

***Raiffeisen Bank Zrt.
konszolidált üzleti jelentése
a 2022-es üzleti félévről***

Tartalomjegyzék

(1)	Makrogazdasági környezet 2022-ben	3
(1.1)	Magyar gazdaság	3
(1.2)	A bankszektor	4
(2)	Nem pénzügyi kimutatás	4
(3)	Üzleti tevékenység	5
(3.1)	Mérleg	5
(3.2)	Eredmény	5
(3.3)	Mérleg-fordulónap utáni események	6
(4)	Az üzleti területek teljesítményének bemutatása	6
(4.1)	Vállalati és Befektetési Banki üzletág	6
(4.2)	Lakossági ügyfelek	7
(4.3)	Private Banking Ügyfelek	8
(4.4)	Pénzügyi intézmények	8
(4.5)	Leányvállalatok	9
(5)	Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat	11
(6)	A pénzügyi instrumentumok hasznosítása	11
(7)	Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei	13
(7.1)	Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)	13
(7.2)	Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)	15
(7.3)	Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)	15
(7.4)	Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)	15
(8)	Környezetvédelem	15
(9)	Foglalkoztatáspolitikai	16
(10)	Compliance tevékenység	17
(11)	Kutatás és kísérleti fejlesztés	17
(12)	Könyvvizsgáló által felszámított díjak	17
(13)	Fiókhálózati egységek bemutatása	18

(1) Makrogazdasági környezet 2022-ben

A fejlett országok gazdasági és pénzügyi piaci folyamatait 2021 során még a világjárvány utáni újraindulás jellemezte, 2022 első felében azonban a hiánygazdálkodás, az elszabaduló infláció és az ukrán háború formálta. Az euróövezet gazdasági teljesítménye 2021-ben 5,3%-os növekedést mutatott, ami akkor meghaladta az előzetes elemzői várakozásokat. Ehhez szinte minden szektor hozzájárult, miután a járványügyi korlátozások túlnyomó többségének feloldása keresleti oldalon rendkívül jelentős mértékű elhalasztott fogyasztást és beruházást szabadított a gazdaságra, előállítási oldalon pedig ezt az ipar és a szolgáltatások maximális fordulatszámra igyekeztek kiszolgálni. Az USA gazdasága mindezek következtében 2021-ben 5,7%-kal bővült, némileg meghaladva az euróövezet teljesítményét, igaz ehhez alacsonyabb bázis is társult, hiszen 2020 során ott mindössze 3,4%-kal, a nyugat-európai gazdaságok esetében azonban 6,3%-kal esett vissza a kibocsátás. Németország, Európa zászlóshajója és a világszinten is még mindig dobogós ipari nagyhatalom GDP-je 2,6%-kal bővült a tavalyi év egészében, amely szintén meghaladta valamelyest az előzetes elemzői konszenzust. A 2021-es teljesítmény persze világszerte lehetett volna még erőteljesebb is, az év második felében azonban már súlyos kínálati oldali kapacitáskorlátok jelentkeztek, elsősorban a feldolgozóiparban, ami végeredményben némileg visszavetette a növekedési lendületet. A gyors újraindítás eleve egy a vártnál egészségesebb és válságállóbb felhalmozott kereslettel szembesült, köszönhetően a járványügyi intézkedések által megerősített szociális védőhálónak, amely mellett a kínálati oldal már az azt megelőző negyedévekben is messze alulteljesített, hiszen a szűk keresztmetszetek már 2019 végétől jelen voltak a világ gazdaságában, igaz akkor még csak az ázsiai színtéren és az európai és az észak-amerikai gazdasági folyamatokra még nem volt jelentős áthúzó hatásuk. Az ellátási láncok töredezettsége tehát az év második felében sem szűnt meg, sőt, súlyosbodott többek között az által is, hogy az alulkínálat az energiaszektorban is megjelent, ami szép lassan minden más területen is a bekerülési költségek emelkedését, majd költségoptimalizálást, termelés kiesést, alulkínálatot, végeredményben további inflációs nyomást eredményezett. Mindez összefüggésben az energiaválsággal torkollott, ami azt jelentette, hogy a globális, de főképp az európai energiahordozók tőzsdei ára a korábbi évek átlagának esetenként sokszorosára ugrott, mindez pedig 2022 második negyedévében az ukrán háború következtében újabb lendületet vett, miközben az inflációs adatok a gazdasági teljesítmény általánossá vált lassulásával egyetemben a közép távú jegybanki célértékek többszörösére ugrottak mostanra. Az USA gazdasága az év első felében a már ismert negyedéves GDP-adatok alapján technikai recesszióba került, mindeközben pedig az euróövezet teljesítménye is jelentősen visszaesett, miközben a recesszió valószínűsége már a térségben is 30-35% körül állt az év derekán. Az irányadó kamatok valamennyi fejlett és fejlődő gazdaságban felfelé vették az irányt az év első felében. A mennyiségi lazítási programok az euróövezetet leszámítva (Olaszország miatt), szinte mindenhol véget értek. Az elszabaduló inflációt a szabályozó a fiskális politika szintjén a legtöbb helyen árkorlátozásokkal próbálja kezelni, egyelőre eredménytelenül. Az infláció júniusban a tengerentúlon már 9,1, Nyugat-Európában (az euróövezetben) pedig 8,6% volt. 2022 egészében az USA-ban az év közepi elemzői konszenzus szerint a drágulás mértéke átlag 8%, az euróövezetben 7,5% körül alakulhat. A GDP-növekedési üteme a tengerentúlon 2%-ra, a 19 tagország esetében 2,7%-ra lassulhat, majd hosszabb távon 2% alatti szinten állandósulhat.

(1.1) Magyar gazdaság

Magyarország gazdasága 2021 során is jelentős ellenállóképességről tett tanúbizonyságot régiós és európai szinten egyaránt. A GDP az év egészében 7,3%-kal bővült, ami jelentősen meghaladta az előzetes elemzői várakozásokat, miközben a bázis 4,4%-os visszaesés volt 2020-ban. Idén ennél már jóval alacsonyabb növekedési ütemre lehet berendezkedni, a világjárvány utáni fellendülést ugyanis idehaza is megakasztotta a kínálati oldali kapacitáshiány, az ennek következtében elszabaduló infláció, illetve nagy általánosságban a romló üzleti és fogyasztói hangulat által végbemenő konszolidálódó kereslet. A negyedéves GDP adatokat szemlélve az látszik 2022 első felében, hogy a lendület valószínűleg inkább csak az év második felében fog megtörni. Q1-ben még 8,2%-kal bővült a GDP negyedéves alapon, ami a 2021 Q3 & Q4-es adatokat is meghaladta. A feldolgozóipar egyelőre bírja az iramot. Az ipari termelési statisztikák zajosak ugyan, de még bővülést jeleznek az év derekáig, miközben a feldolgozóipari BMI továbbra is messze az 50-es határérték felett alakul, ami ugyancsak a szektor kibocsátásának erőteljes növekedését tükrözi. A kiskereskedelem szintén hasonlóan alakul, bár már szemmel látható jelei vannak a konszolidálódó háztartási keresletnek, amely az egyre magasabb árdrágulás következménye. Előretekintve természetesen a drágulás, valamint a háború által csak még inkább kedvezőtlennek ítéltető gazdasági környezet valószínűleg visszaveti az év második felében a most még tapasztalt lendületet, noha az inflációt támogató tényezők még jó ideig velünk maradhatnak, ahogyan erre a szabályozó is szemlátomást igyekszik berendezkedni. A foglalkoztatás

