

**A RAIFFEISEN BANK ZRT.
2018. ÉVI ELSŐ FÉLÉVES JELENTÉSE**

Raiffeisen Csoport
IFRS konszolidált, nem auditált eredménykimutatás (millió Ft)

	<u>2018.06.30</u>	<u>2017.06.30</u>
Kamatbevételek	33.038	31.431
Kamatráfordítások	12.219	10.883
Kérésre visszafizetendő jegyzett tőke ráfordításai	0	0
Osztalékbevételek	42	0
Díj- és jutalékbevételek	29.425	26.786
Díj- és jutalékráfordítások	8.881	8.874
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	532	17
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	-57	2.609
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	193	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyeresége vagy (-) vesztesége, nettó	-2.061	-1.003
Fedezeti elszámolásokból eredő nyereségek vagy (-) veszteségek, nettó	54	99
Árfolyam-különbözet [nyereség vagy (-) veszteség], nettó	3.301	2.509
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség, nettó	13	0
Egyéb működési bevétel	1.946	1.655
Egyéb működési ráfordítás	12.343	11.769
MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÖSSZESEN, NETTÓ	32.983	32.577
Igazgatási költségek	21.395	20.881
Értékcsökkenés	2.482	2.448
Módosítás miatti nyereség/ (-) veszteség, nettó	0	0
Céltartalékképzés vagy (-) céltartalékok feloldása	-1.243	-452
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	-2.478	-11.120
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	0	0
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	5.258	36
Erdeménnyel szemben elszámolt negatív goodwill	0	0
Tőkemódszerrel értékelt leányvállalatokba, közös vállalkozásokba, valamint társult vállalkozásokba történt befektetések nyereségéből vagy (-) veszteségéből való részesedés	0	4
Megszűnt tevékenységeknek nem minősülő, értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközökből és elidegenítési csoportokból származó nyereség vagy (-) veszteség	0	0
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK NYERESÉGE VAGY (-) VESZTESÉGE ADÓFIZETÉS ELŐTT	7.569	20.788
Folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adóráfordítás vagy (-) bevétel	1.516	285
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK NYERESÉGE VAGY (-) VESZTESÉGE ADÓFIZETÉS UTÁN	6.053	20.503
Megszűnt tevékenységek nyeresége vagy (-) vesztesége adófizetés után	0	0
Megszűnt tevékenységek nyeresége vagy (-) vesztesége adófizetés előtt	0	0

A megszűnt tevékenységekhez kapcsolódó adóráfordítás vagy (-) bevétel	0	0
AZ ÜZLETI ÉV NYERESÉGE VAGY (-) VESZTESÉGE	6.053	20.503
Nem kontrolláló érdekeltség nyeresége vagy (-) vesztesége	0	0
Anyavállalat nyeresége vagy (-) vesztesége	6.053	20.503

Raiffeisen Csoport**IFRS konszolidált, nem auditált átfogó jövedelemkimutatás (millió Ft)**

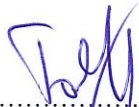
	<u>2018.06.30</u>	<u>2017.06.30</u>
Az üzleti év nyeresége vagy (-) vesztesége	6.053	20.503
Egyéb átfogó jövedelem	-3.384	-119
Eredménybe nem átsorolható tételek	125	58
Nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	-12	-6
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok valós érték változásai	137	64
Nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	-3.509	-177
Külföldi pénznemek átváltása	16	0
<i>Külföldi pénznemek átváltásából származó, és a saját tőkében elszámolt nyereség vagy (-) veszteség</i>	<i>16</i>	<i>0</i>
Cash flow fedezeti ügyletek [hatékony rész]	-1.495	-85
<i>Saját tőkében elszámolt értékelési nyereség vagy (-) veszteség</i>	<i>-1.495</i>	<i>-158</i>
<i>Eredménybe átvezetett nyereség vagy (-) veszteség</i>	<i>0</i>	<i>73</i>
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	-2.391	144
<i>Saját tőkében elszámolt értékelési nyereség vagy (-) veszteség</i>	<i>-2.552</i>	<i>145</i>
<i>Eredménybe átvezetett nyereség vagy (-) veszteség</i>	<i>161</i>	<i>-1</i>
Nyereségbe vagy (-) veszteségbe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	361	-236
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	2.669	20.384
Nem kontrolláló érdekeltség nyeresége vagy (-) vesztesége	0	0
Anyavállalat nyeresége vagy (-) vesztesége	2.669	20.384

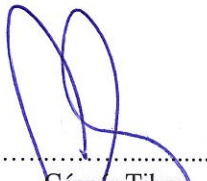
Raiffeisen Csoport
IFRS konszolidált, nem auditált pénzügyi helyzet-kimutatás (millió Ft)

	<u>2018.06.30</u>	<u>2017.12.31</u>
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek	119.633	80.064
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	91.612	65.604
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	7.626	9.279
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	32.662	63.346
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	412.362	367.617
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.652.378	1.558.529
Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások	5.114	2.608
Kamatlábckockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	2.727	0
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	0	0
Tárgyi eszközök	13.845	14.537
Immateriális javak	15.278	14.815
Adókövetelések	2.081	2.025
Egyéb eszközök	4.184	3.365
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és elidegenítési csoportok	2.629	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2.362.131	2.181.789
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	58.587	32.856
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2.085.103	1.919.349
Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások	6.299	3.530
Fedezett tételek valós értékének változása kamatlábckockázatok portfóliófedezeti ügylete során	17	84
Céltartalékok	6.719	8.694
Adókötelezettség	245	367
Kérésre visszafizetendő jegyzett tőke	0	0
Egyéb kötelezettségek	9.981	9.452
Értékesítésre tartottá minősített elidegenítési csoportokba tartozó kötelezettségek	0	0
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	2.166.951	1.974.332
Jegyzett tőke	50.000	50.000
<i>Befizetett jegyzett tőke</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>
Névértéken felüli befizetés	113.445	113.445
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	0	0
Egyéb tőke	0	0
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	136	3.520
Eredménybe nem átsorolható tételek	282	158
<i>Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós értékének változásai</i>	<i>282</i>	<i>158</i>

Eredménybe átsorolható tételek	-146	3.362
<i>Külföldi pénznemek átváltása</i>	<i>16</i>	<i>0</i>
<i>Származtatott fedezeti ügyletek. Cash flow fedezeti ügyletek [hatékony rész]</i>	<i>-2.061</i>	<i>-701</i>
<i>Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok valós értékének változásai</i>	<i>1.899</i>	<i>4.063</i>
Eredménytartalék	-40.743	-53.848
Átértékelési tartalék	0	1.398
Egyéb tartalék	66.289	62.433
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba, valamint társult vállalkozásokba történt befektetések tartalékai vagy halmozott veszteségei	60.767	56.911
Egyéb	5.522	5.522
(-) Saját részvények	0	0
Anyavállalat üzleti évi nyeresége vagy (-) vesztesége	6.053	30.509
(-) Évközi osztalék	0	0
Nem kontrolláló érdekeltség	0	0
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	195.180	207.457
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	2.362.131	2.181.789

Budapest, 2018. augusztus 31.


