfordítás	**-10.272**	**-16.420**
Kereskedési célú kötelezettségek után	**-11.723**	**-11.972**
Származékos ügyletek - kereskedési célú	-8.614	-11.593
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	-3.109	-379
Származékos ügyletek után - fedezeti elszámolások, kamatlábkockázat	**1.523**	**-4.238**
Egyéb	**-72**	**-210**
Kamatráfordítások összesen	**-17.456**	**-21.455**
Nettó kamateredmény	**67.000**	**51.573**

A Bank nettó kamateredménye 15.427 millió Ft-tal javult az előző évhez képest, amely elsősorban kamatbevételek növekedésének, kismértékben a kamatráfordítások csökkenésének az eredménye.

Jelentősen növekedtek az effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevételek (17.650 millió Ft növekedés), köszönhető ez leginkább a bankközi – különösen az MNB felé történő - kihelyezések kamatbevételei emelkedésének, emellett a magasabb ügyfeles folyószámla- és hitelkamat-bevételeknek.

Az effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatráfordításban nem történt jelentős változás A 2.614 millió Ft kamatráfordítás-növekedés jelentős részét az MNB betétállományához kapcsolódó kezdeti valós érték bevételek közé való átsorolása okozta.

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt értékpapírok elszámolt kamata (az államkötvényeket kivéve), illetve az ezen papírokhoz kapcsolódó diszkontok és prémiumok amortizációja tovább javította a kamatbevételt (768 millió Ft kamatbevétel-növekedés).

A nettó kamateredményt rontotta a származékos ügyleteken elszámolt kamateredmény (2.369 millió Ft kereskedési célú kamateredmény-romlás) és az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kimutatott kamateredmény is (526 millió Ft kamatcsökkenés).

Ugyanakkor 1.396 millió Ft-os kamatnövekedés következett be a kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek esetén, amely a babaváró hiteleknek köszönhető.

A cash-flow és valós érték fedezetbe bevont származékos ügyletek nettó kamateredménye nőtt (1.145 millió Ft kamatnövekedés).

(millió Ft)	2021	2020
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	**69.668**	**52.018**
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök után	**7.920**	**7.152**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7.920	7.152
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök után	**61.748**	**44.866**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3.700	3.530
Hitelek és előlegek	57.980	41.296
Egyéb eszközök	68	40
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás	**-7.184**	**-5.035**
Amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után	**-7.184**	**-4.570**
Betétek	-4.847	-2.650
Hátrasorolt kötelezettségek	-1.690	-1.831
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-40	-89
Lízingkötelezettségek	-607	-465
Effektív kamat módszerrel elszámolt nettó kamateredmény	**62.484**	**46.983**

(8) Nettó jutalék- és díjbevétel

Az alábbi táblázat a Bank nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyleteihez kapcsolódó díj- és jutalékeredményeket tartalmazza:

(millió Ft)	2021	2020
Jutalék- és díjbevételek		
IFRS15 szerinti bevételek		
Fizetési szolgáltatások	36.725	33.654
Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak	15.605	12.083
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	9.772	9.096
Értékpapír kibocsátási és transzfermegbízási díjak	6.586	5.641
Ügynöki szolgáltatás	1.044	1.105
Letétkezelés	859	680
Vállalati pénzügyek	399	267
Vagyonkezelés	109	13
Egyéb	1.748	1.466
IFRS15 szerinti bevételek összesen	**72.847**	**64.005**
IFRS9 szerinti bevételek		
Hitelszolgálati tevékenység	111	29
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	4	1
Adott pénzügyi garanciák	2.956	2.064
Hitelnyújtás	528	505
IFRS9 szerinti bevételek összesen	**3.599**	**2.599**
Jutalék- és díjbevételek összesen	**76.446**	**66.604**
Jutalék- és díjráfordítások		
Fizetési szolgáltatások	-4.821	-4.632
Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak	-137	-43
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	-9.409	-8.790
Értékpapír kibocsátási és transzfermegbízási díjak	-641	-568
Ügynöki szolgáltatás	-54	-57
Letétkezelés	-725	-647
Elszámolás és teljesítés	-63	-71
Hitelszolgálati tevékenység	-256	-305
Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek	-12	-7
Kapott pénzügyi garanciák	-1.508	-785
Egyéb	-2.290	-1.900
Jutalék- és díjráfordítások összesen	**-19.916**	**-17.805**
Nettó jutalék- és díjbevétel	**56.530**	**48.799**

A Bank nettó jutalékeredménye 7.731 millió Ft-tal nőtt az előző évhez képest, amely elsősorban a fizetésforgalmi díjak és a valuta- és devizakonverziók kapcsán felszámolt díjak növekedésének köszönhető.

- A fizetésforgalmi díjakon belül az átutalásokhoz és egyéb fizetési forgalmakhoz kapcsolódó jutalékok és bankkártyadíjak emelkedtek kimagaslóan.
- A Bank ügyfelek devizakonverzióval járó tranzakcióiba és egyéb értékpapír ügyleteibe épített tranzakciós díjai 3.428 millió Ft-tal növekedtek. Ezen belül a Bank kimagasló eredményt realizált az egyedi áras fixingeken, de emellett a kártyás és a Direktneten végzett tranzakciókhoz kapcsolódó konverziók is jelentősek voltak. Az értékpapír-megbízásokon elért tranzakciókba épített tranzakciós díjeredmény kissé rontott a jutalékbevételeken.

A Bank a befektetési jegyek forgalmazása révén 759 millió Ft-tal több jutalékbevételt számolt el 2021-ben.

(9) Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény

Kereskedési célú pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség vagy veszteség

(millió Ft)	2021	2020
Származékos ügyletek	**11.040**	**2.548**
Kereskedési célú származékos ügyletek	2.248	-1.099
Kockázatkezelési céllal tartott származékos ügyletek fedezeti elszámolás nélkül	8.792	3.648
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	51
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-306	440
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	671	197
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/veszteség, nettó	**11.405**	**3.236**

A kereskedési céllal tartott származékos ügyleteken elszámolt eredmény -1.099 millió Ft-ról +2.248 millió Ft-ra (+3.347 millió Ft-tal) nőtt. Ennek fő oka az FX swap, forward és futures ügyleteken elszámolt realizált és nem realizált eredmény 4.176 millió Ft-os növekedése volt.

A *„Kockázatkezelési céllal tartott származékos ügyletek fedezeti elszámolás nélkül"* (gazdasági fedezési céllal kötött származékos ügyletek) sor eredménye 5.144 millió Ft-tal növekedett, amit egy részről az FX swap, forward és futures ügyletek (-1.308 millió Ft) nyereség csökkenése, valamint egydevizás, illetve kétdevizás kamatswap (FRA, IRS, CCIRS) ügyleteken elszámolt (+6 452 millió Ft) nyereségnövekedés okozott.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 745 millió Ft-os eredménycsökkenése az előző évről a tárgyévre az egyéb kötvények 470 millió Ft-os és az államkötvények 541 millió Ft-os eredménycsökkenéséből fakad.

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek változását egyrészt a devizakonverziós marzs 3.313 millió Ft-os csökkenése és a spot ügyleteken realizált nyereség növekedése (+3.787 millió Ft) okozta.

Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök nyeresége vagy vesztesége

(millió Ft)	2021	2020
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	35	227
Hitelek és előlegek	-6.363	907
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök nyeresége/vesztesége, nettó	**-6.328**	**1.134**

A „Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok" soron jelenik meg a Visa C részvény átértékelési eredménye.

2021-ban a kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök eredményét -5.376 millió Ft-tal csökkentette a babaváró hitelek átértékelési eredménye.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyeresége vagy vesztesége

(millió Ft)	2021	2020
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-614	-1.262
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyeresége/vesztesége, nettó	**-614**	**-1.262**

2021-ben a *„Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok"* sor teljes összege államkötvényeken elszámolt eredményt tartalmaz. 2021-ben az államkötvényeken elszámolt veszteség 648 millió Ft-tal csökkent, a tavalyi évhez képest.

(10) Fedezeti elszámolásból eredő veszteségek vagy nyereségek

A következő tábla a fedezeti elszámolás alá vont derivatívák, illetve fedezett tételek valós értékelésből származó nettó eredményét mutatja be:

(millió Ft)	2021	2020
A fedezeti instrumentum valós értékének változásai [megszűnéssel együtt] valós érték fedezeti ügyletekben	-18.407	-1.043
A fedezett tétel fedezett kockázatnak tulajdonítható valósérték-változásai valós érték fedezeti ügyletekben	19.717	804
A cash-flow fedezeti ügyletekből származó eredményben megjelenített hatékonytalanság	-641	48
ebből: élő kapcsolatok	*-424*	*136*
ebből: bontott kapcsolatok	*-217*	*-88*
Fedezeti elszámolásból eredő nyereségek/veszteségek, nettó	**669**	**-191**

A vásárolt kötvényeket fedező egydevizás és kétdevizás kamatswapok valós értékeléséből származó nettó eredmény 2021-ben 31.448 millió Ft volt (2020-ban -662 millió Ft). A betéteket fedező kamatswapok valós értékelési vesztesége 2021-ben 5.971 millió Ft volt (2020-ban 157 millió Ft nyereség). A betétportfóliót fedező kamatswapokon 59.470 millió Ft-os valós értékelési veszteség lett elszámolva 2021-ben (2020-ban 422 millió Ft veszteség). A nyújtott hiteleket fedező kamatswapok 2021. évi nettó valós értékelési eredménye 3.315 millió Ft volt (2020-ban 12 millió Ft nyereség). A fedezeti elszámolásba bevont kibocsátott kötvényállományt fedező kamatswapok kapcsán elszámolt valós értékelési veszteség 2021-ben 86 millió Ft volt (2020-ban 71 millió Ft veszteség). A hitelportfóliót fedező kamatswapokkal kapcsolatban 2021-ben 12.357 millió Ft nyereség (2020-ban 57 millió Ft veszteség) került elszámolásra a fedezeti elszámolásból eredő eredményben.

2021-ben a fedezett vásárolt kötvényeken -29.887 millió Ft (2020-ban 399 millió Ft), a fedezett betéteken 5.952 millió Ft (2020-ban -201 millió Ft), a fedezett hiteleken -3.348 millió Ft (2020-ban -104 millió Ft), illetve a fedezett kibocsátott kötvényállományon 78 millió Ft (2020-ban 71 millió Ft) valós értékelési eredmény került elszámolásra. A fedezett betétportfólión 2021-ben 59.272 millió Ft (2020-ban 587 millió Ft), a fedezett hitelportfólió kapcsán pedig -12.350 millió Ft (2020-ban 52 millió Ft) valós értékelésből származó eredmény került elszámolásra.

Tekintettel arra, hogy a Bank fedezeti kapcsolatainak többsége forintban denominált, a 2021-ben tapasztalt jelentős hozamemelkedés felnagyította a fedezeti kapcsolatok hatékonytalanságából eredő eredményhatást. Míg 2020. során a 3 hónapos BUBOR 0.16% - 0.75% sávban mozgott, addig 2021-ben a 0.75% - 4.21%-os tartományban. Az 5 éves lejáratú forint kamatswap hozama ugyanezen időszakokban 0.65% - 1.57% (2020) illetve 1.05% - 4.72% (2021) között mozgott.

A bruttó eredményhatást növelő esemény volt továbbá, hogy a Bank 2021. során döntött a forint és Euro lakossági és KKV látra szóló betétportfólió becsült átlagidejének meghosszabbításáról. Ennek köszönhetően mind a betétportfólió, mind a fedező kamatswapok kamatérzékenysége megnövekedett, melyeken így az előző éveknél magasabb bruttó átértékelési eredmény jelentkezett.

Cash-flow fedezeti ügyletek

A Bank 2012 decemberétől alkalmazza a cash-flow fedezeti elszámolást. A Bank a deviza- és kamatláb kockázatok fedezésére egydevizás és kétdevizás kamatswap ügyleteket alkalmaz a forintos és devizában denominált hitel-, illetve betétállományok esetében.

A következő táblázat azon derivatív ügyletek fő jellemzőit tartalmazza, amelyekre a Bank cash-flow fedezeti elszámolást alkalmazza:

2021.12.31.	**Lejárat**			
(millió Ft)	**0-3 hó**	**3-12 hó**	**1-5 év**	**5 éven túl**
Kamatláb kockázat				
Kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	10.584	116.700	74.313	44.065
Átlagos fix kamatláb	0,39%	1,22%	1,63%	2,14%
Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése				
HUF/EUR Kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek				
Névérték	0	8.994	17.476	0
Átlagos HUF/EUR árfolyam	-	363,50	367,98	-

2020.12.31.	**Lejárat**			
(millió Ft)	**0-3 hó**	**3-12 hó**	**1-5 év**	**5 éven túl**
Kamatláb kockázat				
Kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	3.651	84.829	106.151	19.100
Átlagos fix kamatláb	0,05%	0,11%	0,84%	1,31%
Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése				
HUF/EUR Kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek				
Névérték	0	0	9.023	0
Átlagos HUF/EUR árfolyam	-	-	358,77	-

CCIRS ügyletek keretében a Bank éven belüli frekvenciával változó mértékű, BUBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramot cserél el éven belüli frekvenciával változó mértékű, EURIBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramra.

A cash-flow fedezésbe bevont fedezeti ügyletekkel és fedezeti hatékonytalansággal kapcsolatos összegeket a következő tábla szemlélteti:

2021.12.31. (millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték: Eszközök	Könyv szerinti érték: Kötelezettségek	A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás 2021-ben	A fedezeti ügylet egyéb átfogó jövedelemben megjelenített értékváltozása	Az eredményben megjelenített hatékonytalanság	A cash-flow fedezeti ügyletek tartalékából az eredménybe átsorolt összeg
Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek							
Kamatláb kockázat							
Kamatswap (IRS) ügyletek	245.662	6.575	6.095	-98	305	-375	189
Kamatláb kockázat fedezése összesen	**245.662**	**6.575**	**6.095**	**-98**	**305**	**-375**	**189**
Kamatláb kockázat / Devizakockázat							
HUF/EUR Kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	26.470	178	181	-240	289	-49	30
Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen	**26.470**	**178**	**181**	**-240**	**289**	**-49**	**30**
Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek összesen	**272.132**	**6.753**	**6.276**	**-338**	**594**	**-424**	**219**

2020.12.31. (millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték: Eszközök	Könyv szerinti érték: Kötelezettségek	A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás 2020-ban	A fedezeti ügylet egyéb átfogó jövedelemben megjelenített értékváltozása	Az eredményben megjelenített hatékonytalanság	A cash-flow fedezeti ügyletek tartalékából az eredménybe átsorolt összeg
Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek							
Kamatláb kockázat							
Kamatswap (IRS) ügyletek	213.731	1.097	515	-70	-84	37	-13
Kamatláb kockázat fedezése összesen	**213.731**	**1.097**	**515**	**-70**	**-84**	**37**	**-13**
Kamatláb kockázat / Devizakockázat							
HUF/EUR Kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	9.023	0	309	112	13	99	101
Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen	**9.023**	**0**	**309**	**112**	**13**	**99**	**101**
Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek összesen	**222.754**	**1.097**	**824**	**42**	**-71**	**136**	**88**

A cash-flow fedezeti kapcsolatba bevont derivatívák a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, ha pozitív a valós értékük, akkor az eszközoldalon a *„Fedezeti tételként megjelölt derivatívák"* soron, ha pedig negatív a valós értékük, akkor a forrásoldalon a *„Fedezeti tételként megjelölt derivatívák"* soron kerülnek kimutatásra.

A fedezeti kapcsolat fennállása alatt az eredményben megjelenített hatékonytalanság, illetve a fedezeti kapcsolat bontásakor az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe átsorolt összegek is a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek"* eredménykimutatás-soron szerepelnek.