helyzete egyelőre igen stabilnak mondható. A munkanélküliségi ráta rekord körüli alacsony szinten alakul, a bériáramlás pedig egyelőre infláció feletti, vagyis reálértékben az elköltethető jövedelem egyelőre tartja magát. A termelési várakozások természetesen nem egyedi jelenségeként, sokkal inkább a régiós és a globális trendekbe beleilleszkedve fokozatosan romlanak, ennek mentén pedig a munkaerőpiac sziklaszilárd pozíciója sem maradhat érintetlen. Mindazonáltal rövid-közép távon jelentősebb kilengésekre a munkanélküliségben nem nagyon kell számítani, noha a most még inkább jellemző munkaerőhiány valószínűleg számos ágazatban eltűnik, vagy jelentősen alábbhagy majd.

Az infláció, amely az év közepére már 11,7%-ra rúgott, várhatóan az év vége felé tetőzhet, a normalizálódás pedig valószínűleg jóval lassabb folyamatnak bizonyulhat annál, mint amit pusztán a bázishatás kiesése indokolhat 2023-2024 során. Ezt azért lehet feltételezni, mert rövid távon továbbra is azon kockázatok állnak többségben, amelyek a magas világpiaci energiaárakat, élelmiszerárakat, a szűk kínálati oldali keresztmetszeteket, végeredményben az inflációt támogatják. A tavalyi 5,1%-os átlagot idén az elemzői konszenzus szerint legalább 9,7%-os átlag követheti, ami még az optimistább becslések közé sorolható, miközben 2023-ban 6,4% körüli, 2024-ben pedig még mindig cél feletti, átlag 3,6%-os inflációval számolnak az elemzők. Mindez az MNB részéről 2022 első felében további rendkívüli ütemű kiigazítást vont maga után, ami vélhetően az év második felében is folytatódik majd: az irányadó kamat 2022 nyarán már két számjegyű volt (a júliusi kamatdöntést követően 10,75%-on állt), miközben a bankközi piaci árazások 13-14% közé taksálják a kamatemelési ciklus tetőzését 2022 utolsó negyedében.

Az emelkedő kamatkörnyezet, ami sajnos a HUF swap és HGB piac kockázati felárának növekedésével, az egyensúlyi mutatók romlásával párosult (miközben az ország adósbesorolása az év derekáig egyelőre nem változott), érdemben nem tudta mérsékelni a forint régiótól való elszakadását, jelentős gyengülését. Az EUR/HUF árfolyama a korábban tabunak számító 400-as szint fölött is megfordult az év közepén, miközben rontva az üzleti és háztartási inflációs várakozásokat hosszabb távon, a jelenben is egyre mélyebb nyomot hagy az egyre gyakoribb átárazásokban. Az EUR/HUF árfolyamának rövid-közép távú alakulása kapcsán a Csoport a kockázatokat figyelembevéve 400 körüli egyensúlyi szintet tart 2022 közepén indokoltnak, amely persze később a globális és hazai gazdasági folyamatok, a geopolitikai és energiapiaci helyzet alakulása függvényében változhat.

(1.2) A bankszektor

A bankszektor adózás utáni eredménye 2022 év első félévében 169 milliárd forintot tett ki az előzetes adatok szerint, ami kevesebb mint fele az előző év azonos időszaki eredményének, elsősorban a bankszektort érintő különadók bevezetésének köszönhetően. Az eredménycsökkenésben szintén szerepet játszott a nettó értékvesztés és a kockázati céltartalékképzés mértékének növekedése is (+200 milliárd Ft). Működési bevétel oldalon azonban a nettó kamateredmény 40%-os, a jutalékeredmény 13,5%-os növekedést mutatott.

A működési költségek 16%-kal (63 milliárd Ft) voltak magasabbak az előző év azonos időszakánál.

A szektor mérlegfőösszege 66.640 milliárd Ft, amely 16%-os növekedést jelent 2021 első félévéhez képest az előzetes adatok alapján. A vállalatoknak nyújtott hitelek állománya 17,4%-kal, a háztartásoknak nyújtott hitelek 9%-kal emelkedtek az előző év júniusához képest. Az ügyfélbetétek állománya is növekedett az elmúlt évben: a lakosság betétei 12,3%, míg a vállalkozások betétei 20% körüli növekedést értek el.

(2) Nem pénzügyi kimutatás

A vállalkozás üzleti modelljének rövid leírását Az üzleti területek teljesítményének bemutatása című 4. fejezet tartalmazza.

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

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

- 7.4 Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)
- 8. Környezetvédelem
- 9. Foglalkoztatáspolitikai
- 10. Compliance tevékenység

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

(3) Üzleti tevékenység

(3.1) Mérleg

A Csoport mérlegfőösszege 7%-os (252 milliárd Ft) növekedést mutatott 2022 első félévében, ennek ellenére piaci részesedése kis mértékben csökkent: a 2021 év végi 6,25%-ról 6,10%-ra. A hitelezési tevékenység jelentősen bővült 2022 első félévében, az ügyfélforrások növekedése a korábbi évek nagyságrendjéhez képest mérséklődött. Ez azt is jelentette, hogy a Csoport piaci részesedése csökkent az év végéhez képest az ügyfélbetétek esetében.

Millió Ft	2022.06.30	2021.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	4.076.919	3.825.288	7%
Hitelek	2.811.641	2.542.693	11%
Betétek	3.502.006	3.418.743	2%

A Csoport hitel/betét mutatója a tavalyi trendet követve tovább emelkedett, az év végi 79%-ról 2022. június végéig 80%-ra emelkedett, köszönhetően a dinamikus hitelezésnek.

