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

Raiffeisen BANK

Raiffeisen Bank Zrt.
Egyedi pénzügyi kimutatások
2020. december 31.

Tartalomjegyzék

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

(1) ÁLTALÁNOS MEGJEGYZÉSEK 11
(2) A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPJA 11
(2.1) MEGFELELŐSÉGI NYILATKOZAT 11
(2.2) AZ ÉRTÉKELÉS ALAPJA 11
(2.3) FUNKCIONÁLIS ÉS BEMUTATÁSI PÉNZNEM 12
(3) A SZÁMVITELI POLITIKÁK VÁLTOZÁSA 12
(4) A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI 12
(4.1) A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK PREZENTÁLÁSA 12
(4.2) KÜLFÖLDI PÉNZNEMBEN BONYOLÍTOTT ÜGYLETEK 12
(4.3) IMMATERIÁLIS JAVAK 13
(4.4) INGATLANOK ÉS BERENDEZÉSEK 13
(4.5) KÖVETELÉSEK FEJÉBEN SZERZETT ESZKÖZÖK 15
(4.6) RÉSZESEDÉSEK 15
(4.7) KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZ-EGYENÉRTÉKESEK 16
(4.8) A VALÓS ÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA 16
(4.9) PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK 17
(4.9.1) MEGJELENÍTÉS ÉS KEZDETI ÉRTÉKELÉS 17
(4.9.2) BESOROLÁS ÉS KÉSŐBBI ÉRTÉKELÉS 17
(4.9.3) SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK 21
(4.9.4) FEDEZETI ELSZÁMOLÁS 22
(4.9.5) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE 23
(4.9.6) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK LEÍRÁSA 28
(4.9.7) A PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK KIVEZETÉSE – MÓDOSÍTÁSOK ESETÉT KIVÉVE 28
(4.9.8) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK MÓDOSÍTÁSAI 29
(4.9.9) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK EGYMÁSSAL SZEMBEN TÖRTÉNŐ BESZÁMÍTÁSA 30
(4.10) BETÉTEK, KIBOCSÁTOTT HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK ÉS HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK 31
(4.11) CÉLTARTALÉKOK FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEKRE 31
(4.12) PÉNZÜGYI GARANCIÁK 31
(4.13) KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS 31
(4.14) DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTELEK 32
(4.15) NETTÓ KERESKEDÉSI ÉS VALÓSÉRTÉK VÁLTOZÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY 33
(4.16) EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁS 33
(4.17) OSZTALÉKBEVÉTEL 33
(4.18) MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK 33
(4.19) NYERESÉGADÓ 33
(4.20) JEGYZETT TŐKE 34
(4.21) KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE 34
(4.22) ÁLLAMI TÁMOGATÁSOK 34
(5) A BESZÁMOLÁSI IDŐSZAKBAN BEKÖVETKEZETT ESEMÉNYEK 35
(5.1) MÉG NEM ALKALMAZOTT STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK 35
(5.2) JELENTŐS ESEMÉNYEK A BESZÁMOLÁSI IDŐSZAKBAN 36
(6) PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS 37
(6.1) BEVEZETÉS ÉS ÁTTEKINTÉS 37

(6.2) HITELKOCKÁZAT ... 38
(6.3) PIACI KOCKÁZAT ... 69
(6.4) LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ... 75
(6.5) MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT ... 79
(6.6) TŐKEGAZDÁLKODÁS ... 79
(7) EFFEKTÍV KAMAT MÓDSZERREL ELSZÁMOLT KAMATBEVÉTEL, EGYÉB KAMATBEVÉTELEK ÉS KAMATRÁFORDÍTÁSOK ... 82
(8) NETTÓ JUTALÉK- ÉS DÍJBEVÉTEL ... 84
(9) NETTÓ KERESKEDÉSI ÉS VALÓSÉRTÉK VÁLTOZÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY ... 85
(10) FEDEZETI ELSZÁMOLÁSBÓL EREDŐ VESZTESÉGEK VAGY NYERESÉGEK ... 86
(11) A PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ NYERESÉGE/VESZTESÉGE ... 94
(12) EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ... 94
(13) NEM PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE ... 95
(14) EGYÉB EREDMÉNY ... 95
(15) SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ... 96
(16) EGYÉB ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK ... 96
(17) BANKADÓ ÉS EGYÉB SPECIÁLIS KÖZTERHEK ... 96
(18) NYERESÉGADÓ ... 97
(19) KÉSZPÉNZ, SZÁMLAKÖVETELÉSEK KÖZPONTI BANKOKKAL SZEMBEN ÉS EGYÉB LÁTRA SZÓLÓ BETÉTEK ... 100
(20) EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ... 101
(21) BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK ... 103
(22) NEM EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍR-BEFEKTETÉSEK ... 104
(23) BEFEKTETÉSEK NEM JEGYZETT ÉRTÉKPAPÍROKBAN ... 106
(24) TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK ... 107
(25) LÍZINGEK ... 108
(26) EGYÉB ESZKÖZÖK ... 109
(27) EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ... 110
(28) PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK EGYEZTETŐ TÁBLÁJA A MÉRLEGSOROKHOZ ... 111
(29) BANKBETÉTEK ÉS ÜGYFÉLBETÉTEK ... 112
(30) KIBOCSÁTOTT HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK ... 112
(31) HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK ... 113
(32) EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ... 113
(33) CÉLTARTALÉK ... 114
(34) ÉRTÉKESÍTÉSRE TARTOTT ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK, VALAMINT MEGSZŰNT TEVÉKENYSÉGEK ... 114
(35) JEGYZETT TŐKE ... 115
(36) TŐKETARTALÉK ... 115
(37) KIBOCSÁTOTT TULAJDONI RÉSZESEDÉST MEGTESTESÍTŐ INSTRUMENTUMOK, KIVÉVE JEGYZETT TŐKE ... 115
(38) HALMOZOTT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM ... 116
(39) EGYÉB TARTALÉK ... 116
(40) MÉRLEGBEN FELHALMOZOTT EREDMÉNY ... 116
(41) FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK ... 116
(42) VALÓS ÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA ... 117
(43) KAPCSOLT FELEK ... 127
(44) BEFEKTETÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKBAN ... 130
(45) A FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK ... 132
(46) SZÁMVITELI TÖRVÉNY SZERINTI KÖZZÉTÉTELEK ... 134
(47) MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK ... 136
(48) A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKBAN HASZNÁLT RÖVIDÍTÉSEK, KIFEJEZÉSEK ... 138

I. Elsődleges pénzügyi kimutatások

A. Eredménykimutatás

(millió Ft)	Megjegyzés	2020.12.31.	2019.12.31.
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	(7, 11)	52.018	46.564
Egyéb kamatbevétel	(7, 11)	21.010	26.910
Kamatráfordítások	(7, 11, 25)	-21.455	-33.102
Nettó kamateredmény	**(7, 11, 25)**	**51.573**	**40.372**
Osztalékbevétel	(11)	843	771
Díj- és jutalékbevételek	(8)	66.604	69.977
Díj- és jutalékráfordítások	(8)	-17.805	-21.540
Nettó díj és jutalékbevétel	**(8)**	**48.799**	**48.437**
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	(9, 11)	3.000	-124
Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek	(10, 11)	-191	146
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek	(11)	596	597
Egyéb működési bevétel	(12)	1.859	978
Egyéb működési ráfordítás	(12)	-17.394	-17.809
Személyi jellegű ráfordítások	(15)	-23.805	-24.401
Egyéb adminisztratív költségek	(16, 25)	-19.059	-19.298
Értékcsökkenés és amortizáció	(24)	-10.210	-7.317
Egyéb eredmény	(13, 14)	-3.149	-55
Bankadó és egyéb speciális közterhek	(17)	-6.022	-5.397
Pénzügyi eszközök értékvesztése	(6, 11)	-8.181	7.558
Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége		**18.659**	**24.458**
A folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adóráfordítás vagy bevétel	(18)	-4.137	-3.856
Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége		**14.522**	**20.602**
Az üzleti év nyeresége		**14.522**	**20.602**

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2021. április 23.

B. Kimutatás az eredményről és az egyéb átfogó jövedelemről

(millió Ft)	Megjegyzések	2020.12.31.	2019.12.31.
Az üzleti év nyeresége		**14.522**	**20.602**
Egyéb átfogó jövedelem	**(37)**	**-3.875**	**5.082**
Eredménybe nem átsorolható tételek	**(37)**	**-613**	**378**
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós értékének változásai	(37)	-601	410
Eredménybe nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	(18, 37)	-12	-32
Eredménybe átsorolható tételek	**(37)**	**-3.262**	**4.704**
Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)	**(10, 37)**	**17**	**944**
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség	(10, 37)	-71	790
Eredménybe átvezetett nettó összeg	(10, 37)	88	154
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	**(37)**	**-3.602**	**4.225**
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség	(37)	-3.006	4.363
Eredménybe átvezetett nettó összeg	(37)	-596	-138
Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	(18, 37)	323	-465
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	**(37)**	**10.647**	**25.684**

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2021. április 23.

C. Kimutatás a pénzügyi helyzetről

(millió Ft)	Megjegyzés	2020.12.31.	2019.12.31.
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	(6, 19)	121.791	126.155
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	(6, 20, 42)	82.031	58.360
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	(6, 20, 42)	67.211	33.996
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök	(6, 20, 42)	18.471	20.237
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	(6, 22, 23, 42)	515.149	524.393
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	(6, 21, 42)	2.325.808	1.782.640
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	(10, 42)	5.461	6.021
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	(10, 42)	-567	-619
Tényleges adókövetelések	(18)	464	258
Leányvállalatokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések	(434)	1.850	1.850
Ingatlanok és berendezések	(24)	33.532	16.935
Immateriális javak	(24)	18.340	17.110
Halasztott adókövetelések	(18)	1.513	1.574
Egyéb eszközök	(26)	8.206	2.927
Eszközök összesen		**3.199.260**	**2.591.837**
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	(6, 27, 28, 42)	48.943	27.705
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(6, 25, 28, 29, 30, 31, 42)	2.874.836	2.297.275
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	(10, 42)	12.095	11.570
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	(10, 42)	1.460	2.014
Tényleges adókötelezettségek	(18)	204	613
Céltartalékok	(6, 33)	11.415	10.719
Egyéb kötelezettségek	(32)	6.607	6.422
Kötelezettségek összesen		**2.955.560**	**2.356.318**
Jegyzett tőke	(6, 35)	50.000	50.000
Tőketartalék	(6, 36)	113.445	113.445
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	(40)	31.445	31.445
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	(6, 37)	2.964	6.839
Eredménytartalék	(6, 39)	19.988	3.305
Egyéb tartalékok	(6, 38)	11.336	9.883
Tárgyévi eredmény	(6)	14.522	20.602
Saját tőke összesen		**243.700**	**235.519**
Kötelezettségek és saját tőke összesen		**3.199.260**	**2.591.837**

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2021. április 23.

D. Kimutatás a saját tőke változásáról

A saját tőke változásának forrása	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	Eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem: Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok OCI*-ban elszámolt valós érték változásai	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem: Cash- flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem: Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok OCI*-ban elszámolt valós érték változásai	Eredmény-tartalék	Egyéb tartalék	Összesen
Kiegészítő megjegyzések	(35)	(36)	(40)	(37)	(37)	(37)	(39)	(38)	
Nyitó egyenleg 2020.01.01-jén	**50.000**	**113.445**	**31.455**	**616**	**-211**	**6.434**	**23.907**	**9.883**	**235.519**
Üzleti év eredménye	0	0	0	0	0	0	14.522	0	**14.522**
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	37	16	-3.278	0	0	**-3.225**
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	**0**	**0**	**0**	**37**	**16**	**-3.278**	**14.522**	**0**	**11.297**
Egyéb tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok kibocsátása	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Osztalék	0	0	0	0	0	0	-3.116	0	**-3.166**
Hozzájárulások és kiosztások összesen	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-3.116**	**0**	**-3.166**
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	0	-1.453	1.453	**0**
A saját tőke egyéb növekedése vagy (-) csökkenése	0	0	0	-650	0	0	650	0	**0**
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	**0**	**0**	**0**	**-650**	**0**	**0**	**-803**	**1.453**	**0**
Záró egyenleg 2020.12.31-én	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**3**	**-195**	**3.156**	**34.510**	**11.336**	**243.700**

*OCI (Other Comprehensive Income): Egyéb átfogó jövedelem

Dátum: 2021. április 23.

A saját tőke változásának forrása	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	Eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem: Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok OCI*-ban elszámolt valós érték változásai	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem: Cash- flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem: Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok OCI*-ban elszámolt valós érték változásai	Eredmény-tartalék	Egyéb tartalék	Összesen
Kiegészítő megjegyzések	(35)	(36)	(40)	(37)	(37)	(37)	(39)	(38)	
Nyitó egyenleg 2019.01.01-jén	**50.000**	**113.445**	**0**	**238**	**-1.070**	**2.589**	**34.790**	**7.823**	**207.815**
Üzleti év eredménye	0	0	0	0	0	0	20.602	0	**20.602**
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	378	859	3.845	0	0	**5.082**
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	**0**	**0**	**0**	**378**	**859**	**3.845**	**20.602**	**0**	**25.684**
Egyéb tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok kibocsátása	0	0	31.445	0	0	0	0	0	**31.445**
Osztalék	0	0	0	0	0	0	-29.425	0	**-29.425**
Hozzájárulások és kiosztások összesen	**0**	**0**	**31.445**	**0**	**0**	**0**	**-29.425**	**0**	**2.020**
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	0	-2.060	2.060	**0**
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-2.060**	**2.060**	**0**
Záró egyenleg 2019.12.31-én	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**616**	**-211**	**6.434**	**23.907**	**9.883**	**235.519**

*OCI (Other Comprehensive Income): Egyéb átfogó jövedelem

Dátum: 2021. április 23.

E. Cash-flow-k kimutatása

(millió Ft)	Megjegyzés	2020	2019
Az üzleti év nyeresége/vesztesége		**14.522**	**20.602**
Működési tevékenységből származó cash-flow			
Módosító tételek:			
Értékcsökkenés és amortizáció	(24)	10.210	7.317
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	(13)	61	46
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	(11)	6.831	-11.262
Nettó kamateredmény	(11)	-51.573	-40.372
ebből: amortizáció, elhatárolás és értékvesztett eszközök kamatkorrekciója		8.658	17.337
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség/veszteség, nettó	(12)	-26	-4
Egyéb		-2.829	-1.747
Nyereségadó-ráfordítás	(18)	4.137	3.856
		-33.189	**-42.166**
Működési tevékenység eszközeinek és forrásainak változása:			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök állományváltozása	(20)	-28.979	-10.165
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök állományváltozása	(20)	-32.672	-26.311
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	(22)	2.031	-54.496
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	(22)	-577.515	-127.765
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák (eszköz) állományváltozása	(10)	-1.108	-2.219
Egyéb eszközök állományváltozása	(26)	-5.319	188
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	(27)	26.358	-1.944
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	(29)	566.146	136.319
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák (kötelezettség) állományváltozása	(10)	2.609	7.114
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	(10)	-606	3.155
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok állományváltozása	(32, 33, 34)	880	2.610
		-48.175	**-73.514**
Kapott kamatbevétel	(7, 11)	89.992	83.876
Fizetett kamatok	(7, 11)	-29.761	-26.168
Kapott osztalék	(42)	843	771
Fizetett nyereségadó	(18)	-4.379	-3.450
Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz		**-10.147**	**-40.049**
Befektetési tevékenységből származó cash-flow			
Értékpapírok beszerzése	(20, 22)	-52.286	0
Értékpapírok értékesítése	(20, 22)	74.883	25.538
Ingatlanok és berendezések beszerzése	(24)	-4.341	-4.333
Ingatlanok és berendezések értékesítése	(24)	15	16
Immateriális javak beszerzése	(24)	-6.884	-5.616
Immateriális javak értékesítése	(24)	3	0
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz		**11.390**	**15.605**
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow			
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása	(30)	-50	-441
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratkori törlesztése	(30)	-2.631	-7.463
Kiegészítő alapvető tőke (AT 1) kibocsátása	(37)	0	31.445
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	(31)	-1.898	-1.434
Fizetett osztalék	(35)	-3.116	-29.425
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz	**(45)**	**-7.695**	**-7.318**
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek nettó növekedése/csökkenése		**-6.452**	**-31.762**
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek állománya az év elején		**126.155**	**156.730**
Árfolyamhatás		2.088	1.187

(millió Ft)	Megjegyzés	2020	2019
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek állománya az év végén	**(19)**	**121.791**	**126.155**

Dátum: 2021. április 23.

II. Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

(1) Általános megjegyzések

A Raiffeisen Bank Zrt. (a „Bank") 1987-ben kezdte meg működését, mint Magyarországon bejegyzett kereskedelmi bank. A Bank székhelye Magyarországon, a 1054 Budapest, Akadémia u. 6. szám alatt található.

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

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

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

A Bank a jelen egyedi pénzügyi kimutatáson kívül konszolidált pénzügyi kimutatást is készít és tesz közzé a Számviteli törvény alapján a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Csoport") vonatkozóan

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

(2) A pénzügyi kimutatások összeállításának alapja

(2.1) Megfelelőségi nyilatkozat

A Raiffeisen Bank Zrt. a hitelintézetekre vonatkozó törvényi rendelkezések alapján 2017. január 1-től induló üzleti évtől a nemzetközi számviteli standardokat választotta az egyedi beszámolási célokra is a Számviteli törvény (továbbiakban Szt.) 177§ (55) alapján. A Bank egyedi pénzügyi kimutatásaiban első alkalommal a 2016. január 1-i nyitómérlegben alkalmazta először a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait. A Bank pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készültek.

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

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

(2.2) Az értékelés alapja

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

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

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

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

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

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

(2.3) Funkcionális és bemutatási pénznem

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

(3) A számviteli politikák változása

A 2020-ban alkalmazásra került standardmódosítások és -értelmezések nem, vagy elhanyagolható hatást gyakoroltak a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira.

(4) A számviteli politika lényeges elemei

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

(4.1) A pénzügyi kimutatások prezentálása

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

(4.2) Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek

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

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

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

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

(4.3) *Immateriális javak*

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

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

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

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

(4.4) *Ingatlanok és berendezések*

i. Saját használatú ingatlanok

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

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

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

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

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

Földterület után nem számol el a Bank értékcsökkenést.

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

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

ii. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok olyan ingatlanok, amelyeket a Bank bérleti díjbevétel szerezése vagy értéknövelés céljából tart. A Bank a bekerülési érték modellt alkalmazza a befektetési célú ingatlanjaira. A Bank a befektetési célú ingatlanokra is lineáris értékcsökkenési leírást alkalmaz, az ingatlanok hasznos élettartama 20 év. A befektetési

célú ingatlanok valós értékét az IAS 40 szerint közzéteszi, azt külső független szakértő állapítja meg, és negyedévente felülvizsgálatra kerül. A valósérték piaci adatokkal van alátámasztva.

iii. Lízingelt eszközök

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

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

A Bank, mint lízingbevevő

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

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

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

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

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

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

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

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

kerültek.

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

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

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

Rövid futamidejű lízingek és a kisértékű eszközök lízingje

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

A Bank, mint lízingbeadó

A Bank, mint lízingbeadó a lízingeket a lízing kezdetekor vagy operatív lízingnek vagy pénzügyi lízingnek minősíti. Egy lízing akkor minősül pénzügyi lízingnek, ha lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázat és hasznon átadásra kerül. Egy lízing akkor minősül operatív lízingnek, ha lényegében nem kerül átadásra a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázat és haszon. A lízing minősítése a kötési napon történik, újraértékelésére csak lízingmódosítás esetén kerül sor.

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

(4.5) *Követelések fejében szerzett eszközök*

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

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

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

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

(4.6) *Részesedések*

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

A leányvállalat olyan gazdálkodó egység, amely fölött a Bank kontrollal rendelkezik, azaz mint anyavállalat jogosult

a befektetést élvező cég által megtermelt változó természetű pozitív hozamokra, viseli a negatív hozam következményeit és döntéseivel képes a működését irányítani, így a hozamokat befolyásolni.

Társult vállalkozás az az entitás, amely fölött a Bank jelentős befolyással bír anélkül, hogy kontrollal rendelkezne. 2020-ban és 2019-ben a Bank nem rendelkezett ilyen részesedéssel.

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

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

(4.7) Készpénz és készpénz-egyenértékesek

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

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

(4.8) A valós érték meghatározása

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

A valós érték az az ár, amit egy eszköz eladása esetén kapna a Bank, vagy egy kötelezettség átruházása esetén fizetnie kellene a Banknak a kötelezettséget átvállaló félnek egy piaci szereplővel kötött szokásos ügylet keretében az értékelés napján.