 Tölgyes Ágnes
 Gazdasági Igazgató


 Gáspár Tibor
 Számviteli Főosztályvezető

RaiFFEISEN Csoport
IFRS konszolidált, nem auditált saját tőke változás kimutatás (millió Ft)

Megnevezés	Jegyzett tőke	Névérté- ken felüli befizetés (árszó)	Kibocsátott tulajdoni részese- dést instrumen- tumok, kiv. jegyzett tőke	Egyéb tőke	Halmazott egyéb átfogó jövedelem	Ered- mény- tartalek	Átérté- kelési tartalek	Egyéb tartale- kok	(-) Saját részvé- nyek	Az anyavál- latali nyereség vagy (-) vesztés	(-) Évközi osztalék	Kisebbségi részese- dés	Összesen
Nyitó egyenleg [újramegállapítás előtt] (2018.01.01)	50.000	113.445	0	0	3.520	-27.241	1.398	66.335	0	0	0	0	207.457
Hibajavítások hatásai													0
A számvetési politika változásainak hatásai													0
Nyitó egyenleg [tárgydíszak]	50.000	113.445	0	0	3.520	-27.241	1.398	66.335	0	0	0	0	207.457
Törzsrészenyek kibocsátása													0
Elsőbbségi részenyek kibocsátása													0
Egyéb tulajdoni részese- dést megtestesítő instrumentumok kibocsátása													0
Egyéb tulajdoni részese- dést megtestesítő instrumentumokhoz fűződő jog gyakorlása vagy lejárat													0
Tartozás átváltása saját tőkévé													0
Tőkeleszállítás													0
Osztalék						-17.640							-17.640
Saját részenyek visszavásárlása													0
Saját részenyek értékesítése vagy bevonása													0
Pénzügyi instrumentumok átsorolása saját tőkeből kötelezettségekhez													0
Pénzügyi instrumentumok átsorolása													0
kötelezettségekből saját tőkébe													0
Átvezetés a saját tőke összetevői között													0
A saját tőke üzleti kombinációból származó növekedése vagy (-) csökkenése						1.445	-1.398	-47					0
Részenyalapú kifizetések						2.693							2.693
A saját tőke egyéb növekedése vagy (-) csökkenése						0		1					1
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem					-3.384					6.053			2.669
Záró egyenleg [tárgydíszak] (2018.06.30)	50.000	113.445	0	0	136	-40.743	0	66.289	0	6.053	0	0	195.180

Raiffeisen Csoport
IFRS konszolidált, nem auditált jelentés a saját tőke változásairól (millió Ft)

Megnevezés	Jegyzett tőke	Névérték befizetés (ázsító)	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kiv. jegyzett tőke	Egyéb tőke	Halmazott egyéb átfogó jövedelem	Eredmény-tartalék	Átértékelési tartalék	Egyéb tartalékok	(-) Saját részvénnyek	Az anyavállalati nyereség vagy (-) veszteség	(-) Évközi osztalék	Kisebbségi részesedések	Összesen
Nyitó egyenleg [újramegállapítás előtt] (2017.01.01)	50.000	293.094	0	0	0	2.595	-230.643	0	59.579	0	0	0	174.625
Hibajavítások hatásai													0
A számveteli politika változásainak hatásai													1.398
Nyitó egyenleg [tárgydíjszak]	50.000	293.094	0	0	0	2.595	-230.643	1.398	59.579	0	0	0	176.023
Törzsrészenyek kibocsátása													0
Elsőbbségi részenyek kibocsátása													0
Egyéb tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok kibocsátása													0
Egyéb tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumokhoz fűződő jog gyakorlása vagy lejárata													0
Tartozás átváltása saját tőkévé													0
Tőkeleszállítás		-179.649						179.649					0
Osztalék													0
Saját részenyek visszavásárlása													0
Saját részenyek értékesítése vagy bevonása													0
Pénzügyi instrumentumok átsorolása saját tőkéből kötelezettségekhez													0
Pénzügyi instrumentumok átsorolása kötelezettségekből saját tőkébe													0
Átvezetés a saját tőke összetevői között													0
A saját tőke üzleti kombinációkból származó növekedése vagy (-) csökkenése													0
Részenyalapú kifizetések													0
A saját tőke egyéb növekedése vagy (-) csökkenése													0
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem						925				30.509		0	31.434
Záró egyenleg [tárgydíjszak] (2017.12.31)	50.000	113.445	0	0	0	3.520	-53.848	1.398	62.433	0	30.509	0	207.457

Raiffeisen Csoport
IFRS konszolidált, nem auditált cash-flow kimutatás (millió Ft)

2018.06.30

Tárgyévi eredmény	6.053
<i>Működési tevékenységből származó cash flow:</i>	
<i>Módosító tételek:</i>	
Értécsökkenés és amortizáció	2.482
Nem pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége	68
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége és leírása	-2.478
Nettó kamatbevétel	-20.819
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának eredménye	-13
Egyéb	3.929
Nyereségadó-ráfordítás	1.516
	-15.315
Hitelintézeti kihelyezések és ügyfelekkel szembeni követelések állományváltozása	-82.810
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok állományváltozása	-936
Értékesíthető értékpapírok állományváltozása (átértékelés nélkül)	-46.650
Egyéb eszközök és értékesítésre tartott eszközök állományváltozása	-3.500
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	164.685
Egyéb kötelezettségek, céltartalékok és értékesítésre tartott kötelezettségek állományváltozása	-2.566
	28.223
Kapott kamatbevétel	33.080
Fizetett kamatok	-12.202
Fizetett nyereségadó	-1.694
Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz	38.145
<i>Befektetési tevékenységből származó cash flow:</i>	
Értékpapírok beszerzése	-43.553
Értékpapírok értékesítése	64.094
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések beszerzése	0
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések értékesítése	0
Egyéb részesedések beszerzése	-4
Egyéb részesedések értékesítése	0
Tárgyi eszközök beszerzése	-413
Tárgyi eszközök értékesítése	122
Immateriális javak beszerzése	-1.963
Immateriális javak értékesítése	0
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz	18.283

Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:

Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása	-411
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejárat	0
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	0
Hátrasorolt kötelezettségek csökkenése	0
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási feláról származó bevétel	0
Fizetett osztalék	-17.640
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz	18.051
Készpénz és készpénz-egyenértékesek nettó növekedése / csökkenése	38.377
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év elején	80.064
Árfolyamhatás	1.192
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év végén	119.633

Megjegyzések az IFRS konszolidált, nem auditált 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 a Magyar Nemzeti Banktól teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi. A Bank 2018 első félévéről készült konszolidált pénzügyi kimutatásai a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Csoport”) vonatkoznak.

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

2) A beszámoló összeállításának alapja

A Csoport konszolidált féléves pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készültek.

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

3) Számviteli politika

A Csoport alapvetően ugyanazt a számviteli politikát és ugyanolyan számítási módszereket követett a féléves pénzügyi kimutatások összeállításánál, mint a legutóbbi éves pénzügyi kimutatásokban. A változás annyiban mutatkozik meg, hogy jelen beszámoló már az IFRS9 előírásait is figyelembe veszi.

4) A konszolidációba bevont vállalatok listája

Leányvállalatok :

Társaság	Székhely	Tulajdoni hányad 2018.06.30	Tulajdoni hányad 2017.12.31	Tulajdoni hányad 2017.06.30
EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft.	1158 Budapest, Késmárk utca 11-13.	100,00%	100,00%	100,00%
Raiffeisen Autó Lízing Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	100,00%	100,00%	100,00%
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	100,00%	100,00%	100,00%
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	100,00%	100,00%	100,00%
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	1158 Budapest, Késmárk utca 11-13.	100,00%	100,00%	100,00%
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	100,00%	100,00%	100,00%
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	100,00%	100,00%	100,00%
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	100,00%	100,00%	100,00%
RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	-	100,00%	100,00%
RB Szolgáltató Központ Kft.	4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b	100,00%	100,00%	100,00%
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	100,00%	100,00%	100,00%
SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	-	100,00%	100,00%
SCTS Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	1012 Budapest, Vérmező út 4.	-	100,00%	100,00%

5) Mérlegfordulónap utáni események

Nem történt a közzétételt befolyásoló mérlegfordulónap utáni esemény.