A Csoport szavatoló tőkéje 2022 első félévében valamelyest csökkent, azonban a Csoport tőkeellátottsága továbbra is stabil, a tőke megfelelési mutató értéke továbbra is 20% felett maradt, köszönhetően az elmúlt évek nyereséges időszakának és a tulajdonos által rendelkezésre bocsátott kiegészítő alapvető és járulékos tőkeelemeknek.

Millió Ft	2022.06.30	2021.12.31	Változás
Szavatoló tőke (mrd Ft)	314 166	322 539	-3%
Tőke megfelelési mutató (%)	20,59%	22,43%	-8%

Júniusban a Csoport elindította az Euro Medium Term Note Programját (EMTN) 2 milliárd EUR nagyságú keretösszeggel. Továbbiakban, júniusban 30 milliárd HUF nagyságú, MREL-képes unsecured senior preferred kötvény kibocsátására került sor a Csoport EMTN Programja keretében. Júliusban a Csoport kibocsátott 50 millió USD nagyságú, MREL-képes „zöld” unsecured senior preferred kötvényt a Csoport EMTN Programja keretében.

(3.2) Eredmény

Eredménykategória	2022.06.30	2021.06.30	Változás	
	Millió Ft	Millió Ft	Millió Ft	%
Nettó kamat- és osztalékbevételek	54.155	30.889	23.266	75%
Nettó jutalékbevételek	34.546	27.246	7.300	27%
Működési költségek*	-29.495	-25.601	-3.894	15%
Kockázati költség**	-459	-823	364	-44%
Egyéb eredmény	-37.502	-17.002	-20.500	121%
Adózás előtti eredmény	21.245	14.709	6.536	44%
Adó	-4.000	-1.634	-2.366	145%
Adózás utáni eredmény***	17.245	13.075	4.170	32%

* A sor a személyi jellegű ráfordításokat, az egyéb adminisztratív költségeket és az értéksökkenés és amortizáció összegét tartalmazza, nem tartalmazza az OBA és BEVA felé megfizetett díjakat, amelyek az Egyéb eredményben jelennek meg.

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

A Csoport a 2022-es év első félévét 17,2 milliárd Ft-os profittal zárta, ami 32 százalékkal magasabb az előző év azonos időszaki eredményénél. A növekedés legfőbb oka a meredeken emelkedő kamatkörnyezet indukálta kamatbevételek megugrása volt, ezt valamelyest ellensúlyozta a bankszektorra kivetett extra adó Csoportra eső mértéke.

A nettó kamatbevétel 75%-kal emelkedett mindenekelőtt az erős hitelezési aktivitásnak, valamint az emelkedő kamatkörnyezetnek köszönhetően.

A jutalékbevételek az előző félév eredményéhez képest jelentősen javultak – köszönhetően a betéti kártyán és folyószámlákon elért díjbevételnek, valamint a devizakonverziókon kimutatott nyereségnek.

A működési költségek 15%-kal haladták meg az előző évi nagyságrendet, melyet egyrészt a piaci versenyképesség növelését célzó IT beruházások és fejlesztések indukálta értékcsökkenés-többlet, másrészt a magas inflációs környezet generálta bérköltség emelkedés okozott.

A Csoport 2022 első hat hónapjában 364 millió forinttal alacsonyabb kockázati költséget mutatott ki az előző év első félévéhez viszonyítva. A Csoport óvatosabb kockázatviselési módszertana és a kockázati modell váltás utáni kiigazítások egy jóval mérsékeltebb kockázati költséget eredményeztek.

Az egyéb eredmény kategóriában a veszteség növekedését a bankszektorra kivetett extra profitadó okozta.

A 2022-es év első hat hónapjában fizetett adó közel 2,4 milliárd forinttal haladja meg az előző év azonos időszaki összegét a magasabb árbevétel generálta iparüzési adókölségnek köszönhetően.

A Csoport bevételeinek növekedési üteme meghaladta a költségeket, így a költség/bevétel mutató értéke 52%-ra javult 2022 első felében. A tőkearányos nyereség a kiemelkedő féléves eredmény következtében 2022-ben 11,7%-ra emelkedett.

(3.3) Mérleg-fordulónap utáni események

Nem történt a közzétételt befolyásoló mérlegfordulónap utáni esemény.

(4) Az üzleti területek teljesítményének bemutatása

(4.1) Vállalati és Befektetési Banki üzletág

A Csoport Vállalati és Befektetési Banki Üzletága 2022 első félévében is megőrizte meghatározó szerepét a kereskedelmi bankok piacán, 9-10%-os piaci részesedésével a közép- és nagyvállalati szegmens egyik meghatározó szereplője, exportfinanszírozás terén és a treasury szolgáltatásokban szintén a vezető bankok közé tartozik.

A Csoport projektfinanszírozás és szindikálás területén ebben az üzleti évben piaci átlag feletti portfólió növekedést ért el. 2022 első félévben az eszközállomány bővülést elsősorban a nem ingatlan célú projekt- és szindikált finanszírozási tevékenység indukálta. Mindemellett, szelektíven több 'landmark' tranzakciónak minősülő kereskedelmi ingatlanfinanszírozási ügyletet is zárt a Csoport. A hitelportfólió bővülése konzervatív üzletpolitika és kockázatvállalás mellett valósult meg.

2022 év első felében tovább növekedett a Csoport Kereskedelem-Export és Agrárfinanszírozási területe által kezelt hitelállomány és az ebből származó bevétel. Bár a pandémiás programok egy része már 2021 végén lezárult, de számos program még 2022. június 30-ig rendelkezésre állt.

Folytatódott az Exim refinanszírozott ügyletek térnyerése és sikeresen vett részt az MFB Agrár és Élelmiszeripari Hitelprogramjában is. Agrárfinanszírozásban az aszály miatti termés kiesést értékben kompenzálta a költségek növekedése és az orosz-ukrán háború miatti jelentős áremelkedés.

Okmányos területen tovább folytatódott az akkreditív és garancia állományok bővülése, melynek alapját a rendkívül magas beruházási ráta képezte, valamint az, hogy a háború okozta bizonytalanság miatt növekvő igény mutatkozik a biztonságot nyújtó termékek, így az akkreditív iránt. Az év hátralévő részére jelentős kockázatot hordoz magában a világgazdasági recesszió, az inflációs környezet és az építőipari megrendelésállomány várható csökkenése, az állami beruházások csökkenő volumene. Mindezek várhatóan negatívan fogják befolyásolni a garanciaállományt. A szankciós politika egyes elemei, a folyamatosan

változó szabályozói környezet is jelentős kihívást jelent a nemzetközi kereskedelmi ügyletek bonyolítása során.