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

A valós érték meghatározása feltételezi, hogy az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló ügylet az eszköz vagy kötelezettség elsődleges piacán, vagy ennek hiányában az eszköz vagy kötelezettség szempontjából legkedvezőbb piacon megy végbe.

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

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

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

(4.9) Pénzügyi instrumentumok

(4.9.1) Megjelenítés és kezdeti értékelés

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

Minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség (beleértve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket is) kezdeti megjelenítésére akkor kerül sor, amikor a Bank az instrumentumra vonatkozó szerződéses rendelkezések hatálya alá kerül. Pl. a bankokkal vagy ügyfelekkel szembeni kölcsönökből eredő követeléseket akkor jelenítik meg, amikor a készpénz folyósításra kerül a hitelfelvevő részére.

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

IFRS 9.B5.1.2A alapján egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor sok esetben a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke).

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

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

(4.9.2) Besorolás és későbbi értékelés

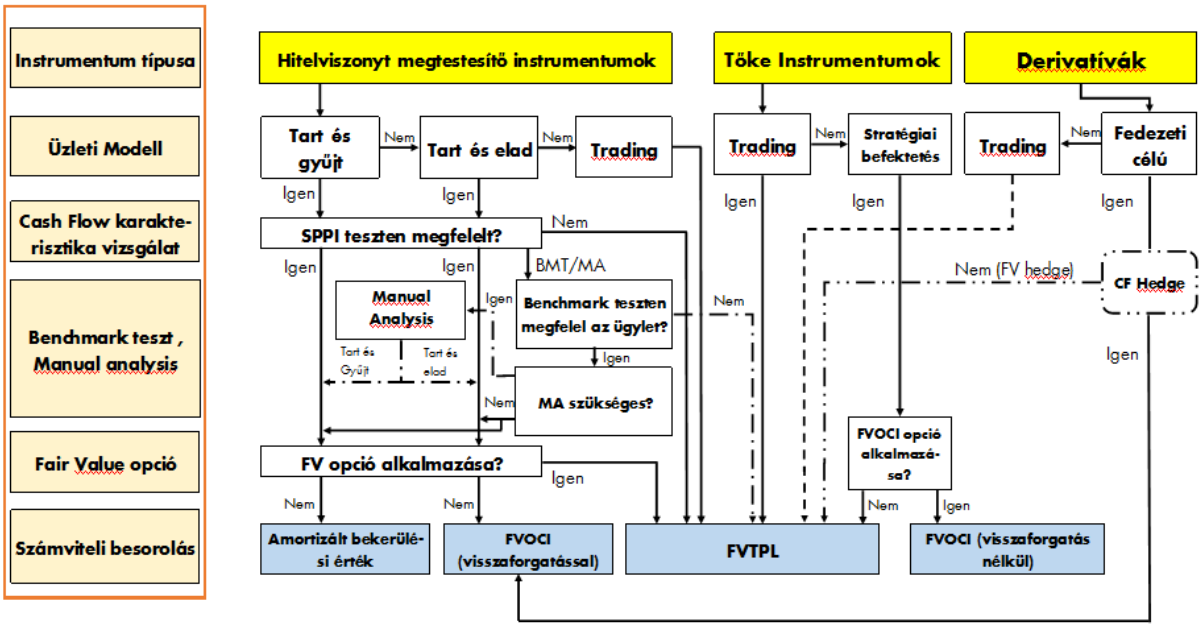
i. Pénzügyi eszközök besorolása és későbbi értékelése

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

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

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

A fentieket összefoglalóan alábbi ábra mutatja be:



A pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell

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

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

Tart és gyűjt (hold-to-collect) üzleti modell

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

A lentiek összeegyeztethetők a tart és gyűjt üzleti modellel, amennyiben:

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

Az IFRS 9 nem határoz meg számszaki útmutatást a tart és gyűjt portfólióból történő értékesítések mértékére és gyakoriságára vonatkozóan. A Bank akkor tekinti az adott portfólióból történő értékesítéseket a tart és gyűjt üzleti modellel konzisztensnek, ha 3 éves periódus alatt a portfólió könyv szerinti értékének kevesebb, mint 10%-át értékesítik. Lejárathoz közelinek tekinti a Bank az értékesítést, amennyiben az a lejárat előtt legfeljebb 3 hónappal történik.

Tart és elad (hold-and-sell) üzleti modell

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

Egyéb üzleti modellek

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

A szerződéses cash-flow jellemzőinek vizsgálata

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

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

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

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

2020-ban a Bank alábbi három portfóliójában azonosított olyan szerződéses feltételeket, melyek nem felelnek meg az IFRS 9 standard szerinti alapvető kölcsönmegállapodás feltételeinek.

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

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

MFB (Magyar Fejlesztési Bank) Hitelprogramok

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

Babaváró kölcsön

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

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

Számviteli besorolás

Amortizált bekerülési értéken értékelt

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

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

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

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt

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

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

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

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt

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

A Bank emellett a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken 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).

ii. Pénzügyi kötelezettségek besorolása és későbbi értékelése

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

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt

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

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

Amortizált bekerülési értéken értékelt

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

iii. Átsorolások

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

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

A pénzügyi kötelezettségek átsorolása nem lehetséges a kezdeti megjelenítésük után.

(4.9.3) *Származékos termékek*

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

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

A Bank rendelkezik olyan strukturált kibocsátott kötvénnyel, amely egyszerre tartalmaz kötelezettségelemet és beágyazott származékos terméket, amelyek értéke kölcsönösen összefügg egymással. A beágyazott származékos termékeket elkülönítik, amennyiben azok gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek egyértelmű és szoros kapcsolatban az alapszerződés jellemzőivel és kockázataival; a beágyazott származékos termék kondíciói megfelelnének

egy önálló származékos termék meghatározásának, ha különálló szerződésben lennének; továbbá a kombinált szerződést nem valós értéken értékelik. Az ilyen beágyazott származékos termékeket a Bank valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg.

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

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

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

(4.9.4) Fedezeti elszámolás

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

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

Valós érték fedezeti ügylet

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

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

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

Cash-flow fedezeti ügylet

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség pénzáramainak változékonyságából eredő olyan kitettség fedezésére, ami a fedezett tétellel kapcsolatos beazonosítható kockázatnak tulajdonítható, akkor a származékos ügyleten képződött, elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési nyereségnek vagy veszteségnek azt a részét, amely hatékony fedezetként került meghatározásra, az egyéb átfogó

jövedelemben kell elszámolni, a nem hatékony részt pedig a nettó nyereségben vagy veszteségben kell szerepeltetni a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek"* soron. A cash-flow fedezeti elszámolásba bevont származékos ügyletek kamatai a *„Nettó kamateredmény"* soron jelennek meg.

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

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

(4.9.5) *Pénzügyi eszközök értékvesztése*

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

A Bank a várható hitelezési veszteségeket a teljes futamidő alapján vizsgálja az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott és az az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába tartozó hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumokra, a hitelkeretekből eredő kitettségekre, a lízingkövetelésekre és a pénzügyi garancia szerződésekre vonatkozóan. A Bank ezekre a várható veszteségekre valamennyi beszámolási időpontra értékvesztést (pénzügyi eszközök esetén) vagy céltartalékot (hitelkeretek, pénzügyi garancia szerződés esetén) képez.

A Bank nem jelenít meg értékvesztést a tőkeinstrumentumokra vonatkozóan.

A várható hitelezési veszteségek megjelenítése

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

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

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

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

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

Értékvesztett pénzügyi instrumentumok (Stage 3 besorolás):

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

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

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

Alacsony hitelkockázatú pénzügyi eszközök

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

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

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

Mennyiségi kritériumok

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

Minőségi kritériumok

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

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

- pénzügyi nehézség miatti újratárgyalás,
- 30 napon túli késedelem,
- az ügyfél hitelkockázati státusza miatt megkülönböztetett kezelést igényel,
- az IFRS és az RBI szabályozással összhangban azok az egyéb, holisztikus kritériumnak megfelelő ügyletek, ahol a Bank egyéb Stage 2 indikátorral nem azonosítható, de folyósítás óta jelentősen megnövekedett hitelezési kockázatot azonosít.

A Bank a szabályzatban definiált holisztikus kritériumot azoknál a non-retail ügyletkörben tartozó ingatlanfinanszírozási ügyleteknél alkalmazza, ahol a visszafizetési kockázat jelentősen megnövekedhet a következő feltételek együttes teljesülése esetén:

- a jelenlegi hozamok alacsonyabbak, mint a hosszú távú átlag,
- a finanszírozás jelentős balloont (>50%) tartalmaz.

A fenti feltételek teljesülését a Bank évenkénti egyedi vizsgálat keretein belül ellenőrzi, és amennyiben a hosszú távú hozamok az ügylet hozamánál alacsonyabb tartományba esnek, akkor Stage 1-be sorolja vissza.
A hitelkockázat jelentős emelkedésének vizsgálata magában foglalja az előretekintő információkat, és negyedévente kerül meghatározásra a Bank valamennyi nem lakossági portfóliójában.

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

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

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

A Covid miatti hitelkockázatnövekedés leírása a (6.2) Hitelkockázat kiegészítő megjegyzsében található.

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

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

Mennyiségi kritériumok

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

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

Minőségi kritériumok

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

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

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

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

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

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

A 2020-as, koronavírus okozta gazdasági válság miatt törvényben szabályozott adósságszolgálatra vonatkozó

fizetési moratóriumban történő részvétel önmagában nem objektív bizonyítéka várható hitelezési veszteségnek, és így nem eredményez automatikus Stage 3-ba átsorolást, amennyiben a rendes és rendszeres kockázati felülvizsgálatok, monitoringtevékenységek, értékvesztésteszt nem támasztja alá a fentiek szerint annak szükségességét.

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

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

Mennyiségi kritériumok

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

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

Minőségi kritériumok

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

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

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

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

A várható hitelezési veszteségek értékelése

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

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

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

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

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

Diszkontráta

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

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

Jövőbe tekintő információk

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

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

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

Az alap gazdasági forgatókönyv mellett a Raiffeisen Research az optimista és a pesszimista forgatókönyvet is előállítja azok súlyozásával együtt, a várható eltérések megragadása érdekében. A Bank arra a következtetésre jutott, hogy három forgatókönyv megfelelően rögzíti a várható eltéréseket. A forgatókönyv súlyozásait statisztikai elemzés és szakértői hitelminősítés kombinációja határozza meg, figyelembe véve az egyes választott forgatókönyvek esetleges kimeneteleit. A valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek az egyes forgatókönyveknek a megfelelő várható hitelezési modellen történő futtatásával kerülnek kiszámításra úgy, hogy az eredményt a megfelelő szcenárió valószínűséggel súlyozzuk. Az egyes szcenáriók súlyozása (50% az alappálya, 25% a pesszimista és 25% az optimista forgatókönyv esélye) 2020-ban változatlan maradt, mivel a Covid miatti hatások mindhárom forgatókönyv esetében tükröződtek a rosszabb várakozásokban (például a 2020-ra előrejelzett GDP visszaesésben, az azt követő években magasabb munkanélküliségi rátában).

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

A várható hitelezési veszteségek megjelenítése a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

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

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

(4.9.6) *Pénzügyi eszközök leírása*

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

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

- a jogi igényérvényesítési eljárás (felszámolás, végrehajtás) során a követelés behajthatatlannak lett minősítve,
- a fennálló tartozásból várható megtérülés nem éri el a behajtás költségeit,
- vagy a felszámolási eljárásban a hitelezői besorolás alapján a Bank várható megtérülése nulla.

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

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

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

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

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

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

A Bank olyan ügyleteket is köt, amelyek során a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenített eszközöket ruház át, de teljes egészében vagy részben megtartja az átadott eszközöknek vagy azok egy részének valamennyi vagy lényegében valamennyi kockázatát és hasznát. Amennyiben a Bank az összes vagy lényegében összes kockázatot és hasznot megtartja, az eszköz nem kerül kivezetésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból. Az

összes vagy lényegileg összes haszon és kockázat megtartása melletti eszközátadások közé tartoznak például az értékpapír-kölcsönzési és - visszavásárlási ügyletek.

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

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

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

A Bank értékpapír-vásárlásokat (eladásokat) hajt végre lényegében azonos értékpapírok bizonyos jövőbeni időpontban rögzített áron történő viszonteladására (visszavásárlására) vonatkozó megállapodások keretében. A jövőbeni időpontban történő viszonteladási elkötelezettséggel vásárolt értékpapírokat nem jelenítik meg értékpapírként. A kifizetett összegeket az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök"* soron jelenítik meg és úgy mutatják be, mint amelynek biztosítéka a mögöttes értékpapír. A visszavásárlási megállapodás keretében eladott értékpapírok továbbra is az értékpapírok között szerepelnek és kerülnek értékelésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Az értékpapírok átadásával kapcsolatos kötelezettségeket a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között jeleníti meg. Az eladási és visszavásárlási ellenértékek közötti különbözetet időarányosan jelenítik meg az ügylet időtartama alatt, és az egyéb kamatbevételben vagy a kamatráfordításokban mutatják ki.

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

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

(4.9.8) *Pénzügyi eszközök és kötelezettségek módosításai*

Pénzügyi eszközök

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

A Bank a lényegességet az alábbi kritériumok mentén vizsgálja:

- minőségi kritériumok:
  - devizanem változása, amennyiben nem szerepelt a szerződésben a különböző devizanemekben történő lehívás,
  - pénzügyi instrumentum változása,
  - SPPI tesztet sértő kitétel szerződésbe iktatása/eliminálása,
- mennyiségi kritériumok:
  - az ügylet cash-flow-val súlyozott átlagos hátralévő futamideje kumulatívan számolva legalább 2 évvel és az eredeti futamidő legalább 50%-ával változik (a két kritérium közül a nagyobb változást figyelembe véve),

- a módosított ügyleti cash-flow-k eredeti (vagy változó kamatozású ügyletek esetén aktuális) effektív kamatlábbal számított nettó jelenértéke az eredeti ügyleti cash-flow-k ugyanezen diszkontrátával számított nettó jelenértékétől legalább 10%-kal és nem lakossági ügyletek esetében legalább 100.000 EUR-val, lakossági ügyletek esetén legalább 2.000 EUR-val eltér (a két kritérium közül a nagyobb változást figyelembe véve).

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

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

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

Pénzügyi kötelezettségek

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(4.11) *Céltartalékok függő kötelezettségekre*

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

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

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

(4.12) *Pénzügyi garanciák*

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

A pénzügyi garancia kötelezettségek kezdeti megjelenítése valós értéken történik, majd a kezdeti valós értéket amortizálják a pénzügyi garancia futamideje alatt. A garanciakötelezettség ezt követően az amortizált összeg és (amennyiben a garancia alapján történő kifizetés valószínűvé vált) a várható fizetendő összeg jelenértéke közül a magasabb értéken kerül kimutatásra. A pénzügyi garanciák a céltartalékok között kerülnek kimutatásra.

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

(4.13) *Kamatbevétel és kamatráfordítás*

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

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

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

A kamatbevétel összegének kiszámítása

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

(4.14) *Díj- és jutalékbevételek*

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

A Bank díj- és jutalékbevételeire az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevétel standardot alkalmazza. Ez egy 5 lépéses modellt határoz meg, ami általános keretrendszerként szolgál a vevőkkel kötött szerződésekből eredő bevételek elszámolására.

A Bank díj és jutalékbevételeinek elszámolásának lépései a következők:

i. A szerződés azonosítása
A Bank gyakorlatában a szerződés két vagy több fél közötti megállapodás, amely érvényesíthető jogokat és kötelmeket teremt. A szerződések a Bank szabályozott tevékenységéből adódóan rögzített szóbeli vagy írásbeli megegyezések lehetnek. Formától függetlenül a szerződések gazdasági tartalommal bírnak, továbbá jogilag kikényszeríthető jogokat és kötelezettségeket hoznak létre.

ii. A szerződésben foglalt teljesítési kötelmek azonosítása
Ebben a lépésben kerül meghatározásra, hogy a szerződés alapján mely ígért szolgáltatás, vagy azok kombinációja kezelhető elkülönült teljesítési kötelemként.
A Bank a vevőnek ígért szolgáltatást különállónak tekinti a következő két feltétel teljesülése esetén:
- a vevő különállóan vagy egyéb rendelkezésre álló erőforrással együtt tudja hasznosítani a szolgáltatást (tehát a szolgáltatás elkülöníthető),
- és szolgáltatás a szerződésben szereplő egyéb ígéretektől elkülönülten azonosítható.

iii. Az ellenérték meghatározása
Az ügylet ára az az összeg, amelyre a Bank a várakozásai szerint jogosult lesz a vevő számára nyújtott szolgáltatás ellenértékeként, ide nem értve a harmadik felek nevében beszedett összegeket.

Változó ellenérték
A Bank az ügyleti árban csak annyiban veszi figyelembe a változó ellenérték becsült összegének egy részét vagy egészét, amennyiben nagyon valószínű, hogy a megjelenített halmozott bevétel összegében nem következik be jelentős visszaírás akkor, amikor a későbbiekben megszűnik a változó ellenértékhez kapcsolódó bizonytalanság. Ezen valószínűség értékelésekor a Bank a bevétel-visszaírás valószínűségét és nagyságrendjét is figyelembe veszi.

iv. Az ellenérték allokálása a teljesítési kötelmekre
Az ügyleti ár allokálásával a Bank azt a célkitűzést követi, hogy minden teljesítési kötelemhez olyan összegű ügyleti árat rendeljen hozzá, amely megfelel annak az ellenértékösszegnek, amelyre a Bank az ígért szolgáltatások vevőnek való átadásáért várakozása szerint jogosultságot szerez. Az allokációs célkitűzés megvalósítása érdekében a Banknak az ügyleti árat a relatív önálló eladási áron kell hozzárendelnie a szerződésben azonosított minden teljesítési kötelemhez. Az önálló eladási ár az az ár, amelyen a Bank az ígért szolgáltatást elkülönülten eladná egy vevőnek.

v. A díj- és jutalékbevétel elszámolása
A díj- és jutalékbevételt akkor kell megjeleníteni, amikor az ígért szolgáltatás feletti ellenőrzés átszáll a Banktól a vevőre, ezáltal a Bank kielégíti a teljesítési kötelmet. Ez történhet egy meghatározott időtartam alatt (folyamatosan kielégített teljesítési kötelmek) vagy egy konkrét időpontban.

A Bank tevékenységéből adódóan a szolgáltatások elszámolása jellemzően a teljesítés időpontjában, vagy rövid ciklussal, leggyakrabban havi gyakorisággal történik. Előfordulnak negyedéves, valamint éves díjak, jutalékok, melyek az adott időszakra vonatkozó szolgáltatás igénybevételére jogosítják a szerződő partnert.

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

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

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

(4.16) *Egyéb működési bevétel és ráfordítás*

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

(4.17) *Osztalékbevétel*

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

(4.18) *Munkavállalói juttatások*

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

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

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

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

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

(4.19) *Nyereségadó*

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

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

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

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

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

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

(4.20) *Jegyzett tőke*

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

(4.21) *Kiegészítő alapvető tőke*

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

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

(4.22) *Állami támogatások*

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

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

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

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

(5) A beszámolási időszakban bekövetkezett események

(5.1) Még nem alkalmazott standardok és értelmezések

Az alább bemutatott standardok, standardmódosítások, illetve értelmezések nem kerültek alkalmazásra a pénzügyi kimutatásokban, mivel a 2020. december 31-én végződő üzleti évre még nem hatályosak, és a Bank nem döntött az előalkalmazásuk mellett sem.

Az IAS1 módosításai (Kötelezettségek hosszú és rövid lejáratú besorolása, hatálybalépés időpontja: 2022. január 1.)

Az IAS1 módosításainak célja, hogy tisztázzák azokat a kritériumokat, amelyek alapján a kötelezettségeket rövid vagy hosszú lejáratúként sorolják be. A jövőben a kötelezettségek lejárati besorolásának kizárólag a beszámolási időszak végén fennálló jogokon kell alapulnia. A módosítások további útmutatást is tartalmaznak a pénzügyi rendezés legalább tizenkét hónappal történő elhalasztási jogának értelmezéséhez, és egyértelművé teszik, hogy mi minősül pénzügyi rendezésnek.

Az IAS16 módosításai (Ingatlanok, gépek és berendezések – bevételek a rendeltetésszerű használat előtt, hatálybalépés dátuma: 2022. január 1.)

A módosítás megtiltja az ingatlanok, gépek és berendezések kívánt helyen és a vezetés szándékainak megfelelő módon való működtetésének megkezdése előtt keletkezett bevételek bekerülési értékből való levonását. A módosítás hatályba lépése után ezeket a nyereségeket vagy veszteséget a nettó eredményben kell majd elszámolni, a próbaüzem alatt megtermelt termékre az IAS 2 Készletek szabályait kell majd alkalmazni.