A cash-flow fedezeti kapcsolatban fedezett tételekre vonatkozó összegek az alábbiak voltak az időszak során:

(millió Ft)	A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott érték változása 2021-ben	Cash-flow hedge tartaléka élő kapcsolatok 2021.12.31.	Cash-flow hedge tartaléka bontott kapcsolatok* 2021.12.31.
Kamatláb kockázat			
Hitelek	-6.292	-5.337	0
Betétek	6.630	5.716	-5
Kamatláb kockázat fedezése összesen	**338**	**379**	**-5**
Kamatláb kockázat / Devizakockázat			
Hitelek	234	214	0
Betétek	55	-50	7
Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen	**289**	**164**	**7**
Cash-flow fedezeti kapcsolatban fedezett tételek összesen	**627**	**543**	**2**

(millió Ft)	A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott érték változása 2020-ban	Cash-flow hedge tartaléka élő kapcsolatok 2020.12.31.	Cash-flow hedge tartaléka bontott kapcsolatok* 2020.12.31.
Kamatláb kockázat			
Hitelek	-83	365	0
Betétek	5	-434	-6
Kamatláb kockázat fedezése összesen	**-78**	**-69**	**-6**
Kamatláb kockázat / Devizakockázat			
Hitelek	0	1	0
Betétek	13	-101	-20
Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen	**13**	**-100**	**-20**
Cash-flow fedezeti kapcsolatban fedezett tételek összesen	**-65**	**-169**	**-26**

*Az itt megjelenített összegek olyan, már megszűnt fedezeti kapcsolatokból erednek, ahol a fedezett tétel bekövetkezése várható, ezért a Bank ezeket az összegeket akkor számolja el az eredménybe, amikor a fedezett tétel bekövetkezik, vagy ismertté válik, hogy a fedezett tétel bekövetkezése már nem várható (ekkor a teljes kapcsolódó összeget átsorolja a Bank a tőkéből az eredménybe).

A Bank változó kamatozású éves, illetve éven belüli fizetési frekvenciával rendelkező, forintban, valamint euróban denominált hiteleket és betéteket sorol a fedezeti elszámolásban érintett ügyletek közé. A cash-flow fedezeti kapcsolatba bevont fedezett hitelek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök"* soron, a fedezett betétek pedig az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek"* soron szerepelnek.

2021-ben a 2021.12.31-én élő és a bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokban megjelölt fedezeti ügyletek valós érték változásai hatékony részéhez kapcsolódóan 813 millió Ft nyereség (2020-ban 17 millió Ft nyereség) került elszámolásra az egyéb átfogó jövedelemben. Ezek az összegek tartalmazzák azokat az egyéb átfogó jövedelem és eredmény közötti átsorolásokat is, amelyek a 2021, illetve 2020 előtt bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokhoz tartozó fedezeti tartalék eredménybe történő szisztematikus amortizációjából származnak. 2021-ben 217 millió Ft veszteség (2020-ban 88 millió Ft veszteség) került átvezetésre az eredménybe a bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokkal kapcsolatban, és ezeket az összegeket a Bank a Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek között mutatta ki. 2021 folyamán a 2021.12.31-én élő cash-flow fedezeti kapcsolatokban megjelölt fedezeti ügyletek hatékonytalansága kapcsán ugyanezen a soron 424 millió Ft veszteség (2020-ban 136 millió Ft nyereség) került elszámolásra.

Valós érték fedezeti ügyletek

A következő táblázat azon derivatív ügyletek fő jellemzőit tartalmazza, amelyekre a Bank valós érték fedezeti elszámolást alkalmazza:

2021.12.31.	Lejárat			
(millió Ft)	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Kamatláb kockázat				
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	6.000	22.750	146.592	98.207
Átlagos fix kamatláb	1,06%	0,56%	1,13%	0,95%
Vásárolt HTC kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	0	37.735	101.375
Átlagos fix kamatláb	-	-	0,37%	1,63%
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	2.540	6.663	90.053	33.928
Átlagos fix kamatláb	0,51%	0,33%	0,49%	1,16%
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	0	46.088	0
Átlagos fix kamatláb	-	-	1,46%	-
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	0	658	0
Átlagos fix kamatláb	-	-	6,19%	-
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	90.485	64.815	603.756	367.311
Átlagos fix kamatláb	0,43%	0,62%	0,72%	1,91%
Hitelportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	498	7.530	41.085	49.865
Átlagos fix kamatláb	0,37%	0,91%	1,12%	1,49%
Kamatláb kockázat / Devizakockázat				
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek				
Névérték	0	0	0	18.543
Átlagos CZK/EUR árfolyam	-	-	-	25,37

2020.12.31.	Lejárat			
(millió Ft)	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Kamatláb kockázat				
Vásárolt kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	4.461	3.651	236.425	64.924
Átlagos fix kamatláb	2,64%	0,11%	1,25%	1,38%
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	21.173	47.879	24.425
Átlagos fix kamatláb	-	0,72%	0,48%	0,92%
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	0	27.859	0
Átlagos fix kamatláb	-	-	1,15%	-
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	0	619	0
Átlagos fix kamatláb	-	-	6,19%	-
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	2.730	109.684	350.421	0
Átlagos fix kamatláb	0,15%	0,64%	0,65%	-
Hitelportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	5.453	31.010	41.062
Átlagos fix kamatláb	-	0,84%	1,21%	1,66%
Kamatláb kockázat / Devizakockázat				
Vásárolt kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek				
Névérték	0	0	0	17.331
Átlagos CZK/EUR árfolyam	-	-	-	27,32

CCIRS ügyletek keretében a Bank éven belüli frekvenciával változó mértékű, PRIBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramot cserél el éven belüli frekvenciával változó mértékű, EURIBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramra.

A valós érték fedezeti ügyletekkel és fedezeti hatékonytalansággal kapcsolatos összegeket mutatja be az alábbi táblázat:

2021.12.31. (millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték: Eszközök	Könyv szerinti érték: Kötelezettségek	A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás 2021-ben	Az eredményben megjelenített hatékonytalanság
Valós érték mikrofedezeti ügyletek					
Kamatláb kockázat					
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	273.549	19.387	1.563	24.583	1.608
Vásárolt HTC kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	139.110	5.548	155	6.910	-38
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	133.184	2.483	95	3.316	-32
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	46.088	0	5.667	-5.972	-19
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	658	21	0	-86	-8
Kamatláb kockázat fedezése összesen	**592.589**	**27.439**	**7.480**	**28.751**	**1.511**
Kamatláb kockázat / Devizakockázat					
Vásárolt HTCS kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	18.543	0	494	-44	-9
Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen	**18.543**	**0**	**494**	**-44**	**-9**
Valós érték mikrofedezeti ügyletek összesen	**611.132**	**27.439**	**7.974**	**28.707**	**1.502**
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek					
Kamatláb kockázat					
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	1.126.367	6.936	60.999	-59.478	-206
Hitelportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	98.978	12.158	850	12.358	8
Kamatláb kockázat fedezése összesen	**1.225.345**	**19.094**	**61.849**	**-47.120**	**-198**
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek összesen	**1.225.345**	**19.094**	**61.849**	**-47.120**	**-198**
Valós érték fedezeti ügyletek összesen	**1.836.477**	**46.533**	**69.823**	**-18.413**	**1.304**

2020.12.31. (millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték Eszközök	Könyv szerinti érték Kötelezettségek	A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás 2020-ban	Az eredményben megjelenített hatékonytalanság
Valós érték mikrofedezeti ügyletek					
Kamatláb kockázat					
Vásárolt kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	309.461	260	7.189	-682	-913
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	93.477	18	1.177	12	-93
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	27.859	194	6	157	-44
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	619	108	0	-71	0
Kamatláb kockázat fedezése összesen	**431.416**	**580**	**8.372**	**-584**	**-1.050**
Kamatláb kockázat / Devizakockázat					
Vásárolt kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	17.331	0	630	20	650
Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen	**17.331**	**0**	**630**	**20**	**650**
Valós érték mikrofedezeti ügyletek összesen	**448.747**	**580**	**9.002**	**-564**	**-400**
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek					
Kamatláb kockázat					
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	462.835	3.671	628	-422	166
Hitelportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	77.525	113	1.641	-57	-5
Kamatláb kockázat fedezése összesen	**540.360**	**3.784**	**2.269**	**-479**	**161**
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek összesen	**540.360**	**3.784**	**2.269**	**-479**	**161**
Valós érték fedezeti ügyletek összesen	**989.107**	**4.364**	**11.271**	**-1.043**	**-239**

A valósérték fedezeti kapcsolatba bevont derivatívák a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, ha pozitív a valós értékük, akkor az eszközoldalon a *„Fedezeti tételként megjelölt derivatívák"* soron, ha pedig negatív a valós értékük, akkor a forrásoldalon a *„Fedezeti tételként megjelölt derivatívák"* soron kerülnek kimutatásra.

A fedezeti kapcsolat fennállása alatt az eredményben megjelenített hatékonytalanság a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek"* eredménykimutatás-soron szerepel.

A valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételekre vonatkozó összegek az alábbiak voltak az időszak során:

2021.12.31.	Könyv szerinti érték		A fedezett ügylet könyv szerinti értékében figyelembe vett fedezett kockázatnak tulajdonítható valósérték-változás miatti módosítás				A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változása 2021-ben
			Eszközök		Kötelezettségek		
(millió Ft)	Eszközök	Kötelezettségek	élő kapcsolatok	bontott kapcsolatok*	élő kapcsolatok	bontott kapcsolatok*	
Vásárolt HTCS kötvények	254.355	0	-17.955	0	0	0	-22.939
Vásárolt HTC kötvények	127.534	0	-6.472	0	0	0	-6.948
Hitelek	122.863	0	-2.445	100	0	0	-3.348
Betétek	0	40.354	0	0	-5.752	0	5.952
Kibocsátott kötvények	0	689	0	0	5	0	78
Betétportfólió	0	743.110	0	0	-57.868	0	59.272
Hitelportfólió	65.867	0	-12.917	0	0	0	-12.350
Valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételek összesen	**570.619**	**784.153**	**-39.789**	**100**	**-63.615**	**0**	**19.717**

2020.12.31.	Könyv szerinti érték		A fedezett ügylet könyv szerinti értékében figyelembe vett fedezett kockázatnak tulajdonítható valósérték-változás miatti módosítás				A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változása 2020-ban
			Eszközök		Kötelezettségek		
(millió Ft)	Eszközök	Kötelezettségek	élő kapcsolatok	bontott kapcsolatok*	élő kapcsolatok	bontott kapcsolatok*	
Vásárolt kötvények	312.864	0	5.548	0	0	0	399
Hitelek	94.630	0	1.070	4	0	0	-104
Betétek	0	28.085	0	0	201	0	-201
Kibocsátott kötvények	0	693	0	0	83	0	71
Betétportfólió	0	408.930	0	0	1.460	0	587
Hitelportfólió	61.430	0	-567	0	0	0	52
Valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételek összesen	**468.924**	**437.708**	**6.051**	**4**	**1.744**	**0**	**804**

*A Bank a fedezett tételeknek a fedezeti elszámolás miatti valós érték módosításait attól az időponttól kezdve amortizálja az eredménybe, amikortól a fedezett tételek könyv szerinti értékét már nem módosítja a fedezeti elszámolások miatt, azaz a fedezeti kapcsolat megszűnik.

A valósérték fedezeti kapcsolatban fedezett vásárolt kötvények könyv szerinti értéke a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban az *„Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök"* és az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök"*, a nyújtott hitelek az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök"*, a betétek és kibocsátott kötvények az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek"* soron szerepel. A fedezett hitel- és betétportfólió elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelésből származó értékelési különbözetei a pénzügyi-helyzet kimutatásban elkülönítetten, a *„Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása"* sorokon jelennek meg, előjelüktől függetlenül a hitelportfólióhoz kapcsolódó tételek eszközoldalon, míg a betétportfólió valós értéke a forrásoldalon.

2021-ben a valós érték fedezeti kapcsolatba bevont fedezett tételek fedezett kockázat miatti valós érték változása 19.717 millió Ft nyereség (2020-ban 804 millió Ft nyereség), amelyet a Bank a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek"* soron mutat ki.

A valós érték fedezeti kapcsolatba bevont származékos ügyletekkel kapcsolatban a Bank 2021-ben 18.407 millió Ft veszteséget (2020-ban 1.043 millió Ft veszteséget) számolt el a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek"* soron.

(11) A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége

Az alábbi táblázat az előző megjegyzésekben bemutatott pénzügyi instrumentumokból származó eredményeket összegzi.

(millió Ft)	Megjegyzés	2021	2020
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok		**12.120**	**6.247**
Nettó kamateredmény	(7)	643	3.010
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(9)	11.405	3.236
Osztalékbevétel		72	1
Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek		**123**	**-1.881**
Nettó kamateredmény	(7)	-546	-1.690
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(10)	669	-191
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi instrumentumok		**-2.763**	**3.311**
Nettó kamateredmény	(7)	3.562	2.169
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(9)	-6.328	1.134
Osztalékbevétel		3	8
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumok		**10**	**-112**
Nettó kamateredmény	(7)	624	1.150
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(9)	-614	-1.262
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok		**9.114**	**7.498**
Nettó kamateredmény	(7)	7.920	7.152
Értékvesztés	(6)	196	-270
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség		998	616
Osztalékbevétel		0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok		**45.224**	**29.952**
Nettó kamateredmény	(7)	54.499	39.621
Értékvesztés	(6)	-7.716	-6.561
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség		-1.559	-3.108
A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége		**63.828**	**45.015**

(12) Egyéb működési bevételek és ráfordítások

(millió Ft)	2021	2020
Tárgyi eszköz eladás nyeresége	-4	26
Készletértékesítés nyeresége	252	188
Káreseményekből származó bevételek	16	11
Kapott bérleti díj	52	43
Szakértői díjak bevétele	135	198
Számviteli szolgáltatások bevétele	77	96
Egyéb nem banki tevékenységek bevételei	176	166
Egyéb	1.092	1.131
Egyéb működési bevételek összesen	**1.796**	**1.859**
Tranzakciós illeték és egyéb adók	-18.240	-16.791
Káreseményekből származó ráfordítások	-66	-80
Egyéb céltartalékok	-175	-239
Egyéb nem banki tevékenységek ráfordításai	-95	-88
Egyéb ráfordítások	-159	-196
Egyéb működési ráfordítások összesen	**-18.735**	**-17.394**

Az egyéb működési bevételek értéke 63 millió Ft-tal csökkent. Az egyéb működési ráfordítások 1 340 millió Ft-tal nőttek, a tranzakciós illeték 1 507 millió Ft-os növekedése a fő tényező.

A Bank egyéb bevételei között 2021-ben 1.419 millió Ft (2020: 1.303 millió Ft) vevői szerződésekből származó bevételt számolt el (IFRS 15).

(13) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Nem pénzügyi eszközök értékvesztésének alakulása:

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2021.01.01.	Növekedés	Felhasználás/ Visszaírás	Záró egyenleg 2021.12.31.
Egyéb nem pénzügyi eszközök	-62	-34	59	-37
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése összesen	**-62**	**-34**	**59**	**-37**

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2020.01.01.	Növekedés	Felhasználás/ Visszaírás	Záró egyenleg 2020.12.31.
Egyéb nem pénzügyi eszközök	-45	-61	43	-62
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése összesen	**-45**	**-61**	**43**	**-62**

Az *„Egyéb nem pénzügyi eszközök értékvesztése"* soron a követelés fejében átvett ingatlanok értékvesztése szerepel.