A Csoport kiszolgálási modelljének fókuszában áll az önkormányzatok, önkormányzati tulajdonban lévő gazdálkodó szervezetek, non-profit cégek, társulások, társulatok, társasházak, lakásszövetkezetek és egyéb közösségek finanszírozása, valamint az ügyfélkör részére teljes körű, fejlett pénzügyi szolgáltatások nyújtása. Az ügyfélkör részére nyújtott banki szolgáltatások igénybevételét digitális csatornák folyamatos fejlesztésével (MyRa/QR kódos fizetés, valamint fizetési kérelem használatának bevezetésével), azonnali fizetési rendszer (24/7/365) bevezetésével támogatta, biztosítva az önkormányzati, intézményi ügyfeleink hatékony kiszolgálását és elősegítve az ASP szolgáltatások önkormányzati felhasználását. A Csoport a fizetésforgalom tekintetében további innovatív megoldásokon is dolgozik annak érdekében, hogy támogassa ügyfelei minél gyorsabb, hatékonyabb működését, valamint teret adjon az előremutató, innovatív ötletek megvalósulásának.

A Pénzügyi Intézmények terület forrás- és eszközállománya 2022 első félévében tovább nőtt. Az üzleti szegmenst változatlanul a mérsékelt hitelezési kitettség és tőkeszükséglet, valamint jutalék-túlsúlyos bevétel és stabil, hosszú távú ügyfélkapcsolatok jellemzik. A hagyományos termékskála mellett a fejlett pénzügyi szolgáltatások fontos elemévé vált az új, innovatív cash management szolgáltatások értékesítése. A terület kockázati költsége és annak szintje változatlanul alacsony maradt. Letétkezelésünk megőrizve erős piaci pozícióját, hagyományosan magas színvonalú szolgáltatásokat nyújt hazai ügyfeleink részére. A Csoport Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztálya - a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján - 2022 első félévében a legnagyobb devizaforgalmat bonyolító bank volt Magyarországon, emellett 2021-ben a Budapesti Értéktőzsde derivatív szekciójának ismét a legnagyobb szereplőjének bizonyult. 2021-ben a Csoport a hatodik, 2022 első felében a hetedik legnagyobb magyar államkötvény-forgalmazó volt az elsődleges állampapír-piacon.

(4.2) Lakossági ügyfelek

A Lakossági és Premium Banking szegmensnek kiemelt fókuszában az új ügyfél akvizíciós tevékenység, a hitelezés és a befektetési termékek álltak 2022 első felében. Ezen időszakban a hitelezési és akvizíciós célokat sikeres marketing kampányokkal támogatta a Csoport, mely aktivitások hozzájárultak a kiemelkedő üzleti eredményekhez.

Az új ügyfél akvizíciós célok elérését támogató sikeres akciók és kampányok több csatornán keresztül hozzájárultak nem csak az új számlák nyitásához, de elősegítették az aktív, illetve a digitális számlahasználatot is. Az új ügyfélszerzésre fókuszáló kampányok között érdemes megemlíteni a 20 000 Ft-os bankszámlanyitási akciót, melyeket TV és online kampányok is népszerűsítettek, továbbá folyamatosan működött a MGM (új ügyfél ajánlási) programunk, melybe már a fiatal szegmensnek szóló számlánk, a Yelloo is bekerült.

Kiemelten fókuszált a Csoport a fiatal korosztályra, akiket számos promócióval szólított meg, mely promóciók keretében például Budapest Park belépőket, EFOTT bérletet kaphattak a fiatalok. Az ezen szegmens számára alig egy éve bevezetett terméket, a Yelloo számlát különböző rendezvényeken is népszerűsítette, mint pl. egyetemi napokon, EFOTT fesztiválon.

A lakossági ügyfelek kiszolgálásának digitalizációját támogató jelentős fejlesztések 2022 első félévében is folytatódtak, amelynek keretein belül a myRaiffeisen mobilapplikációban további funkciók kerültek élesítésre, hozzájárulva az applikációt használó ügyfelek számának és elégedettségének növekedéséhez.

Az online számlanyitási lehetőség egyre szélesebb körben elterjedt, az online nyitott bankszámlák aránya folyamatosan nőtt.

A turbulens piaci körülmények ellenére továbbra is erős volt a befektetési alapok iránti ügyfélérdeklődés, miközben az állampapírok iránti kereslet sem változott jelentősen.

A RaiConnect szolgáltatás, amely jelenleg Premium ügyfelek részére kínál videós megoldást, továbbra is nagy népszerűségnek örvendett és dinamikusán nőtt a szolgáltatást használó prémium ügyfelek aránya. A szolgáltatás myRaiffeisen mobilapplikációból is elindíthatóvá vált.

A korábbiakban bevezetett Raiffeisen ATM-eken keresztül történő készpénzbefizetési szolgáltatással az ország egyre több pontján áll ügyfelei rendelkezésére.

Az üzletág tovább folytatta sikeres üzleti tevékenységét a lakossági hitelezésben, az inflációs környezetben erőteljesen emelkedő kamatszint ellenére is. A lakossági jelzáloghitelezésben az MNB Zöld Otthon Programja páratlan népszerűségre tett szert, míg a személyi kölcsönök iránti kereslet az emelkedő kamatok ellenére is erős maradt. A Babaváró hitel iránti kereslet továbbra is stabil, hiszen kedvező árazása egyre nagyobb előnyt jelent az igénylők számára.

A jelzáloghitelezés terén továbbra is kiemelt cél azon ügyféligenyek maximális kiszolgálása, ahol a fő szempont a biztonság és a kiszámíthatóság. Személyi Kölcsön kapcsán a digitalizáció az egyik fókuszpont, amely kapcsán ki kell emelni, hogy meglévő ügyfeleink számára a teljesen online igénylési folyamat is elérhető, amely hónapról hónapra egyre népszerűbb az ügyfelek körében.

Összességében erős félét zárt a Csoport lakossági hitelezésben. A Csoport piaci részesedése enyhén, de tovább emelkedett a lakossági hitelállomány vonatkozásában, ami 2022 májusában 5,6% volt.

(4.3) Private Banking Ügyfelek

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

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking 2022 első félévét sikeresen zárta. Ügyfelei megtisztelő bizalmának köszönhetően a kezelésre bízott vagyon június végére meghaladta a 766 milliárd forintot.

A kiemelt magánügyfelek elégedettségének megteremtése és fenntartása elképzelhetetlen személyre szabott megoldások és a legmagasabb szolgáltatási színvonal nélkül. Ennek megfelelően a Friedrich Wilhelm Private Banking folyamatosan jelentős összegeket investál új termékek és szolgáltatások bevezetése, valamint IT rendszerek és a banki tanácsadói tudásbázis fejlesztése érdekében. Szolgáltatásai között 2022 során tovább emelkedtek az elérhető, népszerű digitális megoldások. Jelentős eredményeket ért el az ESG szemlélet térnyerése és az adminisztráció csökkentése területén is.