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE

A 2018-AS ÜZLETI ÉV ELSŐ FÉLÉVÉRŐL

TARTALOM

1.	MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2018-BAN	3
	1.1. Magyar gazdaság	3
	1.2. Kamatok és pénzpiacok	3
	1.3. A bankszektor	4
2.	NEM PÉNZÜGYI KIMUTATÁS	4
3.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	4
	3.1.1. Mérleg	4
	3.1.2. Eredmény	5
	3.1.3. Mérleg-fordulónap utáni események	5
4.	AZ ÜZLETI TERÜLETEK TELJESÍTMÉNYÉNEK BEMUTATÁSA	6
	4.1.1. Vállalati és Befektetési Banki üzletág	6
	4.1.2. Lakossági ügyfelek	6
	4.1.3. Private Banking Ügyfelek	7
	4.1.4. Pénzügyi intézmények	8
	4.1.5. Leányvállalatok	8
5.	FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT	11
6.	A PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK HASZNOSÍTÁSA	11
7.	KOCKÁZATKEZELÉSI ÉS FEDEZETI ÜGYLET POLITIKA ALAPELVEI	13
	7.1.1. Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)	13
	7.1.2. Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)	13
	7.1.3. Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)	14
	7.1.4. Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)	14
8.	KÖRNYEZETVÉDELEM	14
9.	FOGLALKOZTATÁSPOLITIKA	14
10.	COMPLIANCE TEVÉKENYSÉG	15
11.	KUTATÁS ÉS KÍSÉRLETI FEJLESZTÉS	15
12.	KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL FELSZÁMÍTOTT DÍJAK RÉSZLETEZÉSE	15
13.	TELEPHELYEK BEMUTATÁSA	16

1. MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2018-BAN

A gyengébb első negyedév után magasabb fokozatba kapcsol az amerikai gazdaság a második negyedévben, nem utolsósorban az adócsökkentés tovagyrúzó hatásának köszönhetően. A kedvező belső és külső környezet egyelőre a harmadik negyedévben is fennmarad. Azonban a jegybank további szigorításai, illetve a kialakult kereskedelmi háború, komolyabb gazdaságlassító hatással is járhatnak akár már az év végétől. Addig mindenesetre biztosított a fogyasztás és beruházás által fűtött fellendülés. A tőzsdék volatilis kereskedés után közel változatlan szinten zárták az első félévet. Az adócsökkentések hatására az eredménytermelő képesség magas, de már mutatkoznak a kifáradás jelei, amit a kereskedelmi háború csak fokoz. Az olaj ára több mint három éve nem látott magasságba szökött több egyszeri és pár tartós hatásnak köszönhetően. A kínálati sokkot elkerülendő az OPEC két év után először tervez kitermelésbővítést. Eközben Amerika elérte kitermelési maximumát infrastrukturális korlátai miatt. Az erős szezonális kereslet magasan tartja az olajárakat, amelynek inflációs hatása is érezhető már.

Az euróövezet gazdaságának növekedési ciklusa tetőzik, fellendülése lassul, a tavalyi utolsó negyedévi 2,8%-ról az éves növekedés 2,5%-ra lassult 2018 első negyedévében. A növekedés szerkezete stabil, kiegyensúlyozott mind az egyes tagországok és szektorok összevetésében. A legfőbb kockázatok a következők: a globális gazdasági növekedés lassulása, az euróárfolyam hosszú távon várható felértékelődése és az övezet számos pontján jelentkező, demográfiai okokra visszavezethető munkaerőhiány. A magasabb olajár és a fokozottabb kapacitáskorlátok idénre és jövőre átmenetileg magasabb inflációs pályát vetítenek előre, mindezek alapján a piac az első kamatemelést változatlanul jövőre, de már inkább 2019 második, és nem első felére várja.

1.1. Magyar gazdaság

Kimondottan robusztus a gazdasági növekedés Magyarországon az év első felében – a nyers adatok szerint éves szinten 4,5%-os volt a GDP bővülése. A termelési oldalon ez leginkább a szolgáltatási ágazatok növekedésének köszönhető, miközben az ipar és az építőipar növekedéshez való hozzájárulása is pozitív volt.

A felhasználási oldalon a növekedéshez leginkább a háztartások fogyasztása járul hozzá (annak háromnegyedét adja), mint ahogy 2017-ben is így volt. A nettó export növekedési hozzájárulása nulla volt, a beruházásoké továbbra is igen jelentős.

A lakossági fogyasztás növekedése nem újkeletű, immáron öt éve tart a folyamatos és egyre gyorsabb ütemű növekedés. A háttérben elsősorban a háztartások elköltethető jövedelmének bővülése, a javuló munkaerőpiac áll. A munkanélküliségi ráta az elmúlt fél évben stabilan 4% alá csökkent. Az álláskeresők száma szintén folyamatosan mérséklődik. A munkabérek emelkedése sem lankad: áprilisban az átlagos bruttó bér 340 ezer forint volt, ami 12,6%-kal magasabb az egy évvel korábbinál.

A beruházásokra nézve azonban a helyzet nem tűnik túlságosan biztatónak. Különösen a feldolgozóipari beruházások növekedésében tavaly bekövetkezett lassulás, és az idei év elején regisztrált visszaesés (-0,2% év/év) tűnik aggasztónak. Még inkább figyelemreméltó, hogy a vállalkozások beruházásai 2018 első negyedévében szintén visszaestek. Igaz ugyan, hogy ezt a költségvetési szervek beruházásainak 65%-os bővülése ellensúlyozta, de ez korántsem tekinthető egészséges szerkezetnek.

Ami a külkereskedelmi folyamatokat illeti, az áruexport növekedés továbbra is dinamikus (a kumulált 12 havi export éves növekedési üteme 7% volt áprilisban), de az áruimport növekedése ezt az ütemet meghaladja (9,5%).

Az infláció júliusban 3,4%-ra emelkedett (év/év). Ennek elsődleges oka az üzemanyagárak emelkedése (éves szinten 20% körüli áremelkedés) volt, de kisebb részben a gyengébb forintárfolyam is hozzájárult a meglóduló inflációhoz. Várakozásunk szerint a későbbiekben visszatér a 3% alatti pénzromlási ütem és majd csak 2019 második felétől teljesül az inflációs cél (tartósan 3% körüli infláció).

1.2. Kamatok és pénzpiacok

Április vége óta nagyot fordult a világ a pénzügyi piacokon, és a magyar pénzügyi eszközök is leértékelődtek a globális feltörekvő piaci eladási hullám eredményeként. A forint árfolyama az euróval szemben a korábban megszokott 310-315 körüli szinthez képest a nyári hónapokban a 320-325-ös tartományban tűnik stabilizálódni (de korábban soha nem látott 330 fölötti jegyzésre is sor került). A szűkebb régióinkban a hazai eszközök gyengülése átlag feletti mértékű volt. Ennek az egyik fő oka az, hogy Magyarország sérülékenysége – bár számottevően csökkent az elmúlt években – továbbra is meghaladja a régiós országokét, tekintettel a magas államadósságra és az ezt tükröző hitelminősítésre. Ezt eleinte kiegészítette az a tény, hogy miközben Romániában és Csehországban elindult a kamatemelés, addig a hazánkban a monetáris politika alkalmazkodása a szigorodó külső monetáris környezethez késlekedett.

Ebben a fordulatot a június 22-i kamatmeghatározó monetáris ülést követő közlemény, illetve annak értelmező magyarázata jelentette, amelyben (korábbi kommunikációjától eltérően) az MNB elismerte azt, hogy a jelenlegi laza monetáris kondíciók nem fenntarthatóak 5-8 negyedév távlatában. Ez az üzenet kellően határozottnak bizonyult ahhoz, hogy meg tudja fordítani a bankközi kamatokra vonatkozó előretekintő piaci árazások emelkedő trendjét.