Az IAS37 módosításai (Hátrányos szerződések – Szerződés teljesítésének a költségei, hatálybalépés dátuma: 2022. január 1.)

A változások meghatározzák, hogy a szerződés teljesítésének költsége magában foglalja a közvetlenül a szerződéshez kapcsolódó költségeket. A közvetlenül a szerződéshez kapcsolódó költségek lehetnek a szerződés teljesítésének járulékos költségei (például közvetlen munka, anyagok), vagy egyéb, közvetlenül a szerződések teljesítéséhez kapcsolódó költségek felosztása (példa erre a szerződés teljesítéséhez használt tárgyi eszköz értékcsökkenésének a felosztása).

Az IFRS éves továbbfejlesztései – 2018-2020 ciklus (hatálybalépés dátuma: 2022. január 1.)

Az IFRS9, IFRS16 és IAS41 újításai:

Az IFRS9 (Pénzügyi instrumentumok) módosítása

A módosítások egyértelművé teszik, hogy annak megítélésénél, hogy az adósságinstrumentumok cseréje egy meglévő hitelfelvevő és hitelező között lényegesen eltérő feltételekkel történik-e, az új feltételek szerinti pénzáramok diszkontált jelenértékével együtt felszámítandó díjak csak a hitelfelvevő és a kölcsönadó között elszámolt kapott vagy fizetett díjakat tartalmazzák, beleértve a hitelfelvevő vagy a hitelező által a másik nevében fizetett vagy kapott díjakat is.

Az IFRS16 (Lízingek) standardot kísérő szemléltető példák módosítása

A módosítás következtében az IFRS16-ot kísérő 13. szemléltető példából kikerül a lízingbeadó által a lízingbevevőnek adott, a bérlemény javításával kapcsolatos visszatérítésre vonatkozó hivatkozás, valamint a lízingbevevő részéről az ilyen megtérülés elszámolásának magyarázata is.

Az IAS41 (Mezőgazdaság) módosításai

A módosítások megszüntetik az adózás előtti cash-flow-k használatának követelményét a mezőgazdasági eszközök valós értékének mérése során. Korábban az IAS 41 előírta a gazdálkodó egység számára, hogy az adózás előtti cash-flow-kat használja a valós érték meghatározásakor, de nem követelte meg az adózás előtti diszkontráta alkalmazását ezen cash-flow-k diszkontálásához.

IBOR reform

A Bank nem alkalmazta korábban az IBOR reform 2. fázisa miatti sztenderdmódosításokat (IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 – 2020. augusztus 27-én kibocsátva, hatályos a 2021. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra, a korábbi alkalmazás megengedett), jelenleg is folyamatban van annak értékelése, hogy ezek a szerződésmódosítások jelentős hatást fognak-e gyakorolni a Bank pénzügyi kimutatásaira.
Az IBOR reform 2. fázisa miatti sztenderd módosítások egyik fókusza, amely a Bank számára potenciálisan releváns kérdésekkel foglalkozik, a szerződésmódosításokra vonatkozó gyakorlati megoldás bevezetése:

- Az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok sztenderd részletes előírásai alapján egy pénzügyi szerződés módosítása jelentős nyereség vagy veszteség eredményben történő megjelenítését követelheti meg. Az IBOR reform 2. fázisa miatti sztenderdmódosítások azonban bevezetnek egy gyakorlati megoldást, amennyiben a szerződésmódosítás közvetlenül az IBOR reform miatt következik be és „gazdaságilag egyenértékű" alapon történik. Ezekben az esetekben a módosítás elszámolása az effektív kamatláb aktualizálásával történik.
- Hasonló gyakorlati megoldás alkalmazható az IFRS 16 Lízingek sztenderd hatálya alatt is, az IBOR reform miatti lízingmódosítások lízingbevevő általi elszámolásakor.

A fenti standardoknak, standardmódosításoknak és értelmezéseknek várhatóan nem lesz jelentős hatásuk a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira.

(5.2) *Jelentős események a beszámolási időszakban*

A WHO által 2020. március 11-én hivatalosan világjárvánnyá minősítette koronavírusjárványt. Magyarországot eddig a járvány három hulláma súlytotta.

Az első hullám kezdetén a kormány 2020.január 21-én létrehozta a koronavírus-járvány elleni védekezésért felelős operatív törzset, majd március 11-én országos vészhelyzetet hirdetett ki, amellyel különleges jogrend lépett életbe Magyarországon. Korlátozó intézkedéseket vezettek be, amin csak fokozatosan, az első hullám lecsengésével május elejétől enyhítettek.

Az augusztusban kezdődő második hullámban kezdetben kevésbé szigorú intézkedéseket hoztak, azonban 2020. novembertől az emelkedő fertőzések miatt november 1-től újra szigorú járványügyi korlátozások léptek életbe: éjszakai kijárási tilalom, a legtöbb üzlet este 7 óráig lehet nyitva, az iskolákban a 9. évfolyamtól digitális oktatást vezettek be, a főiskolákon és egyetemeken szintén tantermen kívüli oktatás folyik.

A 2021. februárjában megjelenő harmadik, súlyosabb hullám hatására 2021. márciusában ismét lezárások léptek életbe: március 8-tól az óvodák és az általános iskolák egy hónapos időtartamra bezárnak, és csak a létfontosságú üzletek nyithatnak ki.

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

Moratórium 1

Magyarország Kormánya a veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készültségről szóló 2020. évi LVIII. törvénnyel, továbbá a 47/2020. (III. 18.) Korm. rendelettel, valamint az abban meghatározott intézkedések részletszabályairól szóló 62/2020. (III. 24.) sz. Korm. rendeletével fizetési moratóriumot (fizetési haladékot) rendelt el (a továbbiakban: Moratórium 1). A 2020. március 18. napján huszonnégy óráig megkötött, hatályba lépett és fennálló szerződések alapján már folyósított kölcsönök és hitelek, illetve pénzügyi lízingszerződések vonatkozásában a moratóriumot igénybe vevő ügyfeleket 2020. december 31. napjáig nem terhelt semmilyen fizetési kötelezettség a Bank felé. A törlesztési moratórium hatálya a lakossági és a magyarországi vállalati adósokra is kiterjed. Az adósok dönthetnek az eredeti szerződésesben foglalt fizetési teljesítések fenntartása mellett. A fizetési moratórium időtartama alatt lejáró szerződések meghosszabbodtak. A fizetési moratóriumra való tekintettel a Bank leállította a moratórium hatálya alá tartozó szerződések esetében a törlesztőrészletek, illetve az esedékessé vált kamatok és díjak beszedését. Ezen ügyleteknél a tőke-, kamat-, és díjfizetési kötelezettség elhalasztásra került a moratórium utáni időszakra, és azokat majd a futamidő alatt, évente egyenlő részletekben kell megfizetni. A fizetési moratórium lejártát követően a futamidőt oly módon kell meghosszabbítani, hogy a fizetési moratórium lejártát követően esedékessé váló törlesztőrészlet ne haladja meg az eredeti szerződés szerinti törlesztőrészletek összegét.

A jogszabályi környezetnek megfelelve a Bank a 2020. évi fizetési moratóriumot lezárta, a 2020. évet érintő elhalasztott fizetési kötelezettségek teljesítésének ütemezéséről és lejáratáról az ügyfeleket tájékoztatta.

THM-re vonatkozó kormányrendelet

A háztartások ideiglenes likviditási zavarának átvészelését segíti elő az újonnan kihelyezett személyi hitelek teljes hiteldíjmutatójának (THM) érdemi csökkentése is. A 178/2020. (V. 4.) Korm. rendelet alapján a 2020. március 19-től felvett lakossági fogyasztási hitelek THM-ét a Kormány 5,9%-ban (jegybanki alapkamat plusz 5 százalékpont) maximalizálja 2020 év végéig. A maximalizált THM nem vonatkozik a jelzáloghitelekre.

Moratórium 2

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

Hitelprogramok

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

MNB intézkedések

Az MNB számos intézkedéssel igyekszik a koronavírus-járvány miatt kialakult pénzügyi piaci feszültségeket enyhíteni. Ezt a célt szolgálja a hosszú lejáratú, fedezett, fix kamatozású hiteleszköz bevezetése korlátlan keretösszeggel, valamint az alultartalékolásra vonatkozó szankció felfüggesztése is, amivel a jegybank felmentést ad a bankoknak a kötelezőtartalék-teljesítés alól. De ilyen intézkedés a fedezeti kör nagyvállalati hitelekkel való bővítése és a swaptenderek feltételrendszerének átalakítása is, amelyek érdemben erősítik a bankrendszer likviditási helyzetét. A jegybank folyamatosan vizsgálja annak lehetőségét, hogy milyen további intézkedésekkel javíthatja a bankrendszer likviditását.

Az MNB minden rendelkezésre álló eszközzel támogatja és erősíti a pénzügyi stabilitást, ezért határozott intézkedésekkel igyekszik mérsékelni a koronavírus-járvány kapcsán kialakult veszélyhelyzet pénzügyi közvetítő szektorra gyakorolt hatásait. Az iránymutatások a pénzügyi szolgáltatók folyamatos működésének fenntartását biztosítják, míg az intézkedéscsomagok csökkentik a bankok adminisztrációs terheit és rugalmas kezelést tesznek lehetővé a makro- és mikroprudenciális szabályok vonatkozásában. A bankrendszert erősíti az osztalékkifizetés átmeneti korlátozása, valamint a devizafinanszírozásra vonatkozó szabályozói limitek szigorítása is. Ezek az intézkedések támogatják a várható átmeneti nehézségek áthidalását és a bankrendszer hitelezési kapacitásának fennmaradását.

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

(6) Pénzügyi kockázatkezelés

(6.1) Bevezetés és áttekintés

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

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

likviditási-) és működési kockázatok elemzését az Integrált Kockázatelemzési Főosztály végzi.

A Bank az alábbi kockázatoknak van kitéve:

i. Hitelkockázat
ii. Piaci kockázat
iii. Likviditási kockázat
iv. Működési kockázat

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

(6.2) *Hitelkockázat*

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

A hitelkockázat kezelése

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

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

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

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

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

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

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

A Bank végez integrált céltartalék- és értékvesztés-, tőkekövetelmény, adózás utáni eredmény előrejelzéseket és stressztesztet. A makrogazdasági környezetre vonatkozó várakozások alapján statisztikai modellek segítségével

felmérjük a nemteljesítési arányokat és ezek fenti mennyiségekre gyakorolt hatását. Az előrejelzés és a stressz szcenáriókidőtája 3 év, valamint vizsgáljuk az első és második pilléres tőkemegfelelést mind a várható, mind pesszimista forgatókönyvek esetén.

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

A koronavírus-járvány hatása a hitelkockázat kezelésére

A Covid19 egészségügyi krízishelyzet miatti gazdasági válság hatásainak mérséklésére 2020.09.30-ig eldöntött általános állami intézkedések hatálya alatti eseményeket az EBA vonatkozó iránymutatása (https://eba.europa.eu/eba-provides-clarity-banks-consumers-application-prudential-framework-light-covid-19-measures) értelmében a default vonatkozásában a következőképpen kell megítélni:

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

Lakossági szegmens

Hitelezési keretrendszer és kockázati politika

Lakossági szegmens

A Koronavírus járvány gazdasági hatása egyes iparágak működését jelentős mértékben megnehezítette. A lakossági hitelezés esetében a Bank a hitelbírálati folyamatok során megvizsgálja az igénylő ügyfelek munkáltatójának, egyéni vállalkozó esetében a vállalkozás iparági besorolását. Az adott iparági besorolás önmagában nem kizáró körülmény, de a végleges kockázati döntést befolyásolhatja.

A Kormány által 2020.03.19-től bevezetett törlesztési (fizetési) moratórium 2021.06.30-ig meghosszabbításra került. Amennyiben a hiteligénylő ügyfelünk van más – a moratórium bevezetése előtt keletkezett – fennálló hiteltartozása, a hitelbírálati folyamatok során a Bank megvizsgálja azt is, hogy ezen fennálló hitelek a moratórium hatálya alá tartoznak-e. A témában készített elemzések alapján megállapítható, hogy nagy számosságú ügyfél kérte önkéntesen a törlesztés folytatását a fennálló szerződései tekintetében, valamint, hogy önmagában a fizetési moratórium igénybevétele nem jelenti egyértelműen azt, hogy az adott ügyfél fizetőképessége gyengült volna. A Bank a fenti vizsgálat eredményét felhasználja a hiteldöntése során, de a móratorium igénybevétele a fennálló hitelek tekintetében nem jelent önmagában negatív hiteldöntést.

Mikro- és kisvállalati szegmens

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

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

- Mindkét szegmensben Covid-specifikus kérdésekkel kibővített kérdőívet készítettünk, melyeket a hitelelőterjesztésekhez kötelezően csatolni kell. A kérdőív a vállalkozás Covid alatti működésére, árbevétel prognózisra, saját tartalékok mértékére, vevő-szállító kapcsolatokra, finanszírozási igényekre koncentrál.
- Mikro szegmensben, társas vállalkozások esetén a 20 m Ft feletti hiteligényekhez főkönyvi kivonatot is bekérünk, hogy a cég évközi működéséről is megfelelően alátámasztott információkkal rendelkezzünk (SE szegmensben ez eddig is része volt a kockázatelemzési dokumentációnak).
- Mikro szegmensben, új (new-to-bank) ügyfeleknél bizonyos termékek igénylése esetén bekérjük a más banki számlakivonatokat is, a számlaforgalom alátámasztására.

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

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

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

Értékvesztés-képzés

A Bank 2020 márciusában a megnövekedett kockázatokat az ügyfél munkáltatójának iparági besorolása alapján azonosította, az RBI által publikált kategorizálást (magas/közepes/alacsony kockázat a várható gazdasági visszaesés alapján) alapul véve. A magas és közepes kockázatú iparágakban foglalkoztatott ügyfeleket szakértői megítélés alapján a Bank Stage 2-be sorolta és ezáltal 2.571 millió Ft addicionális értékvesztést számolt el. A Bank 2020. novemberében ezt a megközelítést felülvizsgálta és továbbra is indokoltnak tartotta.

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

Vállalati szegmens

Hitelezési keretrendszer és kockázati politika

A vállalati szegmensbe tartozó ügyfleek esetén a Bank rendszeresen áttekintette és felülvizsgálta ügyfélkörének érintettségét és igyekezett minél több és pontosabb információt gyűjteni. A portfólió screening eredményeképpen a Bank bezaonosított különösen érzékeny ágazatokat (például szállodák, vendéglátás, járműgyártás), ahol részletesen és egyedileg is áttekintette a kitettségeit és az iparági kilátásokat, lehetséges forgatókönyveket. A screening azóta is rendszeresen fut a vállalati portfólió vonatkozásában. Emellett az RBI csoport 2020 márciusában felülvizsgálta az érvényes hitelezési politikáját és az alábbi pontok mentén módosította:

1. Átmenetileg (az év első részében) nem folytatott üzleti tevékenységet Kína, Japán, Dél-Korea, Hongkong és Olaszország országokkal és minden ezekben az országokban tevékenykedő ügyfelet megnövekedett kockázatúnak tekintett, valamint felfüggesztette a hitelből történő kivásárlások finanszírozását. Az iparágak kockázatosság szerint besorolása kiegészült a Covid19 szempontokkal (lásd 2. pont).

2. Iparági szegmentáció felülvizsgálata, hitelezési irányelvek finomhangolása: azon iparágakat, amelyek érintettek a Covid19 által, magas/közepes/alacsony kockázati kategóriákba sorolta és ennek megfelelő szigorításokkal élt:
   - Magas kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: meglévő ügyfelekkel az új ügyletkötés, illetve hosszabbítások különös óvatossággal kezelendőek és kivételes esetben jóváhagyhatóak, új ügyfelek akvizíciója kerülendő.
   - Közepes kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: hosszabbításokra sor kerülhet, azonban új ügyletek csak akkor köthetőek, ha az érzékenységvizsgálat alapján az ügyfél árbevételének visszaesése esetén a Bank nem számít az ügyfélminősítés jelentős romlására. Az érzékenységvizsgálat megfelelő dokumentációja a döntéshozatal során kritikus fontosságú.
   - Alacsony kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: normál üzletmenet folytatása az érvényben lévő hitelezési politikával összhangban, azonban a kockázatelemzés és jóváhagyási folyamat kiemelt fókuszszal kell, hogy bírjon az ügyfél potenciális Covid19 sérülékenységére nézve.

3. Az ügyfelek - korai figyelmeztető rendszer keretében meghatározott - hitelkockázati besorolásának (Client Risk Status, röviden CRS) felülvizsgálata és bővítése a Covid19 járványra való tekintettel:

   Az iparági és ügyfélspecifikus elemzések során a Covid19 következtében megkérdőjelezhető adósságszolgálati fedezettel rendelkező adósok megkülönböztetésére a korai figyelmeztető rendszer (Early Warning System, röviden EWS) keretében „Covid-Pre-workout" (Covid-PWO) kategória került bevezetésre. Ezt a hitelkockázati besorolást azok az ügyfelek kapták, amelyek a vírus üzleti tevékenységre gyakorolt hatása miatt már mutatták vagy a Bank becslése szerint rövid időn belül mutatni fogják a hitelképesség romlásának első jeleit (pl. ügyfélminősítés romlása). A Covid-PWO kategória azért került bevezetésre, hogy a Bank proaktívan menedzselni tudja a felmerülő kockázatokat az ide tartozó ügyfelek esetében. Az ennek kapcsán megfogalmazott akciótervek a következőek voltak:
   - a potenciális pénzügyi nehézségek időben történő azonosítása és kezelése érdekében szorosabb monitoring alkalmazása és intenzívebb párbeszéd az ügyféllel,
   - heti riport készítése az RBI felé a Covid-PWO státuszok kapcsán mind a pénzügyi vagy szubjektív körülmények romlása, mind javulása esetén,
   - a Covid-PWO ügyfelek helyzetének áttekintése a rendszeres „normál" PWO meetingeken kívül, soron kívül történik,
   - workout szakértők bevonása nem szükséges és az értékvesztési teszt elvégzése nem kötelező, ha arra vonatkozó specifikus kérés, iránymutatás nem érkezett,
   - standard státuszba történő átsoroláshoz 5 millió EUR összeghatárnál nagyobb kitettséggel rendelkező ügyfelek esetében előzetes RBI egyetértés szükséges.

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

   a) az általános hitelezési szabályok kiegészítése

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

   b) a specifikus hitelezési szabályok kiegészítése

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

5. Új ügyletekre vonatkozó előírások érvénybe léptetése:

- a Bank kizárólag szelektív alapon, nem a 2. pontban említett Covid19 által kedvezőtlenül érintett iparágakban finanszíroz,
- a Bank folyamatban lévő ügyek esetében is szelektív megközelítést alkalmaz (figyelemmel a potenciális vagy várt Covid19 hatásokra),
- hosszabb és jó banki múlttal rendelkező ügyfelek esetében, amennyiben kockázati profiljuk stabil, hitelösszeg emelés is jóváhagyható az átmenetileg felmerülő likviditási nehézségek áthidalása érdekében,
- más bankoknál fennálló tartozás refinanszírozása nem kizárt, azonban elsősorban alacsony kockázatú és a vírus által kevésbé érintett iparágak esetében jöhet szóba, figyelemmel az ügyfél hitelvisszafizető képességének Covid19 tekintetében történő alapos elemzésére.

Értékvesztés-képzés

A Bank az értékvesztés-képzését a Covid19 hatások több módon is befolyásolták. A makrogazdasági kilátások romlása az év folyamán többször is aktualizált RBI elemzési részlegének előrejelzésein keresztül (elsősorban GDP, munkanélküliségi ráta, állampapírpiaci hozamok) közvetlenül is érintette a Stage 1 és Stage 2 értékvesztést. Ezen túl az ügyfelek pénzügyi helyzetének romlása, illetve ennek eredőjeként a felülvizsgált/romló ratingek magasabb értékvesztés-szintet eredményeztek (ahol jelentősebb ratingromlás volt, ott sor került Stage 1-ből Stage 2-be való átsorolásra is). A non-retail portfólió szempontjából kiemelkedően fontos biztosítéki szereppel bíró kereskedelmi ingatlanok piacán a némileg emelkedő hozamok az esedékes biztosítékiérték-felülvizsgálatok során kerültek figyelembe vételre. A csökkenő biztosítéki értékek is értékvesztés-növekményt jelentettek.