(14) Egyéb eredmény

(millió Ft)	2021	2020
Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó	-1.554	-3.088
Egyéb nem pénzügyi eszközök értékvesztése	-34	-61
Egyéb eredmény	**-1.588**	**-3.149**

A Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó sor olyan szerződésmódosítások eredményhatását tartalmazza, mely nem vezetett az eszközök kivezetéséhez. Ezeknél a nem lényeges szerződésmódosításoknál egyszeri bruttó könyv szerinti érték módosítást számol el a Bank az eredménnyel szemben, melyből -725 millió Ft (2020: -3.234 millió Ft) a fizetési moratóriumhoz kapcsolódó módosítás miatti veszteség volt. A moratórium 2021.01.01-től 2021.10.31-ig tartó szakaszában 480 millió Ft addicionális veszteség keletkezett az előző évi becsléshez képest, a 2021 novemberben kezdődő szakaszra az előző szakasz számításainak felhasználva készült becslés (2021: 245 millió Ft). A kamatstop miatti módosítási veszteség 962 millió Ft volt.

A fizetési moratórium miatt megváltozott cash-flow-k hatásából eredő veszteséget a *(6.2) Hitelkockázat* kiegészítő megjegyzés *Szerződésmódosítások és várható hitelezési veszteségek* részében mutatjuk be.

(15) Személyi jellegű ráfordítások

(millió Ft)	2021	2020
Bérköltség	-21.493	-19.076
Bérjárulékok	-3.892	-3.699
Személyi jellegű egyéb kifizetések	-1.182	-1.030
Összesen	**-26.567**	**-23.805**

	2021		2020	
(millió Ft)	Létszám (fő)	Bérköltség	Létszám (fő)	Bérköltség
Teljes munkaidős	2.152	-20.177	1.713	-17.914
Részmunkaidős	207	-1.222	650	-1.153
Nyugdíjas	15	-94	17	-9
Összesen	**2.374**	**-21.493**	**2.380**	**-19.076**

(16) Egyéb adminisztratív költségek

(millió Ft)	2021	2020
Irodaház költségei: bérlet, karbantartás, egyéb	-2.529	-2 480
IT költségek	-4.722	-3 906
Szakértői díjak	-6.172	-5 876
Hirdetések és PR tevékenység ráfordításai	-2.741	-2 209
Betétbiztosítási díjak	-1.325	-1 089
Kommunikációs költségek	-1.497	-1 308
Irodai beszerzések	-176	-200
Gépkocsik költségei	-235	-213
Biztonsági költségek	-158	-140
Üzleti utazási költségek	-41	-74
Oktatási költségek	-260	-230
Lízingköltségek	-318	-781
Egyéb	-578	-553
Összesen	**-20.752**	**-19.059**

Az IT költségek emelkedésének oka a projekt leszállítás felgyorsításához kapcsolódóan, több és komplexebb rendszerek miatt a karbantartás és támogatás költségek növekedése. A Covid miatt bevezetett intézkedések hatására az egyéb adminisztratív költségeken belül 203 millió Ft került elszámolásra (2020: 429 millió Ft).

(17) Bankadó és egyéb speciális közterhek

(millió Ft)	2021	2020
Pénzügyi szervezetek különadója	-4.751	-4.523
Szanálási alap	-1.978	-1.499
Bankadó és egyéb speciális közterhek	**-6.729**	**-6.022**

A pénzügyi szervezetek különadóját a Bank az adóévet megelőző második adóév módosított mérlegfőösszege után fizeti. A különadó mértéke 50 milliárd Ft-ot meg nem haladó adóalap részre 0,15% (2020: 0,15%), illetve az azt meghaladó részre 0,20% (2020: 0,20%). A módosított mérlegfőösszeg számításánál bizonyos bankközi hitelek és bizonyos pénzügyi szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok levonhatók.

A hitelintézeti különadót a Bank az adózás előtti eredménye után fizeti. Az adó mértéke 30%, de az adójogszabályok olyan módon kapcsolják azt össze az adott évre fizetendő pénzügyi szervezetek különadójával, hogy a két különadó összességében az adóévet megelőző második adóév módosított mérlegfőösszegére számított adó eredményez. Emiatt a Bank a hitelintézeti különadót nem tekinti nyereségadónak. A hitelintézeti különadó összege csökkenti a pénzügyi szervezetek különadóját és maximum annak összegéig kell megfizetni.

A szanálási törvény alapján a Bank rendszeres éves díjat fizet a Szanálási Alapba, amelynek európai uniós szinten egységes és transzparens számítási módszertanát európai bizottsági rendelet határozza meg. A rendelet alapján az intézmények által fizetendő rendszeres éves díjakat a szanálási feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank számítja ki és erről minden év május 1-jéig értesíti az intézményeket. Az intézmények rendszeres éves díját úgy kell meghatározni, hogy a Szanálási Alap eszközei 2024. december 31-ig – ezen időszakra egyenletesen elosztva – elérjék a Magyarországon engedélyezett hitelintézetek biztosított betétállománya kártalanítási összeghatárt (100.000 EUR) meg nem haladó betétrészeinek legalább 1 százalékát (célszint). A Bank kockázatalapú díjat fizető intézménynek minősül. A kockázatalapú díjak úgy kerülnek kiszámításra, hogy a korlátozott tevékenységet végző befektetési vállalkozások fix díjaival és a sávos fix díjakkal csökkentett éves célszint kerül felosztásra a kockázatalapú intézmények között, a kockázatkiigazítási szorzó segítségével korrigált díjalapjuk arányában.

A Bank a fizetendő járványügyi extra különadót egy összegben kötelezettségként jelenítette meg, majd azt 2020-ban megfizette, ezért év végén ezzel kapcsolatos kötelezettség nem szerepel a pénzügyi kimutatásokban. Mivel a Bankot megilleti a következő években a normál banki különadóval kapcsolatos adóvisszatartási jog, ezért a járványügyi extra különadó miatti kötelezettséggel szemben a Bank nem ráfordítást, hanem egy eszközt jelenített meg (ld. a (*26) Egyéb eszközök megjegyzést*). Az adóvisszatartási jogot figyelembe véve a befizetés a normál banki különadó befizetett előlegét testesíti meg.

(18) Nyereségadó

Az eredménykimutatásban szereplő nyereségadó

(millió Ft)	2021	2020
Tényleges adóráfordítás	**5.520**	**3.765**
Társasági adó	1.507	718
Iparűzési adó	3.488	2.648
Innovációs járulék	525	399
Halasztott adóráfordítás/- bevétel	**-1.826**	**372**
Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	133	42
Negatív adóalapok adóhatásának változása	-1.959	330
Nyereségadó	**3.694**	**4.137**

A Társaság adó 2021-ben és 2020-ban is az adóalap 9%-a, az iparűzési adó 2021-ben és 2020-ban is az adóalap 2%-a, az innovációs járulék 2021-ben és 2020-ban is az adóalap 0,3%-a. A társasági adó alapja eltér az iparűzési adó és az innovációs járulék közös adóalapjától.

Az effektív adókulcs levezetése

	2021		2020	
	(%)	(millió Ft)	(%)	(millió Ft)
Adózás előtti eredmény		40.261		18.658
A Társaság nyereségadókulcsával számított nyereségadó	9,00%	3.623	9,00%	1.679
Adóalap-módosító tételek adóhatása	**-9,79%**	**-3.942**	**-3,16%**	**-589**
Veszteségelhatárolás felhasználása:				
- tárgyévben érvényesített korábbi években képződött felhasznált negatív adóalap hatása	-3,68%	-1.483	-3,79%	-708
- korábbi években képződött veszteségre a tárgyévben megjelenített halasztott adó változása	-4,87%	-1.959	1,77%	330
Egyéb	-1,24%	-500	-1,13%	-211
Egyéb jövedelemadó – helyi iparűzési adó, innovációs járulék	9,97%	4.013	16,33%	3.047
Összesen	**9,18%**	**3.694**	**22,17%**	**4.137**

Egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített nyereségadó

	2021			2020		
(millió Ft)	Adózás előtt	Adóráfordítás/ Adóbevétel	Adózás után	Adózás előtt	Adóráfordítás / Adóelőny	Adózás után
Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe						
Valós értékelés tartalékának változása (tőkeinstrumentumok)	-43	65	22	-601	-12	-613
Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe - összesen	**-43**	**65**	**22**	**-601**	**-12**	**-613**
Tételek, amelyeket a Bank átsorolt, vagy a későbbiekben át fog sorolni az eredménybe						
Fedezeti ügyletek tartalékának változása						
A valós érték változásának hatékony része	594	-53	541	-71	6	-65
Az eredménybe átvezetett nettó összeg	219	-20	199	88	-8	80
Valós értékelés tartalékának változása (adósságinstrumentumok)						
A valós érték változása	-1.556	140	-1.416	-3.006	271	-2.735
Az eredménybe átvezetett nettó összeg	87	-8	79	-596	54	-542
Tételek, amelyeket a Bank átsorolt, vagy a későbbiekben át fog sorolni az eredménybe - összesen	**-656**	**59**	**-597**	**-3.585**	**323**	**-3.262**
Összesen	**-699**	**124**	**-575**	**-4.186**	**311**	**-3.875**

A halasztott adó egyenlegének változása

	Nettó egyenleg 2021. január 1-jén	Eredményben megjelenített összeg	Egyéb átfogó jövedelemben megjelenített összeg	Egyenleg 2021. december 31-én		
				Nettó	Halasztott adókövetelések	Halasztott adókötelezettségek
Ingatlanok és berendezések; immateriális javak	37	-34	0	3	3	0
Befektetési célú értékpapírok - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt	-379	0	197	-182	0	-182
Származékos ügyletek*	19	0	-73	-54	0	-54
Várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztés	352	-99	0	253	253	0
Elhatárolt veszteség	1.484	1.959	0	3.443	3.443	0
Vevőkövetelésre képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0
Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség) beszámítást megelőzően				**3.463**	**3.699**	**-236**
Beszámítás					-236	236
Adókövetelések /Adókötelezettségek	**1.513**	**1.826**	**124**	**3.463**	**3.463**	**0**

*A származékos ügyletek nettó módon kerülnek megjelenítésre.

	Nettó egyenleg 2020. január 1-jén	Eredményben megjelenített összeg	Egyéb átfogó jövedelemben megjelenített összeg	Egyenleg 2020. december 31-én		
				Nettó	Halasztott adókövetelések	Halasztott adókötelezettségek
Ingatlanok és berendezések; immateriális javak	37	0	0	37	37	0
Befektetési célú értékpapírok - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt	-692	0	313	-379	0	-379
Származékos ügyletek*	21	0	-2	19	19	0
Várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztés	394	-42	0	352	352	0
Elhatárolt veszteség	1.814	-330	0	1.484	1.484	0
Vevőkövetelésre képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0
Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség) beszámítást megelőzően				**1.513**	**1.892**	**-379**
Beszámítás					-379	379
Adókövetelések /Adókötelezettségek	**1.574**	**-372**	**311**	**1.513**	**1.513**	**0**

*A származékos ügyletek nettó módon kerülnek megjelenítésre.

2021-ben 3.463 millió Ft (2020: 1.513 millió Ft) halasztott adókövetelés került felvételre, mely a következő tételekből tevődik össze:

- 256 millió Ft (2020: 389 Ft) a társasági adóalapot módosító, átmeneti különbségeket okozó visszaforduló tételek miatt került megképzésre,
- 3.443 millió Ft (2020: 1.484 millió Ft), mely a korábbi évekről hozott elhatárolt veszteségek egyenlegéből várhatóan a jövőben felhasználható lesz a Bank megítélése szerint,
- -236 millió Ft (2020: -360 millió Ft), mely az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének, valamint a cash-flow fedezeti ügyletek valós értékének az egyéb átfogó eredményben elszámolt összegére lett megképezve.

2021-ben és 2020-ban sem került halasztott adó kötelezettség felvételre, mivel a társasági adóval kapcsolatos halasztott adó követelések és kötelezettségek nettó módon kerültek kimutatásra.

Elhatárolt veszteség, melyre nem került halasztott adókövetelés felvételre lejárat szerinti bontásban

Lejárat	2021	2020
2030.12.31	93.411	131.884
Összesen	**93.411**	**131.884**

2021. december 31-én a Bank 93.411 millió Ft (2020: 131.884 millió Ft) összegű jövőben várhatóan fel nem használható negatív adóalappal rendelkezik, melyet a 2030. december 31-et magában foglaló adóévben lehet utoljára érvényesíteni. A korábbi évek elhatárolt vesztesége legfeljebb a felhasználása nélkül számított adóévi adóalap 50 százalékáig számolható el csökkentő tételként.

A Bank jelenleg 3 éves üzleti tervet készít, mely alapján 3.443 millió Ft halasztott adó követelés került elszámolása a 2022-es, illetve a 2023-as évek tekintetében.

(19) Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek

	2021.12.31.			2020.12.31.		
(millió Ft)	**HUF**	**Deviza**	**Összesen**	**HUF**	**Deviza**	**Összesen**
Pénztár és csekk	25.382	28.710	54.092	31.412	28.072	59.484
Magyar Nemzeti Bank	399.910	0	399.910	38.475	0	38.475
Egyéb bank	3.776	24.711	28.487	2.800	21.032	23.832
Összesen	**429.068**	**53.421**	**482.489**	**72.687**	**49.104**	**121.791**

A Magyar Nemzeti Banknál (MNB) vezetett folyószámla a kötelező tartalékot tartalmazza. A Banknak bizonyos tartalékköteles forrásai után az MNB-nél 1 % (2020: 1 %) kötelező tartalékot kell elhelyezni. Az előírt átlagos tartalék egyenlege 25.362 millió Ft volt (2020: 21.314 millió Ft).

1% kötelező tartalékot kell képezni az alábbi források után:

- két éven belüli eredeti lejáratú betétek és felvett hitelek és
- két éven belüli eredeti lejáratú hitelviszonyt megtestesítő.

Nem kell tartalékot képezni a más tartalékköteles hitelintézettől származó források és a Magyar Nemzeti Bank által nyújtott hitelek igénybe vett állománya után.

A tartalékalapot a tárgyhónap utolsó naptári napjára vonatkozó állományi adatok alapján az MNB állapítja meg. A kötelező tartalék összege a tartalékköteles források és a kötelező tartalékráta szorzata. A Bank a kötelező tartalék-előírást utólag, a tartalékszámítás során figyelembe veendő tárgyhónapot követő második hónapban átlagban köteles teljesíteni.

A kötelező tartalékot a Csoport a napi tevékenysége során felhasználhatja, amíg a tartalék havi átlagos egyenlege a törvényben meghatározott limitet eléri. Ebből kifolyólag a Csoport a kötelező tartalékot a cash flow kimutatásban készpénznek tekinti.

(20) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök

2021.12.31. (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos eszközök	**1.522.473**	**65.527**
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	*393.409*	*29.622*
Kamatláb	552.641	43.412
Részvény	0	92
Deviza	969.832	22.023
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok		**6.141**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**43.274**
Államkötvények és kincstárjegyek		42.219
Vállalati és egyéb kötvények		976
Banki kötvények		79
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	**1.522.473**	**114.942**

2020.12.31. (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos eszközök	**1.414.072**	**43.526**
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	*317.771*	*8.671*
Kamatláb	426.290	14.376
Részvény	0	47
Deviza	987.782	29.103
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok		**1.723**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**36.782**
Államkötvények és kincstárjegyek		28.826
Vállalati és egyéb kötvények		7 883
Banki kötvények		73
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	**1.414.072**	**82.031**

A Monetáris Tanács 2017. november 21-én egy újabb nem-konvencionális eszközök 2018. januári bevezetéséről döntött. Ezen eszközök egyike az általános hatáskörű, feltétel nélküli monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz (MIRS). Az eszköz bevezetésének célja, hogy a laza monetáris kondíciók a hozamgörbe hosszabb szakaszán is érvényesüljenek, valamint segítse a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedését.