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

(4.4) Pénzügyi intézmények

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

A Pénzügyi Intézmények terület forrás- és eszközállománya 2022 első félévében – a háborús helyzettel kapcsolatos szankciók, korlátozások maradéktalan betartása mellett is tovább nőtt. Az üzleti szegmenst változatlanul a mérsékelt hitelezési kitértés és tőkeszükséglet, a kiegyensúlyozott kamat- és jutalékbevételek, valamint a stabil, hosszú távú ügyfélkapcsolatok jellemzik. A hagyományos termékskála mellett a fejlett pénzügyi szolgáltatások fontos elemévé vált a digitális szolgáltatások fejlesztése és az új, innovatív cash management szolgáltatások értékesítése. A terület kockázati költsége és annak szintje változatlanul alacsony maradt.

2022 első félévét a dinamikus emelkedő kamatkörnyezet jellemezte, melynek eredményeképpen a szegmens ügyfelei körében erős igény mutatkozott a piaci környezethez illeszkedő termékekre. A válság miatt megnövekedett piaci kockázatok és megváltozott piaci likviditás tovább erősítette az FI ügyfélkörben a pénz- és tőkepiaci termékek iránti keresletet, melyet a Raiffeisen Bank Markets üzletága – köszönhetően a hazai piacon számos szegmensben piacvezető pozíciójának – magas színvonalon elégít ki.

A kompetitív piaci körülmények ellenére a letétkezelés terület 2022-ben is változatlanul eredményes. A bankcsoport bécsi központjában megerősített csoportszintű vezetés támogatásával egyedülálló letétkezelési piaci megoldásokat kínál az ügyfelek Közép-Kelet Európába irányuló befektetéseinek letétkezelésére és elszámolására. A terület piaci elismerését bizonyítja, hogy egyre több hazai pénzügyi intézmény választja a Raiffeisen Bank megoldásait.

A Csoport több belső és az egész magyar tőkepiacot érintő projektben vállal vezető szerepet. Mind az Pénzügyi intézményi ügyfeleink, mind pedig a szakma egyértelmű pozitív visszajelzései bizonyítják, hogy a Raiffeisen Bank a regionális pénz- és tőkepiacokon továbbra is az egyik legstabilabb márkanév.

(4.5) Leányvállalatok

Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.

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

A Társaság a covid miatti gazdasági visszaesés után 2022-ben a beruházások felfutását várta, azonban az orosz-ukrán háborúnak köszönhetően tovább súlyosbodott az alkatrészhiány az ellátási láncok akadózása miatt. Bár több támogatási program is rendelkezésre állt az első félévben, az eszközhiány több esetben szűk keresztmetszetet jelentett.

A Társaság eszközfinanszírozás terén a közép- és nagyvállalati szegmensben már évek óta komoly részarányt képvisel elsősorban a banki ügyfelek lízing igényeinek kiszolgálása révén. Az elmúlt félév nagy kihívása volt a kisvállalatok kiszolgálását célzó versenyképes lízingkonstrukciók sikeres bevezetése, valamint a mikro- vállalkozások részére is kínálható standard lízing termékek kialakítása. Ingatlanfinanszírozásra a piaci igények minimális szintje és a csekély keresletnövekedési várakozások miatt a Társaság nem helyezett hangsúlyt, azonban az év második felében a kiemelt közép- és nagyvállalati ügyfelek körében a Társaság megvizsgálja az ipari ingatlanok finanszírozásának lehetőségét.

2022 második félévében a Társaság folytatja a korábban megkezdett stratégiáját, amiben a közép- és nagyvállalati ügyfelek jármű- és/vagy eszközberuházásainak lízingfinanszírozása mellett egyre jelentősebb hangsúlyt kap a mikro- és kisvállalati szegmens lízingkiszolgálásának fellendítése, újabb értékesítési csatornák bevezetése, a portfólió jó minőségének megőrzése, valamint a költséghatékony működés révén a költségek alacsony szinten tartása, a jövedelmezőség növelése.

Raiffeisen Autó Lízing Kft.

A Társaság a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. 100%-os tulajdonú leányvállalata. Az operatív lízing népszerűsége jelentősen visszaesett az IFRS által előírt könyvelési mód változása és a pénzügyi lízingben elérhető kedvezményes kamatozású konstrukciók (NHP, EXIM, KAVOSZ) választhatósága miatt, ezért csökkenés következett be a flotta szolgáltatás nélküli jármű- és eszközfinanszírozásban. A Társaság 2022 második felében - az üzleti potenciál függvényében - a kiemelt ügyfeleknél növelni szeretné az operatív lízingszerződések arányát.

Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.

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

A megváltozott stratégiának köszönhetően a Társaság 2019 májusában sikeresen értékesítette utolsó projektársaságában, az Euro Green Energy Kft-ben meglévő 100%-os üzletrészt. Tevékenysége ezt követően a tranzakció elszámolására, valamint műszaki szakértésre koncentrált. 2021. szeptember 30-i hatállyal a Társaság beolvadt az SCT Kárász utca Kft-be.

Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.

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

A fő bevételi forrás és az új üzleti lehetőségek továbbra is a lakossági, a kis- és középvállalati területről származnak, a Társaság a nagyvállalati szegmensben, illetve a lízing területen is elkezdte a biztosítási termékeket értékesíteni. Az ehhez szükséges folyamatok és egyedi biztosítások kialakítása után, 2019-ben a fókusz a standard, egyszerűsített termékek és folyamatainak kialakításán és bevezetésén volt, további lehetőségek felmérése és előkészítése 2020-ban megtörtént. 2021-ben lízing területen kialakításra került a nagy ügyfelek tekintetében biztosításokra vonatkozó értékesítési folyamat. A banki értékesítésben a befektetési biztosítások terén továbbra is kedvező feltételek adódtak, kiemelten a nyugdíjcélú biztosítások értékesítésénél.

2021-ben a termékek aktualizálása folyamatos fókuszot kapott, bevezetésre került a babaváró hitelek mögé köthető hitelfedezeti biztosítás, továbbá a személyi kölcsön mellé az NN Biztosító által nyújtott hitelfedezeti védelem.

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

A 2020-ban kirobbant covid világjárvány miatt kialakult piaci helyzet ellenére is a 2021-es év sikeres volt, a Társaság növelte bevételeit az előző évhez képest, amelynek fő forrása a közvetített üzletek utáni biztosítóktól kapott jutalék volt.