A megemelkedett hitelkockázati profil azonosítására szolgáló (Stage 2) indikátorok kiegészítésre kerültek a COVID szempontokat is figyelembe vevő Covid-PWO státusszal. A portfólió screening során jelentős negatív Covid hatást mutató ügyfelek ezen státuszon keresztül Stage 2-be kerültek átsorolásra és esetükben a várható hitelezési veszteség a teljes futamidő alatt várható veszteséget fedi le. A moratóriumba belépő ügyfelek – ha nem volt egyéb, megemelkedett hitelkockázatot jelző trigger- automatikusan nem kerültek átsorolásra Stage 2-be. Ugyanakkor, ha az ilyen ügyfél ratingje jelentősen romlott vagy, hitelkockázati státusza PWO vagy Covid PWO volt, akkor esetükben a Stage 2 besorolás és értékvesztés-képzés került alkalmazásra.

Ugyanakkor a Bank azzal is szembesült, hogy a Covid19 olyan új helyzetet teremtett, amit a hitelkockázati modelljei nem tudnak kellő pontossággal kezelni és a várható veszteség előrejelzésére is csak korlátozottan alkalmasak. Ezért a Bank az értékvesztés-képzésben 2020-ban alkalmazta a „Post Model Adjustment" lehetőségét. A koronavírus-járvány második hullámának eredményeképpen bevezetett lezárások bizonyos szektorokban a bevételek teljes vagy majdnem teljes kiesésével jártak (például turizmus/vendéglátás/szórakoztatás/szálloda/repülőtér). Az így beazonosított ügyfelek (90 ügyfél, 125 milliárd Ft kitettség) esetében a Bank a várható veszteséget nem a jelenlegi modelljeiből, hanem a historikusan elérhető legrosszabb időszak átlagából kiindulva igyekezett számszerűsíteni és az így adódó többlet-értékvesztést (5.354 millió Ft) az érintett ügyfelekre allokálta.

Hitelminősítés folyamata

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

Magánszemélyek, privátbanki ügyfelek, valamint kis- és középvállalkozások hiteltermékei esetében automatikus

scorecard alapú értékelés van érvényben.

A belső ügyfélminősítési kategóriák a következők:

- **Minimális kockázatú:**

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

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

- **Kiváló minősítésű:**

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

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

- **Nagyon jó minősítésű:**

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

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

- **Jó minősítésű:**

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

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

- **Átlagos minősítésű:**

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

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

- **Elfogadható minősítésű:**

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

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

- **Alacsony hitelképességű:**

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

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

- **Gyenge hitelképességű/átlag alatti:**

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

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

- **Kétes / magas nemteljesítési kockázatú:**

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

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

- **Default:**

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

- **Besorolatlan:**

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

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

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

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

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

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

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek*	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt-nek megjelölt pénzügyi eszközök	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Céltartalékok***	Összesen
Készpénz	98.634	0	0	0	0	0	0	**98.634**
Hitelintézetekkel szembeni követelések****	27.521	0	0	0	0	381.186	0	**408.707**
Ügyfelekkel szembeni követelések****	0	0	33.996	0	0	1.222.776	0	**1.256.772**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	24.859	0	20.237	523.354	178.678	0	**747.128**
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok**	0	2 .834	0	0	1.039	0	0	**3.873**
Egyéb követelések	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	0	0	0	0	0	0	6.220	**6.220**
Származékos eszközök	0	30.667	0	0	0	0	0	**30.667**
Összesen	**126.155**	**58.360**	**33.996**	**20.237**	**524.393**	**1.782.640**	**6.220**	**2.552.001**

*A mérlegsor tartalmaz MNB-vel szembeni követelést 3.452 millió Ft értékben, amely a *(21)Bankközi kihelyezések* táblában nem szerepel.

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

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

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

A Bank kitettségeinek hitelminősége

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

	2020.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**		**Összesen**
Hitelintézetekkel szembeni követelések										
Minimális kockázatú	1.974	0	0	0	0	0	0	0	0	**1.974**
Kiváló minősítésű	185.632	0	0	0	0	0	0	0	0	**185.632**
Nagyon jó minősítésű	2.990	0	0	0	0	0	0	0	0	**2.990**
Jó minősítésű	222	0	0	0	0	0	0	0	0	**222**
Átlagos minősítésű	622.862	0	0	0	0	0	0	0	0	**622.862**
Elfogadható minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Alacsony hitelképességű	133	0	0	0	0	0	0	0	0	**133**
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Besorolatlan	26	0	0	0	0	0	0	0	0	**26**
Bruttó érték	**813.839**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**813.839**
Értékvesztés állomány	-2	0	0	0	0	0	0	0	0	**-2**
Könyv szerinti érték	**813.837**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**813.837**
Ügyfelekkel szembeni követelések										
Minimális kockázatú	46.040	3.403	0	0	0	0	0	0	2.783	**52.226**
Kiváló minősítésű	102.901	43.430	0	0	0	0	0	0	3.038	**149.369**
Nagyon jó minősítésű	220.860	60.691	0	148	0	0	0	0	2.599	**284.298**
Jó minősítésű	245.885	50.876	0	601	0	0	0	0	1.848	**299.210**
Átlagos minősítésű	236.968	152.306	0	1.021	0	0	0	0	811	**391.106**
Elfogadható minősítésű	112.215	30.245	0	1.017	0	0	0	0	221	**143.698**
Alacsony hitelképességű	39.509	50.466	1.208	305	0	0	0	0	61	**91.549**
Gyenge hitelképességű	2.776	10.595	0	47	0	0	0	0	35	**13.453**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	349	2.391	0	44	0	0	0	0	25	**2.809**
Default	1	0	35.204	4.411	0	0	0	0	71	**39.687**
Besorolatlan	6.080	1.004	0	0	0	0	0	0	55.178	**62.262**
Bruttó érték	**1.013.584**	**405.407**	**36.412**	**7.594**	**0**	**0**	**0**	**0**	**66.670**	**1.529.667**
Értékvesztés állomány	-1.564	-19.289	-24.118	-3.670	0	0	0	0	0	**-48.641**
Könyv szerinti érték	**1.012.020**	**386.118**	**12.294**	**3.924**	**0**	**0**	**0**	**0**	**66.670**	**1.481.026**

	2020.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**		**Összesen**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok										
Minimális kockázatú	30.020	0	0	0	65.787	0	0	0	0	**95.807**
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	83.504	0	0	0	613	**84.117**
Nagyon jó minősítésű	0	0	0	0	131.127	0	0	0	0	**131.127**
Jó minősítésű	0	0	0	0	15.562	0	0	0	45	**15.607**
Átlagos minősítésű	129.907	0	0	0	213.592	3.959	0	0	53.262	**400.720**
Elfogadható minősítésű	0	0	0	0	1.161	0	0	0	141	**1.302**
Alacsony hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	1.732	**1.732**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Bruttó érték	**159.927**	**0**	**0**	**0**	**510.733**	**3.959**	**0**	**0**	**55.793**	**730.412**
Értékvesztés állomány	-5	0	0	0	-42	-278	0	0	0	**-325**
Könyv szerinti érték	**159.922**	**0**	**0**	**0**	**510.691**	**3.681**	**0**	**0**	**55.793**	**730.087**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák										**.**
Minimális kockázatú	19.234	6.386	0	0						**25.620**
Kiváló minősítésű	43.242	2.772	0	0						**46.014**
Nagyon jó minősítésű	131.653	22.549	0	0						**154.202**
Jó minősítésű	99.024	5.965	0	0						**104.989**
Átlagos minősítésű	139.856	13.178	0	0						**153.034**
Elfogadható minősítésű	47.548	22.545	0	0						**70.093**
Alacsony hitelképességű	15.422	5.583	577	0						**21.582**
Gyenge hitelképességű	448	3.543	0	0						**3.991**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	18	332	0	0						**350**
Default	0	0	21.151	0						**21.151**
Besorolatlan	1.294	2.387	1	0						**3.682**
Bruttó érték	**497.739**	**85.240**	**21.729**	**0**						**604.708**
Könyv szerinti érték (Céltartalékok mérlegsoron)	-258	-1.183	-6.376	0						**-7.817**
Származékos eszközök										

	2020.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**		**Összesen**
Minimális kockázatú									3	**3**
Kiváló minősítésű									22.616	**22.616**
Nagyon jó minősítésű									2.087	**2.087**
Jó minősítésű									2.096	**2.096**
Átlagos minősítésű									14.663	**14.663**
Elfogadható minősítésű									1.946	**1.946**
Alacsony hitelképességű									59	**59**
Gyenge hitelképességű									6	**6**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú									0	**0**
Default									35	**35**
Besorolatlan									16	**16**
Könyv szerinti érték									**43.527**	**43.527**

	2019.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**		**Összesen**
Hitelintézetekkel szembeni követelések										
Minimális kockázatú	1.141	0	0	0	0	0	0	0	0	**1.141**
Kiváló minősítésű	136.730	0	0	0	0	0	0	0	0	**136.730**
Nagyon jó minősítésű	74.924	0	0	0	0	0	0	0	0	**74.924**
Jó minősítésű	2	0	0	0	0	0	0	0	0	**2**
Átlagos minősítésű	660	0	0	0	0	0	0	0	0	**660**
Elfogadható minősítésű	195.198	0	0	0	0	0	0	0	0	**195.198**
Alacsony hitelképességű	59	0	0	0	0	0	0	0	0	**59**
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Besorolatlan	16	0	0	0	0	0	0	0	0	**16**

	2019.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**		**Összesen**
Bruttó érték	**408.730**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**408.730**
Értékvesztés állomány	-23	0	0	0	0	0	0	0	0	**-23**
Könyv szerinti érték	**408.707**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**408.707**
Ügyfelekkel szembeni követelések										
Minimális kockázatú	48.018	4.572	0	0	0	0	0	0	2.212	**54.802**
Kiváló minősítésű	46.028	4.854	0	0	0	0	0	0	1.179	**52.061**
Nagyon jó minősítésű	351.108	50.140	0	66	0	0	0	0	2.040	**403.354**
Jó minősítésű	172.499	21.981	1	427	0	0	0	0	1.107	**196.015**
Átlagos minősítésű	203.525	27.852	2	991	0	0	0	0	890	**233.260**
Elfogadható minősítésű	195.704	18.377	15	497	0	0	0	0	367	**214.960**
Alacsony hitelképességű	37.509	7.824	1	75	0	0	0	0	92	**45.501**
Gyenge hitelképességű	5.480	5.332	0	29	0	0	0	0	47	**10.888**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	2.857	3.259	1	0	0	0	0	0	0	**6.117**
Default	22	0	38.900	6.223	0	0	0	0	78	**45.223**
Besorolatlan	4.721	567	18	0	0	0	0	0	25.984	**31.290**
Bruttó érték	**1.067.471**	**144.758**	**38.938**	**8.308**	**0**	**0**	**0**	**0**	**33.996**	**1.293.471**
Értékvesztés állomány	-2.123	-5.888	-25.647	-3.041	0	0	0	0	0	**-36.699**
Könyv szerinti érték	**1.065.348**	**138.870**	**13.291**	**5.267**	**0**	**0**	**0**	**0**	**33.996**	**1.256.772**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok										
Minimális kockázatú	60.014	0	0	0	47.075	0	0	0	0	**107.089**
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	113.903	0	0	0	0	**113.903**
Nagyon jó minősítésű	0	0	0	0	118.072	0	0	0	73	**118.145**
Jó minősítésű	0	0	0	0	14.229	0	0	0	0	**14.229**
Átlagos minősítésű	0	0	0	0	3.249	0	0	0	0	**3.249**
Elfogadható minősítésű	118.676	0	0	0	226.875	0	0	0	45.023	**390.574**
Alacsony hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Bruttó érték	**178.690**	**0**	**0**	**0**	**523.403**	**0**	**0**	**0**	**45.096**	**747.189**

	2019.12.31.									
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**		**Összesen**
Értékvesztés állomány	-12	0	0	0	-49	0	0	0	0	**-61**
Könyv szerinti érték	**178.678**	**0**	**0**	**0**	**523.354**	**0**	**0**	**0**	**45.096**	**747.128**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák										**.**
Minimális kockázatú	9.810	5.461	1	0						**15.272**
Kiváló minősítésű	85.140	530	7	0						**85.677**
Nagyon jó minősítésű	195.727	6.188	44	0						**201.959**
Jó minősítésű	53.724	2.231	10	0						**55.965**
Átlagos minősítésű	153.789	4.189	8	0						**157.986**
Elfogadható minősítésű	92.773	3.168	7	0						**95.948**
Alacsony hitelképességű	13.782	1.737	1	0						**15.520**
Gyenge hitelképességű	719	1.428	1	0						**2.148**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	160	64	0	0						**224**
Default	0	0	41.872	0						**41.872**
Besorolatlan	2.740	970	0	0						**3.710**
Bruttó érték	**608.364**	**25.966**	**41.951**	**0**						**676.281**
Könyv szerinti érték (Céltartalékok mérleg-soron)	-296	-147	-5.777	0						**-6.220**
Származékos eszközök										
Minimális kockázatú									0	**0**
Kiváló minősítésű									18.218	**18.218**
Nagyon jó minősítésű									1.510	**1.510**
Jó minősítésű									1.699	**1.699**
Átlagos minősítésű									5.158	**5.158**
Elfogadható minősítésű									3.879	**3.879**
Alacsony hitelképességű									107	**107**
Gyenge hitelképességű									1	**1**
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú									0	**0**
Default									81	**81**
Besorolatlan									14	**14**
Könyv szerinti érték									**30.667**	**30.667**

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

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

	2019.12.31.								
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (bruttó érték)				Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (értékvesztés állomány)				
(millió Ft)	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Összesen**
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések									
Nem-lakossági									
Központi bankok	178.590	0	0	0	0	0	0	0	**178.590**
Államháztartások	7.997	0	0	0	-5	0	0	0	**7.992**
Hitelintézetek	224.147	0	0	0	-23	0	0	0	**224.124**
Pénzügyi vállalatok	95.413	383	171	0	-39	-1	-167	0	**95.760**
Nagyvállalatok	719.928	66.784	18.668	0	-674	-701	-10.406	0	**793.599**
Kis- és középvállatok	33.116	4.504	422	0	-20	-53	-242	0	**37.727**
Lakossági									
Háztartások	187.628	70.533	17.281	8.308	-1.114	-4.926	-13.232	-3.041	**261.437**
ebből jelzálog	*122.980*	*65.161*	*13.742*	*8.286*	*-337*	*-4.215*	*-9.983*	*-3.025*	***192.609***
Mikrovállalatok	29.382	2.554	2.396	0	-271	-207	-1.600	0	***32.254***
Összesen	**1.476.201**	**144.758**	**38.938**	**8.308**	**-2.146**	**-5.888**	**-25.647**	**-3.041**	**1.631.483**

Hitelportfólióra vonatkozó információk

Magyar Nemzeti Bank „Növekedési Hitelprogram"

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

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

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

Az NHP keretében kapott források és folyósított hitelek nem piaci kondíciók mellett kötött ügyletnek minősülnek. Az IFRS

9.5.1.1A és a B5.1.2A-ban foglaltakkal összhangban, ebben az esetben a bank meghatározza a valós érték különbözetet, ami a futamidő alatt amortizálásra kerül a kamat eredménybe.

Növekedési Hitelprogram Hajrá

A koronavírus-járvány negatív gazdasági hatásainak tompítása, a hitelpiaci zavarok elkerülése érdekében az MNB 2020. április 20-án elindította a Növekedési Hitelprogram részét képező Növekedési Hitelprogram Hajrá (NHP Hajrá) konstrukciót 1.500 milliárd Ft keretösszeggel, melyet a Monetáris Tanács 2020. november 17-i döntésével 1000 milliárd Ft-tal, 2.500 milliárd Ft-ra emelt. A program keretében a jegybank 0 %-os kamatozású, legfeljebb 20 éves futamidejű refinanszírozási hitelt nyújt a hitelintézeteknek, melyet a bankok fix, évi maximum 2,5%-on adhatnak tovább kölcsön, illetve pénzügyi lízing formájában a hazai KKV-k részére. A program keretében az alábbi hitelcélok finanszírozhatóak: forgóeszközhitel, beruházási hitel, támogatás-előfinanszírozás, hitelkiváltás.

2020 év végén a fent bemutatott NHP programok állománya 117.995 millió Ft volt (2019: 74.988 millió Ft NHP refinanszírozási állománnyal rendelkezett a Bank).

Garantiqa Krízis Garanciaprogram

A koronavírus-járvány hazai cégekre gyakorolt negatív hatásainak enyhítésére a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. „Garantiqa Krízis Garanciaprogram" néven 2.200 milliárd Ft keretösszegű, kedvező feltételrendszerrel rendelkező programot indított a hazai KKV-k és nagyvállalatok számára, mely keretében 90 százalékos mértékű kezességvállalást biztosít. A kezességvállashoz 90 %-os állami viszontgarancia kapcsolódik. A program 2021. június 30-ig él. 2020 októberében a Krízis Garanciaprogram egy új terméke, a Garantiqa Krízis Garanciaporgram Investment Hitelgarancia is bevezetésre került, amely maximum 10 éves futamidejű, KKV-knak nyújtott beruházási hitelekhez vehető igénybe (80%-os maximális készfizető kezességvállalással, 90%-os mögöttes állami viszontgaranciával).

Széchenyi Kártya Plusz Program

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

1. Széchenyi Kártya Folyószámlahitel Plusz

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

2. Széchenyi Likviditási Hitel

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

3. Széchenyi Beruházási Hitel Plusz

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

AVHGA Krízisprogram

A magyar Kormány az 1195/2020. (2020.04.30-án kelt) határozatában döntött az AVHGA Krízis Agrárgarancia Program elindításáról, melynek célja az agrár és vidéki mikro-, kis- és közepes méretű vállalkozások hitelhez jutási feltételeinek javítása magasabb, akár 90%-os kezességvállalási mérték mellett, átmeneti támogatási jogcímen. A kezességvállaláshoz 90%-os állami viszontgarancia kapcsolódik. A programban való részvételt először 2020.12.31-ig megkötött hitelügyletekhez hirdették meg, majd ezt 2021.06.30-ra módosították, de nem kizárt, hogy ez a határidő 2021 év végéig meghosszabbításra kerüljön. A Program keretében nyújtott kezességvállalás olyan hitelekhez kapcsolódhat

(forgóeszközhitel, folyószámlahitel és beruházási hitel), amelyek maximum 6 éves futamidejűek és a hitelösszeg nem haladja meg a vállalkozás előző évi árbevételének 25%-át vagy az előző évi éves bérköltségének kétszeresét.

EXIM Kárenyhítőprogram

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

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

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

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

Lakossági termékek

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

Értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok

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

A portfólióval kapcsolatos változások

2020-ban a hitelintézetekkel szembeni kitettség jelentősen nőtt pár nagy összegű kihelyezés következtében (2020:814 milliárd Ft, 2019: 409 milliárd Ft).

2020–ban a vállalati szegmensben nagymértékű portfólió növekedés mellett (2020: 1.072,6 milliárd Ft, 2019: 934 milliárd Ft) tovább csökkent a nem teljesítő hitelek állománya (2020: 17,8 milliárd Ft, 2019: 19,5 milliárd Ft).

A csökkenés a nem teljesítő portfólión két körülménynek köszönhető, egyrészt a moratóriumra vonatkozó EBA szabályozás alapján a moratóriumba érintett tételekre (lásd*: A koronavírus-járvány hatása a hitelkockázat kezelésére*) nem értelmezhető a pénzügyi nehézség, másrészt a nem-tejlesítőket érintő átfogó stratégia implementációjának köszönhető: a Bank továbbra is részletes operatív workout tervet követ, melynek keretében külső refinanszírozási, jogi igényérvényesítési és követeléseladási lépések mellett él a részleges és/vagy teljes leírás lehetőségével is, amennyiben további megtérülésre már nem számít. A nem teljesítő állomány csökkenése a portfólió méretéhez képest elhanyagolható kockázati költség mellett történt.

A defaultos állomány csökkenése mellett a Stage 2-be sorolt vállalati állomány jelentősen nőtt a moratórium időszakára bevezetett kockázattkezelési lépések hatásásra.

A lakossági és kisvállalati portfólióban jelentős állománybővülés volt 2020-ban (2020: 434 milliárd Ft, 2019: 351 milliárd Ft) A lakossági szektorban mind a jelzáloghitelek, mind a fedezetlen termékcsoportban jelentősen nőtt az állomány, a fedezetlen termékek közül a kötelezően valós értéken értékelt babaváró hitel állomány. A lakossági portfólióban a Stage 2-es állomány jelentősen nőtt 2020-ban a minőségi kritériumok, elsősorban szakértői megítélés alapján az aktuális gazdasági körülmények között megnövekedett kockázatú iparágakban foglalkoztatott ügyfelek átsorolása miatt. Emellett csökkent a nem teljesítő állományok nagysága 2020-ban (2020: 21,8 milliárd Ft, 2019: 25,9 milliárd Ft).