Az általános hatáskörű monetáris politikai eszközként bevezetett 5 és 10 éves futamidejű MIRS igénybevételére az MNB által kiírt tendereken pályázhattak a Bankok, mérlegfőösszegük arányában. A korábbi jegybanki IRS-programokhoz képest eltérés, hogy a MIRS használata nem feltételhez kötött. A Bank kihasználta az igénybe vehető keretet. Az eszköz igénybevétele lehetőséget biztosított a Bank fix kamatozású hitelezésének erősítésére.

A MIRS rendelkezésre bocsátása az MNB által meghirdetett kondíciókon történt, mely kedvezőbb volt az aktuális piaci kondícióknál. Ezen derivatívák kezdeti valós értékének meghatározása a tender meghirdetésének időpontjában jegyzett (különböző lejáratú) IRS ügyletek áraiból felépített hozamgörbéken alapuló diszkontálással valósult meg. A Bank a pénzügyi instrumentum felvételénél a piaci árhoz viszonyított kezdeti valósérték különbözetet eredményként számolta el.

2018 folyamán a Bank 95.136 millió Ft névérték összegben kötött MIRS kamatswapokat, azóta nem voltak új ügyletek. Ezen swapok 2021.12.31-én fennálló eszközoldali könyv szerinti értéke 11.946 millió Ft (2020.12.31-én 86 millió Ft), forrásoldali könyv szerinti értéke 2021. év végén nem volt (2020.12.31-én 1.858 millió Ft), illetve a MIRS-ek kapcsán elszámolt 13.618 millió Ft-os valós értékelési nyereség (2020-ban 25 millió Ft nyereség) a *„Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény”* soron jelent meg.

Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök

2021.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték	A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nemteljesítő kitettségek
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	**1.091**	**0**	**-464**	**627**	**0**
Banki kötvények	1.091	0	-464	627	0
Hitelek és előlegek	**102.495**	**183**	**-4.907**	**97.771**	**-370**
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**103.586**	**183**	**-5.371**	**98.398**	**-370**

2020.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték	A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nemteljesítő kitettségek
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	**996**	**0**	**-456**	**540**	**0**
Banki kötvények	996	0	-456	540	0
Hitelek és előlegek	**65.096**	**98**	**1.477**	**66.671**	**-215**
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**66.092**	**98**	**1.021**	**67.211**	**-215**

A Bank a nem kereskedési célú, eredménnyel szemben valós értéken értékelt Hitelek és előlegek között olyan nyújtott hiteleket jelenít meg, amelyek pénzáramlásai nem kizárólag tőke- illetve kamatfizetéseket testesítenek meg.

A lakossági szektorban a fedezetlen termékcsoportban jelentősen nőtt az állomány, a kötelezően valós értékre sorolt babaváró hitel állomány az év végére elérte a 79 milliárd Ft-ot (2020: 55 milliárd Ft).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök

2021.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték	A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nemteljesítő kitettségek
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	**202**	**1**	**-8**	**195**	**0**
Államkötvények és kincstárjegyek	202	1	-8	195	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök összesen	**202**	**1**	**-8**	**195**	**0**

2020.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték	A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nemteljesítő kitettségek
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	**20.290**	**533**	**-2.352**	**18.471**	**0**
Államkötvények és kincstárjegyek	20.290	533	-2.352	18.471	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök összesen	**20.290**	**533**	**-2.352**	**18.471**	**0**

A Bank a deviza- és kamatláb kockázatok fedezésére kamatswap ügyleteket alkalmaz, melyek az eredménnyel szemben valós értéken kerülnek megjelenítésre. Ezekkel az ügyletekkel kapcsolatos értékelési inkonzisztenciának csökkentésére kerültek az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök közé sorolásra államkötvények és kincstárjegyek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök állományában az előző évhez képest csökkenés történt, mely elsősorban 2021. folyamán eladott államkötvényeknek tulajdonítható.

(21) Bankközi kihelyezések

	2021.12.31.					2020.12.31.				
	Éven belül		Éven túl			Éven belül		Éven túl		
(millió Ft)	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen
Magyar Nemzeti Bank	830.183	0	0	0	830.183	584.372	0	0	0	584.372
Egyéb bank	1.952	41.966	0	12.773	56.691	497	20.537	0	35.688	56.722
Értékvesztés	0	-1	0	-1	-2	0	0	0	-1	-1
Bankközi kihelyezések összesen	**832.135**	**41.965**	**0**	**12.772**	**886.872**	**584.869**	**20.537**	**0**	**35.687**	**641.093**

A bankközi kihelyezések a mérlegben az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök”* soron szerepelnek.

A Magyar Nemzeti Bankkal szemben fennálló egyenleg legnagyobb részét a hónapon belüli kihelyezések tették ki 830.144 millió Ft (2020 475.020 millió Ft). 2021-től az egynapos kihelyezések átkerültek a *„Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek”* sorra, ezeknek az MNB-s állománya 275.829 millió Ft-tal nőtt 2020-ról 2021-re. Az egyéb bankközi kihelyezések állománya 31 millió Ft-tal csökkent 2021 során az előző évhez képest.

(22) Nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapír-befektetések

Ez a megjegyzés a nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt, értékpapírpiacon jegyzett értékpapírokat mutatja be. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) papírok a *(20) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök* megjegyzésben, míg a nem jegyzett értékpapírok a *(23) Befektetések nem jegyzett értékpapírokban* megjegyzésben kerülnek részletezésre.

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt, értékpapírpiacon jegyzett értékpapírok állományából 226 millió Ft az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök"* mérlegsoron, 352 millió Ft pedig *„Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök"* soron szerepel.

A Bank kötelezettségei fedezetére 2021-ben nem adott biztosítékba az értékpapír-befektetésekből (2020: 240 millió Ft).

2021-ben az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírokkal kapcsolatban 1.599 millió Ft ráfordítást számolt el a Bank az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban (2020: 3.607 millió Ft ráfordítást), és 87 millió Ft veszteség került átsorolásra az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe (2020: 596 millió Ft nyereség).

Az MNB 2019. július 1-jén elindította a Növekedési Kötvényprogramot (NKP), melynek célja, hogy a döntően banki hitelezés formában megvalósuló vállalatfinanszírozás mellett a hazai vállalati kötvény-piac is bővüljön. A program beleül az MNB 1550 milliárd forintos keretösszegben vásárolhat értékpapírokat. A program keretén belül 2021-ben és 2020-ban is sor került vállalati kötvények beszerzésére.

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapír-befektetések

2021.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség*	Diszkont/ prémium	Érték-vesztés	Könyv szerinti érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok						
Államkötvények és kincstárjegyek	125.060	1.069	-1.055	-2.343	-8	122.723
Vállalati és egyéb kötvények	76.327	581	-5.178	201	-175	71.756
Banki kötvények	31.291	60	-239	-1	-3	31.108
Amortizált bekerülési értéken értékelt érték-papírok összesen	**232.678**	**1.710**	**-6.472**	**-2.143**	**-186**	**225.587**

2020.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség*	Diszkont/ prémium	Érték-vesztés	Könyv szerinti érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok						
Államkötvények és kincstárjegyek	130.774	969	493	-2.329	-5	129.902
Banki kötvények	30.000	20	0	0	0	30.020
Amortizált bekerülési értéken értékelt érték-papírok összesen	**160.774**	**989**	**493**	**-2.329**	**-5**	**159.922**

*Az itt szereplő összegek fedezeti elszámolásból származnak.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapír-befektetések

2021.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Diszkont/ prémium	Érték-vesztés	Könyv szerinti érték
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok összesen	**34**	**0**	**24**	**0**	**0**	**58**
Üzletrészek	15	0	23	0	0	38
Részvények	19	0	1	0	0	20
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	**367.486**	**2.026**	**-15.958**	**-1.532**	**-125**	**351.897**
Államkötvények és kincstárjegyek	145.005	1.159	-2.496	-1.728	-10	141.930
Vállalati és egyéb kötvények	36.753	867	-6.478	196	-115	31.223
Banki kötvények	185.728	0	-6.984	0	0	178.744
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**367.520**	**2.026**	**-15.934**	**-1.532**	**-125**	**351.955**

2020.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Diszkont/ prémium	Érték-vesztés	Könyv szerinti érték
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok összesen	**679**	**0**	**97**	**0**	**0**	**776**
Üzletrészek	15	0	20	0	0	35
Részvények	664	0	77	0	0	741
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	**509.635**	**2.645**	**8.523**	**-6.110**	**-320**	**514.373**
Államkötvények és kincstárjegyek	217.284	1.795	7.855	-6.280	-11	220.643
Vállalati és egyéb kötvények	37.474	850	579	170	-309	38.764
Banki kötvények	254.877	0	89	0	0	254.966
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**510.314**	**2.645**	**8.620**	**-6.110**	**-320**	**515.149**

A Bank úgy döntött, hogy az egyéb, kontroll alatt nem lévő részesedéseinek értékelését az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékeli és ennek megfelelően a valós érték változását sosem jeleníti meg az eredményben. A választás mögött az az ok áll, hogy ezek a részesedések nem a Bank jövedelemtermelését, nyereségszerzését szolgálják, hanem különböző banki szolgáltatások nyújtását (pl. bankkártya-, pénzforgalmi tevékenység stb.) teszik lehetővé.

2020-ban a tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok esetében az állományváltozás jelentős része annak köszönhető, hogy a VISA Inc C részvény viszonyítási arányának csökkentésével a Bank A típusú elsőbbségi részvényt kapott, mely 2021-ben értékesítésre került.

(23) Befektetések nem jegyzett értékpapírokban

(millió Ft)	Tulajdoni részesedés % 2021.12.31.	Tulajdoni részesedés % 2020.12.31.	Nettó könyv szerinti érték 2021.12.31.	Nettó könyv szerinti érték 2020.12.31.
RC Gazdasági és Adótanácsadó Zrt.	20,00%	20,00%	5	46
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	0,16%	0,19%	15	15
SWIFT	0,01%	0,02%	38	35
VISA A	-	0,001%	-	722
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban összesen			**58**	**776**

A befektetések nem jegyzett értékpapírokban az *„Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök”* mérlegsoron kerülnek bemutatásra. A könyv szerinti értékek változása a valós értékek változásán túl a következő mozgásokból adódott: 2020-ban a VISA Inc C részvényeken konverziót és átsorolást hajtották végre, 2021-ben pedig a VISA A értékesítésre került a (22) pontban leírtak szerint. A VISA A eladásával 135 millió Ft került az egyéb átfogó eredményből átvezetésre az eredménytartalékba. A Bank nem számolt el osztalékot a fenti tőkeinstrumentumok kapcsán.

(24) Tárgyi eszközök és immateriális javak

	Bruttó könyv szerinti érték					Halmozott értékcsökkenés/amortizáció					Könyv szerinti érték
(millió Ft)	2021.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2021.12.31	2021.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2021.12.31	2021.12.31
Tárgyi eszközök											
Ingatlanok	39.224	2.519	-483	3	41.263	-12.666	-3.270	482	0	-15.454	25.809
Gépek, berendezések	18.892	2.183	-909	-7	20.159	-11.918	-1.656	889	0	-12.685	7.474
Tárgyi eszközök összesen	**58.116**	**4.702**	**-1.392**	**-4**	**61.422**	**-24.584**	**-4.926**	**1.371**	**0**	**-28.139**	**33.283**
Immateriális javak											
Szoftverek	58.167	6.060	-1.091	4	63.140	-39.871	-4.646	1.091	0	-43.426	19.714
Egyéb immateriális javak	546	1	0	0	547	-502	-15	0	0	-517	30
Immateriális javak összesen	**58.713**	**6.061**	**-1.091**	**4**	**63.687**	**-40.373**	**-4.661**	**1.091**	**0**	**-43.943**	**19.744**

	Bruttó könyv szerinti érték					Halmozott értékcsökkenés/amortizáció					Könyv szerinti érték
(millió Ft)	2020.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2020.12.31	2020.01.01	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2020.12.31	2020.12.31
Tárgyi eszközök											
Ingatlanok	21.667	17.657	-99	-1	39.224	-10.076	-2.689	99	0	-12.666	26.558
Gépek, berendezések	16.493	3.519	-1.121	1	18.892	-11.149	-1.870	1.101	0	-11.918	6.974
Tárgyi eszközök összesen	**38.160**	**21.176**	**-1.220**	**0**	**58.116**	**-21.225**	**-4.559**	**1.200**	**0**	**-24.584**	**33.532**
Immateriális javak											
Szoftverek	53.960	6.884	-2.677	0	58.167	-36.911	-5.634	2.674	0	-39.871	18.296
Egyéb immateriális javak	546	0	0	0	546	-485	-17	0	0	-502	44
Immateriális javak összesen	**54.506**	**6.884**	**-2.677**	**0**	**58.713**	**-37.396**	**-5.651**	**2.674**	**0**	**-40.373**	**18.340**

2021. december 31-én az Ingatlanok között 22.235 millió Ft (2020: 23.043 millió Ft), a *„Gépek, berendezések"* soron pedig 129 millió Ft (2020: 226 millió Ft) kerül megjelenítésre, mint használatijog-eszköz. Az immateriális javak könyv szerinti értékében a Bank az eszköz előállítása során 1.722 millió Ft értékben számolt el ráfordításokat 2021-ben (2020-ban 1.737 millió Ft értékben). 2020-ban a teljes szoftverállomány felülvizsgálatra került külső tanácsadó által és a már nem vagy nem teljeskörűen használt szoftverek leírásra kerültek a megtérülő értéküknek megfelelő mértékig, így 1.910 millió Ft került értékvesztésként elszámolásra.

(25) Lízingek

A Bank, mint lízingbevevő (IFRS 16)

A Bank lízing keretében ingatlanokat, jellemzően irodahelységeket és fiókokat, valamint gépjárműveket vesz bérbe. Az ingatlanlízinggel kapcsolatos szerződések jelentős része 3 vagy 5 éves bérleti idővel rendelkezik, melyek esetében 3, illetve 5 éves hosszabbítási opció került rögzítésre. Az ennél rövidebb bérleti idővel rendelkező szerződések esetében 1 vagy 2 éves hosszabbítási opció került rögzítésre. A határozatlan idejű szerződések 1 év felmondási idővel rendelkeznek.

A Bank 2020-ban új székházba költözött. A kapcsolódó szerződés 10 éves eredeti futamidővel plusz 5 éves hosszabbítási opció figyelembevételével került felvételre 2020. júniusában összesen 15.295 millió Ft értékben. A jelentérték számításához 2,28%-os járulékos lízingbevevői kamatlábbal számolt a Bank.

A gépjárművek minden esetben 6 éves bérleti idővel rendelkeznek, hosszabbítási opció nem került rögzítésre a szerződésekben.

A Bank továbbá számítástechnikai eszközöket is bérbe vesz, azonban ezek rövid futamidejű lízingeknek minősülnek vagy a mögöttes eszköz kis értékű, így a Bank választása alapján ezekkel kapcsolatban nem került használatijog-eszköz és lízingkötelezettség felvételre.

A Banknak nincsenek visszlízing ügyletei.