1.3. A bankszektor

A bankszektor 2018 év első félévében 300 milliárd forintos eredményt könyvelt el az előzetes adatok szerint. A kamateredmény 4%-os csökkenést, míg a jutalékok 3%-os növekedést mutattak. A működési költségek 6%-kal voltak magasabbak az előző év azonos időszakánál.

A szektor együttes mérlegfőösszege 6%-os növekedést mutat 2018 első félévében előzetes adatok alapján. Az ügyfélhitelek és ügyfélbetétek állománya egyaránt 2% körüli növekedést mutattak. A vállalatoknak nyújtott hitelek állománya 8%-kal, a háztartásoknak nyújtott hiteleké 2%-kal magasabb az előző évinél.

Az ügyfélbetétek állománya 2,1%-kal növekedett az elmúlt félévben, elsősorban a lakosság betétállománya növekedett.

Az új lakossági hitelkihelyezések összege tovább nőtt 2018 első félévében, elsősorban az új lakáshiteleknek köszönhetően.

2. NEM PÉNZÜGYI KIMUTATÁS

A vállalkozás üzleti modelljének, az adott üzleti tevékenység szempontjából lényeges nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók leírását az üzleti területek teljesítményének bemutatásával a 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:

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

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

3. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

3.1.1. Mérleg

A Csoport mérlegfőösszege 8%-os (180 milliárd Ft) növekedést mutatott 2018 első félévében, ezzel piaci részesedése kis mértékben emelkedett a 2017 év végi 6,01%-ról 6,17%-ra. Mind az ügyféleszközök, mind az ügyfélforrások jelentősen bővültek.

Millió Ft	2018.06.30	2017.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	2.362.131	2.181.789	8%
Hitelek	1.458.929	1.373.641	6%
Betétek	2.063.926	1.896.639	9%

A Bank nem teljesítő hitelállománya tovább csökkent, annak ellenére, hogy az IFRS9 bevezetésével a mérlegérték meghatározását érintő szabályok megváltozása miatt egyszeri növekedés volt látható az év elején. A félév során továbbra is alacsony összegben kerültek be új ügyletek a nem teljesítő kategóriába, így a behajtási tevékenység eredményeként tovább tudott szűkülni a problémás portfólió.

A Csoport szavatoló tőkéje és tőke megfelelési mutatója a korábbi évek folyamatos növekedését követően a 2018-ban fizetett osztalék miatt az első félév végére kisebb csökkenést mutatott. A Bank tőkeellátottsága - köszönhetően az elmúlt évek nyereséges időszakának - továbbra is stabil, megfelelő.

Millió Ft	2018.06.30	2017.12.31.	Változás
Szavatoló tőke (mrd Ft)	221.215	235.465	-6%
Tőke megfelelési mutató (%)	19,10%	23,45%	-19%

3.1.2. Eredmény

Eredménykategória	2018.06.30	2017.06.30	Változás	
	Millió Ft	Millió Ft	Millió Ft	%
Nettó kamatbevétel	20.861	20.548	313	2%
Nettó jutalékbevétel	20.544	17.912	2.632	15%
Működési költségek	-23.877	-23.329	-548	2%
Kockázati költség	3.721	11.572	-7.851	-68%
Egyéb eredmény	-13.680	-5.915	-7.765	131%
Adózás előtti eredmény	7.569	20.788	-13.219	-64%
Adó	-1.516	-285	-1.231	432%
Adózás utáni eredmény	6.053	20.503	-14.450	-70%

A Csoport a 2018-as év első félévét 6 milliárd Ft-os profittal zárta, ami 70%-kal kevesebb, mint az előző év azonos időszaki eredménye. Ennek legfőbb oka az előző évi kiemelkedő javulás a területén. A visszafogott céltartalékolásnak és a megtérüléseknek köszönhetően 2018-ban is pozitív a Bank kockázati költsége, de ez a hatás az idei évben számottevően alacsonyabb, mint a tavalyi évben volt. Az üzleti aktivitás bővülése és eredményei meghaladják az előző évi teljesítményt, mely az alábbi komponenseknek köszönhető:

- Az alacsony kamatkörnyezetben stabil a nettó kamatbevétel a folyamatosan növekvő kamatozó eszközállomány hatásaként.
- A jutalékbevételek emelkedése elsősorban a betéti kártyához kapcsolható díjak és az FX bevételek növekedésének tudható be.
- A Csoport működési költségei moderáltak maradtak.

Az egyéb eredmény soron a Bank új székházával kapcsolatos egyéb ráfordítás emelkedése okozza a növekedés jelentős részét, a megnövekedett forgalomból adódó magasabb tranzakciós adó mellett.

A 2018. első hat hónapjában fizetett adó 1,2 milliárd forinttal magasabb az előző év azonos időszaki összegénél, mely a korábbi évek adócsökkentő tételeinek kifutásához és a halasztott adóhoz köthetően.

3.1.3. Mérleg-fordulónap utáni események

Nem történt a közzétételt befolyásoló mérlegfordulónap utáni esemény.

4. AZ ÜZLETI TERÜLETEK TELJESÍTMÉNYÉNEK BEMUTATÁSA

4.1.1. Vállalati és Befektetési Banki üzletág

A Csoport Vállalati és Befektetési Banki Üzletága 2018-ban is megőrizte meghatározó szerepét a kereskedelmi bankok piacán, megtartva mind hitel- mind forrásoldali részesedését. 10%-os piaci részesedésével a közép- és nagyvállalati szegmens egyik meghatározó banki szereplője, exportfinanszírozás terén és treasury szolgáltatásokban szintén a vezető bankok közé tartozik.

A vállalati stratégia részeként 2017 szeptemberétől közös irányítás alá vonta a KKV szegmenst a középvállalati ügyfélkörrel. Cél, hogy a vállalati üzletágon rendelkezésre álló termék- és szektorspecifikus tudás és megoldások (pl. exportfinanszírozás, kereskedelemfinanszírozás, agrárfinanszírozási konstrukciók, pénz- és tőkepiaci ügyletek bonyolítása - treasury tanácsadás) a KKV ügyfelek számára is közvetlenül elérhetővé váljanak.

A Csoport projektfinanszírozás és szindikálás területén kiemelkedő portfóliónövekedést ért el. E növekedésből minden alszegmens egységesen kivette a részét, azaz a kereskedelmi ingatlanfinanszírozás, a nem ingatlan célú projekt- és strukturáltfinanszírozás, valamint a nem strukturált szindikált hitelek is. A hitelportfólió bővülése konzervatív üzletpolitika és kockázattávallás mellett valósult meg. A Csoport piaci lehetőségek kihasználása során az idei évben is használt refinanszírozott hitel konstrukciókat (MNB NHP és Exim Versenyképesség javító Hitelesomag keretében).

Okmányos területen a fokozódó piaci versenyhelyzet ellenére sikerült szinten tartani a garancia és akkreditív állományokat. Optimizmusra ad okot a tartósan kedvező makrogazdasági környezet és az uniós források egyre jelentősebb mértékű kihelyezése, melynek köszönhetően várhatóan tovább fog növekedni az ipar kibocsátása és a külkereskedelem volumene, amely nagymértékben hozzájárul az okmányos ügyletek termékcsoporthoz tartozó forgalmának növekedéséhez is.