A lakossági szegmensben a nem minősített (besorolatlan) állomány (2020: 55,8 milliárd Ft, 2019: 27,3 milliárd Ft) legnagyobb részét a babaváró hitelek teszik ki.

Az önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések állománya tovább nőtt 2020 folyamán (2020: 23,5 milliárd Ft, 2019: 8,6 milliárd Ft).

A hitelkeretek és pénzügyi garanciák esetében a defaultos állomány csökkent jelentősen (2020: 21,2 milliárd Ft, 2019: 41,2 milliárd Ft).

Az állománynövekedés a Covid miatt indított programoktól független volt, mert az ügyfelek azokat elsősorban hitelkiváltásra használták fel.

Várható hitelezési veszteségek

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

A kockázatkezeléshez szükséges hitelkockázati kitettség meghatározása összetett feladat és modellek alkalmazását igényli, mivel a kitettség változik a piaci feltételek, a várható cash-flow és az idő múlásának függvényében. A portfólió hitelkockázatának felmérése további becsléseket tartalmaz a default valószínűség, a default esetén várható veszteség arányok és az ügyfelek közötti nemteljesítési korrelációk valószínűségének tekintetében. A Bank a hitelkockázatot a nemteljesítési valószínűség (PD), a kockázati kitettség (EAD) és a nemteljesítésből származó várható veszteség (LGD) felhasználásával méri. Ez az elsődlegesen használt megközelítés az IFRS 9 szerinti várható hitelezési veszteségek mérésére vonatkozóan.

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

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

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

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

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

A nemteljesítés (default) valószínűsége (PD)

A fizetésképtelenség valószínűsége azt a valószínűséget jelenti, hogy a hitelfelvevő nem teljesíti pénzügyi kötelezettségeit az elkövetkező 12 hónap során vagy a kötelezettség fennmaradó élettartama alatt. Non-retail szegmensek esetében

általánosságban elmondható, hogy a nemteljesítés élettartam-valószínűségének számítása a CRR 178. cikke szerinti nemteljesítés szabályozásának 12 hónapos időtartamú, konzervatív margintól megtisztított valószínűségéből indul ki. (A CRR. 178.cikke szerinti nemteljesítés definíciója alapján nem teljesítő minden IFRS9 szerint értékvesztett – „impaired" – eszköz, valamint minden nem teljesítő eszköz értékvesztettnek minősül.)

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

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

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

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

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

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

2020.12.31.	**Átlag PD**	
	Nem lakossági	**Lakossági**
Minimális kockázatú	0,01%	1,30%
Kiváló minősítésű	0,01%	0,30%
Nagyon jó minősítésű	0,12%	0,40%
Jó minősítésű	0,12%	0,90%
Átlagos minősítésű	0,19%	1,70%
Elfogadható minősítésű	0,31%	3,20%
Alacsony hitelképességű	2,31%	6,60%
Gyenge hitelképességű	3,20%	13,10%
Kétes / magas nemteljesítési kockázatú	15,36%	37,60%
Besorolatlan	0,37%	4,80%

Nemteljesítéskor várható veszteségráta (LGD)

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

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

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

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

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

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

Kockázati kitettség nemteljesítéskor (EAD)

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

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

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

Jövőbe tekintő információk

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

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

A várható veszteséget befolyásoló legfontosabb makrogazdasági feltételezések a következők:

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

Az alapgazdasági forgatókönyv mellett a Raiffeisen Research az optimista és a pesszimista forgatókönyvet is előállítja azok súlyozásával együtt, (a három forgatókönyv súlyozása: 25% optimista, 50% alap, 25% pesszimista szcenárió), a várható eltérések megragadása érdekében. A forgatókönyv súlyozásait statisztikai elemzés és szakértői hitelminősítés kombinációja határozza meg, figyelembe véve az egyes választott forgatókönyvek esetleges kimeneteleit. A valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek az egyes forgatókönyveknek a megfelelő várható hitelezési modellen történő futtatásával kerülnek kiszámításra úgy, hogy az eredményt a megfelelő szcenárió valószínűséggel súlyozzuk. Az egyes szcenáriók súlyozása (50% az alappálya, 25% a pesszimista és 25% az optimista forgatókönyv esélye) 2020-ban változatlan maradt, mivel a Covid miatti hatások mindhárom forgatókönyv esetében tükröződtek a rosszabb várakozásokban (például a 2020-ra előrejelzett GDP visszaesésben, az azt követő években magasabb munkanélküliségi rátában).

Bruttó hazai termék	Szcenárió	2021	2022	2023
	Optimista	5,92%	5,44%	5,46%
	Alap	4,00%	4,00%	4,50%
	Pesszimista	1,34%	2,01%	3,17%
Munkanélküliségi ráta	**Szcenárió**	**2021**	**2022**	**2023**
	Optimista	2,31%	2,56%	2,81%
	Alap	4,10%	3,90%	3,70%
	Pesszimista	6,58%	5,76%	4,94%
Hosszú lejáratú (10 éves) állam-kötvények hozama	**Szcenárió**	**2021**	**2022**	**2023**
	Optimista	1,37%	1,41%	2,21%
	Alap	2,18%	2,02%	2,62%
	Pesszimista	4,50%	3,76%	3,78%
Inflációs ráta	**Szcenárió**	**2021**	**2022**	**2023**
	Optimista	5,77%	4,93%	3,99%
	Alap	3,60%	3,30%	2,90%
	Pesszimista	1,10%	1,43%	1,65%

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

Érzékenységvizsgálat

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	100% Optimista	100% Alap	100% Pesszimista
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	8.538	6.820	8.664	10.003

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	A teljesítő ügyletek 100%-a Stage 1-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	8.537	3.798	-4.739

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

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

2019.12.31. **(millió Ft)**	**Súlyozva** **(25/50/25%)**	**A teljesítő ügyle-tek 100%-a Stage 2-ben**	**Stage hatás**
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	8.537	19.763	11.226

Értékvesztések és céltartalékok alakulása

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

Várható hitelezési veszteségek tárgyévi alakulása

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

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2019.01.01.	Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből származó csökkenés	Hitelkockázat-változásból származó változás (nettó)	Becslési módszertan aktualizálásából származó változás (nettó)	Az értékvesztési számla leírásokból származó csökkenése	Egyéb változások hatása	Záró egyenleg 2019.12.31.	Korábban leírt összegek eredményben elszámolt megtérülései*
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok									
Hitelintézetekkel szembeni követelések	6	88	-4	-69	0	0	2	23	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	1.769	1.202	-373	-455	-36	0	16	2.123	34
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	58	30	-14	-13	0	0	0	61	0
Stage 1 összesen	**1.833**	**1.320**	**-391**	**-537**	**-36**	**0**	**18**	**2.207**	**34**
Hitelintézetekkel szembeni követelések	3	0	0	-3	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	7.185	1.384	-1.942	1.127	-1.853	-28	15	5.888	1
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5	0	0	-5	0	0	0	0	0
ebből: nem teljesítőkre képzett értékvesztés	*1.605*	*21*	*-55*	*-1.025*	*0*	*0*	*-546*	*0*	*0*
Stage 2 összesen	**7.193**	**1.384**	**-1.942**	**1.119**	**-1.853**	**-28**	**15**	**5.888**	**1**
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	39.143	3.579	-23.916	3.817	4.111	-1.216	129	25.647	2
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	*18.707*	*369*	*-7.890*	*31*	*4.111*	*-410*	*-46*	*14.872*	*0*
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	*20.436*	*3.210*	*-16.026*	*3.787*	*0*	*-806*	*174*	*10.775*	*0*
Stage 3 összesen	**39.143**	**3.579**	**-23.916**	**3.817**	**4.111**	**-1.216**	**129**	**25.647**	**2**
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	4.032	5	-4.153	2.994	160	-12	15	3.041	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	*4.032*	*5*	*-4.153*	*2.994*	*160*	*-12*	*15*	*3.041*	*0*
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
POCI összesen	**4.032**	**5**	**-4.153**	**2.994**	**160**	**-12**	**15**	**3.041**	**0**
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése összesen	**52.201**	**6.288**	**-30.402**	**7.393**	**2.382**	**-1.256**	**177**	**36.783**	**37**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák									
Stage 1	239	345	-290	7	-5	0	0	296	0
Stage 2	269	155	-241	50	-86	0	0	147	0
Stage 3	1.982	4.479	-698	-60	52	0	22	5.777	0
Hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	**2.490**	**4.979**	**-1.229**	**-3**	**-39**	**0**	**22**	**6.220**	**0**

*A Bank a korábban leírt összegek későbbi megtérüléseit a *„Pénzügyi eszközök értékvesztése”* eredménykimutatás soron mutatja be.

2020-ban egyes lakossági becslési módszertanok változását, míg 2019-ben a nem teljesítő hitelek definíciójának változásának értékvesztésre gyakorolt hatását a *„Becslési módszertan aktualizálásából származó változás"* oszlop mutatja. A Covid19 miatti értékvesztés többlet elszámolását a *„Hitelkockázat változásából származó változás"* oszlop tartalmazza 11.272 millió Ft értékben. A módszertani változásokat *A koronavírus -járvány hatása a hitelkockázat kezelésére* fejezetben mutatjuk be részletesen.

A hitelezési veszteségek éves változását bemutató összes mozgás tartalmazza - *„Pénzügyi eszközök értékvesztése"* között elszámolt értékvesztése melett az értékvesztett (Stage 3-as) ügyletekhez kapcsolódó nettó kamatszámítás miatt a nettó kitettségben megjelenő korrekciót a hitelkockázat változásából származó változás között, amely az eredményben az *„Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel"* soron csapódik le (2020: 5.720 millió Ft, 2019: 6.335 millió Ft). A *„Pénzügyi eszközök értékvesztése"* eredménysor a fentieken kívül még tartalmazza az ügyletek eladásából, leírásából származó kivezetés összegét (2020: 4.294 millió Ft, 2019: 14.402 millió Ft), amelyek nagyvállalati nagy egyedi tételeket és lakossági csomagokat is magukba foglalnak, illetve az értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok megtérüléséből származó eredménynövekedést (2020: 3.173 millió Ft, 2019: 3.755 millió Ft)

A Bank bizonyos leírt pénzügyi eszközeivel kapcsolatosan továbbra is végez behajtási tevékenységet. Az ilyen pénzügyi eszközökkel kapcsolatos szerződéses követelés összege 5.080 millió Ft (2019: 11.051 millió Ft).

Szerződésmódosítások és várható hitelezési veszteségek

2020-ban is sor került olyan szerződésmódosításra, amely nem vezetett a pénzügyi eszközök kivezetéséhez. Az ilyen módon módosított és élettartami várható hitelezési veszteséggel érintett pénzügyi eszközök módosítás előtti amortizált bekerülési értéke 467.265 millió Ft (2019:3.510 millió Ft) volt, nettó módosítási vesztesége 3.087 millió Ft (2019:8 millió Ft) volt, ennek legnagyobb része (–3.234 millió Ft) a moratóium első és második szakaszába belépett ügyletek cash-flow-jának jelentérték változásásból eredő veszteség. A moratórium első szakaszára a 2.054 millió forintnyi veszteség a szakasz lezárultával az ügyletekre megállapított új cash-flow és a moratóriumot megelőző cash-flow jelenérték különbözetével került meghatározásra, a 2021-ben kezdődő második szakaszra az első szakasz számításainak felhasználva készült becslés (1.180 millió Ft).

A hiteltörlesztési moratóriummal érintett kitettségeket az alábbi táblázat mutatja be:

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

A teljes bruttó könyv szerinti értékből a 2020-ban a moratórium alatt meg nem fizetett összeg 85.317 millió Ft.

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

(millió Ft)	2020.12.31.
Ingatlan	78.283
Belföldi kereskedelem	21.892
Egyéb, főleg szolgáltatás	47.427
Pénzügyi tevékenység	55.088
Közigazgatás	1.914
Feldolgozóipar	45.232
Mezőgazdaság	3.946
Közlekedés, hírközlés	6.857
Építőipar	4.196
Energiaipar	19
Infrastruktúra	991
Háztartások	144.106
Összesen	**409.951**

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

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

Hitelek újratárgyalt feltételekkel

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

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

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

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

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

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

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

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

- az ügyfél nehéz pénzügyi helyzetben van és
- az adott ügylet kondícióiban, feltételeiben olyan, az ügyfél részére a lent nevesített engedmény (concessions)

nyújtására vonatkozó módosítás(ok) történt(ek) (kiváltás vagy módosítás formájában), amelyeket normál pénzügyi helyzetben lévő ügyfélnek nem biztosítana a Bank.

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

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

A Bank átstrukturált hitelkitettségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

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

2019.12.31.	**Átstrukturált kitettségek bruttó könyv szerinti értéke / névértéke**			**Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege és céltartalékok**			**Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák**
(millió Ft)	**Teljesítő kitettségek**	**Nem-teljesítő kitettségek**	**Összesen**	**Teljesítő kitettségek**	**Nem-teljesítő kitettségek**	**Összesen**	
Ügyfelekkel szembeni követelések	7.287	21.378	28.665	-703	-14.383	-15.086	10.969
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**7.287**	**21.378**	**28.665**	**-703**	**-14.383**	**-15.086**	**10.969**
Ügyfelekkel szembeni követelések	0	1	1	0	0	0	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	**0**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	1.000	525	1.525	-3	-409	-412	110
Összesen	**8.287**	**21.904**	**30.191**	**-706**	**-14.792**	**-15.498**	**11.079**

Az újratárgyalt hitelek állománya nem változott jelentősen 2019-ról 2020-ra. A moratóriumba kerülő ügyletek az EBA állásfoglalása alapján nem minősültek újratárgyalásnak.

Hitelek leírása

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

Biztosítékok

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

A biztosítéki fedezettség számításakor általános elv, hogy a Bank csak olyan biztosítékot vesz figyelembe értékkel, amely szerepel a Raiffeisen Bank Nemzetközi Csoport "Biztosítékértékelés és -kezelés" című funkcionális szabályokban

[Raiffeisen Bank International Group Collateral Evaluation and Management (Functional regulations)] és az összes alábbi feltételnek megfelel:

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

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

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

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

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	Származékos eszközök	Összes biztosíték
Pénzóvadék	**15.180**	**0**	**10.690**	**1.176**	**27.046**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	**94.996**	**0**	**1.384**	**0**	**96.380**
Államkötvények	1.105	0	38	0	1.143
Vállalati kötvények	84.155	0	713	0	84.868
Egyéb kötvények	9.736	0	633	0	10.369
Részvények	**8.489**	**0**	**220**	**298**	**9.007**
Jelzálog	**327.323**	**0**	**23.767**	**0**	**351.090**
Lakóingatlanon	172.810	0	1.426	0	174.236
Kereskedelmi ingatlanon	127.130	0	13.990	0	141.120
Egyéb jelzálog	27.383	0	8.351	0	35.734
Garancia	**145.961**	**0**	**20.518**	**0**	**166.479**
Állami garancia	42.287	0	0	0	42.287
Bankgarancia	103.674	0	20.518	0	124.192
Egyéb biztosíték	**48.479**	**0**	**28.900**	**0**	**77.379**
Összes biztosíték	**640.428**	**0**	**85.479**	**1.474**	**727.381**

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	503.249	96.065	6.597	4.756	0	29.761	640.428
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	80.165	5.103	211	0	0	0	85.479
Származékos eszközök						1.474	1.474
Összesen	**583.414**	**101.168**	**6.808**	**4.756**	**0**	**31.235**	**727.381**

Az időszak alatt birtokbavétellel megszerzett biztosíték

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

(millió Ft)	2020.12.31.	2019.12.31.
Ingatlanok és berendezések	1.060	626
Egyéb	12	12
Átvett eszközök összesen	**1.072**	**638**

Koncentrációk

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	**Hitelintézetekkel szembeni követelések**	**Ügyfelekkel szembeni követelések**	**Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**	**Származékos eszközök**	**Hitelkeretek és pénzügyi garanciák**
Ingatlan	0	168.210	142	1.740	9.319
Belföldi kereskedelem	0	132.672	0	150	102.060
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	132.754	0	207	53.680
Pénzügyi tevékenység	230.140	195.951	331.193	22.216	175.484
Nemzeti Bank	178.590	0	0	2.752	0
Közigazgatás	0	8.638	407.258	0	180
Bányászat	0	789	0	39	1.204
Feldolgozóipar	0	220.028	8.596	185	108.189
Mezőgazdaság	0	26.366	0	7	4.199
Közlekedés, hírközlés	0	55.640	0	3.123	83.204
Építőipar	0	12.692	0	240	115.895
Energiaipar	0	3.853	0	0	382
Infrastruktúra	0	1.524	0	0	2.415
Háztartások	0	334.354	0	8	20.070
Összesen	**408.730**	**1.293.471**	**747.189**	**30.667**	**676.281**

A koncentrációk tekintetében nagyobb változás 2019–ről 2020–ra az Ügyfelekkel szembeni kitettségben a feldolgozóiparban, az ingatlan szektorban az egyéb szolgáltató szektorban volt pár nagy összegű kihelyezéssel, illetve a moratórium hatására. A háztartások tekintetében is az új kihelyezések mellett a moratórium jelentett kitettségnövekedést.

(6.3) *Piaci kockázat*

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

A piaci kockázat kezelése

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

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

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

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

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

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

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

Kamatkockázattal szembeni kitettség – kereskedési és banki könyv

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

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

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

Kamatozó pénzügyi instrumentumok

Fix kamatozású instrumentumok

(millió Ft)	2020.12.31.	2019.12.31.
Pénzügyi eszközök	1.656.772	1.223.292
Pénzügyi kötelezettségek	356.803	217.118
Összes fix kamatozású instrumentum	**1.299.969**	**1.006.174**

Változó kamatozású instrumentumok

	2020.12.31.		2019.12.31.	
(millió Ft)	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi kötelezettségek	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi kötelezettségek
HUF	869.846	1.606.387	666.868	1.347.807
CHF	1.650	10.164	2.245	8.368
EUR	428.767	658.321	445.200	504.645
USD	41.955	141.072	51.057	113.855
Egyéb deviza	12.107	20.135	11.676	13.998
Összes	**1.354.325**	**2.436.079**	**1.177.046**	**1.988.673**

A változásokat az alábbi tételek magyarázzák:

- a fix kamatozású eszközök 2020-ban 433 milliárd Ft-tal nőttek (az MNB-vel szembeni követelések 412 milliárd Ft-tal, az ügyfélhitelek 72 milliárd Ft-tal nőttek, míg a fix kamatozású értékpapírok 4 milliárd Ft-tal , a bankközi kihelyezések 45 milliárd Ft-tal csökkentek),
- a fix kamatozású források esetében 2020-ban 140 milliárd Ft-os növekedés volt tapasztalható (a bankközi felvétek esetében 45 milliárd Ft, az MNB-vel szembeni felvéteknél pedig 66 milliárd Ft volt a növekedés),
- a változó kamatozású eszközök állománya 177 milliárd Ft-tal nőtt (amiből az ügyfélhitelek állománynövekedése 144 milliárd Ft, a nostro állomány növekedése 35 milliárd Ft volt),
- a változó kamatozású források 447 milliárd Ft-tal nőttek (ebből a legjelentősebb növekedés az ügyfelek folyószámla betéteinél volt látható 399 milliárd Ft értékben, továbbá növekedett az ügyfelek lekötött betétállománya 34 milliárd Ft-tal és az MNB felvétek állománya 20 milliárd Ft-tal).

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

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

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

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

Devizaárfolyam-kockázattal szembeni kitettség

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

A Bank mérlegfordulónapon érvényes devizapozícióját mutatják be az alábbi táblázatok:

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

2019.12.31. (millió Ft)	**HUF**	**CHF**	**EUR**	**USD**	**Egyéb**	**Összesen**
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	96.542	864	16.750	6.957	5.042	126.155
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	27.615	0	35	43	0	27.693
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	33.996	0	0	0	0	33.996
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök	20.237	0	0	0	0	20.237
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	309.558	0	177.903	18.882	18.050	524.393
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.057.586	2.386	636.611	76.912	9.145	1.782.640
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	**1.545.534**	**3.250**	**831.299**	**102.794**	**32.237**	**2.515.114**
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek – a származékos termékek kivételével	37	0	0	0	0	37
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.479.326	8.415	633.966	158.113	17.455	2.297.275
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	**1.479.363**	**8.415**	**633.966**	**158.113**	**17.455**	**2.297.312**
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	**66.171**	**-5.165**	**197.333**	**-55.319**	**14.782**	**217.802**
Nettó származékos és spot pozíció	**150.245**	**5.727**	**-198.242**	**56.194**	**-13.793**	**131**
Nettó nyitott pozíció összesen	**216.416**	**562**	**-909**	**875**	**989**	**217.933**

A Bank összességében 2020 és 2019 év végén is alacsony devizakitettséggel rendelkezik.