Használatijog-eszköz

Az ingatlanokkal és gépjárművekkel kapcsolatos használatijog-eszközök az ingatlanok, gépek és berendezések között kerülnek megjelenítésre (lásd 24. megjegyzést):

	Bruttó könyv szerinti érték				Halmozott értékcsökkenés/amortizáció				Könyv szerinti érték
(Ft)	2021.01.01.	Növekedés	Csökkenés	2021.12.31.	2021.01.01.	Növekedés	Csökkenés	2021.12.31.	2021.12.31.
Használatijog-eszköz									
Ingatlanok	26.656	1.972	-16	28.612	-3.613	-2.779	15	-6.377	22.235
Gépjárművek	434	-17	-67	350	-208	-67	54	-221	129
Használatijog-eszköz összesen	**27.090**	**1.955**	**-83**	**28.962**	**-3.821**	**-2.846**	**69**	**-6.598**	**22.364**

	Bruttó könyv szerinti érték				Halmozott értékcsökkenés/amortizáció				Könyv szerinti érték
(Ft)	2020.01.01.	Növekedés	Csökkenés	2020.12.31.	2020.01.01.	Növekedés	Csökkenés	2020.12.31.	2020.12.31.
Használatijog-eszköz									
Ingatlanok	9.821	16.835	0	26.656	-1.437	-2.176	0	-3.613	23.043
Gépjárművek	439	0	-5	434	-131	-77	0	-208	226
Használatijog-eszköz összesen	**10.260**	**16.835**	**-5**	**27.090**	**-1.568**	**-2.253**	**0**	**-3.821**	**23.269**

Lízingkötelezettségek

A Bank a mérlegben a lízingkötelezettségeket az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek"* soron jeleníti meg, melyek lejárat szerinti bontása a következő (nem diszkontált cash flow-k):

(millió Ft)	2021.12.31	2020.12.31
1 éven belül	2.983	2.763
1 - 5 év között	11.421	11.298
5 éven túl	14.448	16.246
Összesen	**28.852**	**30.307**

Cash-flow-ban elszámolt tételek

2021-ben 2.850 millió Ft (2020: 2.362 millió Ft) volt a teljes pénzkiáramlás a lízingszerződésekkel kapcsolatosan, mely a cash-flow kimutatásban a *„Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések"*, illetve a *„Fizetett kamatok"* sorokon kerülnek megjelenítésre.

Eredményként elszámolt összegek

Az IFRS 16 standardnak megfelelően az eredményben megjelenített összegek:

(millió Ft)	2021.12.31	2020.12.31
Lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítások	607	465
Rövid futamidejű lízingekhez kötődő ráfordítások	213	847
Kisértékű eszközök lízingjeihez kötődő ráfordítások, kivéve a kisértékű eszközök rövid futamidejű lízingjeihez kötődő ráfordításokat	35	44
Összesen	**855**	**1.356**

A 2021-es évben a Bank 855 millió Ft (2020: 1.356 millió Ft) ráfordítást számolt el a lízingekkel kapcsolatban az eredményben.

(26) Egyéb eszközök

(millió Ft)	2021.12.31.	2020.12.31.
Elhatárolások	2.882	2.608
Anyagok és készletek	173	201
Követelés fejében átvett készletek és ingatlanok	821	1.071
Adókövetelések	3.453	4.287
Egyéb eszközök	48	39
Egyéb eszközök összesen	**7.377**	**8.206**
ebből: értékvesztés	*-37*	*-62*

2021-ben 829 millió Ft-tal csökkent az egyéb eszközök állománya, amely elsősorban az adókövetelések csökkenésének tudható be. 2020-ban a pandémiás helyzetre való tekintettel a kormány bevezette a hitelintézetek különadóját, amelyet akkor három egyenlő részletben meg is kellett fizetni. Ugyanakkor ezzel a követelésként kimutatott összeggel a következő öt évben adóvisszatartás formájában csökkentheti a hitelintézet által a különadó törvény alapján megállapított, fizetendő „normál" banki különadójának összegét. Ez okozza 2021-ben az adókövetelések csökkenését.

Ezen túlmenően a szállítóknak adott előlegek, az elhatárolások és a követelés fejében átvett eszközök esetében látható nagyobb mozgás 2021-ben. Elhatárolások esetén a bevételek aktív időbeli elhatárolásának csökkenését részben ellensúlyozta a költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolásainak növekedése. A szállítóknak adott előlegek összege 352 millió Ft-tal nőtt. A követelések fejében átvett ingatlanok értéke 251 millió Ft-tal csökkent az előző évhez képest. A kimutatott értékvesztés is ezen ingatlanokhoz kapcsolódik.

Az elhatárolásokon belül az IFRS15 szerint elhatárolt bevételek összege 3.874 m Ft (2020: 3.982 m Ft).

(27) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

2021.12.31. (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek - kereskedési célú	**1.257.638**	**52.075**
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	*272.781*	*17.082*
Kamatláb	471.569	33.345
Részvény	1	103
Deviza	786.068	18.627
Származékos ügyletek összesen	**1.257.638**	**52.075**
Rövid pozíciók		6.428
Rövid pozíciók összesen		**6.428**
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**1.257.638**	**58.503**

2020.12.31. (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek - kereskedési célú	**1.371.955**	**41.404**
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	*286.437*	*6.267*
Kamatláb	370.096	11.222
Részvény	1	201
Deviza	1.001.858	29.981
Származékos ügyletek összesen	**1.371.955**	**41.404**
Rövid pozíciók		7.539
Rövid pozíciók összesen		**7.539**
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**1.371.955**	**48.943**

A Bank minősített fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt egyéb származékos termékeket használ deviza-, kamatláb- és részvénypiaci kockázati kitettségei kezeléséhez. Az alkalmazott instrumentumok kamatlábswapok, kétdevizás kamatlábswapok, határidős ügyletek és opciók. Ezeknek az ügyleteknek a valós értékét a fenti táblázat mutatja. Szintén a fenti táblázatban szerepelnek a kereskedési céllal kötött származékos ügyletek.

A mérlegben az eredménnyel szemben valós értéken értékelt fenti kötelezettségeket a Bank a mérlegben *a „Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek”* között mutatja ki.

(28) Pénzügyi kötelezettségek egyeztető táblája a mérlegsorokhoz

A következő táblázat a közzétételek céljaira a meghatározott pénzügyi kötelezettség osztályokat egyeztetése a megfelelő mérlegsorokkal.

2021.12.31. (millió Ft)	Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Bankbetétek	0	489.336	**489.336**
Ügyfélbetétek	0	2.868.039	**2.868.039**
Hátrasorolt kötelezettségek	0	57.333	**57.333**
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	689	**689**
Származékos kötelezettségek	52.075	0	**52.075**
Rövid pozíciók	6.428	0	**6.428**
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	30.552	**30.552**
Összesen	**58.503**	**3.445.949**	**3.504.452**

2020.12.31. (millió Ft)	Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Bankbetétek	0	405.494	**405.494**
Ügyfélbetétek	0	2.381.368	**2.381.368**
Hátrasorolt kötelezettségek	0	56.732	**56.732**
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	727	**727**
Származékos kötelezettségek	41.404	0	**41.404**
Rövid pozíciók	7.539	0	**7.539**
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	30.515	**30.515**
Összesen	**48.943**	**2.874.836**	**2.923.779**

(29) Bankbetétek és ügyfélbetétek

Bankbetétek

	2021.12.31.					2020.12.31.				
	Éven belül		Éven túl			Éven belül		Éven túl		
(millió Ft)	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen
Devizabelföldi	30.621	16.730	285.875	136.205	469.431	21.423	13.389	217.713	138.430	390.955
Devizakülföldi	19.705	128	0	72	19.905	14.365	95	0	79	14.539
Bankbetétek összesen	**50.326**	**16.858**	**285.875**	**136.277**	**489.336**	**35.788**	**13.484**	**217.713**	**138.509**	**405.494**

Ügyfélbetétek

	2021.12.31.					2020.12.31.				
	Éven belül		Éven túl			Éven belül		Éven túl		
(millió Ft)	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen
Devizabelföldi	1.891.043	868.858	5.366	830	2.766.097	1.543.215	754.053	4.333	819	2.302.420
Devizakülföldi	54.736	45.579	0	1.627	101.942	32.044	44.939	0	1.965	78.948
Ügyfélbetétek összesen	**1.945.779**	**914.437**	**5.366**	**2.457**	**2.868.039**	**1.575.259**	**798.992**	**4.333**	**2.784**	**2.381.368**

A bankbetétek és ügyfélbetétek az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek”* mérlegsoron szerepelnek.

Az ügyfélbetétek esetén mind a lakossági, mind vállalati szektorban jelentősen nőtt az elhelyezett állomány.

Az Országos Betétbiztosítási Alapnál fedezett betétállomány (kártalanítási összeg) 2021 végén 1.035 milliárd Ft volt (2020: 901 milliárd Ft).

(30) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

(millió Ft)	2021.12.31. Névérték	2021.12.31. Könyv szerinti érték	2020.12.31. Névérték	2020.12.31. Könyv szerinti érték
Amortizált bekerülési értéken értékelt	**627**	**689**	**627**	**727**
fix	627	689	627	727
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	**627**	**689**	**627**	**727**

A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a mérlegben az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek”* soron szerepelnek.

Az Országos Betétbiztosítási Alapnál fedezett kibocsátott kötvényállomány (kártalanítási összeg) 2021 végén 684 millió Ft volt (2020: 644 millió Ft).

(31) Hátrasorolt kötelezettségek

2021.12.31. Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb (%)	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	40	EUR	3,13	2032.02.27	14.802
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	3,00	2031.02.28	18.499
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	2,88	2030.02.28	18.497
Raiffeisen Bank International AG	2020.03.27	15	EUR	3,13	2027.03.31	5.535
Hátrasorolt kötelezettségek összesen		**155**				**57.333**

2020.12.31. Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb (%)	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	40	EUR	3,13	2032.02.27	14.647
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	3,00	2031.02.28	18.305
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	2,88	2030.02.28	18.303
Raiffeisen Bank International AG	2020.03.27	15	EUR	3,13	2027.03.31	5.477
Hátrasorolt kötelezettségek összesen		**155**				**56.732**

A hátrasorolt kötelezettségek az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek"* mérlegsoron szerepelnek. Ezek a hitelfelvételek a Bank közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségei, amelyek a Bank egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségekhez képest hátrasoroltak.

(32) Egyéb kötelezettségek

(millió Ft)	2021.12.31.	2020.12.31.
Elhatárolások	4.073	3.637
Adókötelezettségek	3.089	2.967
Egyéb kötelezettségek	2	3
Egyéb kötelezettségek	**7.164**	**6.607**

Az egyéb kötelezettségeken belül elsősorban az elhatárolások állománya nőtt, azon belül is a költségek passzív időbeli elhatárolása 595 millió Ft-tal emelkedett. Az elhatárolásokon belül az IFRS15 szerint elhatárolt bevételek összege 50 m Ft (2020: 0 m Ft). Az *„Adókötelezettségek"* soron a nem nyereségadóból származó kötelezettségek szerepelnek. Az adókötelezettségek 121 millió Ft-tal nőttek 2020-hoz képest.

(33) Céltartalék

A következő táblázat a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékon kívüli céltartalékokat részletezi.

(millió Ft)	Átszervezés	Függő jogi ügyek és adóügyi perek	Egyéb céltartalékok	Céltartalékok összesen
Nyitó egyenleg 2010.01.01.	**128**	**1.238**	**2.232**	**3.598**
Céltartalékképzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését	72	510	4.634	5.216
(-) Felhasznált összegek	-80	0	-3.489	-3.569
(-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek	0	-720	-40	-760
Záró egyenleg 2021.12.31.	**120**	**1.028**	**3.337**	**4.485**

(millió Ft)	Átszervezés	Függő jogi ügyek és adóügyi perek	Egyéb céltartalékok	Céltartalékok összesen
Nyitó egyenleg 2020.01.01.	**302**	**1.224**	**2.973**	**4.499**
Céltartalékképzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését	0	540	1.718	2.259
(-) Felhasznált összegek	-174	0	-2.459	-2.634
(-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek	0	-526	0	-526
Záró egyenleg 2020.12.31.	**128**	**1.238**	**2.232**	**3.598**

Az Átszervezésre képzett céltartalékok állománya 8 millió Ft-tal csökkent 2021-ben, a peres ügyekre képzett céltartalék pedig 210 millió Ft-tal csökkent.

Az egyéb céltartalékok 1.105 millió Ft-os növekedésének jelentős részét a bónusz elhatárolás növekedése okozza.

(34) Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek, valamint megszűnt tevékenységek

Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek

A Bank 2021-ben és 2020-ban nem rendelkezik értékesítésre tartott eszközökkel és kötelezettségekkel.

Megszűnt tevékenység nyeresége/vesztesége

A megszűnt tevékenység a Banknak olyan része, amelyet vagy elidegenített, vagy értékesítésre tartottá minősített. A Banknak nem volt jelentős megszűnt tevékenysége 2021-ben.

(35) Jegyzett tőke

2021. december 31-én és 2020. december 31-én a Bank részvényesi struktúrája az alábbi volt:

	2021.12.31.			
Tulajdonosok	**Részvénytípus**	**Részvények darabszáma**	**Névérték**	**Összesen (millió Ft)**
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	10.000	50.000
Összesen		**5.000.009**		**50.000**

	2020.12.31.			
Tulajdonosok	**Részvénytípus**	**Részvények darabszáma**	**Névérték**	**Összesen (millió Ft)**
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	10.000	50.000
Összesen		**5.000.009**		**50.000**

A Bank jóváhagyott, kibocsátott és befizetett jegyzett tőkéje 10.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll. Az alaptőke a pénzügyi kimutatásokban bemutatott időszakban nem változott.

2021. és 2020. december 31-én a Bank nem rendelkezett visszavásárolt saját részvénnyel.

A tulajdonos a pénzügyi kimutatások elfogadásával egyidejűleg a 2021-es év után fizetendő osztalékról nem határozott. A Bank a 2020-es eredményéből nem fizetett osztalékot.

(36) Tőketartalék

A Tulajdonos által a jegyzett tőkén felül, a tranzakciós költségek levonása után a Bank rendelkezésére bocsátott összeg a tőketartalékba kerül elhelyezésre. 2017-ben 176.649 millió Ft összegű pozitív tőketartalék került átvezetésre az eredménytartalékba. Ezt követően már nem történt változás az adott tőkeelemben.

(37) Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke

2021.12.31. Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió EUR)	Devizanem	Kamatláb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2019.03.13	100	EUR	9,00%	lejárat nélküli	31.445
Alárendelt kölcsöntőke összesen		**100**				**31.445**

2020.12.31. Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió EUR)	Devizanem	Kamatláb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2019.03.13	100	EUR	9,00%	lejárat nélküli	31.445
Alárendelt kölcsöntőke összesen		**100**				**31.445**

A Bank Igazgatósága 2019.03.04-én 100 millió EUR az 575/2013. EU CRR rendelet 52. Cikke szerinti alárendelt kiegészítő alapvető (ún. subordinated additional tier 1) tőkeinstrumentumnak minősülő kötvények zártkörű forgalomba hozataláról döntött.

Az 500 darab egyenként 200.000 EUR névértékű dematerializált kötvény ellenértéknek megfizetésére 2019.03.13-án került sor. A kötvény lejárat nélküli, változó kamatozású, a kamat mértéke 12 hónapos EURIBOR + évi 9%. A kamatot a kötvény devizanemében kell megfizetni, minden év május 30-án. Tekintettel arra, hogy a kötvény lejárat nélküli és a kötvénytulajdonos nem jogosult azt visszaváltani, valamint a kötvény alapján történő bármely kifizetés, ideértve a kamatokat és bármely, a szerződésben részletezett visszahívási vagy visszaváltási esemény kapcsán bekövetkező kifizetést is, a Bank kizárólagos diszkréciójába tartozik, tehát a Banktól nem követelhető, a kibocsátás révén megkapott ellenérték tőkeinstrumentumnak, a kifizetett kamat pedig osztaléknak tekintendő. A tőkeelem a könyvekben Ft-ban kerül kimutatásra. A kötvények visszahívására vagy visszavásárlására a Bank szerződésben rögzített feltételek esetén jogosult.2021-ben a Bank 3.127 millió Ft-ot (2020: 3.116 millió Ft) fizetett ki osztalék jogcímen az AT1-es tőkeállománya után.