Az Önkormányzati területen a kiszolgálási modell középpontjában az önkormányzatok, illetve az önkormányzati tulajdonban lévő vállalatok, társulások vannak, ahol a Csoport továbbra is teljes körű banki szolgáltatást nyújt, megtámogatva a folyamatosan fejlesztett digitális csatornákkal. Szolgáltatások hangsúlyos részét képezi a beruházási hitelek nyújtása önkormányzatoknak, társulásoknak és társasházaknak.

Az ügyfélélmény növelése érdekében tovább bővültek a Raiffeisen Electra elektronikus banki platform funkciói.

A Pénzügyi Intézmények terület 2018 első félév során tovább növelte aktív ügyfelei számát, letétkezelt állománya növekedett, eszközállománya enyhén bővült.

A Csoport Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztálya - a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján - 2018 első félévében a legnagyobb devizaforgalmat bonyolító bankok között volt Magyarországon, a Budapesti Értéktőzsde derivatív szekciójának ismét a legnagyobb szereplője lett. Emellett 2018-ban a Csoport a negyedik legnagyobb magyar államkötvény-forgalmazó volt az elsődleges állampapír-piacon.

4.1.2. Lakossági ügyfelek

A Lakossági üzletág bruttó bevétele 2018 első félévében a tervezettnél kissé alacsonyabb szinten alakult. A kockázati költségek alacsonyabb szintű visszaírása, a kismértékben növekvő operációs költségek mind hozzájárultak a tavalyinál alacsonyabb összesített eredményhez,

2018 első félévében kiemelt fókusz volt az új ügyféllakvizíciós tevékenységen a PI MASS és PREMIUM szegmensekben, melyet egy sikeres tévékampány is megtámogatott. Ezen felül meglévő ügyfelek magas kiszolgálási színvonalának megtartására is kiemelt figyelem összpontosult, melynek eredményét jól tükrözik kedvező ügyfélelégedettség mutatók (Net Promoter Score),

Lakossági források terén a Csoport piaci részesedése 7,2%-ra nőtt a jelzett időszakban. A lakossági ügyfelek a piaci trendeknek megfelelően az átlagosnál jóval magasabb állományt tartottak a folyószámláikon, ami 13%-os növekedést jelentett az érintett időszakban. Ez elsősorban a folyamatosan növekvő elsődleges ügyfélkörnek, a Mass és Premium ügyfelek akvizíciójának és a piaci kamatkörnyezetnek köszönhető. A folyószámla-állomány növekedése mellett a lekötött betéti állomány csökkenése is megállt és enyhe emelkedésnek indult. A megtakarítási trendek alapján a folyószámla nagyobb vonzerővel bír jelenleg, mint a befektetési instrumentumok. Ezt bizonyítja, hogy a folyamatos befektetési alap és állampapír-értékesítés mellett csökkent a befektetésekben kezelt vagyon összege. Fontos megjegyezni, hogy a 2018 január 3-tól a Csoport sikeresen implementálta a MiFID 2. direktívát.

Összességében 2018 első félévében közel 6%-al nőttek a lakossági megtakarítások.

Az üzletág 2018 során jelentős sikereket ért el a lakossági hitelezésben is. A lakossági jelzáloghitelek, illetve a személyi kölcsönök iránt egyaránt jóval magasabb volt a kereslet az ügyfelek részéről.

A jelzáloghitelezés terén 2018 első felében újabb konstrukciók kerültek bevezetésre, azon ügyféligények kiszolgálása érdekében, akik fokozottan figyelnek a biztonságra és a kiszámíthatóságra. A teljes futamidőre kiterjedő fix kamatozású konstrukciók hetek alatt népszerűvé váltak és nagyban hozzájárultak a hitelezési volumen növekedéséhez. Szintén jelentős siker, hogy a Csoport újraindította partneri együttműködését számos ingatlan és hitelközvetítő partnerével, amely tovább erősítette a Csoport hitelezési erőfeszítéseit.

Az új termékvariációknak, a piaci lehetőségeknek és a nagyobb fókusznak köszönhetően az új jelzálogkihelyezés volumenben közel 2,5-szeresére emelkedett 2017 első feléhez képest.

A fedezetlen hitelezés legjelentősebb emelkedése a személyi kölcsön esetében volt, ahol sikerült másfélszeresére növelni a korábbi év azonos időszakának teljesítményét.

A hitelezés fellendülése összességében még nem tudta kompenzálni a teljes hitelállomány csökkenését, köszönhetően a meglévő portfólió amortizációjának, valamint az alacsony kamatkörnyezet által kiváltott előtörlesztéseknek. A már növekedésnek indult személyi kölcsön portfólió ellenére a teljes lakossági hitelállomány még enyhe csökkenést mutatott az év első hat hónapjában.

Összességében a Csoport piaci részesedése enyhén csökkent a lakossági hitelállomány vonatkozásában, ami 2018 júniusában 4,35 % volt.

4.1.3. Private Banking Ügyfelek

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

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking 2018 első felében kiemelten sikeres félévet zárt. Ügyfelei megtisztelő bizalmának köszönhetően a kezelésre bízott vagyon a félév végére meghaladta az 513 milliárd forintot, ami 10%-os növekedést jelent egy év alatt. Ez az átlag feletti növekedés tovább erősíti a Csoport piaci pozícióját. A belépési limit 70 millió forint maradt, miközben az egy családra jutó átlag vagyon 213 millió forintra nőtt. A kiemelt magánügyfelek elégedettségének megteremtése és fenntartása elképzelhetetlen személyre szabott megoldások és a legmagasabb szolgáltatási színvonal nélkül. Ennek megfelelően a Friedrich Wilhelm Private Banking 2018-ban is jelentős összegeket investált új termékek és szolgáltatások bevezetésére, valamint IT rendszerek és a banki tanácsadói tudásbázis fejlesztése érdekében. Az ügyfelek visszajelzései mellett nívós nemzetközi szervezetek is elismeréssel nyilatkoznak a szolgáltatások minőségéről. 2018 áprilisában az EMEA Finance magazin Friedrich Wilhelm Raiffeisen-t Magyarország legjobb private banking szolgáltatójának választotta.

2018 első félévében sikeresen implementálásra került a MiFID2 irányelvek, amelyek elsődleges célja a befektetők védelmének erősítése. A jogszabályi változásokkal egyidejűleg a Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking megújította ügyfél kiszolgálási és befektetési tanácsadási modelljét.

Az új 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 kockázatoptimalizáción alapuló eszközallokáció megvalósításából.

4.1.4. Pénzügyi intézmények

A pénzügyi intézményi ügyfélkör stratégiaiilag kiemelt fontosságú a Csoport számára. Ez a szegmens mérsékelt hitelezési kitéttiség és tőkeszükségletet mellett jutalék-túlsúlyos bevételt, biztos forrásállományt és stabil, hosszú távú ügyfélkapcsolatokat jelent. A terület rizikó költsége elenyésző és költségszintünk is alacsony.

Az üzletág kiemelt célcsoportja a hazai biztosítók, befektetési alapkezelők, pénztárak, illetve hazai és nemzetközi pénzintézetek és befektetési szolgáltatók.

A kedvezőtlen piaci körülmények ellenére 2018-ban továbbra is eredményes az értékpapír- és befektetési szolgáltatások, valamint a letétkezelés terület. A bankcsoport bécsi központjában megerősített csoportszintű vezetés támogatásával egyedülálló letétkezelési piaci megoldást kínál az ügyfelek Közép-Kelet Európába irányuló befektetéseinek letétkezelésére és elszámolására. A Csoport megújított letétkezelési termékének piaci elismerését bizonyítja, hogy 2018-ban is több hazai és nemzetközi ügyfél választotta a Raiffeisen megoldását.