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

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

Egyéb árfolyamkockázati kitettség – kereskedési könyv

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

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

A piaci kockázat kezelésének eszközei – kereskedési és banki könyv

Kockáztatott érték

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

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

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

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

(millió Ft)	2020.12.31.				2019.12.31.			
Kereskedési könyv	**VaR év végén**	**Átlagos VaR**	**Minimum VaR**	**Maximum VaR**	**VaR év végén**	**Átlagos VaR**	**Minimum VaR**	**Maximum VaR**
Árfolyamkockázat	12	111	4	450	13	135	2	418
Kamatkockázat	87	224	34	1.090	102	100	39	406
Részvény (ill. áru) kockázat	13	24	0	706	12	10	0	88
Teljes kockázat	155	245	32	697	115	210	67	479
Banki könyv	**VaR év végén**	**Átlagos VaR**	**Minimum VaR**	**Maximum VaR**	**VaR év vé-gén**	**Átlagos VaR**	**Minimum VaR**	**Maximum VaR**
Árfolyamkockázat	0	0	0	0	0	0	0	0
Kamatkockázat	693	1.777	693	5.098	1.111	748	406	1.917
Teljes kockázat	693	1.777	693	5.098	1.111	748	406	1.917

A banki könyvi és kereskedési könyvi VaR maximumában bekövetkezett jelentős változás a Covid19 kitöréséhezhez köthető. 2020. március második és április első felében banki könyvi és kereskedési könyvi portfólióra számolt VaR jelentősen megemelkedett a pandémiával kapcsolatos váratlan piaci bizonytalanság és volatilitás miatt, amelyek beépültek a VaR modell által felhasznált kockázati faktorokba.

Gap és BPV jelentés

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

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

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

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

Az alábbi táblában látható a BPV jelentés:

(ezer Ft)	2020.12.31.				2019.12.31.			
Kereskedési könyv	**HUF**	**EUR**	**CHF**	**USD**	**HUF**	**EUR**	**CHF**	**USD**
0 - 3 hó	-237	15	-1	45	-134	-134	-5	-97
3 - 6 hó	-46	400	0	-104	513	-443	1	-40
6 hó - 1 év	-310	-381	0	685	-3.453	2.769	0	427
1 - 2 év	-1.009	4	0	-9	372	34	0	-6
2 - 3 év	-571	0	0	-5	-1.242	0	0	-7
3 - 5 év	-1.166	-10	0	-1	913	0	0	-7
5 - 7 év	-1.106	-9	0	0	-1.138	-1	0	0
7 - 10 év	800	0	0	0	-167	-3	0	0
10 - 15 év	312	0	0	0	3	0	0	0
15 - 20 év	-1.133	0	0	0	-6	0	0	0
20 éven túli	-134	0	0	0	0	0	0	0
Banki könyv	**HUF**	**EUR**	**CHF**	**USD**	**HUF**	**EUR**	**CHF**	**USD**
0 - 3 hó	1.415	-416	-68	-203	-2.923	-934	-49	-255
3 - 6 hó	-1.029	314	0	-761	-1.764	-635	-6	-650
6 hó - 1 év	-1.282	4.970	1	261	1.636	3.397	-16	428
1 - 2 év	-4.479	-3.411	-2	141	-443	993	-1	151
2 - 3 év	-6.206	-14.089	2	584	-11.101	-6.281	-1	14
3 - 5 év	-16.566	-9.413	2	1.755	-6.045	2.788	-7	862
5 - 7 év	-19.481	4.160	-1	-24	-12.901	-568	2	24
7 - 10 év	13.876	15.210	-9	-27	3.759	435	-10	0
10 - 15 év	-2.832	3.930	-55	0	-2.045	0	-39	0
15 - 20 év	-650	0	-60	0	-222	0	-70	0
20 éven túli	-76	0	0	0	-51	0	0	0

(6.4) *Likviditási kockázat*

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Bank nehézségbe ütközik pénzügyi kötelezettségeivel kapcsolatos kötelmeinek teljesítése során.

A likviditási kockázat kezelése

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

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

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

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

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

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

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	Megjegyzés	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése 0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Követelések							
Készpénz	(6, 19)	98.634	**98.634**	98.634	0	0	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	(6, 19)	27.521	**27.521**	27.521	0	0	0
Hitelek és előlegek	(6, 20, 21, 42)	1.637.958	**1.812.467**	524.511	264.389	717.202	306.365
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(6, 20, 21, 22, 23, 42)	747.127	**776.280**	48.908	188.170	446.797	92.405
Követelések összesen		**2.511.240**	**2.714.902**	**699.574**	**452.559**	**1.163.999**	**398.770**
Kereskedési célú derivatívák							
Kimenő pénzáramok	**(20, 42)**		**16.077**	**6.338**	**2.259**	**3.257**	**4.223**
Bejövő pénzáramok			**-162.945**	-1.556	-18.556	-63.000	-79.833
Fedezeti ügyletek			**179.022**	7.894	20.815	66.257	84.056
Kimenő pénzáramok	**(10, 42)**		**2.946**	**144**	**24**	**2.289**	**489**
Bejövő pénzáramok			**-1.757**	144	24	-2.414	489
Származékos termékek összesen			**4.703**	0	0	4.703	0
Származékos termékek összesen			**19.023**	**6.482**	**2.283**	**5.546**	**4.712**

2019.12.31. (millió Ft)	Megjegyzés	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése 0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Kötelezettségek							
Betétek	(6, 25, 28, 29, 31, 42)	2 276 890	**2 280 777**	1 954 580	60 925	233 671	31 601
Rövid pozíciók	(6, 27, 28, 42)	37	**37**	37	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő érték-papírok	(6, 28, 30)	4 646	**4 860**	3 835	80	945	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(5, 32)	15 739	**16 803**	7 178	1 312	5 274	3 039
Adott pénzügyi garanciák		146 768	**146 768**	146 768	0	0	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek		388 883	**388 883**	388 883	0	0	0
Kötelezettségek összesen		**2 832 963**	**2 838 128**	**2 501 281**	**62 317**	**239 890**	**34 640**
Származékos termékek							
Kereskedési célú derivatívák	**(27, 42)**		**-26 262**	**-6 525**	**-5 293**	**-10 128**	**-4 316**
Kimenő pénzáramok			**-69 017**	-7 135	-7 242	-46 141	-8 499
Bejövő pénzáramok			**42 755**	610	1 949	36 013	4 183
Fedezeti ügyletek	**(10, 42)**		**-14 069**	**-311**	**-734**	**-8 610**	**-4 414**
Kimenő pénzáramok			**-34 207**	-294	-734	-12 772	-20 407
Bejövő pénzáramok			**20 138**	-17	0	4 162	15 993
Származékos termékek összesen			**-40 331**	**-6 836**	**-6 027**	**-18 738**	**-8 730**

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Éven belül	Éven túl
Eszközök			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	58.360	32.515	25.845
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	33.996	1.680	32.316
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	20.237	537	19.700
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	524.393	136.172	388.221
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.782.640	797.278	985.362
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	6.021	350	5.671
Halasztott adó követelések	1.574	0	1.574
Egyéb eszközök	2.927	2.927	0
Eszközök összesen	**2.430.148**	**971.459**	**1.458.689**
Kötelezettségek			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	27.705	12.234	15.471
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2.297.275	2.025.112	272.163
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	11.570	386	11.184
Céltartalékok	10.719	10.719	0
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	6.422	6.422	0
Kötelezettségek összesen	**2.353.691**	**2.054.873**	**298.818**

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

2020		2019	
Dátum	millió Ft	Dátum	millió Ft
2020.01.31	160	2019.01.31	58
2020.02.28	55	2019.02.28	36
2020.03.31	937	2019.03.29	57
2020.04.30	141	2019.04.30	55
2020.05.31	150	2019.05.31	120
2020.06.30	169	2019.06.29	47
2020.07.31	260	2019.07.31	169
2020.08.31	169	2019.08.31	108
2020.09.30	129	2019.09.30	132
2020.10.31	161	2019.10.31	122
2020.11.30	205	2019.11.30	155
2020.12.31	327	2019.12.31	115

(6.5) *Működési kockázat*

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

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

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

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

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

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

(6.6) *Tőkegazdálkodás*

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

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

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

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

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

A Bank szavatoló tőkéje két szintre bontható:

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

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

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

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

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

Az MNB elvárásaival összhangban a tulajdonos a 2020-as év után fizetendő osztalékról még nem döntött.

Szabályozói tőkekövetelmény

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

Tőkemegfelelés

(millió Ft)	2020.12.31.	2019.12.31.
Jegyzett tőke	50.000	50.000
Tőketartalék	113.445	113.445
Eredménytartalék	34.511	23.907
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	5.254	6.839
Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok	11.336	9.883
Elsődleges alapvető tőke módosításai prudenciális szűrők miatt	-2.082	-2.821
(-) Immateriális javak	-11.352	-17.110
(-) IRB szerinti értékvesztés és céltartalék hiány	0	-4.762
(-) Halasztott adó miatti levonások	-1.287	-1.574
Elsődleges alapvető tőke	**199.825**	**177.807**
Kiegészítő alapvető tőkeként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	31.445	31.445
Kiegészítő alapvető tőke	**31.445**	**31.445**
IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet	5.977	0
Alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	56.595	46.273
Járulékos tőke	**62.572**	**46.273**
Szavatoló tőke összesen	**293.842**	**255.525**
Tőkekövetelmény	**102.679**	**94.524**
Tőkemegfelelési mutató (%)	**22,89%**	**21,63%**

Tőkeallokáció

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

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

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

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

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

(millió Ft)	2020	2019
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	**52.018**	**46.564**
Egyéb kamatbevétel	**21.010**	**26.910**
Kereskedési célú eszközök után	**14.982**	**21.363**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	372	420
Származékos ügyletek - kereskedési célú	13.073	13.868
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	1.537	7.075
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök után	**1.150**	**1.216**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.150	1.216
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök után	**2.169**	**815**
Hitelek és előlegek	2.169	815
Származékos ügyletek után - fedezeti elszámolások, kamatlábkockázat	**2.548**	**3.344**
Egyéb	**161**	**172**
Kamatbevételek összesen	**73.028**	**73.474**
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás	**-5.035**	**-11.780**
Egyéb kamatráfordítás	**-16.420**	**-21.322**
Kereskedési célú kötelezettségek után	**-11.972**	**-17.109**
Származékos ügyletek - kereskedési célú	-11.593	-11.840
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	-379	-5.269
Származékos ügyletek után - fedezeti elszámolások, kamatlábkockázat	**-4.238**	**-4.065**
Egyéb	**-210**	**-148**
Kamatráfordítások összesen	**-21.455**	**-33.102**
Nettó kamateredmény	**51.573**	**40.372**

A Bank nettó kamateredménye 11.201millió Ft-tal javult az előző évhez képest, amely elsősorban a kamatráfordítások számottevő csökkenésének az eredménye.

Jelentősen növekedtek az effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevételek (5.454 millió Ft növekedés), köszönhető ez elsősorban az ügyfelek folyószámla- és hitelkamatai, valamint a bankközi – különösen az MNB felé történő - kihelyezések kamatbevételei emelkedésének.

Az effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatráfordítás nagy csökkenést mutatott 2020-ban (7.210 millió Ft ráfordításcsökkenés). Ennek fő oka az volt, hogy a Bank 2019-ben 4.507 millió Ft-ot kifizetett szerződésfelmondási díj jogcímen az alárendelt kölcsöntőkéjének korábbi visszafizetése kapcsán.

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt értékpapírok elszámolt kamata (az államkötvényeket kivéve), illetve az ezen papírokhoz kapcsolódó diszkontok és prémiumok amortizációja tovább javította a kamatbevételt (724 millió Ft kamatbevétel-növekedés).

A nettó kamateredményt rontotta a származékos ügyleteken elszámolt kamateredmény (1.196 millió Ft eredményromlás) és az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kimutatott kamateredmény is (66 millió Ft kamatcsökkenés).

Ugyanakkor 1.354 millió Ft-os kamatnövekedés következett be a kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek esetén, amely az év során folyósított babaváró hiteleknek köszönhető.

A cash-flow és valós érték fedezetbe bevont származékos ügyletek nettó kamateredménye csökkent (969 millió Ft kamatcsökkenés).

(millió Ft)	2020	2019
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	**52.018**	**46.564**
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök után	**7.152**	**6.428**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7.152	6.428
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök után	**44.866**	**40.136**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3.530	3.720
Hitelek és előlegek	41.296	36.410
Egyéb eszközök	40	6
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás	**-4.570**	**-11.780**
Amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után	**-4.570**	**-11.780**
Betétek	-2.650	-3.829
Hátrasorolt kötelezettségek	-1.831	-7.165
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-89	-525
Lízingkötelezettségek	-465	-271
Effektív kamat módszerrel elszámolt nettó kamateredmény	**47.448**	**34.784**

(8) Nettó jutalék- és díjbevétel

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

(millió Ft)	2020	2019
Jutalék- és díjbevételek		
IFRS15 szerinti bevételek		
Értékpapír kibocsátási és transzfermegbízási díjak	5.641	5.703
Vállalati pénzügyek	267	134
Vagyonkezelés	13	16
Letétkezelés	680	685
Fizetési szolgáltatások	33.654	34.637
Ügynöki szolgáltatás	1.105	875
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	9.096	12.903
Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak	12.083	11.434
Egyéb	1.466	673
IFRS15 szerinti bevételek összesen	**64.005**	**67.060**
IFRS9 szerinti bevételek		
Hitelszolgálati tevékenység	29	630
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	1	0
Adott pénzügyi garanciák	2.064	1.984
Hitelnyújtás	505	303
IFRS9 szerinti bevételek összesen	**2.599**	**2.917**
Jutalék- és díjbevételek összesen	**66.604**	**69.977**
Jutalék- és díjráfordítások		
Értékpapír kibocsátási és transzfermegbízási díjak	-568	-613
Elszámolás és teljesítés	-71	-61
Letétkezelés	-647	-570
Fizetési szolgáltatások	-4.632	-3.685
Hitelszolgálati tevékenység	-305	-550
Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek	-7	-1
Kapott pénzügyi garanciák	-785	-890
Ügynöki szolgáltatás	-57	-50
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	-8.835	-12.494
Egyéb	-1.898	-2.626
Jutalék- és díjráfordítások összesen	**-17.805**	**-21.540**
Nettó jutalék- és díjbevétel	**48.799**	**48.437**

(millió Ft)	2020	2019
Jutalék- és díjbevételek		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	66.604	69.977
Jutalék- és díjbevételek összesen	**66.604**	**69.977**
Jutalék- és díjráfordítások		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-17.805	-21.540
Jutalék- és díjráfordítások összesen	**-17.805**	**-21.540**
Nettó jutalék- és díjbevétel	**48.799**	**48.437**

A Bank nettó jutalékeredménye 362 millió Ft-tal nőtt az előző évhez képest. Az egyes jutalékcsoportokat megnézve sem nagyon látni számottevő változást. Nagyobb mozgások a következőknek tudhatók be:

- a számlakivonatok díjai átsorolásra kerültek a fizetésforgalmi díjak közé (2020:164 millió Ft, 2019: 180 millió Ft),
- 2019-ben a hitelszolgálati tevékenység soron került kimutatásra a számlákhoz kapcsolódó hitelfedezet-védelmi díjbevétel, ez 2020-ban az egyéb jutalékbevételek között jelenik meg (2020: 830 millió Ft, 2019: 832 millió Ft),
- a fizetett sms-díjakat 2019-ben még az egyéb jutalékráfordítások közé könyvelte a Bank, 2020-ban azon-ban ezek – a kapcsolódó bevételekkel összhangban – a fizetési szolgáltatások díjráfordításának részét képezik (2020: 932 millió Ft, 2019: 781 millió Ft).

Nem átsoroláshoz kapcsolódó változás fő okai:

- 1.183 millió Ft-tal csökkent az átutalásokhoz és egyéb fizetési forgalmakhoz kapcsolódó díjbevételek összege,
- a Bank ügyfelek devizakonverzióval járó tranzakcióiba és egyéb értékpapír ügyleteibe épített tranzakciós díjai 649 millió Ft-tal növekedtek,
- 2019-hez képest jelentős csökkenés látható a Bank valutaváltó ügynökeinek révén realizált díjbevételében és díjráfordításában, amely főként a járványhelyzetnek tudható be. Magyarországon valutaváltási tevékenységet csak hitelintézet végezhet. A Bank az ügyfelei részére ezt valutaváltó ügynökökön keresztül (is) végzi. Tekintettel, arra, hogy ha ezt a tevékenységet közvetlenül maga végezné, a Banknak különféle kiadásai keletkeznének, ezért a valutaváltási tevékenység során keletkező eredmény bruttó módon kerül kimutatásra: a díjbevételek között megjelennek az ügyfelek váltásai kapcsán felszámított tranzakciókba épített, illetve a valutaváltó ügynöktől beszedett egyéb díjak, míg a díjráfordítások között a valautaváltó ügynök részére jóváírt valutaváltási üzlet eredménye. (A nettó hatás azonban mindössze 148 millió Ft-os csökkenés.)
- a hitelszolgálati tevékenységen belül bár 832 millió Ft-os csökkenést okoz az előzőekben említett átsorolás, de ezt ellensúlyozta a jutalékok unwinding korrekciójának csökkenése (510 millió Ft-os eredményjavulás), illetve a peres eljárásokkal és behajtási díjakkal kapcsolatos jutalékráfordítások csökkenése (141 millió Ft eredményjavulás).

(9) Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény

Kereskedési célú pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség vagy veszteség

(millió Ft)	2020	2019
Származékos ügyletek	**2.548**	**-2.453**
Kereskedési célú származékos ügyletek	-1.099	2.422
Kockázatkezelési céllal tartott származékos ügyletek fedezeti elszámolás nélkül	3.648	-4.875
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	51	27
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	440	-40
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	197	1.573
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/veszteség, nettó	**3.236**	**-893**

A kereskedési céllal tartott származékos ügyleteken elszámolt eredmény 2.422 millió Ft-ról -1.099 millió Ft-ra (-3.522 millió Ft-tal) csökent. Ennek fő oka az FX swap, forward és futures ügyleteken elszámolt realizált és nem realizált eredmény 2.757 millió Ft-os csökkenése volt.

A *„Kockázatkezelési céllal tartott származékos ügyletek fedezeti elszámolás nélkül"* (gazdasági fedezési céllal kötött származékos ügyletek) sor eredménye 8.523 millió Ft-tal növekedett, amit egy részről az FX swap, forward és fututes ügyleteken (+6.033 millió Ft) valamint IRS ügyleteken elszámolt (+2.490 millió Ft) nyereség növekedés okozott.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elszámolt nyereség növekedett. Ezt főként az egyéb kötvények (+367 millió Ft) valamint az államkötvények (+232 millió Ft) növekvő áfolyamnyeresége illetve a kincstárjegyek csökkenő (-66 millió Ft) árfolyameredménye okozta.

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek változását egyrészt a devizakonverziós marzs 531 millió Ft-os növekedése és a spot ügyleteken realizált nyereség növekedése (+845 millió Ft) okozta.

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

(millió Ft)	2020	2019
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	227	0
Hitelek és előlegek	907	648
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök nyeresége/vesztesége, nettó	**1.134**	**648**

A „Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok" soron a 2020. január 1-i értéknappal a *„Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök"* közé átsorolt Visa C részvény átértékelési eredménye jelenik meg.

2020-ban a kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök eredményét 1.087 millió Ft-tal növelte meg a babaváró hitelek átértékelési eredménye. Ez 2019-ben 412 millió Ft volt.

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

(millió Ft)	2020	2019
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-1.262	-202
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyeresége/vesztesége, nettó	**-1.262**	**-202**

2020-ban a *„Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok"* sor teljes összege államkötvényeken elszámolt eredményt tartalmaz. 2019-ben az államkötvényeken elszámolt veszteség 199 millió Ft volt.