(38) Halmozott egyéb átfogó jövedelem

A halmozott egyéb átfogó jövedelem az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések valós értékének halmozott nettó változását tartalmazza.

Hitelviszonyt megtestesítő befektetések esetében addig szerepel ezen a mérlegsoron a nem realizált valós érték, amíg a befektetést ki nem vezetik, vagy nem válik értékvesztetté, ezt követően a kivezetés eredménye az eredménykimutatásban jelenik meg.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok esetén a kivezetést követően a

kivezetéskor keletkezett eredmény közvetlenül a saját tőkén belül realizálódik.

Itt jelenik meg továbbá a cash-flow fedezeti elszámolásba bevont fedezeti ügyletek nyereségének vagy veszteségének hatékony része, illetve mindezen tételekhez kapcsolódó halasztott adó is.

(39) Egyéb tartalék

A Bank az Egyéb tartalékok között szerepelteti a 2013. évi CCXXXVII. törvény 38. fejezet 83.§ alapján képzett általános tartalékot. Ezen előírások szerint a hitelintézet az adózott nettó eredmény 10 %-át köteles általános tartalékba helyezni. Így a felhalmozott eredmény elkülönítéseként 2021-ben 3.656 millió Ft (2020: 1.453 millió Ft) összegben megtörtént a tartalékképzés.

(40) Mérlegben felhalmozott eredmény

A *„Mérlegben felhalmozott eredmény”* az adott és a korábbi üzleti évek fel nem osztott nyereségeit és veszteségeit foglalja magában.

(41) Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a hitelnyújtásra vonatkozó jövőbeni kötelezettségvállalásokkal rendelkezik, ügyfelei részére folyószámla- és egyéb hitelkereteket biztosít.

A Bank garanciákat és akkreditíveket is nyújt ügyfelei számára, hogy a harmadik fél felé garantálja az ügyfelek teljesítését.

A függő és jövőbeni kötelezettségek szerződés szerinti összegét az alábbi táblázat tartalmazza kategóriák szerinti bontásban. A táblázatban szereplő adatok a hitelnyújtási elkötelezettségek teljes összegét mutatják. A garanciák és egyéb adott elkötelezettségek esetében a bemutatott összeg azt a maximális veszteséget jelzi, amit a Bank a mérleg fordulónapján számolna el, amennyiben a felek nem teljesítenék a szerződésben vállalt kötelezettségeket.

2021.12.31.	Az IFRS 9 szerinti értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó mérlegen kívüli elkötelezettségek és pénzügyi garanciák					
	Névérték			Céltartalék*		
(millió Ft)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Hitelnyújtási elkötelezettségek	227.264	84.412	3.632	509	895	1.430
Adott pénzügyi garanciák	119.938	18.817	8.978	98	59	1.534
Egyéb adott elkötelezettségek	149.469	22.722	2.927	129	44	963
Összesen	**496.671**	**125.951**	**15.537**	**736**	**998**	**3.927**

2020.12.31.	Az IFRS 9 szerinti értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó mérlegen kívüli elkötelezettségek és pénzügyi garanciák					
	Névérték			Céltartalék*		
(millió Ft)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Hitelnyújtási elkötelezettségek	242.365	58.319	1.862	198	1.083	1.436
Adott pénzügyi garanciák	123.023	11.013	16.032	33	57	2.996
Egyéb adott elkötelezettségek	132.351	15.908	3.836	25	43	1.946
Összesen	**497.739**	**85.240**	**21.730**	**256**	**1.183**	**6.378**

* A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nemteljesítő elkötelezettségek esetében

A függő és jövőbeni kötelezettségvállalások mérlegen kívüli hitelezési kockázatot jelentenek, ugyanis a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban csupán a kapcsolódó díjak, jutalékok, valamint a lehetséges jövőbeni veszteségekre képzett céltartalékok jelennek meg mindaddig, amíg a kötelezettséget teljesítik, vagy az le nem jár. Számos ilyen mérlegen kívüli tétel lejár anélkül, hogy részben vagy teljes egészében igénybe vennék azokat. Ebből következően az összegek nem a várható jövőbeli cash-flow-kat mutatják.

(42) Valós érték meghatározása

Az olyan pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásához, amelyre vonatkozóan nincs megfigyelhető piaci árfolyam, értékelési technikák használata szükséges a számviteli politikában leírtak szerint. Az olyan pénzügyi instrumentumok esetében, amelyekkel ritkán kereskednek és árfolyamuk kevéssé átlátható, a valós érték kevésbé objektív, és különböző mértékű megítéléseket igényel likviditástól, koncentrációtól, a piaci tényezők bizonytalanságától, árazási feltételezésektől és az adott instrumentumot érintő egyéb kockázatoktól függően. Lásd az alábbiakban a „Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia" részt.

A Bank számviteli irányelveinek alkalmazása során használt kritikus számviteli döntések

Az alábbiak tartoznak a Bank számviteli irányelveinek alkalmazása során hozott kritikus számviteli döntések közé:

Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia

A Bank számviteli politikáját a valós érték meghatározására vonatkozóan a *(4.8) A valós érték meghatározása* kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

A Bank a valós érték meghatározásánál a módszerek alábbi hierarchiáját alkalmazza:

1. szint: Adott eszköz és kötelezettség aktív piacon jegyzett módosítás nélküli árfolyamai.
2. szint: Az inputok közvetlenül vagy közvetetten, de továbbra is megfigyelhető adatokon alapulnak, azonban az eszköz vagy kötelezettség valós értékelésével már csak közvetettebb kapcsolatban állnak. Ilyen lehet:
- a hasonló eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett árai
- adott vagy hasonló eszköz vagy kötelezettség nem aktív piacon jegyzett árai, melyek a mérés pillanatában nem mérik megfelelően a piaci szereplők értékítéletét
- a piacokon megfigyelhető minden egyéb, de nem árjellegű adat (azonos lejáratra vonatkozó hozamgörbék, kamatlábak, hitelkockázatok, volatilitási adatok stb.)
- nem közvetlenül megfigyelhető adatok, melyek a megfigyelhető piaci adatokból származtathatóak, illetve azok által megerősített

3. szint: Az eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó olyan inputok, melyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (meg nem figyelhető inputok).

A Bank a valós érték hierarchia szintjei közötti átadásokat a beszámolási időszak végén vezeti át a nyilvántartásaiban.

Az alábbi tábla foglalja össze a fordulónapon a mérlegben szereplő, valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumokat, a valós érték hierarchia azon szintje szerint, melybe az értékelés alapjául szolgáló inputok alapján kerültek. Amennyiben a valós értéket nem megfigyelhető inputokra épülő értékelési technikával állapítják meg, a valós értékek magukban foglalják a tranzakciós ár és a kezdeti megjelenítéskori valós érték közötti halasztott különbözetet.

Valósérték-hierarchia: valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2021.12.31.	Valósérték-hierarchia			Valós érték változása az időszak alatt		A valósérték-változás halmozott összege adófizetés előtt		
(millió Ft)	1. szint	2. szint	3. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	**48.627**	**66.315**	**0**	**24.985**	**0**	**96**	**66.040**	**0**
Származékos ügyletek	0	65.528	0	25.091	0	0	66.150	0
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	6.141	-1	0	0	0	24	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	42.486	788	0	-106	0	72	-110	0
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**0**	**627**	**97.771**	**-9**	**-6.365**	**0**	**-464**	**-4.921**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	627	0	-9	0	0	-464	0
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések	0	0	97.771	0	-6.365	0	0	-4.921
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt-ként megjelölt pénzügyi eszközök összesen	**195**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-8**	**0**	**0**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	195	0	0	0	0	-8	0	0
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós érté-ken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**295.452**	**56.445**	**58**	**-9.362**	**3**	**-6.718**	**-9.239**	**23**
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	0	58	-77	3	0	0	23
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	295.452	56.445	0	-9.285	0	-6.718	-9.239	0
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	**0**	**53.286**	**0**	**49.741**	**0**	**0**	**55.203**	**0**
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**344.274**	**176.673**	**97.829**	**65.355**	**-6.362**	**-6.630**	**111.540**	**-4.898**
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek összesen	**0**	**58.503**	**0**	**14.335**	**0**	**0**	**52.593**	**0**
Származékos ügyletek	0	52.075	0	14.335	0	0	52.593	0
Rövid pozíciók	0	6.428	0	0	0	0	0	0
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	**0**	**76.099**	**0**	**68.453**	**0**	**0**	**79.771**	**0**
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**0**	**134.602**	**0**	**82.788**	**0**	**0**	**132.364**	**0**

2020.12.31. (millió Ft)	Valósérték-hierarchia			Valós érték változása az időszak alatt		A valósérték-változás halmozott összege adó-fizetés előtt		
	1. szint	2. szint	3. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök össze-sen	**38.317**	**43.714**	**0**	**11.056**	**0**	**87**	**41.084**	**0**
Származékos ügyletek	0	43.528	0	11.060	0	0	41.088	0
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	1.723	0	0	0	0	32	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	36.594	186	0	-4	0	55	-4	0
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**0**	**540**	**66.671**	**-456**	**753**	**0**	**-456**	**1.444**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	540	0	-456	0	0	-456	0
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések	0	0	66.671	0	753	0	0	1.444
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt-ként megjelölt pénzügyi eszközök összesen	**18-471**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-2.352**	**0**	**0**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	18.471	0	0	0	0	-2.352	0	0
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós érté-ken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**388.802**	**126.292**	**55**	**0**	**0**	**8.477**	**123**	**21**
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	722	55	0	0	0	77	21
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	388.802	125.570	0	0	0	8.477	46	0
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	**0**	**5.461**	**0**	**-546**	**0**	**0**	**5.462**	**0**
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**445.590**	**176.007**	**66.726**	**10.054**	**753**	**6.212**	**46.213**	**1 465**
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek összesen	**0**	**48.943**	**0**	**10.879**	**0**	**0**	**38.258**	**0**
Származékos ügyletek	0	41.404	0	10.879	0	0	38.258	0
Rövid pozíciók	0	7.539	0	0	0	0	0	0
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	**0**	**12.095**	**0**	**-13**	**0**	**0**	**11.318**	**0**
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**0**	**61.038**	**0**	**10.866**	**0**	**0**	**49.576**	**0**

Valósérték-hierarchia: amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2021.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valósérték-hierarchia		
			1. szint	2. szint	3. szint
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	225.587	223.678	223.678	0	0
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések	2.438.606	2.465.824	0	0	2.465.824
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök össze-sen	**2.664.193**	**2.689.502**	**223.678**	**0**	**2.465.824**
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	3.414.707	3.426.946	0	0	3.426.946
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	689	710	0	710	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5.201	5.201	0	0	5.201
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**3.420.597**	**3.432.857**	**0**	**710**	**3.432.147**

2020.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valósérték-hierarchia		
			1. szint	2. szint	3. szint
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	159.922	162.421	162.421	0	0
Hitelek és előlegek	2.165.886	2.217.057	0	0	2.217.057
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök össze-sen	**2.325.808**	**2.379.478**	**162.421**	**0**	**2.217.057**
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	2.843.593	2.837.059	0	0	2.837.059
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	727	758	0	758	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5.077	5.077	0	0	5.077
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**2.849.397**	**2.842.894**	**0**	**758**	**2.842.136**

Pénzügyi instrumentumok valós értékeinek meghatározása során alkalmazott feltevések

Számos pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak, amelyeket jelentősen befolyásolnak a becsült jövőbeli cash-flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becsült valós értékeket.

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során alkalmazott módszerek, valamint értékelési technikák alkalmazása esetén a használt feltevések a következők:

i. Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek (1. hierarchia szint)

A Bank a Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek esetében a könyv szerinti értéket tekinti az eszközök valós értékének, mely rövid lejáratuk miatt megfelelő megközelítés.

ii. Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések (3. hierarchia szint)

A hitelek valós értékének meghatározásakor a jövőbeni előre jelzett cash-flow-kat diszkontálja a Bank a jelenértékükre az aktuális piaci kamatlábbal.

A Stage 1 és Stage 2 hitelezési kockázati kategóriájú hitelek valósérték kalkulációja központilag az anyavállalat által történik diszkontált cash-flow módszerével relevancia esetén viselkedési (Behavioral Option Modelling) és pénzügyi (Financial Option Pricing) opcionalitási modellek figyelembevételével.

A Stage 3-as tehát értékvesztett hitelek esetén szintén diszkontált cash-flow módszerét alkalmazza a Bank. Ezen ügyleteknél a valósérték számítás alapja a céltartalék-értékvesztés rendszer által adott várható megtérülések a kockázatmentes ráta likviditási és hitelkockázati felárral eltolt értékével diszkontált jelenértéke (distressed cash-flow).

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák *„Hitelek és előlegek"* sorai tartalmazzák.

iii. Értékpapírok (1. és 2. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott értékpapírok és jegyzett adósságinstrumentumok esetében a jegyzett piaci árfolyamot használják. A kereskedési célúként, valós értéken nyilvántartottként megjelölt, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt magyar államkötvények, illetve vállalati kötvények valós értékének meghatározása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árak alapján történik. Az értékpapírok valós értéke a tőzsdén jegyzett piaci árfolyam (ha létezik ilyen árfolyam). Ha nincs jegyzett árfolyam, akkor vagy az OTC piacon elérhető piaci ár, ennek hiányában a valós érték a szerződéses cash-flow-k diszkontált jelenértéke az értékelés időpontjában.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák *„Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok"* és *„Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok"* sorai tartalmazzák.

iv. Befektetések nem jegyzett értékpapírokban (2. és 3. hierarchia szint)

Ezek az instrumentumok piacon nem jegyzett eszközök, melyek értékelésénél az egyéb piaci információkon túl egyéb feltételezésekkel is él a Bank.

A 3. hierarchia szinten értékelt instrumentumok esetén a valósérték kalkulálása dividend discount model alkalmazásával történik.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák *„Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok"* sorai tartalmazzák.

v. Származékos termékek (1. és 2. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott derivatívák valós értéke a jegyzett árfolyam.

Az egydevizás swapok és a határidős kamatlábügyletek valós értéke a diszkontált, előre jelzett jövőbeni cash-flow-k alapján kerül megállapításra. A számításhoz a Bank a pénzügyi instrumentum hátralévő futamidejére vonatkozó

piaci kamatlábakat használja.

A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értékét diszkontált cash-flow számítással állapítja meg a Bank (a kalkulációt a front office rendszer végzi). Az értékeléshez használt hozamgörbébe az ezen ügyletek piacára jellemző, országkockázati felárat is megtestesítő kamatfelár (basis swap spread) is be van építve.

A határidős deviza ügyletek valós értéke az aktuális határidős kamatlábakon alapszik. A plain vanilla és egzotikus devizaopciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik. Azoknál az egzotikus opcióknál, melyekre nem létezik zárt képlet, ott iteratív eljárás segítségével határozódnak meg az értékek.

Egyes hitelek, betétek, plain vanilla kötvények (vásárolt, saját kibocsátású) valós értékének változásából adódó kitettség fedezetére a Bank kamatlábcsere-ügyleteket kötött. Az ilyen fedezett hitelek, betétek és kötvények valós értéke a jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapi diszkontált jelenértéke. A pénzügyi kimutatásokban ezek a hitelek, betétek amortizált bekerülési vagy valós értéken szerepelnek.