A Bank döntése alapján - 2022. április 1. hatállyal - felvette a függő egyes ügynök közvetítői tevékenységet. Ettől kezdve a Bank az új értékesítések mellett az általa jelenleg aktívan értékesített biztosítások állományát is ápolja, így az ezekhez kapcsolódó jutalékbevételt is a Bank realizálja. A Társaság a 2022. április 1-ig értékesített biztosítások versengő állományait ápolja, továbbá a Raiffeisen Corporate Lízing termékeihez kapcsolódó biztosításokat közvetíti.

RB Szolgáltató Központ Kft.

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

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

2022-es üzleti év során a Társaság foglalkoztatottjainak száma 400 fő felett volt. Tevékenységét továbbra is folyamatai fejlesztésével, a kiszolgálási minőség további javítására törekedve tervezi végezni a Csoport stratégiájával összhangban, amelynek erősítése céljából 2022 júniusában egy új székházba költözött. Ezt követően a kollégák egy modernebb, a folyamatokat még jobban támogató munkakörnyezetben tudják a bankműveleti feladataikat végezni.

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

A Társaság a Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata.

A Társaság kezelt vagyona 2022 első felében, folytatva a 2021-es év tendenciáját, a piaci átlagot meghaladó módon, az egyre nehezebb piaci környezetben is emelkedett és június végére meghaladta a 243 Mrd Ft-ot. Az ingatlan alap vagyonának további növekedése mellett az egyéb alapokban kezelt tőke is bővült, amiben nagy szerepet játszott a befektetők rövid kötvény alap szegmens iránt megnövekedett érdeklődése. A Társaság működési eredménye a tervet meghaladó átlagos kezelt vagyon mellett kedvezően alakult, ebben a bevételek arányos növekedésén felül a kordában tartott költségek is szerepet játszottak.

A Társaság az elmúlt években elvégezte termékszettjének átalakítását, hogy az igazodjon a piac által támasztott kihívásokhoz. Ennek első lépése három, különböző kockázati szintet megcélzó, aktív kockázatkezeléssel felvértezett alap kialakítása volt, együttműködésben a Raiffeisen Csoport osztrák alapkezelőjével. A három alap vagyona az elmúlt években gyorsuló ütemben nőtt, 2022 első felében viszont némi megtorpanás tapasztalható ebben a szegmensben, a jóval kevésbé támogató globális tőkepiaci hangulat következtében. A termékszett átalakítás következő lépése eredményeképp az Alapkezelő mára már három, ESG fókusszal rendelkező alapot kezel, és további két hasonló alap elindítása van napirenden, ami biztosítani fogja, hogy az ügyfelek valamennyi fontosabb eszközosztályban választhassanak hagyományos és ESG termék közül. Mindez a Raiffeisen Csoport ESG stratégiák megvalósításában nagy tapasztalatokat szerző osztrák alapkezelőjével kialakított partneri viszony kihasználását és további erősítését is szolgálja.

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

A 2022-es év második felének fontosabb kihívásai és egyben lehetőségei közé tartozik az emelkedő kamatkörnyezet potenciális hatásai mellett az új szabályozói elvárásoknak (SFDR, PRIIPS) való maradéktalan és előremutató megfelelés.

SCT Kárász utca Kft.

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

2021 júliusában a tulajdonos döntött arról, hogy az üzleti tevékenységet nem végző Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. beolvasztása elinduljon. A beolvadás 2021. szeptember 30-i hatállyal megtörtént.

2022 májusában megszerezte a DAV Property Kft. és az Ötödik Vagyonkezelő Kft. 100%-os részesedését és döntött ezen cégek beolvasztásáról. Ez 2022.09.30-i hatállyal fog megtörténni.

2021-es és 2022-es üzleti tevékenysége a tulajdonában lévő ingatlanok kezelésére, üzemeltetésére összpontosul.

Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft.

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

A 2021-es évben is a legnagyobb megbízója, a Raiffeisen Ingatlan Alap nevében teljes pénzügyi és műszaki üzemeltetési, valamint bérbeadási tevékenységet látott el, amely tevékenység 2022-ben is változatlan formában folytatódik.

DAV Property Kft.

A Társaság az RBI csoport Magyarországon bejegyzett leányvállalata volt az elmúlt években, mely 100%-os üzletrészt 2022. május 24-én az SCT Kárász utca Kft. adásvétel keretében szerezte meg. A Társaság a 2021-

es és a 2022-es üzleti év során operatív tevékenységet már nem végzett, ezért az SCT Kárász utca Kft., mint tulajdonos, döntött a Társaság magába olvasztásáról, amelyet a Cégbíróság 2022. július 27-én bejegyzett, így a Társaság 2022.09.30-i fordulónappal jogutódlással megszűnik.

Ötödik Vagyongkezelő Kft.

A Társaság az RBI csoport Magyarországon bejegyzett leányvállalata volt az elmúlt években, mely 100%-os üzletrészét 2022. május 24-én az SCT Kárász utca Kft. adásvétel keretében szerezte meg. A Társaság a 2021-es és a 2022-es üzleti év során operatív tevékenységet már nem végzett, ezért az SCT Kárász utca Kft., mint tulajdonos, döntött a Társaság magába olvasztásáról, amelyet a Cégbíróság 2022. július 27-én bejegyzett, így a Társaság 2022.09.30-i fordulónappal jogutódlással megszűnik.

(5) Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat

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

(6) A pénzügyi instrumentumok hasznosítása

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a) derivatív ügyletek:

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

b) értékpapírok:

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

c) hitelek

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

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

d) betétek

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

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

e) kibocsátott kötvények

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

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

Fedezeti elszámolás

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

(7) Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei

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

(7.1) Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)

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

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

Az ügyfelek gazdasági válság okozta fizetési nehézségeire a Csoport hitelátstrukturálási megoldásokkal, késedelemelőrejelző folyamatok bevezetésével, a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált, 2016-2020 során szignifikánsan csökkentette a nemteljesítő ügyfelek állományát és darabszámát mind a lakossági, mind a vállalati hitelezésben. A koronavírus okozta gazdasági válság 2021-ben nem okozott szisztematikus, tömeges növekedést a nem teljesítő hitelek állományában, csak kevés számú ügyfél vált nemteljesítővé, köztük egy-egy relatív nagyobb kitettséggel. A vállalati nem teljesítő ráta így 2% körül alakult, a lakossági 5% körül stabilizálódott, a középtávú stratégiai cél alatt maradván. Az egészséges szintet elősegítették a 2021-ben tovább folytatódó nem teljesítő hiteltisztítási lépések is a standard workout eszköztár alkalmazása mentén. 2022 első félévében továbbra sem tapasztalt a bank szisztematikus portfólióromlást a vállalati szegmensben, az NPE ráta továbbra is jelzett alacsony szinten maradt. Ugyanakkor a várakozások szerint a jelenlegi alacsony csődvalószínűségek a jövőben várhatóan emelkedni fognak. Ennek okai az üzleti környezet romlása, az ellátási láncok problémái, az energiaválság, a magas

inflációs környezet, a keresleti oldal szűkülése lehetnek, ezért a Bank már 2021 októbertől megerősített és intenzív monitoring tevékenységet végez ezen dimenziók vonatkozásában. Lakossági oldalon alacsony default ráták mellett továbbra is stabil a portfólió, azonban a bank felkészült elsősorban az infláció, energiaárak növekedése, illetve a kamatkörnyezet változásából való kockázatok kezelésére.