(10) Fedezeti elszámolásból eredő veszteségek vagy nyereségek

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

(millió Ft)	2020	2019
A fedezeti instrumentum valós értékének változásai [megszűnéssel együtt]	-1.043	-2.412
A fedezett tétel fedezett kockázatnak tulajdonítható valósérték-változásai	804	2.502
A cash-flow fedezeti ügyletekből származó eredményben megjelenített hatékonytalanság	48	56
ebből: élő kapcsolatok	136	*210*
ebből: bontott kapcsolatok	-88	*-154*
Fedezeti elszámolásból eredő nyereségek/veszteségek, nettó	**-191**	**146**

A vásárolt kötvényeket fedező egydevizás és kétdevizás kamatswapok valós értékeléséből származó nettó eredmény 2020-ban -662 millió Ft volt (2019-ben -4.580 millió Ft). A betéteket fedező kamatswapok valós értékelési nyeresége 2020-ban 157 millió Ft volt (2019-ben nem volt ilyen ügylet). A betétportfóliót fedező kamatswapokon 422 millió Ft-os valós értékelési veszteség lett elszámolva 2020-ban (2019-ben 2.753 millió Ft nyereség). A nyújtott hiteleket fedező kamatswapok 2020. évi nettó valós értékelési eredménye 12 millió Ft volt (2019-ben 828 millió Ft veszteség). A fedezeti elszámolásba bevont kibocsátott kötvényállományt fedező kamatswapok kapcsán elszámolt valós értékelési veszteség 2020-ban 71 millió Ft volt (2019-ben -356 millió Ft). A hitelportfóliót fedező kamatswapokkal kapcsolatban 2020-ban 57 millió Ft veszteség (2019-ben 599 millió Ft nyereség) került elszámolásra a fedezeti elszámolásból eredő eredményben.

2020-ban a fedezett vásárolt kötvényeken 399 millió Ft (2019-ben 4.490 millió Ft), a fedezett betéteken -201 millió Ft (2019-ben nem volt ilyen ügylet), a fedezett hiteleken -104 millió Ft (2019-ben 812 millió Ft), illetve a fedezett kibocsátott kötvényállományon 71 millió Ft (2019-ben 344 millió Ft) valós értékelési eredmény került elszámolásra. A fedezett betétportfólión 2020-ban 587 millió Ft (2019-ben -2.524 millió Ft), a fedezett hitelportfólió kapcsán pedig 52 millió Ft (2019-ben -619 millió Ft) valós értékelésből származó eredmény került elszámolásra.

Cash-flow fedezeti ügyletek

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

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

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

2019.12.31.	**Lejárat**			
(millió Ft)	**0-3 hó**	**3-12 hó**	**1-5 év**	**5 éven túl**
Kamatláb kockázat				
Kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	16.526	8.788	181.064	6.000
Átlagos fix kamatláb	-0,36%	0,19%	0,63%	1,20%
Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése				
HUF/EUR Kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek				
Névérték	0	0	8.826	0
Átlagos HUF/EUR árfolyam	-	-	331,98	-

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

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték: Eszközök	Könyv szerinti érték: Kötelezettségek	A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás 2019-ben	A fedezeti ügylet egyéb átfogó jövedelemben megjelenített értékváltozása	Az eredményben megjelenített hatékonytalanság	A cash-flow fedezeti ügyletek tartalékából az eredménybe átsorolt összeg
Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek							
Kamatláb kockázat							
Kamatswap (IRS) ügyletek	212.378	1.273	696	829	700	139	32
Kamatláb kockázat fedezése összesen	**212.378**	**1.273**	**696**	**829**	**700**	**139**	**32**
Kamatláb kockázat / Deviza-kockázat							
HUF/EUR Kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	8.826	35	263	160	90	71	122
Kamatláb kockázat / Deviza-kockázat fedezése összesen	8.826	35	263	160	90	71	122
Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek összesen	**221.204**	**1.308**	**959**	**989**	**790**	**210**	**154**

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

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

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

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

(millió Ft)	A fedezet hatékonytalansá-gának számításához alkal-mazott érték változása 2019-ben	Cash-flow hedge tartaléka élő kapcsolatok 2019.12.31.	Cash-flow hedge tartaléka bontott kapcsolatok* 2019.12.31.
Kamatláb kockázat			
Hitelek	1.036	443	0
Betétek	-181	-423	-7
Kamatláb kockázat fedezése összesen	**855**	**20**	**-7**
Kamatláb kockázat / Devizakockázat			
Hitelek	0	1	1
Betétek	92	-112	-113
Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen	**92**	**-111**	**-112**
Cash-flow fedezeti kapcsolatban fedezett tételek összesen	**947**	**-91**	**-119**

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

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

2020-ban a 2020.12.31-én élő és a bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokban megjelölt fedezeti ügyletek valós érték változásai hatékony részéhez kapcsolódóan 17 millió Ft nyereség (2019-ben 944 millió Ft nyereség) került elszámolásra az egyéb átfogó jövedelemben. Ezek az összegek tartalmazzák azokat az egyéb átfogó jövedelem és eredmény közötti átsorolásokat is, amelyek a 2020 illetve 2019 előtt bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokhoz tartozó fedezeti tartalék eredménybe történő szisztematikus amortizációjából származnak. 2020-ban 88 millió Ft veszteség (2019-ben 154 millió Ft veszteség) került átvezetésre az eredménybe a bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokkal kapcsolatban, és ezeket az összegeket a Bank a Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek között mutatta ki. 2020 folyamán a 2020.12.31-én élő cash-flow fedezeti kapcsolatokban megjelölt fedezeti ügyletek hatékonytalansága kapcsán ugyanezen a soron 136 millió Ft nyereség (2019-ben 210 millió Ft nyereség) került elszámolásra.

Valós érték fedezeti ügyletek

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

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

2019.12.31.	**Lejárat**			
(millió Ft)	**0-3 hó**	**3-12 hó**	**1-5 év**	**5 éven túl**
Kamatláb kockázat				
Vásárolt kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	12.594	135.807	79.494
Átlagos fix kamatláb	-	0,65%	1,59%	1,17%
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	2.400	2.692	76.298	23.968
Átlagos fix kamatláb	0,69%	0,00%	0,54%	0,99%
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	3.621	0	628	0
Átlagos fix kamatláb	5,07%	-	6,19%	-
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	37.330	218.828	0
Átlagos fix kamatláb	-	0,69%	0,82%	-
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek				
Névérték	0	2.350	16.940	19.140
Átlagos fix kamatláb	-	0,55%	1,22%	1,89%
Kamatláb kockázat / Devizakockázat				
Vásárolt kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek				
Névérték	0	0	0	16.256
Átlagos CZK/EUR árfolyam	-	-	-	25,82

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

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték: Eszközök	Könyv szerinti érték: Kötelezettségek	A fedezet hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változás 2019-ben	Az eredményben megjelenített hatékonytalanság
Valós érték mikro fedezeti ügyletek					
Kamatláb kockázat					
Vásárolt kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	227.895	326	6.562	-4.466	-54
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	105.358	18	1.250	-828	-16
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	4.249	316	0	-356	-12
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	**337.502**	**660**	**7.812**	**-5.650**	**-82**
Kamatláb kockázat fedezése összesen					
Kamatláb kockázat / Devizakockázat	16.256	0	357	-114	-36
Vásárolt kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	**16.256**	**0**	**357**	**-114**	**-36**
Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen	**353.758**	**660**	**8.169**	**-5.764**	**-118**
Valós érték mikro fedezeti ügyletek összesen					
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek					
Kamatláb kockázat	256.158	3.963	709	2.753	228
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	38.430	90	1.733	599	-20
Kamatláb kockázat fedezése összesen	**294.588**	**4.053**	**2.442**	**3.352**	**208**
Valós érték portfólió fedezeti ügyletek összesen	**294.588**	**4.053**	**2.442**	**3.352**	**208**
Valós érték fedezeti ügyletek összesen	**648.346**	**4.713**	**10.611**	**-2.412**	**90**

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

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

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték		A fedezett ügylet könyv szerinti értékében figyelembe vett fedezett kockázatnak tulajdonítható valósérték-változás miatti módosítás				A fedezet hatékonyta-lanságának számításához alkalmazott valós érték változása 2019-ben
			Eszközök		Kötelezettségek		
	Eszkö-zök	Kötele-zettségek	élő kap-csolatok	bontott kapcsola-tok*	élő kap-csolatok	bontott kapcsola-tok*	
Vásárolt kötvények	244.490	0	4.936	0	0	0	4.489
Hitelek	104.847	0	1.122	1	0	0	812
Kibocsátott kötvények	0	4.573	0	0	154	0	344
Betétportfólió	0	204.728	0	0	2.014	0	-2.524
Hitelportfólió	35.334	0	-619	0	0	0	-619
Valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételek összesen	**384.671**	**209.301**	**5.439**	**1**	**2.168**	**0**	**2.502**

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

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

2020-ban a valós érték fedezeti kapcsolatba bevont fedezett tételek fedezett kockázat miatti valós érték változása 804 millió Ft nyereség (2019-ben 2.502 millió Ft nyereség), amelyet a Bank a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek”* soron mutat ki.

A valós érték fedezeti kapcsolatba bevont származékos ügyletekkel kapcsolatban a Bank 2020-ban 1.043 millió Ft veszteséget (2019-ben 2.412 millió Ft veszteséget) számolt el a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek”* soron.

(11) A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége

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

(millió Ft)	Megjegyzés	2020	2019
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok		**6.247**	**3.368**
Nettó kamateredmény	(7)	3.010	4.254
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(9)	3.236	-893
Osztalékbevétel		1	7
Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek		**-1.881**	**-575**
Nettó kamateredmény	(7)	-1.690	-721
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(10)	-191	146
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi instrumentumok		**3.311**	**1.463**
Nettó kamateredmény	(7)	2.169	815
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(9)	1.134	648
Osztalékbevétel		8	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumok		**-112**	**1.014**
Nettó kamateredmény	(7)	1.150	1.216
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(9)	-1.262	-202
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok		**7.498**	**7.050**
Nettó kamateredmény	(7)	7.152	6.428
Értékvesztés	(6)	-270	2
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség		616	614
Osztalékbevétel		0	6
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok		**29.952**	**39.442**
Nettó kamateredmény	(7)	39.621	28.210
Értékvesztés	(6)	-6.561	11.259
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség		-3.108	-27
A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége		**45.015**	**51.762**

(12) Egyéb működési bevételek és ráfordítások

(millió Ft)	2020	2019
Tárgyi eszköz eladás nyeresége	26	4
Készletértékesítés nyeresége	188	273
Káreseményekből származó bevételek	11	42
Kapott bérleti díj	43	0
Szakértői díjak bevétele	198	150
Számviteli szolgáltatások bevétele	96	96
Egyéb nem banki tevékenységek bevételei	166	111
Egyéb	1.131	302
Egyéb működési bevételek összesen	**1.859**	**978**
Tranzakciós illeték és egyéb adók	-16.791	-17.060
Káreseményekből származó ráfordítások	-80	-55
Egyéb céltartalékok	-239	-401
Egyéb nem banki tevékenységek ráfordításai	-88	-36
Egyéb ráfordítások	-196	-257
Egyéb működési ráfordítások összesen	**-17.394**	**-17.809**

Az egyéb működési bevételek értéke 881 millió Ft-tal nőtt, ebből 829 millió Ft-ot az egyéb bevételek növekedése teszi ki, melynek fő tényezői: egy korábbi GVH bírság visszautálása 352 millió Ft, az új székházzal kapcsolatban kapott kötbér 238 millió Ft, Mastercard ösztönző 138 millió Ft. Az egyéb működési ráfordítások csökkenését a tranzakciós illeték 438 millió Ft-os csökkenése okozta.

(13) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Nem pénzügyi eszközök értékvesztésének alakulása:

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2020.01.01.	Növekedés	Felhasználás/ Visszaírás	Záró egyenleg 2020.12.31.
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba, valamint társult vállalkozásokba történt befektetések (-) értékvesztése vagy (+) értékvesztésének visszaírása	**-649**	**0**	**261**	**-388**
Leányvállalatok	-649	0	261	-388
Egyéb nem pénzügyi eszközök (-) értékvesztése vagy (+) értékvesztésének visszaírása	**-45**	**-61**	**43**	**-62**
Egyéb	-45	-61	43	-62
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése összesen	**-694**	**-61**	**304**	**-450**

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2019.01.01.	Növekedés	Felhasználás/Visszaírás	Záró egyenleg 2019.12.31.
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba, valamint társult vállalkozásokba történt befektetések (-) értékvesztése vagy (+) értékvesztésének visszaírása	**-2.298**	**0**	**1.649**	**-649.**
Leányvállalatok	-2.298	0	1.649	-649.
Egyéb nem pénzügyi eszközök (-) értékvesztése vagy (+) értékvesztésének visszaírása	**-118**	**-46**	**119**	**-45.**
Egyéb	-118	-46	119	-45.
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése összesen	**-2.416**	**-46**	**1.768**	**-694**

A leányvállalatok értékvesztésének mozgása a következő gazdasági eseményhez kapcsolódott:

2019-ben:

- 2019 szeptemberében a Bank 90%-os tőkeleszállítást hajtott végre a Késmárk utca 11-13. Kft-ben, így a korábban kimutatott értékvesztés 90%-át is kivezette könyveiből.

2020-ban:

- 2020 áprilisában a Raiffesien Gazdasági Szolgáltató Zrt. beolvadt a Bank egy másik leányvállalatába, a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-be. Így a Raiffesen Gazdasági Szolgáltató Zrt. 78 millió Ft értékvesztése bekerült a beolvasztó cég értékébe.
- Ugyanez történt a Késmárk utca 11-13. Kft. leányvállalattal is, amely 2020 októberében olvadt be az SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft. cégbe. Ennek köszönhetően 183 millió Ft-tal csökkent a Bank értékvesztés-állománya.

(14) Egyéb eredmény

(millió Ft)	2020	2019
Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó	-3.087	-9
Egyéb nem pénzügyi eszközök értékvesztése	-61	-46
Egyéb eredmény	**-3.148**	**-55**

A Módosítás miatti nyereség/(veszteség), nettó sor olyan szerződésmódosítások eredményhatását tartalmazza, mely nem vezetett az eszközök kivezetéséhez. Ezeknél a nem lényeges szerződésmódosításoknál egyszeri bruttó könyv szerinti érték módosítást számol el a Bank az eredménnyel szemben. 2020-ban -3.087 millió Ft, ebből -3.234 millió Ft fizetési moratóriumhoz kapcsolódó módosítás miatti veszteség jelent meg az eredményben. A moratórium első szakaszára a 2.054 millió forintnyi veszteség a szakasz lezárultával az ügyletekre megállapított új cash-flow és a moratóriumot megelőző cash-flow jelenérték különbözetével került meghatározásra, a 2021-ben kezdődő második szakaszra az első szakasz számításainak felhasználva készült becslés (1.180 millió Ft).

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

(15) Személyi jellegű ráfordítások

(millió Ft)	2020	2019
Bérköltség	-19.076	-19.115
Bérjárulékok	-3.699	-4.144
Személyi jellegű egyéb kifizetések	-1.030	-1.142
Összesen	**-23.805**	**-24.401**

	2020		2019	
(millió Ft)	Létszám (fő)	Bérköltség	Létszám (fő)	Bérköltség
Teljes munkaidős	1.713	-17.914	2.137	-18.203
Részmunkaidős	650	-1.153	179	-907
Nyugdíjas	17	-9	10	-5
Összesen	**2.380**	**-19.076**	**2.326**	**-19.115**

(16) Egyéb adminisztratív költségek

(millió Ft)	2020	2019
Irodaház költségei: bérlet, karbantartás, egyéb	-3.177	-3.547
IT költségek	-3.945	-3.542
Szakértői díjak	-5.876	-5.281
Hirdetések és PR tevékenység ráfordításai	-2.209	-2.356
Betétbiztosítási díjak	-1.089	-1.323
Kommunikációs költségek	-1.308	-1.426
Irodai beszerzések	-200	-224
Gépkocsik költségei	-223	-288
Biztonsági költségek	-140	-148
Üzleti utazási költségek	-74	-152
Oktatási költségek	-230	-280
Egyéb	-588	-729
Összesen	**-19.059**	**-19.298**

Az egyéb adminisztratív költségek megváltozott struktúrája az alábbi okokkal magyarázható: Az irodaház költségei soron a bérleti díjak az IFRS16-ra való átállás miatt csökkentek. Az IT költségek emelkedésének oka a projekt leszállítás felgyorsításához kapcsolódóan, több és komplexebb rendszerek miatt a karbantartás és támogatás költségek növekedése. A szakértői díjak emelkedésének egyik összetevője, az új székházba költözéssel kapcsolatos költségek. A Covid miatt bevezetett intézkedések hatására az egyéb adminisztratív költségek 429 millió Ft-tal növekedtek.

(17) Bankadó és egyéb speciális közterhek

(millió Ft)	2020	2019
Pénzügyi szervezetek különadója	-4.523	-4 135
Szanálási alap	-1.499	-1 262
Bankadó és egyéb speciális közterhet	**-6.022**	**-5 397**

A pénzügyi szervezetek különadóját a Bank az adóévet megelőző második adóév módosított mérlegfőösszege után fizeti. A különadó mértéke 50 milliárd Ft-ot meg nem haladó adóalap részre 0,15% (2019: 0,15%), illetve az azt meghaladó részre 0,20% (2019: 0,20%). A módosított mérlegfőösszeg számításánál bizonyos bankközi hitelek és bizonyos pénzügyi szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok levonhatók.

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

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

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

(18) Nyereségadó

Az eredménykimutatásban szereplő nyereségadó

(millió Ft)	2020	2019
Tényleges adóráfordítás	**3.765**	**3.966**
Társasági adó	718	1.116
Iparűzési adó	2.648	2.476
Innovációs járulék	399	374
Halasztott adóráfordítás/- bevétel	**372**	**-110**
Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	42	-127
Negatív adóalapok adóhatásának változása	330	17
Nyereségadó	**4.137**	**3.856**

A Társaság adó 2020-ban és 2019-ben is az adóalap 9%-a, az iparűzési adó 2020-ban és 2019-ben is az adóalap 2%-a, az innovációs járulék 2020-ban és 2019-ben is az adóalap 0,3%-a. A társasági adó alapja eltér az iparűzési adó és az innovációs járulék közös adóalapjától.

Az effektív adókulcs levezetése

	2020		2019	
	(%)	(millió Ft)	(%)	(millió Ft)
Adózás előtti eredmény		18.658		24.458
A Társaság nyereségadókulcsával számított nyereségadó	9,00%	1.679	9,00%	2.201
Adóalap-módosító tételek adóhatása	**-3,16%**	**-589**	**-4,89%**	**-1.195**
Veszteségelhatárolás felhasználása:				
- tárgyévben érvényesített korábbi években képződött felhasznált negatív adóalap hatása	-3,79%	-708	-4,49%	-1.098
- korábbi években képződött veszteségre a tárgyévben megjelenített halasztott adó változása	1,77%	330	0,07%	17
Egyéb	-1,13%	-211	-0,47%	-114
Egyéb jövedelemadó – helyi iparűzési adó, innovációs járulék	16,33%	3.047	11,65%	2.850
Összesen	**22,17%**	**4.137**	**15,77%**	**3.856**

Egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített nyereségadó

(millió Ft)	2020 Adózás előtt	2020 Adóráfordítás/ Adóbevétel	2020 Adózás után	2019 Adózás előtt	2019 Adóráfordítás / Adóelőny	2019 Adózás után
Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe						
Valós értékelés tartalékának változása (tőkeinstrumentumok)	-601	-12	-613	410	-32	378
Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe - összesen	**-601**	**-12**	**-613**	**410**	**-32**	**378**
Tételek, amelyeket a Bank átsorolt, vagy a későbbiekben át fog sorolni az eredménybe						
Fedezeti ügyletek tartalékának változása						
A valós érték változásának hatékony része	-71	6	-65	790	-71	719
Az eredménybe átvezetett nettó összeg	88	-8	80	154	-14	140
Valós értékelés tartalékának változása (adósságinstrumentumok)						
A valós érték változása	-3.006	271	-2.735	4.363	-393	3.970
Az eredménybe átvezetett nettó összeg	-596	54	-542	-138	12	-126
Tételek, amelyeket a Bank átsorolt, vagy a későbbiekben át fog sorolni az eredménybe - összesen	**-3.585**	**323**	**-3.262**	**5.169**	**-465**	**4.704**
Összesen	**-4.186**	**311**	**-3.875**	**5.579**	**-497**	**5.082**

A halasztott adó egyenlegének változása

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

*A származékos ügyletek nettó módon kerülnek megjelenítésre.