Az alacsony kamatkörnyezetben intézményi befektetői ügyfélkörben továbbra is erős igény mutatkozik az egyedileg strukturált befektetési eszközökre, valamint a pénz-, deviza- és tőkepiaci kereskedési főosztály által kínált befektetési termékekre. A befektetési termékek széles körének értékesítésével, valamint a portfóliókezeléssel kapcsolatos termékek értékesítésével az üzletág jutalékbevétele 2018-ban is tovább emelkedett.

A Csoport több belső és az egész magyar tőkepiacot érintő projektben vállal vezető szerepet. Mind az ügyfelek, mind pedig a szakma egyértelmű pozitív visszajelzései bizonyítják, hogy a Raiffeisen Bank a regionális pénz- és tőkepiacokon az egyik legerősebb márkanev.

4.1.5. Leányvállalatok

Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.

A 100%-os banki tulajdonú vállalat a Raiffeisen Lízing Csoport tagjaként 2014-ben új stratégiájának megfelelően átvette az összes új lízingfinanszírozási tevékenységet, függetlenül a lízingtárgy jellegétől, tevékenységi köre pedig kibővült kizárólag fogyasztónak nem minősülő ügyfelek részére, berendezések vásárlása céljából történő hitel- és pénzkölcsön nyújtással.

Az általános piaci, gazdasági helyzet a legtöbb szegmensben tovább javult, elsősorban az alacsony kamatkörnyezetnek, a beruházási kedv erősödésének és a gazdaság általános fellendülésének köszönhetően. Eszközfinanszírozás terén a közép- és nagyvállalati szegmensben komoly részarányt képviselt a banki ügyfelek lízingigényeinek kiszolgálása. 2017 nagy kihívása volt a kis- és mikrovállalatok kiszolgálását célzó új lízingfinanszírozási program elindítása, így a Lízing Csoport 2018 első félévében már a mikro- és kisvállalatok részére is kínál versenyképes lízingkonstrukciókat. Ingatlanfinanszírozásra a piaci igények minimális szintje és a csekély keresletnövekedési várakozások miatt a Társaság nem helyezett hangsúlyt, illetve továbbra sem tervezi újraindítani a lakossági ügyfelek kiszolgálását a közeljövőben.

2018-ban a Társaság folytatja a korábban megkezdett stratégiáját, aminek középpontjában a közép- és nagyvállalati ügyfelek jármű- és/vagy eszközberuházásainak lízingfinanszírozása áll, ugyanakkor jelentős hangsúlyt kap a mikro- és kisvállalati szegmens lízingkiszolgálásának fellendítése, a portfólió jó minőségének megőrzése, valamint a költséghatékony működés biztosítása céljából a költségek alacsony szinten tartása.

Raiffeisen Autó Lízing Kft.

A Társaság a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. 100%-os tulajdonú vállalata. A kedvező piaci tendenciák figyelembevételével a Társaság éves stratégiájában a fő irányvonal a banki ügyfelek operatív lízingigényeinek kiszolgálása, kizárólag a közép- és nagyvállalati szegmensben és jellemzően autó- és nagyhaszonjármű flottákra vonatkozóan. Ennek következtében az új portfólió a Csoport tagjai mellett elsősorban – szigorú egyedi elbírálás alapján - kiváló bonitású banki ügyfelek kiszolgálásával is bővült. Más szegmensekben és más lízingtárgyak vonatkozásában az operatív lízing (tartós bérlet), mint szolgáltatás nyújtása és nagyobb volumenű új ügyletkötés továbbra sem preferált.

A Társaság nem tervezi a jelenlegi stratégia lényegi újragondolását.

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 mára már csak egyetlen projektársaságot, az Euro Green Energy Kft.-t üzemelteti. Figyelembe véve a kedvező gazdasági környezetet és a projekt cég erős pénzügyi helyzetét, a Társaság az elmúlt években többször tőkeleszállítást hajtott végre.

A 2018-as tevékenység fókuszában az Euro Green Energy Kft. szakszerű és hatékony adminisztrációs és pénzügyi működtetése áll, ugyanakkor megfelelő piaci körülmények esetén a Társaság nem zárkozik el részesedése értékesítése elől sem.

Euro Green Energy Kft.

Az Euro Green Energy Kft. a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. 100%-os tulajdonú leányvállalata. Tevékenysége villamosenergia-termelés, melyet a Bőny térségében megvalósított szél erőmű park üzemeltetésével végez. A Társaság üzletmenetében lényeges változás nem várható a közeljövőben, vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzete a terveknek megfelelően alakul.

A Társaság törzstőkéje az elmúlt években többször került csökkentésre.

Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.

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

Bár a fő bevételi forrás és az új üzleti lehetőségek továbbra is a lakossági, a kis- és középvállalati területről származnak, a Társaság a nagyvállalati szegmensben is kíván biztosítási termékeket értékesíteni. Az ehhez szükséges folyamatok kialakításra kerültek, 2017-ben az egyedi termékek bevezetése is megtörtént. A standardizált termékek tekintetében az előkészítés megvalósult, 2018-ban pedig ezen egyszerűsített termékek folyamatosan bevezetésre is kerülnek.

A befektetési biztosítások terén kedvező feltételek adódtak, kiemelten a nyugdíjcélú biztosítások értékesítésére is.

A Társaság fő bevételi forrása a közvetített üzletek utáni biztosítótól kapott jutalék.

RB Szolgáltató Központ Kft.

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

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

A Társaság 2018-as üzleti év során is folyamatait fejlesztésével, a kiszolgálási minőség további javítására törekedve tervezi megbízási tevékenységét végezni.

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

A Társaság a Bank 100%-os tulajdonában áll, 80%-ban közvetlenül, 20%-ban pedig a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltatón keresztül.

A Társaságnak 2018 első felében sikerült a pénzpiaci alapok vagyonának folytatódó csökkenése ellenére az alapokban kezelt vagyontát növelnie, így működési eredménye továbbra is kedvezően alakult.

A Társaság elvégezte termékszettjének átalakítását, hogy igazodjon a piac által támasztott kihívásokhoz. Ennek egyik legfontosabb lépése három, különböző kockázati szintet megcélzó, aktív kockázatkezeléssel felvértezett alap kialakítása volt. Együttműködésben a Raiffeisen Csoport osztrák alapkezelőjével, a Társaság új alapcsaládot indított 2017-től. 2017-2018-as cél volt, hogy felfutassa az ingatlanalap értékesítését, amelyet siker koronázott. Ezen túlmenően megváltoztatta a részvényalap harmonizációját is, illetve elindította a nemzetközi kötvényalapot. 2017 fontos kezdeményezése volt a portfóliókezelési tevékenység visszaadása.

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

További termékátalakítást alapvetően nem tervez, de a piaci fejlemények függvényében elképzelhető egyes alapok stratégiájának finomhangolása.

Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.

A Bank 100%-os tulajdonú leányvállalatának fő tevékenysége: máshová nem sorolt egyéb gazdasági szolgáltatás. A Társaság korábban több vagyonkezelő cégben is szerzett egyéb részesedést, de azokat időközben eladta, így jelenleg a minimális tőzsdai részesedése mellett már csak a Raiffeisen Ingatlan Alapban birtokol 20%-nyi tulajdoni hányadot.

SCT Kárász utca Kft.

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

2017-ben a tulajdonos döntött arról, hogy további három banki leányvállalatot olvaszt be a Társaságba.

A fúzióban az alábbi társaságok voltak érintettek:

1. RB Kereskedőház Kft.

A Társaság a Raiffeisen Bank Zrt. 100%-os tulajdonában álló kereskedelem-finanszírozási tevékenységet folytató vállalata volt. 2017-ben döntés született a Társaság tevékenységének megszüntetéséről és a szintén 100%-os tulajdonban álló SCT Kárász utca Kft-be történő fúziójáról.