A fizetési moratóriumban történő részvétel az EBA vonatkozó állásfoglalásának megfelelően 2020 során nem jelentett automatikusan nemteljesítést és pénzügyi nehézséget, ezért a Csoport a moratórium ideje alatt is kiemelt figyelmet fordít a vélelmezhetően fizetési nehézséggel küzdő adósok azonosítására. A 2021-ben indult moratórium2-be belépett ügyfelek kapcsán a Csoport vállalati oldalon egyedi rendkívüli kockázati felülvizsgálatot végzett a romló kockázati profil felismerésére és az esetlegesen szükséges átstrukturálások és nemteljesítés megállapítására. A vizsgálatok eredményeképpen kevésszámú, relatív alacsony kitétséggű új átstrukturált portfóliót azonosított, a közép- és nagyvállalati portfólióban a moratórium2 miatt nem vált új ügyfél nemteljesítővé. A Csoport lakossági szegmensben is megvizsgálta a moratórium 2-be belépő ügyfeleket. Azok az ügyfelek, akiknél a Csoport pénzügyi nehézséget azonosított, nem teljesítő státuszba kerültek átsorolásra. Amennyiben az ügyfélnek nem volt pénzügyi nehézsége, viszont már több, mint 9 hónapot moratóriumban töltött, Stage 2-be került átsorolásra, illetve szoros monitoring van a moratórium2-ből kilépett ügyfelek problematikus voltára, fizetési nehézségeire vonatkozóan.

A Csoport hasonlóan járt el a 2021 novemberében indult moratórium3 során is az ügyfelek minősítése során. A vállalati portfólióban elhanyagolható az ügyfelek részvétele a harmadik moratóriumban, az érintett kitétségek már ezt megelőzően is legalább külön figyelendő státuszban voltak (követeléskezelési vagy ezt közvetlenül megelőző státuszban). 2022 második félévben várhatóan ugyanezen módszertan szerint fog eljárni a Bank a Moratórium következő szakaszába lépő ügyfelek esetén, szorosan figyelemmel kísérve az esetlegesen újonnan megjelenő kapcsolódó felügyeleti elvárásokat.

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

A babaváró hitel, illetve lakossági oldalon a krízisgaranciához kapcsolódó mikroszegmensben lévő termékek tőkekövetelménye sztenderd módszertan alapján kalkulálódik.

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

A Csoport a hitelezési politikájában is reagált a koronavírus okozta változásokra: az iparágak kockázatoságának megítélésében nagyobb granularitás mellett a rövid távú hatások és a középtávon várható felépülés mértéke/valószínűsége is kiemelt szerepet játszik. A hitelezési aktivitás a jobb adottságú iparágakban és erősebb ellenállóképességgel rendelkező ügyfeleket célozza, míg a portfólió sérülékenyebb részére óvatosabb megközelítés indokolt. Utóbbiak tekintetében a Csoport az értékvesztés megállapítása során is különös gondossággal járt el és szükség esetén addicionális értékvesztést számolt el. 2021 végén a koronavírus okozta válságtényezők mellett az ellátási láncok válsága, energiaárak emelkedése és egyéb erőforrásokhoz való korlátozott és/vagy emelkedett költséggel járó hozzáférés is beépítésre került az addicionális értékvesztés-képzési megfontolásokba vállalati oldalon. A kapcsolódó tartalékok adekvát szintjét a Csoport rendszeresen felülvizsgálja és indokolt esetben esetén kiigazítja. A 2022 első félévi felülvizsgálat során a felsorolt kockázati szempontok kiegészítésre kerültek a magasabb kamatkörnyezet indukálta emelkedett refinanszírozási kockázat és a szabályozói kockázat (környezeti tényezők, különadók) figyelembe vételével.

A vállalati kockázatkezelés során 2022-től a Bank fokozottabban veszi majd figyelembe a környezeti fenntarthatósági szempontokat, melyek érvényesülését a mind a vonatkozó szektorszerű hitelezési politika szabályzatok, mind az ügyfélminősítési szempontok ezirányú kiegészítése fogja biztosítani.

Lakossági oldalon a Csoport 2020 márciusában a megnövekedett kockázatokat az ügyfél munkáltatójának iparági besorolása alapján azonosította, magas/közepes/alacsony kockázatra kategorizálva a várható gazdasági visszaesés alapján. Ezenkívül az MNB által kiadott „Vezetői körlevél az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről” figyelembevételével 2020 novemberében a portfóliósintű menedzsment korrekciók, ún. overlay-ek alkalmazása mellett döntött. Ennek értelmében a moratóriumban résztvevő legkockázatosabb ügyfeleken addicionális értékvesztést számolt el. Fontos továbbá, hogy 2021 során a Csoport teljeskörűen

megvizsgálta az ügyfelek jövedelmi helyzetének változását, ezzel is előremutatónan felkészülve a potenciális problémákra.

(7.2) Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)

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

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

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

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

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

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

(7.4) Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)

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

(8) Környezetvédelem

A Bank és leányvállalatai nem rendelkeznek olyan eszközökkel, melyek környezetvédelmi szempontból kiemelkedő fontossággal bírnának. Ugyanakkor a Bankcsoport közös használatú autóparkjának 9%-a tisztán elektromos hajtású, a fővárosi és nagyvárosi lokális légszennyezés minimalizálása érdekében,

továbbá a flottacseré során a régi diesel üzemű gépjárművek, korszerű benzinüzemű gépjárművekre kerültek lecserélésre, illetve a flottában már helyet kapnak a hybrid üzemű gépjárművek is, melyek térnyerését a társaság pénzügyileg is támogatja. A folyamatos világítástechnikai és energiaellátási korszerűsítések keretében befejeződött a teljes fiókhálózati szünetmentes tápegységek cseréje. 2022-ben is tovább folytatódnak a fiókhálózati gépészeti berendezések cseréje, az energiahatékonyságot is növelő gépészeti és világítástechnikai beruházások. A fiókhálózatban végrehajtott LED világításcserek kimutathatóan csökkentették az energiafelhasználásunkat. A Csoport 2020-ban birtokba vette a BREEM és WELL minősítésű Agóra Budapest irodaparkban megépült 18.000 m² -es új székházát, amely már energiahatékony fűtési és korszerű LED világítási rendszerrel rendelkezik.