A CVA/DVA (Credit Value Adjustment/Debit Value Adjustment) számításának a célja az IFRS 13 szabályoknak megfelelően, hogy a Bank számszerűsítse a jövőbeni lehetséges partnerkockázati veszteségeket azokra az ügyfelekre, akikkel szemben van derivatív kitettség. A modell változó paramétere a partner esetleges bedőlési valószínűségében bekövetkező változás és nem a piaci változók mozgása. Számítása úgy történik, hogy egy ügyfél esetében megbecslésre kerül a jövőben (egyes időpontokban) várható kitettség-érték (Mark-to-market alapon), a bedőlési valószínűségek és ezek szorzata összegzésre kerülnek, majd a végén egy megtérülési valószínűséggel van korrigálva az eredmény.

vi. Bankbetétek, ügyfélbetétek (3. hierarchia szint)

A bank- és ügyfélbetétek valós értéke diszkontált cash-flow-k alapján, a hasonló hátralévő futamidejű betétekre ajánlott aktuális kamatok alkalmazásával kerül megállapításra. A látra szóló betétek esetében a Bank feltételezi, hogy a valós érték a mérlegfordulónapon látra fizetendő összeggel egyenlő.

Az IFRS 13-nak megfelelően a Bank saját kibocsátói kockázatát úgy veszi figyelembe, hogy a diszkontáláshoz használt faktorokat az adott cash-flow mozgás napjára érvényes, devizánként meghatározott likviditási prémiummal eltolja. A likviditási prémium mértéke piaci információkon alapul például: BUBOR/LIBOR mértéke, IRS, FRA ügyletek kamatai, Asset Swap Spreadek.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák *„Betétek”* sorai tartalmazzák.

vii. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, hátrasorolt kötelezettségek (2. és 3. hierarchia szint)

A kibocsátott kötvények valós értékét a mérlegfordulónapi rendelkezésre álló jegyzett piaci árak, vagy hasonló instrumentumok jegyzett piaci ára alapján határozza meg a Bank. Az alárendelt kölcsöntőke esetében a valós érték a jövőbeni cash-flow-k diszkontálásával kerül meghatározásra.

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 Bank a beágyazott derivatívát értékeli, melyet le is választ az alapszerződésről.

Az IFRS 13-nak megfelelően kerül értékelésre a saját kibocsátói kockázat is a következőképpen: a kötvény cash-flow-it devizanemtől függően kerül diszkontálásra a HUF, illetve EUR zéró kupon IRS swap görbének eltoltjával, az eltolást pedig az aktuális, árazás napján érvényes likviditási prémiumok jelentik.

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.

Valós érték – 3-as szintű közzétételek

Az alábbi tábla foglalja össze a 3. szintű inputok alapján meghatározott valós értékek nyitó és záró egyenlegének egyeztetését a releváns, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetén:

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2021.01.01.	Árfolyamkülönbözetek	Folyósítások	Törlesztések	Nyereség/veszteség az eredményben	*Ebből: nem realizált eredmény*	Nyereség/veszteség az egyéb átfogó jövedelemben	Záró egyenleg 2021.12.31.
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök								
Hitelek és előlegek	66.671	0	40.694	-3.314	-6.280	*-6.365*	0	97.771
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**66.671**	**0**	**40.694**	**-3.314**	**-6.280**	***-6.365***	**0**	**97.771**
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök								
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	55	0	0	0	0	*0*	3	58
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**55**	**2**	**0**	**0**	**0**	***0***	**3**	**58**

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2020.01.01.	Árfolyamkülönbözetek	Folyósítások	Törlesztések	Nyereség/veszteség az eredményben	*Ebből: nem realizált eredmény*	Nyereség/veszteség az egyéb átfogó jövedelemben	Záró egyenleg 2020.12.31.
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök								
Hitelek és előlegek	33.996	0	33.563	-1.646	758	*753*	0	66.671
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**33.996**	**0**	**33.563**	**-1.646**	**758**	***753***	**0**	**66.671**
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök								
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	51	2	0	0	0	*0*	2	55
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**51**	**2**	**0**	**0**	**0**	***0***	**2**	**55**

A fenti táblában bemutatott összes nyereség és veszteség az alábbiak szerint került bemutatásra az eredményben és az egyéb átfogó jövedelemben:

2021.12.31.	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök			Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		
(millió Ft)	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelek és előlegek	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelek és előlegek
Eredményben megjelenített összes nyereség/ veszteség:	**0**	**0**	**-2.800**	**0**	**0**	**0**
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	-6.364	0	0	0
Egyéb átfogó jövedelem - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	**0**	**0**	**0**	**3**	**0**	**0**
Eredmény - az év végén tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség/ veszteség	**0**	**0**	**-2.801**	**0**	**0**	**0**
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	-6.365	0	0	0
Egyéb kamatbevétel	0	0	3.563	0	0	0

2020.12.31.	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök			Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		
(millió Ft)	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelek és előlegek	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelek és előlegek
Eredményben megjelenített összes nyereség/ veszteség:	**0**	**0**	**3.076**	**0**	**0**	**0**
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	907	0	0	0
Egyéb átfogó jövedelem - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	**0**	**0**	**0**	**2**	**0**	**0**
Eredmény - az év végén tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség/ veszteség	**0**	**0**	**2.922**	**0**	**0**	**0**
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	753	0	0	0
Egyéb kamatbevétel	0	0	2.170	0	0	0

A következő táblázatok a 3. szintű valósérték-meghatározás lényeges jellemzőit mutatják a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumoknál, illetve azoknál a pénzügyi instrumentumoknál, amelyeket a Bank amortizált bekerülési értéken értékel, de valós értéküket közzéteszi).

Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2021.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok	A nem megfigyelhető inputok becslési tartománya (súlyozott átlag)	Valós értéken történő értékelés érzékenysége a nem megfigyelhető inputokra
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök					
Hitelek és előlegek	97.771	a)	b)	c1)	d)
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**97.771**				
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	58	e)	f)	g)	h)
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**58**				

2020.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok	A nem megfigyelhető inputok becslési tartománya (súlyozott átlag)	Valós értéken történő értékelés érzékenysége a nem megfigyelhető inputokra
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök					
Hitelek és előlegek	66.671	a)	b)	c2)	d)
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**66.671**				
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	55	e)	f)	g)	h)
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**55**				

Betűjel	Leírás
a)	Teljesítő hitelek: Diszkontált Cash-Flow, viselkedési alapú opcióárazás (ahol alkalmazható), pénzügyi opcióárazás: Black-Scholes modell (eltolt) (ahol alkalmazható) Nemteljesítő hitelek: Diszkontált CF
b)	Teljesítő hitelek: Retail: becsült CF a babaváró hitelekre Non-retail: finanszírozási görbe (likviditási költséghez) Nemteljesítő hitelek: Retail: stresszelt CF (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) - workout/retail risk által becsülve Non-retail: várható megtérülés - workout által becsülve
c1)	Teljesítő hitelek: Retail: babaváró hitelek havi átlagos tőketörlesztése 2.083 ill. 455.563 HUF között (türelmi idő ill. állami előtörlesztés esetén) Non-retail: finanszírozási görbe (likviditási költségekhez): -- 0% - +0,31% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0,17% - +3,7% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor Nemteljesítő: Retail: stresszelt cash-flow (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) workout/retail risk által becsülve: 10% - 100% Non-retail: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10% - 100 %
c2)	Teljesítő hitelek: Retail: babaváró hitelek havi átlagos tőketörlesztése 2.083 ill. 455.563 HUF között (türelmi idő ill. állami előtörlesztés esetén) Non-retail: finanszírozási görbe (likviditási költségekhez): -- 0,15% - +0,01% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0,50726% - +2,57069% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor Nemteljesítő: Retail: stresszelt cash-flow (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) workout/retail risk által becsülve: 10% - 100% Non-retail: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10% - 100 %
d)	Ha az átlagos tőketörlesztések súlypontja időben közelebb kerül, a valós érték csökkenhet. Ha a finanszírozási görbe felfelé tolódik, a valós érték csökken. Ha a stresszelt cash-flow nő és a várható megtérülési ráta nő, a valós érték is növekszik
e)	Osztalékalapú vállalatértékelési modell (DDM)
f)	Magas növekedési ütemű periódus hossza Növekedési ütem a stabil szakaszban Béta* a stabil szakaszban
g)	Magas növekedési ütemű periódus hossza: 1-15 év Növekedési ütem a stabil szakaszban: 0-5% Béta a stabil szakaszban: 0,8-1,2
h)	A magas növekedési ütemű periódus hosszának növekedésével a FV csökken. Ha a növekedési ütem nő, növekszik a FV. A béta csökkenésével nő a FV.

*Béta: a saját tőke elvárt hozamának (Cost of Equity) kalkulációjánál használt piachoz viszonyított érzékenység mutató

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2021.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Hitelek és előlegek	2.465.824	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**2.465.824**		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Betétek	3.426.946	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5.201	Nincs átértékelés	Nem értelmezett
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**3.432.147**		

2020.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Hitelek és előlegek	2.217.057	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**2.217.057**		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Betétek	2.837.059	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5.077	Nincs átértékelés	Nem értelmezett
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**2.842.136**		

(43) Kapcsolt felek

A Bank az IAS 24 előírásaival összhangban határozza meg, hogy egy adott fél mikor minősül a Csoporttal kapcsolt viszonyban lévőnek. A Bank kapcsolt felei közé tartozik többek között az anyavállalat, a társult vállalkozások, a közös vezetésű vállalatok, a kulcsfontosságú vezetők és közeli családtagjaik, valamint olyan gazdálkodó egységek, amelyek felett a kulcsfontosságú vezetők vagy közeli családtagjaik gyakorolnak ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást, vagy amelyekre vonatkozóan jelentős szavazati joggal rendelkeznek.

A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

Az időszak során a Bank az alábbi ügyleteket folytatta kapcsolt felekkel:

Kötelezettségek és követelések kapcsolt felekkel szemben

2021.12.31. (millió Ft)	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Nem konszolidált leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
Pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0
Hitelek és előlegek	45.989	57.083	0	11	0
ebből: nemteljesítő	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Pénzügyi eszközök összesen	**45.989**	**57.083**	**0**	**11**	**0**
Pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	62.859	4.139	0	1.018	0
Pénzügyi kötelezettségek összesen	**62.859**	**4.139**	**0**	**1.018**	**0**
Egyéb tételek					
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	3.460	16.511	0	6	0
ebből: nemteljesítő	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Származékos ügyletek névleges összege	4.019.887	0	0	0	0

2020.12.31. (millió Ft)	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Nem konszolidált leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
Pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16.470	0	0	0	0
Hitelek és előlegek	20.774	63.181	0	13	0
ebből: nemteljesítő	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Pénzügyi eszközök összesen	**37.244**	**63.181**	**0**	**13**	**0**
Pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	64.776	9.529	0	797	0
Pénzügyi kötelezettségek összesen	64.776	9.529	0	797	0
Egyéb tételek					
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	3.172	30.230	0	6	0
ebből: nemteljesítő	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Származékos ügyletek névleges összege	2.959.034	0	0	0	0

Főbb változások az „Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek" oszlopban:

- *"Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok"* soron 2020-ban még volt 16.470 millió HUF kötvényünk értéke, mely 2021.06.29-én lejárt.
- A *„Hitelek és előlegek"* sor változását a Bankközi betétek (+ 11.192 millió Ft), illetve egy 2021-ben megkötött aktív repóügylet (+14.022 millió Ft) állományának növekedése okozta.
- *"Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke"* soron a kibocsátott garanciák egyéb fedezettel állománya nőtt 288 millió Ft-tal 2021-re.
- *"Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek"* soron 2021-ben nincs kapott hitelkeretünk az anyavállalattal szemben.
- *" Származékos ügyletek névleges összege"* sorban a derivatív ügyletek pay lábának névértéke.
- A leányvállalatokkal szembeni betétek értéke csökkent 5.390 millió Ft-tal. Ennek jelentős részét a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. (-1.463 millió Ft) a DAV-ESTATE KFT. (-2.696 millió Ft) és a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. (-1.534 millió Ft) betéteinek állományában bekövetkezett csökkenés okozta.
- *"Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke"* csökkent (13.718 millió Ft) 2020-ról 2021-re, ezt főként a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt-vel szemben kibocsátott

garanciák és a kihasználatlan hitelkeretek összegében bekövetkező együttes változás (- 13.910 millió Ft) okozta.

Kapcsolt felekkel bonyolított ügyletekből származó kiadások és bevételek

2021 (millió Ft)	Anyavállalat és a gazdálkodó egység felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Nem konszolidált leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
Kamatbevétel	6.090	547	0	0	0
Kamatráfordítások	-5.465	-2	0	0	0
Osztalékbevétel	0	2.325	0	0	0
Díj- és jutalékbevételek	471	1.352	0	4	0
Díj- és jutalékráfordítások	-415	-102	0	0	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség	-62	0	0	0	0
Összesen	**619**	**4.120**	**0**	**4**	**0**

2020 (millió Ft)	Anyavállalat és a gazdálkodó egység felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Nem konszolidált leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
Kamatbevétel	17.560	473	0	0	0
Kamatráfordítások	-15.669	-1	0	0	0
Osztalékbevétel	0	833	0	0	0
Díj- és jutalékbevételek	156	1.334	0	4	0
Díj- és jutalékráfordítások	-170	-103	0	0	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség	0	0	0	0	0
Összesen	**1.877**	**2.536**	**0**	**4**	**0**

A kapcsolt felekkel bonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében harmadik felekkel kötött tranzakciók kondíciójával megegyező feltételekkel, beleértve a kamatkondíciókat és a biztosítékokat.

A kulcspozícióban lévő vezetők kompenzációjának összege a 2021-es év során 906 millió Ft volt (2020-ban kifizetett összeg: 932 millió Ft), melyek rövid távú munkavállalói juttatások voltak.

(44) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

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

Részesedések kapcsolt vállalkozásokban	Tulajdoni részesedés 2021.12.31.	Tulajdoni részesedés 2020.12.31.	Székhely	Tevékenység
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Ingatlankezelés
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Alapkezelés
RB Szolgáltató Központ Kft.	100,00%	100,00%	4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	-	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Vagyonkezelés

Az alábbi táblázatok a kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések állományváltozásait mutatják:

(millió Ft)	Bekerülési érték 2021.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Bekerülési érték 2021.12.31.	Valós érték korrekció 2021.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Valós érték korrekció 2021.12.31.	Könyv szerinti érték 2021.12.31.
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	5	0	0	5	0	0	0	0	5
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	674	100	0	774	-388	0	0	-388	386
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1.458	0	0	1.458	0	0	0	0	1.458
RB Szolgáltató Központ Kft.	1	0	0	1	0	0	0	0	1
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	100	0	-100	0	0	0	0	0	0
Összesen	**2.238**	**100**	**-100**	**2.238**	**-388**	**0**	**0**	**-388**	**1.850**

(millió Ft)	Bekerülési érték 2020.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Bekerülési érték 2020.12.31.	Valós érték korrekció 2020.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Valós érték korrekció 2020.12.31.	Könyv szerinti érték 2020.12.31.
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	316	0	-316	0	-78	0	78	0	0
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	5	0	0	5	0	0	0	0	5
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	621	53	0	674	-388	0	0	-388	286
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1.220	238	0	1.458	0	0	0	0	1.458
RB Szolgáltató Központ Kft.	1	0	0	1	0	0	0	0	1
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	100	0	0	100	0	0	0	0	100
Késmárk utca 11-13. Kft.	236	0	-236	0	-183	0	183	0	0
Összesen	**2.499**	**291**	**-552**	**2.238**	**-649**	**0**	**261**	**-388**	**1.850**

A leányvállalatok valós érték korrekciójának mozgása a következő gazdasági eseményhez kapcsolódott:

2021-ben:

- 2021 októberében a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. beolvadt az SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.-be, de ez összességében nem okozott értékbeli változást a részesedések állományának értékében.