2. SCTS Kft.

A Társaság 100%-ban a Bank tulajdona volt. Tevékenysége ingatlanfejlesztés volt. 2017-ben döntés született arról, hogy a tulajdonos a Társaság tevékenységét megszünteti és beolvasztja az SCT Kárász utca Kft-be.

3. SCTB Kft.

A Bank 2018. január 31-ig rendelkezett a Társaság 100%-os üzletrészeivel. Tevékenysége: saját tulajdonú ingatlanok adásvétele. Jellemzően a Raiffeisen Bank hitelezési veszteségének mérséklése érdekében a Bank jelzálogjogával terhelt ingatlanokat és eszközöket felszámolási és végrehajtási eljárás során vagy vételi jog lehívásával vette át. A vásárlások forrásául a Raiffeisen Bank hitelei szolgáltak.

2012-2017 időszakban értékesítésre került a legtöbb ingatlan, a befolyt vételárakból pedig valamennyi hitele visszafizetésre került.

2017-ben a tulajdonos döntött arról, hogy a Társaság tevékenységét megszüntetéséről és beolvasztásáról.

A 4 társaságot érintő fúzió 2018.01.31-én zárult le.

Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft.

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

A 2017-es évben is a legnagyobb megbízója, a Raiffeisen Ingatlan Alap nevében teljes pénzügyi és műszaki üzemeltetési, valamint bérbeadási tevékenységet látott el, amely tevékenység 2018-ban változatlan formában tovább folyik.

5. FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT

A felelős társaságirányítás a Csoport 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 Bank Zrt. működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályokban és MNB rendelkezésekben foglaltakat. A Csoport 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 Csoportnak 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 levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

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 levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

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.

Valós érték opció: a Csoport a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőkeinstrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be. A Csoport ugyanis 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 Csoportnak 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 szokásos üzletmenet során egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke).

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 független 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 Csoport 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 lábnak 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:

A kereskedési célú, a kötelezően eredménnyel szemben valóban értékelt, az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt, illetve az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé besorolt magyar államkötvények valós értékének megállapítása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árakon történik. Egyéb értékpapírok valós értéke 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 kötelezően eredménnyel szemben valóban értékelt hitelek valós értékének meghatározása az ügyletben rejlő opcionálisok és kockázatok figyelembevételével a jövőbeni cash-flowk diszkontálásával történik. Egyes fix kamatozású hitelügyletek valós érték változásának fedezetére a Csoport kamatláb swap ügyleteket kötött. Az ilyen IRS ügyletekkel fedezett hitelek valós értéke a várható jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapra diszkontált nettó jelenértéke. A mérlegben ezek a hitelek valós értéken szerepelnek.

d.) betétek

Egyes strukturált kamatozású betétek valós érték változásának fedezetére a Csoport kamatláb swap ügyleteket kötött. A strukturált betétek beágyazott derivatívát tartalmaznak, melyet a Csoport a betétről leválasztva, a fedező kamatláb-swappal együtt piaci áron tart nyilván. A mérlegben ezek a beágyazott derivatívák és kapcsolódó kamatswap ügyletek valós értéken szerepelnek.

A strukturált nem tartalmazó, fedezeti elszámolásba bevont betéteket a Csoport a mérlegben valós értéken tartja nyilván. A valós érték meghatározása a várható jövőbeni cash-flow-ok mérlegfordulónapra diszkontált nettó jelenértéke.

e.) kibocsátott kötvények

Egyes fix, illetve strukturált kamatozású kibocsátott kötvények valós érték változásának fedezetére a Csoport kamatláb swap ügyleteket kötött. Az ilyen IRS ügyletekkel fedezett fix kamatozású kibocsátott

kötvények valós értéke a várható jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapra diszkontált nettó jelenértéke. A strukturált kötvények beágyazott derivatívát tartalmaznak, melyet a Csoport a kötvényről leválasztva, a fedező kamatláb-swappal együtt piaci áron tart nyilván. A mérlegben ezek a beágyazott derivatívák és kapcsolódó kamatswap ügyletek valós értéken szerepelnek.

Fedezeti elszámolás

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

7. KOCKÁZATKEZELÉSI ÉS FEDEZETI ÜGYLET POLITIKA ALAPELVEI

A Raiffeisen Bankban 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 Bázeli III. szabályoknak való megfelelés, tőkeszámítás, portfólió szintű hitelkockázati kockázati modellek fejlesztése az Integrált Kockázatelemzési Főosztály feladata.

7.1.1. Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)

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

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

Az ügyfelek a gazdasági válság okozta fizetési nehézségeire a Csoport hitelátstrukturálási megoldásokkal, késedelem előrejelző folyamatok bevezetésével, a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált, és ennek eredményeként az elmúlt években jelentősen csökkentette a nemteljesítő ügyfelek állományát.

A Bankcsoport kockázatkezelési folyamatai a Bázeli III. elvárásainak megfelelően működnek.

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

7.1.2. 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.

A kockázatkezelés során erős hangsúlyt fektet a Csoport a „use test”-re (a működési kockázati szint csökkentésének gyakorlati megvalósítására), aminek keretében a Csoport a kockázattűrési szintet túllépő kockázatok esetében kockázatsökkentő intézkedéseket kezdeményez.

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

A működési kockázatok megfelelő kezelésére irányuló egyre növekvő felügyeleti, Group és helyi menedzsment fókusz, valamint az AMA (Advanced Measurement Approach) bevezetéssel kapcsolatos feladatok minél hatékonyabb koordinációja érdekében önálló Működési kockázat kontrolling csoport került létrehozásra.

7.1.3. Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)

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

A kockázatok mérése és kontrollja összetett pozíciós, kockázati, stop loss és VaR limitrendszeren keresztül valósul meg, melynek módszertana összhangban van az anyabanki és szabályozói elvárásokkal. A banki tevékenységhez kapcsolódó piaci és likviditási kockázatok kezelése az alábbi részterületekre terjed ki: kereskedési könyvi és banki könyvi kamatláb-kockázat; a bank likviditásának kockázata going concern és stressz szemléletben is; a piaci pozíciók illikviditásából eredő kockázat; részvényárfolyam kockázat; devizaárfolyam kockázat; opciós kereskedés kockázata; az OTC derivatív ügyletek partnerkockázata.

7.1.4. 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 csalás kezelést az Integrált kockázatelemzési főosztályon, a jelenlegi Csalás kockázat kontrolling csoportban. Az integráció folytatásaként 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. A teljes helyi bankcsoporti csalás kezelési tevékenység összefogását támogató HFRM (Head of Fraud Risk Management) funkciót a felső vezetés szintén ezen a területen jelölte ki.

8. KÖRNYEZETVÉDELEM

A Bank és leányvállalatai nem rendelkeznek olyan eszközökkel, melyek környezetvédelmi szempontból kiemelkedő fontossággal bírnának. Ugyanakkor a megújuló energiaforrások kihasználására épülő tevékenység megjelenése az Euro Green Energy Kft. révén a Raiffeisen Csoport erősödő elkötelezettségét jelzi az új környezettudatos megoldások keresésének útján.

9. FOGLALKOZTATÁSPOLITIKA

A Raiffeisen Bank Csoport a pénzügyi szektor egyik meghatározó foglalkoztatója: 2018 első félévének végén a foglalkoztatottak létszáma 2.537 fő volt. 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 karrierfeltételeket biztosítva munkavállalóinak.

A toborzás-kiválasztás központilag történik a Humánpolitikai Főosztály tevékenységének keretein belül, 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 arra, hogy csatlakozzanak a Csoporthoz, és intenzív szakmai fejlődési utat járjanak be.