Ezen intézkedések hatásaként további kb. 5-10% elektromos energiafogyasztás-csökkenést várunk.

A környezetvédelemhez szorosan kapcsolódóan a Csoport egyre nagyobb hangsúlyt fektet a fenntarthatóság megteremtésére, a részletes keretrendszer kidolgozása megkezdődött, melynek koordinálását a tavaly felállított Csoport Fenntarthatósági Tanács végzi. A bank az idei évben megkezdte az ISO 14001 Környezetirányítási rendszer bevezetését.

(9) Foglalkoztatáspolitikai

A Csoport a pénzügyi szektor egyik meghatározó foglalkoztatója: 2022. június végén a foglalkoztatottak létszáma 2.884 fő volt. A Csoport számára kifejezetten fontos, hogy tisztességes és korrekt munkáltatóként végezze tevékenységét, egyrészt maximálisan figyelembe véve és betartva a magyar Munka Törvénykönyve előírásait, másrészt kedvező munka- és karrierlehetőségeket, valamint folyamatos szakmai fejlődést biztosítva munkavállalóinak.

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

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

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

A Csoport komplex képzés-fejlesztési tevékenységet folytat, amelynek fókuszában a szakmai tudás és készségek fejlesztése mellett személyes, vezetői, nyelvi és számítástechnikai készségfejlesztési programok állnak. Félévkor a Csoport munkavállalói átlagosan 0,36 napot töltenek képzés-fejlesztési eseményeken, programokon, e-learning nélkül 2,6 napot. A Csoport közösséget építő és munkavállalói jóllét programokkal támogatja a munkatársakat abban, hogy minél sikeresebben és eredményesebben tudjanak megbirkózni a mindennapok teljesítmény kihívásaival, stresszhelyzeteivel.

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

A Csoport szervezeti keretein belül végzi tevékenységét a Munkahelyi Tanács, biztosítva a dolgozói érdekek figyelembevételét.

A járványhelyzet kezdetétől, 2020 tavaszától a járványhoz kapcsolódó irányelvek, keretek és szabályok megalkotására és a napi biztonságos működés biztosítására a Csoport felállította a Korona Team-et a banki területek vezetőinek részvételével, amelyet 2022-ben is folyamatosan működtet. A hálózatot és az üzletileg kritikus területeket kivéve megszervezte a dolgozók home office-ból történő munkavégzését, amely a járványhelyzet után, új normaként, a működés szerves része marad és munkaköralapon meghatározott konstrukciókban és keretrendszer mentén működik tovább.

(10) Compliance tevékenység

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

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

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

(11) Kutatás és kísérleti fejlesztés

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

(12) Könyvvizsgáló által felszámított díjak

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. és a Deloitte Üzletviteli és Vezetési Tanácsadó Zrt. által az alábbi nettó díjak kerültek felszámításra 2022 és 2021 első félévében:

(millió Ft)	2022.06.30	2021.06.30
Beszámoló könyvvizsgálata	53	55
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	1	5
Egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás	1	2
Összesen	55	62

(13) Fiókhálózati egységek bemutatása

1015 Budapest, Széna tér 1/a.
1024 Budapest, Lövház u. 2-6.
1036 Budapest, Bécsi út 136.
1037 Budapest, Szépvölgyi út 41.
1037 Budapest, Montevideo u. 16/b.
1045 Budapest, Árpád út 183-185.
1051 Budapest, Vörösmarty tér 4.
1055 Budapest, Szent István körút 27.
1061 Budapest, Andrássy út 1.
1062 Budapest, Váci út 1-3.
1066 Budapest, Teréz krt. 12.
1072 Budapest, Rákóczi út 44.
1085 Budapest, Üllői út 36.
1087 Budapest, Kerepesi út 9.
1106 Budapest, Örs vezér tere 25.
1114 Budapest, Bocskai út 1.
1115 Budapest, Etele út 68.
1117 Budapest, Hunyadi János út 19.
1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
1126 Budapest, Királyhágó tér 8-9.
1133 Budapest, Váci út 116-118.
1139 Budapest, Váci út 81.
1148 Budapest, Örs vezér tere 24.
1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
1173 Budapest, Ferihegyi út 74.
1181 Budapest, Üllői út 417.
1203 Budapest, Kossuth Lajos utca 21-29.
1211 Budapest, Kossuth Lajos u. 85.
8400 Ajka, Szabadság tér 4.
6500 Baja, Dózsa György út 12.
5600 Békéscsaba, Andrássy út 19.
2040 Budaörs, Templom tér 22.
4026 Debrecen, Péterfia utca 18.
4024 Debrecen, Piac u. 18.
2400 Dunaújváros, Vasmű út 39.
3300 Eger, Jókai Mór utca 5.
2030 Érd, Budai út 22.
2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.
9431 Fertőd, Fő u. 12.
2100 Gödöllő, Gábor Áron u. 5.
3200 Gyöngyös, Fő tér 12.
9022 Győr, Arany János utca 28-32.
9024 Győr, Vasvári P. út 1/a.
6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 6.
7400 Kaposvár, Berzsenyi utca 1-3.

6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 5.
8360 Keszthely, Széchenyi utca 1-3.
6200 Kiskőrös, Petőfi S. tér 8.
2900 Komárom, Mártírok útja 14.
3527 Miskolc, Bajcsy Zs.u. 2-4.
3525 Miskolc, Erzsébet tér 2.
9200 Mosonmagyaróvár Fő u. 26.
8800 Nagykanizsa, Deák tér 11-12.
4400 Nyíregyháza, Korányi Frigyes u. 5.
4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 7.
8500 Pápa, Fő tér 15.
7621 Pécs, Bajcsy Zs u. 11.
7621 Pécs, Irgalmasok útja 5.
9400 Sopron, Széchenyi tér 14-15.
6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 9-13.
6720 Szeged, Széchenyi tér 3.
6720 Szeged, Széchenyi tér 15.
8000 Székesfehérvár, Távírdá utca 1.
8000 Székesfehérvár, Palotai út 1.
7100 Szekszárd, Széchenyi utca 37-39.

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2022. augusztus 29.