2020-ban:

- 2020 áprilisában a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt. beolvadt a Bank egy másik leányvállalatába, a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-be. Így a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt. 78 millió Ft valós érték korrekciója bekerült a beolvasztó cég értékébe.
- Ugyanez történt a Késmárk utca 11-13. Kft. leányvállalattal is, amely 2020 októberében olvadt be az SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft. cégbe. Ennek köszönhetően 183 millió Ft-tal csökkent a Bank valós érték korrekció állománya.

(45) A finanszírozási tevékenységben bekövetkezett változások

Az alábbi táblázatban található a kötelezettségek változásának egyeztetése a finanszírozási tevékenységből származó cash-flow-val:

		Kötelezettségek			Saját tőke						
(millió Ft)	Megjegyzés	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hátrasorolt kötelezettség	Lízingkötelezettség	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kibocsátott AT1-instrumentum	Eredménytartalék	Tartalékok	Nem ellenőrző részesedés	Összesen
Nyitó egyenleg 2021. január 1-jén		**727**	**56.732**	**25.438**	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**34.510**	**14.300**	**0**	**326.597**
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása											
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása	(30)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejárata	(30)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	(25)	0	0	-2.243	0	0	0	0	0	0	**-2.243**
Fizetett osztalék*	(35)	0	0	0	0	0	0	-3.127	0	0	**-3.127**
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen		**0**	**0**	**-2.243**	**0**	**0**	**0**	**-3.127**	**0**	**0**	**-5.370**
Devizaárfolyam-változás hatása		**0**	**601**	**402**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1.003**
Valós érték változása		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-699**	**0**	**-699**
Egyéb változások		**-52**	**-7**	**1.755**	**0**	**0**	**0**	**0**	**123**	**0**	**1.819**
Kötelezettségekkel kapcsolatos változások											
Kamatráfordítás	(7)	14	1.690	607	0	0	0	0	0	0	**2.311**
Fizetett kamat	(7)	0	-1.683	-607	0	0	0	0	0	0	**-2.290**
Összes saját kötelezettségeket érintő egyéb változások		**14**	**7**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**21**
Összes saját tőkét érintő egyéb változások		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**33.046**	**3.657**	**0**	**36.703**
Záró egyenleg 2021. december 31-jén		**689**	**57.333**	**25.352**	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**64.429**	**17.381**	**0**	**360.074**

*2021-ben a Bank 3.127 millió Ft-ot (2020: 3.116 millió Ft) fizetett ki osztalék jogcímen az kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) állománya után az eredménytartalékból.

(millió Ft)	Megjegyzés	Kötelezettségek			Saját tőke						Összesen
		Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hátrasorolt kötelezettség	Lízingkötelezettség	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kibocsátott AT1-instrumentum	Eredménytartalék	Tartalékok	Nem ellenőrző részesedés	
Nyitó egyenleg 2020. január 1-jén		**4.646**	**51.164**	**8.992**	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**23.907**	**16.722**	**0**	**300.321**
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása											
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása	(30)	-50	0	0	0	0	0	0	0	0	**-50**
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejárata	(30)	-2.631	0	0	0	0	0	0	0	0	**-2.631**
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	(25)	0	0	-1.898	0	0	0	0	0	0	**-1.898**
Fizetett osztalék*	(35)	0	0	0	0	0	0	-3.116	0	0	**-3.116**
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen		**-2.681**	**0**	**-1.898**	**0**	**0**	**0**	**-3.116**	**0**	**0**	**-7.695**
Devizaárfolyam-változás hatása		**0**	**5.567**	**1.512**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**7.079**
Valós érték változása		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-3.535**	**0**	**-3.535**
Egyéb változások		**-835**	**272**	**16.831**	**0**	**0**	**0**	**0**	**311**	**0**	**16.579**
Kötelezettségekkel kapcsolatos változások											
Kamatráfordítás	(7)	29	1.831	465	0	0	0	0	0	0	**2.325**
Fizetett kamat	(7)	-432	-2.102	-464	0	0	0	0	0	0	**-2.998**
Összes saját kötelezettségeket érintő egyéb változások		**-403**	**-271**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-673**
Összes saját tőkét érintő egyéb változások		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**13.719**	**802**	**0**	**14.521**
Záró egyenleg 2020. december 31-jén		**727**	**56.732**	**25.438**	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**34.510**	**14.300**	**0**	**326.597**

(46) Számviteli törvény szerinti közzétételek

i. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető, ő a nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosult személy is (regisztrációs szám: 168480, cím: 2330 Dunaharaszti, Király utca 38.)

ii. A pénzügyi kimutatások aláírására Tölgyes Ágnes Gazdasági vezető (cím: 1124 Budapest, Nárcisz utca 54. 1. em. 5.) és Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető kötelezett.

iii. A Bank, mint hitelintézet a 2000/C. tv. alapján könyvvizsgálatra kötelezett, a Bankkönyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (nyilvántartási szám: 000083); a személyében felelős könyvvizsgáló Molnár Gábor (nyilvántartási száma: 007239). A könyvvizsgáló által auditált összevont éves pénzügyi kimutatások adatait a Cégbíróság teszi közzé, valamint a Bank honlapján található meg. A Bank internetes honlapjának címe www.raiffeisen.hu.

Könyvvizsgáló által felszámított díjak

Az alábbi nettó díjak kerültek felszámításra 2021-ben a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. és 2020-ban KPMG Hungária Kft. és a KPMG Tanácsadó Kft. által:

(millió Ft)	2021	2020
Pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata	92	71
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	12	8
Egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás	5	18
Összesen	**109**	**97**

iv. A Számviteli Törvény 114/B. §-a szerinti saját tőke megfeleltetési tábla:

2021.12.31.	Saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemei							
(millió Ft)	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Tőketartalék	Eredménytartalék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék*	Összesen
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemekre allokálva								
Jegyzett tőke	50.000	0	0	0	0	0	0	**50.000**
Tőketartalék	0	0	113.445	0	0	0	0	**113.445**
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	0	0	31.445	0	0	0	0	**31.445**
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	2.389	0	**2.389**
Eredménytartalék	0	0	0	27.862	0	0	0	**27.862**
Egyéb tartalék*	0	0	0	0	0	0	14.992	**14.992**
(-) Saját részvények	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Eredmény	0	0	0	0	36.567	0	0	**36.567**
Összesen	**50.000**	**0**	**144.890**	**27.862**	**36.567**	**2.389**	**14.992**	**276.700**

2020.12.31.	Saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemei							
(millió Ft)	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Tőketartalék	Eredménytartalék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék*	Összesen
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemekre allokálva								
Jegyzett tőke	50.000	0	0	0	0	0	0	**50.000**
Tőketartalék	0	0	113.445	0	0	0	0	**113.445**
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	0	0	31.445	0	0	0	0	**31.445**
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	2.964	0	**2.964**
Eredménytartalék	0	0	0	19.988	0	0	0	**19.988**
Egyéb tartalék*	0	0	0	0	0	0	11.336	**11.336**
(-) Saját részvények	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Eredmény	0	0	0	0	14.522	0	0	**14.522**
Összesen	**50.000**	**0**	**144.890**	**19.988**	**14.522**	**2.964**	**11.336**	**243.700**

*Az Egyéb tartalék sorról a Lekötött tartalékok közé sorolt összeg az általános tartalék 2021.12.31-én fennálló egyenlege. Az átsorolás a 2013. évi CCXXXVII törvény („A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról") 83. §-ának (7) bekezdése alapján kötelező.

Az IFRS-ek szerinti saját tőke elemeinek a Szt. 114/B. §-ában leírt saját tőke elemekre történő allokálásán túl egyéb, a Szt. 114/B. §-ában leírt egyeztető tételek nem merültek fel sem 2021-ben, sem 2020-ban.

v. A tulajdonos a pénzügyi kimutatások elfogadásával egyidejűleg a 2021-es év után fizetendő osztalékról nem határozott.

(millió Ft)	2021.12.31.	2020.12.31.
Eredménytartalék + adózott eredmény	67.420	34.510
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló forrás	**67.420**	**34.510**

A Számviteli Törvény 114/A. § 17. pontja és 39. § (3a) bekezdése alapján figyelembe vehető, jelen pénzügyi kimutatások közzétételre történő jóváhagyása előtt nem volt elszámolt járó osztalék (2020: 0 millió Ft).

(47) Mérlegfordulónap utáni események

A magyar Raiffeisen Bank jól tőkésített, a mérlegfordulónap után indult orosz-ukrán katonai konfliktus nincs közvetlen hatással a működésére, mivel a Raiffeisen Bankcsoportban minden leánybank országonként teljesen önfinanszírozó. A magyar Raiffeisen Bank nagymértékű, a Magyar Nemzeti Bank elvárásait többszörösen meghaladó, folyamatos likviditással rendelkezik. A tulajdonosi háttér biztos, a Bank működése zavartalan, a kialakult helyzetet aktívan kezeli.

A Bank megvizsgálta az Oroszország és Ukrajna közötti konfliktus várható hatását a vállalati és projektfinanszírozási portfoliója tekintetében. A Bank vállalati és projektfinanszírozási portfoliójában nincs érdemi határon átívelő finanszírozás Oroszország és Ukrajna irányában. Egy ügyfélcsoportot azonosított a Bank, amely a magyarországi tevékenységén felül részben önálló oroszországi tevékenységet is folytat, mely utóbbi tevékenység nem finanszírozott a Bank részéről. Az így azonosított egyetlen ügyfélcsoport felé fennálló kitettség nem éri el a vállalati kitettség 1%-át. Esetleges további szankciók vagy indirekt továbbterjedési kockázatok (például ellátási láncok zavarai, energiaárak alakulása) megjelenését jelenleg nem lehet teljesen kizárni.

(48) A pénzügyi kimutatásokban használt rövidítések, kifejezések

AAC (At Amortized Cost): amortizált bekerülési értéken történő értékelés

ALCO (Asset and Liability Committee): Eszköz-Forrás Bizottság

ÁKK: Államadósság Kezelő Központ Zrt.

BEEL (Best Estimat of Expected Loss): legvalószínűbb várható veszteségnek

Béta: béta a saját tőke elvárt hozamának (Cost of Equity) kalkulációjánál használt piachoz viszonyított érzékenység mutató

BMT (Benchmark Test): benchmark-teszt

BPV (Basis Point Value): bázispont-érték

CCIRS (Cross Currency Interest Rate Swap): kétdevizás kamatláb-csereügylet

CF (Cash-Flow): pénzáram

CIRS (Cross Currency Interest Rate Swap): kétdevizás kamatláb-csereügylet

Covid-PWO (Covid-Pre-workout): olyan ügyfelek, akik a vírus üzleti tevékenységre gyakorolt hatása miatt már mutatják vagy a Bank becslése szerint rövid időn belül mutatni fogják a hitelképesség romlásának első jeleit

CRM (Credit Risk Management Department): Hitelkockázati Főosztály

CRO (Chief Risk Officer): Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes

CRR: az EU hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU –as rendelete

CVA (Credit Value Adjustment/Debit Value Adjustment): Hitelértékelési kiigazítás

Default: nemteljesítő, nemteljesítés

EAD (Exposure at Default): nemteljesítéskori kitettség

EBA (European Banking Authority): Európai Bankhatóság

€STR: Euro Short Term Rate

EURIBOR: Euro Interbank Offered Rate

DVA (Debit Value Adjustment): Kötelezettség-értékelési kiigazítás

Forborne: újratárgyalt

FRA (Forward Rate Agreement): határidős kamatláb-megállapodás

FV (Fair Value): valós érték

FVOCI (at Fair Value through Other Comprehensive Income): egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értéken történő értékelés

FVTPL (at Fair Value Through Profit and Loss): eredménnyel szemben valós értéken történő értékelés

Gap: átárazódási rés

Hold to collect: beszedésre tartott üzleti modell, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében történő tartása

Hold to collect and sell: beszedésre és értékesítésre tartott üzleti modell, ami pénzügyi eszközökből származó szerződéses cash-flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját

IAS (International Accounting Standards): Nemzetközi Számviteli Standardok

IASB (International Accounting Standards Board): Nemzetközi Számviteli Standard Testület

IBOR: Interbank Offered Rate, bankközi kamatlábak

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assesment Process): tőkemegfelelés belső értékelési folyamata

IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee): Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési

Bizottság

IFRS (International Financial Reporting Standards): Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)

IRB (Internal Rating Based Approach): belső minősítésen alapuló módszer

IRD (Integrated Risk Department): Integrált Kockázatelemzési Főosztály

IRS (Interest Rate Swap): kamatcsere ügylet

Kamatstop: a lakossági hitelek kamatrögzítése A fogyasztóknak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény vészhelyzetben történő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Kormányrendelet alapján, amit a 49/2022. (II. 18.) Kormányrendelet kiterjesztett a lakáslízingekre is

KKV: kis- és középvállalatok

LIBOR: London Interbank Offered Rate

LGD (Loss Given Default): nemteljesítéskor várható veszteség

Management overlay: az értékvesztés-képzésben használt portfóliószintű management korrekciók (post model adjustment)

MIRS (Monetary Interest Rate Swap): monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz

MNB: Magyar Nemzeti Bank

Moratórium 1: első fizetési moratórium (fizetési haladék), melyet a veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készültségről szóló 2020. évi LVIII. törvény, továbbá a 47/2020. (III. 18.) Korm. rendelet, valamint az abban meghatározott intézkedések részletszabályairól szóló 62/2020. (III. 24.) sz. Korm. rendelet rendelt el. A 2020. március 19. napjától biztosított fizetési moratórium 2020. december 31. napján véget ért.

Moratórium 2: második fizetési moratórium (fizetési haladék), melyet az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény, valamint a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályairól szóló 637/2020. (XII.22.) Korm. rendelet rendelt el. Ez a szakasz 2021.01.01-től 2021.10.31-ig tartott.

Moratórium 3: harmadik fizetési moratórium bizonyos társadalmi csoportok számára, 2021.11.01-től 2022.06.30-ig tart az 536/2021. (IX.15.) Korm. rendelet alapján.

Non-retail: nem lakossági

OCI (Other Ccomprehensive Income): egyéb átfogó jövedelem

PD (Probability of Default): nemteljesítési valószínűség

PL (Profit and Loss): eredmény

POCI (Purchased or Originated Credit Impaired): értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett

Post model adjustment: az értékvesztés-képzésben használt portfóliószintű management korrekciók (management overlay)

PRIBOR: Prague Interbank Offered Rate

PWO (Pre-workout): workout előtti

Retail: lakossági

RRM (Retail Risk Management): Retail Kockázatkezelési Főosztály

SARON: Swiss Average Rate Overnight, svájci átlagos egynapos kamatláb

SOFR: Secured Overnight Financing Rate, fedezett egynapos finanszírozási ráta

SONIA: Sterling Overnight Index Average, egynapos sterling indexátlag.

SPPI (Solely Payment of Principal and Interest): kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetések

Stage 1: teljesítő pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta

Stage 2: teljesítő, de romló hitelkockázati profillal rendelkező pénzügyi instrumentumok, azaz olyan pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata azok kezdeti megjelenítése óta jelentősen növekedett

Stage 3: értékvesztett pénzügyi instrumentumok

Szt.: Számviteli törvény

TONAR: Tokyo Overnight Average Rate, tokiói átlagos egynapos kamatláb

Trading: kereskedési célú

VaR (Value at Risk): kockáztatott érték

WCV (Weighted Collateral Value): súlyozott biztosítéki érték