A Csoport kiemelt módon törekszik arra, hogy a magyar munkaerő-piachoz viszonyítva méltányos és versenyképes jövedelmet biztosítson dolgozói számára. Az évek óta működő Cafeteria rendszer a választás lehetőségét nyújtja a munkatársak számára abban, hogy a személyes igényeiknek leginkább megfelelő bérén kívüli juttatásokban részesüljenek.

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

A Raiffeisen Bank Csoport komplex képzés-fejlesztési tevékenységet folytat, amelynek fókuszában a szakmai tudás és készségek fejlesztése mellett személyes, vezetői, nyelvi és számítástechnikai készségfejlesztési programok állnak. Éves szinten a Csoport munkavállalói átlagosan 3 napot töltenek képzés-fejlesztési eseményeken, programokon. A Csoport közösséget építő és munkavállalói jóllét programokkal támogatja a munkatársakat abban, hogy minél sikeresebben és eredményesebben tudjanak megbirkózni a mindennapok teljesítmény kihívásaival, stressz helyzeteivel.

A Csoport átfogó tehetség- és karrier menedzsment programot működtet, melynek célja a vezetői és kulcs szakértői pozíciókban dolgozók megtartása, valamint a belső utánpótlás tudatos fejlesztése.

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

10. COMPLIANCE TEVÉKENYSÉG

A jogszabályi előírásoknak és MNB elvárásoknak megfelelően a Csoport 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
- A pénzmosás - és a nemzetközi terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem, valamint a nemzetközi szankciós intézkedések bankon belüli megszervezése, irányítása és koordinálása: bejelentési és ellenőrzési rendszer működtetése, kapcsolattartás az illetékes hatósággal
- Az adatvédelmi szabályoknak való megfelelés biztosítása, kontrollja, 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
- Érdekkonfliktusokra (összeférhetetlenségekre) vonatkozó jogszabályoknak való megfelelés biztosítása, kontrollja
- A befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos jogszabályoknak (pl. Bszt.) való megfelelés biztosítása, kontrollja
- A korrupció elleni intézkedések bankon belüli megszervezése és működtetése

11. KUTATÁS ÉS KÍSÉRLETI FEJLESZTÉS

A Csoport 2018-ban nem folytatott kutatási és kísérleti fejlesztési projektet.

12. KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL FELSZÁMÍTOTT DÍJAK RÉSZLETEZÉSE

A KPMG Hungária Kft. és KPMG Tanácsadó Kft. által alábbi díjak kerültek felszámításra 2018-ban:

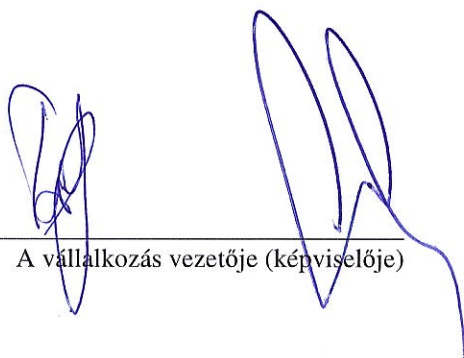
- Külön jelentés elkészítése: 3 millió Ft
- IFRS szerinti MNB adatszolgáltatás könyvvizsgálata: 10 millió Ft
- Adófizetés könyvvizsgálata: 4 millió Ft
- IFRS projekttel kapcsolatos tanácsadás: 3 millió Ft
- Remuneration Risk Analysis anyag vizsgálata: 2 millió Ft
- Egyéb számviteli, könyvvizsgálói tevékenység: 1 millió Ft

13. TELEPHELYEK BEMUTATÁSA

1015 Budapest, Széna tér 1/a.
1024 Budapest, Lövház u. 2-6.
1035 Budapest, Bécsi út 136.
1037 Budapest, Montevideo u. 16/B 3. em.
1037 Budapest, Szépvölgyi út 41.
1045 Budapest, Árpád út 183-185.
1050 Budapest, Akadémia utca 6.
1055 Budapest, Szent István körút 27.
1061 Budapest, Andrássy út 1.
1063 Budapest, Váci út 1-3.
1065 Budapest, Teréz krt. 12.
1072 Budapest, Rákóczi út 44.
1085 Budapest, Üllői út 36.
1086 Budapest, Kerepesi út 9.
1106 Budapest, Örs vezér tere 25/a.
1114 Budapest, Bocskai út 1.
1117 Budapest, Hunyadi János út 19.
1118 Budapest, Október huszonharmadika utca 8-10.
1126 Budapest, Királyhágó tér 8-9.
1135 Budapest, Váci út 81.
1140 Budapest, Örs vezér tere 24.
1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
1173 Budapest, Ferihegyi út 74.
1185 Budapest, Üllői út 417.
1200 Budapest, Kossuth Lajos utca 21-29.
1215 Budapest, Kossuth Lajos u. 85.
2030 Érd, Budai út 22.
2040 Budaörs, Templom tér 22.
2100 Gödöllő, Gábor Áron u. 5.
2310 Székesfehérvár, Palotai út 1.
2400 Dunaujváros, Vasmű út 39.
2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.
2600 Vác, Széchenyi u. 28-32.
2820 Tatabánya, Fő tér 20.
2900 Komárom, Mártírok útja 14.
3200 Gyöngyös, Fő tér 12.
3300 Eger, Jókai Mór utca 5.
3527 Miskolc, Bajcsy Zs.u. 2-4.
3527 Miskolc, Erzsébet tér 2.
4024 Debrecen, Piac u. 18.
4026 Debrecen, Péterfia utca 18.
4400 Nyíregyháza, Korányi Frigyes u. 5.
4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 7.
5000 Szolnok, Szapáry út 22.
5600 Békéscsaba, Andrássy út 19.
6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 5.
6200 Baja, Petőfi Sándor tér 8.
6500 Baja, Dózsa György út 12.

6720 Szeged, Széchenyi tér 15.
6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 9-13.
6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 6.
7100 Szekszárd, Széchenyi utca 37-39.
7400 Kaposvár, Berzsényi utca 1-3.
7621 Pécs, Bajcsy Zs u. 11.
7621 Pécs, Irgalmasok útja 5.
8000 Székesfehérvár, Palotai u. 1.
8000 Székesfehérvár, Távírda u. 1.
8200 Veszprém, Mindszenty József u. 2.
8360 Keszthely, Széchenyi utca 1-3.
8400 Ajka, Szabadság tér 4.
8500 Pápa, Fő tér 15.
8800 Nagykanizsa, Deák tér 11-12.
8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 21-23.
9024 Győr, Vasvári P. út 1/a.
9200 Mosonmagyaróvár, Szent István király útja 117.
9400 Sopron, Széchenyi tér 14-15.
9431 Fertőd, Fő u. 12.
9671 Győr, Arany János utca 28-32.
9700 Szombathely, Fő tér 36.

Budapest, 2018. augusztus 31.



A vállalkozás vezetője (képviselője)

Nyilatkozat

Alulírottak, a Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6., Cg.: 01-10-041042) képviselőjében eljárva kijelentjük, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 54. §-a szerinti féléves jelentést az alkalmazandó számviteli előírások alapján, legjobb tudásunk szerint készítettük el, valamint a 2018. évi első féléves jelentésben szereplő információkért a kibocsátó, azaz a Raiffeisen Bank Zrt. tartozik felelősséggel. A 2018. évi első féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a Raiffeisen Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint eredményéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Raiffeisen Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Raiffeisen Bank Zrt. képviselőjében ezúton nyilatkozunk továbbá arról, hogy a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült féléves jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készült.

Budapest, 2018. augusztus 31.



Tölgyes Ágnes
gazdasági igazgató



Gáspár Tibor
számviteli főosztályvezető

Raiffeisen Bank Zrt.
képviselőjében