	Nettó egyenleg 2019. január 1-jén	Eredményben megjelenített összeg	Egyéb átfogó jövedelemben megjelenített összeg	Egyenleg 2019. december 31-én		
				Nettó	Halasztott adókövetelések	Halasztott adókötelezettségek
Ingatlanok és berendezések; immateriális javak	-5	42	0	37	37	0
Befektetési célú értékpapírok - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt	-280	0	-412	-692	0	-692
Származékos ügyletek*	106	0	-85	21	21	0
Várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztés	299	95	0	394	394	0
Elhatárolt veszteség	1.831	-17	0	1.814	1.814	0
Vevőkövetelésre képzett értékvesztés	10	-10	0	0	0	0
Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség) beszámítást megelőzően				**1.574**	**2.266**	**-692**
Beszámítás					-692	692
Adókövetelések /Adókötelezettségek	**1.961**	**110**	**-497**	**1.574**	**1.574**	**0**

*A származékos ügyletek nettó módon kerülnek megjelenítésre.

2020-ban 1.513 millió Ft (2019: 1.574 millió Ft) halasztott adókövetelés került felvételre, mely a következő tételekből tevődik össze:

- 389 millió Ft (2019: 431millió Ft) a társasági adóalapot módosító, átmeneti különbségeket okozó visszaforduló tételek miatt került megképzésre,
- 1.484 millió Ft (2019: 1.814 millió Ft), mely a korábbi évekről hozott elhatárolt veszteségek egyenlegéből várhatóan a jövőben felhasználható lesz a Bank megítélése szerint,
- -360 millió Ft (2019: -671 millió Ft), mely az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének, valamint a cash-flow fedezeti ügyletek valós értékének az egyéb átfogó eredményben elszámolt összegére lett megképezve.

2020-ban és 2019-nem sem került halasztott adó kötelezettség felvételre, mivel a társasági adóval kapcsolatos halasztott adó követelések és kötelezettségek nettó módon kerültek kimutatásra.

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

Lejárat	2020	2019
2020.12.31	0	21.856
2030.12.31	131.884	136.245
Összesen	**131.884**	**158.101**

2020. december 31-én a Bank 131.884 millió Ft (2019: 158.101 millió Ft) összegű jövőben várhatóan fel nem használható negatív adóalappal rendelkezik, melyet a 2030. december 31-et magában foglaló adóévben lehet utoljára érvényesíteni. A korábbi évek elhatárolt vesztesége legfeljebb a felhasználása nélkül számított adóévi adóalap 50 százalékáig számolható el csökkentő tételként.

A Bank jelenleg 3 éves üzleti tervet készít, mely alapján 1.484 millió Ft halasztott adó követelés került elszámolása a 2021-es, illetve a 2022-es évek tekintetében 32.978 millió Ft adóalapra vonatkozóan, mivel a következő 2 évben valószínű, hogy lesz olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben az elhatárolt negatív adóalap felhasználható.

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

	2020.12.31.			2019.12.31.		
(millió Ft)	HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	31.412	28.072	59.484	87.532	11.102	98.634
Magyar Nemzeti Bank	38.475	0	38.475	3.452	0	3.452
Egyéb bank	2.800	21.032	23.832	5.558	18.511	24.069
Összesen	**72.687**	**49.104**	**121.791**	**96.542**	**29.613**	**126.155**

A Magyar Nemzeti Banknál (MNB) vezetett folyószámla a kötelező tartalékot tartalmazza. A Banknak bizonyos betétek után az MNB-nél 1 % (2019: 1 %) kötelező tartalékot kell elhelyezni. Az előírt átlagos tartalék egyenlege 21.314 millió Ft volt (2019: 18.632 millió Ft). A Bank a kötelező tartalék összegét úgy is biztosítja, hogy államkötvényeket tart a portfóliójában.

(20) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök

2020.12.31. (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték
Származékos eszközök	**1.414.072**	**2.634**	**0**	**40.892**	**43.526**
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	*317.771*	*-12*	*0*	*8.683*	*8.671*
Kamatláb	426.290	0	0	14.376	14.376
Részvény	0	0	0	47	47
Deviza	987.782	2.634	0	26.469	29.103
Egyéb	**1.414.072**	**2.634**	**0**	**40.892**	**43.526**
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok		**1.691**	**0**	**32**	**1.723**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**36.525**	**205**	**52**	**36.782**
Államkötvények és kincstárjegyek		28.613	193	20	28.826
Vállalati és egyéb kötvények		7 839	12	32	7 883
Banki kötvények		73	0	0	73
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	**1.414.072**	**40.850**	**205**	**40.976**	**82.031**

2019.12.31. (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték
Származékos eszközök	**1.331.560**	**797**	**0**	**29.870**	**30.667**
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	*334.106*	*368*	*0*	*9792*	*10.160*
Kamatláb	433.655	0	0	19.063	19.063
Részvény	0	0	0	41	41
Deviza	897.905	797	0	10.766	11.563
Egyéb	0	0	0	0	0
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok		**2.671**	**0**	**163**	**2.834**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		**24.684**	**139**	**36**	**24.859**
Államkötvények és kincstárjegyek		24.471	138	34	24.643
Vállalati és egyéb kötvények		140	1	2	143
Banki kötvények		73	0	0	73
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	**1.331.560**	**28.152**	**139**	**30.069**	**58.360**

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

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

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

2018 folyamán a Bank 95.136 millió Ft névérték összegben kötött MIRS kamatswapokat, azóta nem voltak új ügyletek. Ezen swapok 2020.12.31-én fennálló eszközoldali könyv szerinti értéke 86 millió Ft (2019.12.31-én 164

millió Ft), a forrásoldali könyv szerinti értéke 1.858 millió Ft (2019.12.31-én 2.056 millió Ft) volt, illetve a MIRS-ek kapcsán elszámolt 25 millió Ft-os valós értékelési nyereség (2019-ben 5.480 millió Ft-os veszteség) a *„Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény”* soron jelent meg.

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	**Bekerülési érték**	**Elhatárolt kamat**	**Nem realizált nyereség/ veszteség**	**Könyv szerinti érték**	**A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nem teljesítő kitettségek**
Hitelek és előlegek	**33.200**	**26**	**770**	**33.996**	**-260**
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**33.200**	**26**	**770**	**33.996**	**-260**

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

A lakossági szektorban a fedezetlen termékcsoportban jelentősen nőtt az állomány, a kötelezően valós értékre sorolt babaváró hitel állomány az év végére elérte a 55 milliárd Ft-ot (2019: 26 milliárd Ft).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök

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

2019.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték	A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nem teljesítő kitettségek
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	**20.899**	**537**	**-1.199**	**20.237**	**0**
Államkötvények és kincstárjegyek	20.899	537	-1.199	20.237	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök összesen	**20.899**	**537**	**-1.199**	**20.237**	**0**

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

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök állományában az előző évhez képest csökkenés történt, mely elsősorban 2020. folyamán lejárt államkötvényeknek tulajdonítható.

(21) Bankközi kihelyezések

	2020.12.31.					2019.12.31.				
	Éven belül		Éven túl			Éven belül		Éven túl		Összesen
(millió Ft)	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	584.372	0	0	0	584.372	175 137	0	0	0	175 137
Egyéb bank	497	20.537	0	35.688	56.722	44 613	21 342	0	42 480	108 435
Értékvesztés	0	0	0	-1	-1	0	-17	0	-4	-21
Bankközi kihelyezések összesen	**584.869**	**20.537**	**0**	**35.687**	**641.093**	**219 750**	**21 325**	**0**	**42 476**	**283 551**

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

A Magyar Nemzeti Bankkal szemben fennálló egyenleg legnagyobb részét a hónapon belüli kihelyezések tették ki 475 millió Ft, ilyen tavalyi évben nem volt, valamint az egynapos kihelyezés állománya 62.561 millió Ft-tal nőtt 2019-ről 2020-ra. Az egyéb bankközi kihelyezések állománya 51.692 millió Ft-tal nőtt 2020 során az előző évhez képest.

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

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

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt, értékpapírpiacon jegyzett értékpapírok állományából 160 millió Ft az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök"* mérlegsoron, 514 millió Ft pedig *„Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök"* soron szerepel.

A Bank kötelezettségei fedezetére 2020-ban 240 millió Ft értékben (2019: 1.200 millió Ft) adott biztosítékba az értékpapír-befektetésekből.

2020-ban az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírokkal kapcsolatban 3.607 millió Ft ráfordítást számolt el a Bank az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban (2019: 4.772 millió Ft nyereséget), és 596 millió Ft nyereség került átsorolásra az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe (2019: 138 millió Ft nyereség).

A Magyar Nemzeti Bank 2019-ben elindította a Növekedési Kötvényprogramot, melynek keretében vállalati kötvények beszerzésére került sor 2019-ben és 2020-ban is.

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapír-befektetések

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

2019.12.31. (millió Ft)	**Bekerülési érték**	**Elhatárolt kamat**	**Nem realizált nyereség/ veszteség**	**Diszkont/ prémium**	**Érték-vesztés**	**Könyv szerinti érték**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok						
Államkötvények és kincstárjegyek	123.303	1.287	0	-5.914	-11	118.665
Banki kötvények	60.000	14	0	0	-1	60.013
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok összesen	**183.303**	**1.301**	**0**	**-5.914**	**-12**	**178.678**

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapír-befektetések

2020.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Diszkont/ prémium	Érték-vesztés	Könyv szerinti érték
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok összesen	**679**	**0**	**97**	**0**	**0**	**776**
Üzletrészek	15	0	20	0	0	35
Részvények	664	0	77	0	0	741
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	**509.635**	**2.645**	**8.523**	**-6.110**	**-320**	**514.372**
Államkötvények és kincstárjegyek	217.284	1.795	7.855	-6.280	-11	220.643
Vállalati és egyéb kötvények	37.474	850	579	170	-309	38.764
Banki kötvények	254.877	0	89	0	0	254.966
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**510.314**	**2.645**	**8.620**	**-6.110**	**-320**	**515.149**

2019.12.31. (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Diszkont/ prémium	Érték-vesztés	Könyv szerinti érték
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok összesen	**447**	**0**	**592**	**0**	**0**	**1.039**
Üzletrészek	14	0	16	0	0	30
Részvények	433	0	576	0	0	1.009
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	**516.179**	**2.882**	**12.005**	**-7.663**	**-49**	**523.354**
Államkötvények és kincstárjegyek	238.626	2.336	10.387	-7.648	-21	243.680
Vállalati és egyéb kötvények	8.895	371	243	86	-9	9.586
Banki kötvények	268.658	175	1.375	-101	-19	270.088
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**516.626**	**2.882**	**12.597**	**-7.663**	**-49**	**524.393**

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

A tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok esetében az állományváltozás jelentős része annak köszönhető, hogy a VISA Inc C részvény viszonyítási arányának csökkentésével a Bank A típusú elsőbbségi részvényt kapott. A Visa C részvény 2020. január 1-i értéknappal átsorolásra került a „Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök" közé. A további állományváltozás a nem realizált valós érték változásából adódott.

2019-ben a valós érték változásából adó mozgáson túl további változást jelentett a CF Pharma Gyógyszergyártó Kft. eladása.

(23) Befektetések nem jegyzett értékpapírokban

(millió Ft)	Tulajdoni részesedés % 2020.12.31.	Tulajdoni részesedés % 2019.12.31.	Nettó könyv szerinti érték 2020.12.31.	Nettó könyv szerinti érték 2019.12.31.
RC Gazdasági és Adótanácsadó Zrt.	20,00%	20,00%	4	6
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	0,19%	0,19%	15	15
SWIFT	0,02%	0,02%	35	30
VISA Inc C.	0,00%	0,03%	0	988
VISA A	0,001%	0,00%	722	0
Befektetések nem jegyzett érték-papírokban összesen			**776**	**1 039**

A befektetések nem jegyzett értékpapírokban az *„Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök”* mérlegsoron kerülnek bemutatásra. A könyv szerinti értékek változása a valós értékek változásán túl a következő mozgásokból adódott: 2020-ban a VISA Inc C részvényeken a (22) pontban leírt konverziót és átsorolást hajtották végre.

(24) Tárgyi eszközök és immateriális javak

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

(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték							Halmozott értékcsökkenés/amortizáció					Könyv szerinti érték
	2019.01.01.	IFRS 16 standard első alkalmazása - használatijog-eszköz felvétele	Módosított nyitó egyenleg 2019.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2019.12.31.	2019.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2019.12.31.	2019.12.31.
Tárgyi eszközök													
Ingatlanok	10.571	9.215	19.786	1.883	0	-2	21.667	-7.732	-2.344	0	0	-10.076	11.591
Gépek, berendezések	15.700	0	15.700	3.094	-2.300	-1	16.493	-11.869	-1.283	2.002	1	-11.149	5.344
Tárgyi eszközök összesen	**26.271**	**9.215**	**35.486**	**4.977**	**-2.300**	**-3**	**38.160**	**-19.601**	**-3.627**	**2.002**	**1**	**-21.225**	**16.935**
Immateriális javak													
Szoftverek	48.518	0	48.518	5.614	-174	2	53.960	-33.412	-3.673	174	0	-36.911	17.049
Egyéb immateriális javak	545	0	545	0	0	1	546	-467	-17	0	-1	-485	61
Immateriális javak összesen	**49.063**	**0**	**49.063**	**5.614**	**-174**	**3**	**54.506**	**-33.879**	**-3.690**	**174**	**-1**	**-37.396**	**17.110**

2020. december 31-én az Ingatlanok között 23.043 millió Ft (2019: 8.384 millió Ft), a Gépek, berendezések soron pedig 226 millió Ft (2019: 308 millió Ft) kerül megjelenítésre, mint használatijog-eszköz. Az immateriális javak könyv szerinti értékében a Bank az eszköz előállítása során 1.737 millió Ft értékben számolt el ráfordításokat 2020-ban (2019-ben 968 millió Ft értékben). 2020-ban a teljes szoftverállomány felülvizsgálatra került külső tanácsadó által és a már nem vagy nem teljeskörűen használt szoftverek leírásra kerültek a megtérülő értéküknek megfelelő mértékig, így 1.910 millió Ft került értékvesztésként elszámolásra.

(25) Lízingek

A Bank, mint lízingbevevő (IFRS 16)

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

A Bank 2020-ban új székházba költözött, ezért a korábbi székházbérleti szerződések 2019.12.31-i hatállyal felmondásra kerültek. A Bank a korábbi székházbérleti szerződést a standard által biztosított áttéréskori gyakorlati egyszerűsítés alapján rövid lejáratú lízingnek minősítette, így standard kezdeti alkalmazásakor a szerződéssel kapcsolatosan nem jelenített meg használatijog-eszközt és lízingkötelezettséget. Az új székházzal kapcsolatos szerződés 10 éves eredeti futamidővel plusz 5 éves hosszabbítási opció figyelembevételével került felvételre 2020. júniusában összesen 15.295 millió Ft értékben. A jelentérték számításához 2,28-os járulékos lízingbevevői kamatlábbal számolt a Bank.

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

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

A Banknak nincsenek visszlízing ügyletei.

Használatijog-eszköz

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

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

	Bruttó könyv szerinti érték				Halmozott értékcsökkenés/amortizáció				Könyv szerinti érték
(Ft)	2019.01.01.	Növekedés	Csökkenés	2019.12.31.	2019.01.01.	Növekedés	Csökkenés	2019.12.31.	2019.12.31.
Használatijog-eszköz									
Ingatlanok	9.215	606	0	9.821	0	-1.437	0	-1.437	8.384
Gépjárművek	1.267	37	-865	439	-574	-135	578	-131	308
Használatijog-eszköz összesen	**10.482**	**643**	**-865**	**10.260**	**-574**	**-1.572**	**578**	**-1.568**	**8.692**

Lízingkötelezettségek

A Bank a mérlegben a lízingkötelezettségeket az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek"* soron jeleníti meg, melyek lejárat szerinti bontása a következő:

(millió Ft)	2020.12.31.	2019.12.31.
1 éven belül	1.270	1.456
1 - 5 év között	9.417	4.709
5 éven túl	14.751	2.827
Összesen	**25.438**	**8.992**

Cash-flow-ban elszámolt tételek

2020-ban 2.362 millió Ft (2019: 1.706 millió Ft) volt a teljes pénzkiáramlás a lízingszerződésekkel kapcsolatosan, mely a cash-flow kimutatásban a *„Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések"*, illetve a *„Fizetett kamatok"* sorokon kerülnek megjelenítésre.

Eredményként elszámolt összegek

Az IFRS 16 standardnak megfelelően az eredményben megjelenített összegek:

(millió Ft)	2020.12.31.	2019.12.31.
Lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítások	465	271
Rövid futamidejű lízingekhez kötődő ráfordítások	847	1.368
Kisértékű eszközök lízingjeihez kötődő ráfordítások, kivéve a kisértékű eszközök rövid futamidejű lízingjeihez kötődő ráfordításokat	44	58
Összesen	**1.356**	**1.697**

A 2020-as évben a Bank 1.356 millió Ft (2019: 1.697 millió Ft) ráfordítást számolt el a lízingekkel kapcsolatban az eredményben.

(26) Egyéb eszközök

(millió Ft)	2020.12.31.	2019.12.31.
Elhatárolások	2.608	2.063
Anyagok és készletek	201	136
Követelés fejében átvett készletek és ingatlanok	1.071	638
Adókövetelések	4.287	87
Egyéb eszközök	39	3
Egyéb eszközök összesen	**8.206**	**2 927**
ebből: értékvesztés	*-62*	*-45*

2020-ban jelentős ugrás történt az egyéb eszközök állományában, amely elsősorban az adókövetelések növekedésének tudható be. A tárgyévben a pandémiás helyzetre való tekintettel a kormány bevezette a hitelintézetek különadóját, amelyet 2020-ban három egyenlő részletben kellett megfizetni. Ez a követelésként kimutatott összeg a következő öt évben adóvisszatartás formájában csökkenti a hitelintézet által a különadó törvény alapján megállapított, fizetendő „normál" banki különadójának összegét.

Ezen túlmenően az elhatárolások és a követelés fejében átvett eszközök esetében látható növekedés 2020-ban. Mindkét tételnél megfigyelhető nagyobb mozgás a két év során: egyrészt a költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása 512 millió Ft-tal nőtt, míg a díjak és jutalékok, egyéb bevételek aktív időbeli elhatárolása 153 millió Ft-tal csökkent az előző évhez képest. A követelések fejében átvett ingatlanok értéke 451 millió Ft-tal nőtt. A kimutatott értékvesztés is a követelés fejében átvett ingatlanokhoz kapcsolódik.

(27) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

2020.12.31. (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek - kereskedési célú	**1.371.955**	**3.169**	**0**	**38.235**	**41.404**
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	*286.437*	*485*	*0*	*5.781*	*6.267*
Kamatláb	370.096	0	0	11.222	11.222
Részvény	1	0	0	201	201
Deviza	1.001.858	3.169	0	26.812	29.981
Származékos ügyletek összesen	**1.371.955**	**3.169**	**0**	**38.235**	**41.404**
Rövid pozíciók		7.539	0	0	7.539
Rövid pozíciók összesen		**7.539**	**0**	**0**	**7.539**
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**1.371.955**	**10.708**	**0**	**38.235**	**48.943**

2019.12.31. (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték
Származékos ügyletek - kereskedési célú	**1.233.640**	**325**	**0**	**27.343**	**27.668**
ebből: gazdasági fedezeti ügylet	*254.985*	*-103*	*0*	*6.587*	*6.690*
Kamatláb	413.530	0	0	15.647	15.647
Részvény	1	0	0	223	223
Deviza	820.109	325	0	11.473	11.798
Származékos ügyletek összesen	**1.233.640**	**325**	**0**	**27.343**	**27.668**
Rövid pozíciók		37	0	0	37
Rövid pozíciók összesen		**37**	**0**	**0**	**37**
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**1.233.640**	**362**	**0**	**27.343**	**27.705**

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

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

(28) Pénzügyi kötelezettségek egyeztető táblája a mérlegsorokhoz

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

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

2019.12.31. (millió Ft)	Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt-ként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Bankbetétek	0	0	290.300	**290.300**
Ügyfélbetétek	0	0	1.935.426	**1.935.426**
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	51.164	**51.164**
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	4.646	**4.646**
Származékos kötelezettségek	27.668	0	0	**27.668**
Rövid pozíciók	37	0	0	**37**
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	0	15.739	**15.739**
Összesen	**27.705**	**0**	**2.297.275**	**2.324.980**

(29) Bankbetétek és ügyfélbetétek

Bankbetétek

	2020.12.31.					2019.12.31.				
	Éven belül		Éven túl			Éven belül		Éven túl		
(millió Ft)	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen
Devizabelföldi	21.423	13.389	217.713	138.430	390.955	2.302	5.048	111.087	128.563	247.000
Devizakülföldi	14.365	95	0	79	14.539	38.245	349	0	4.706	43.300
Bankbetétek összesen	**35.788**	**13.484**	**217.713**	**138.509**	**405.494**	**40.547**	**5.397**	**111.087**	**133.269**	**290.300**

Ügyfélbetétek

	2020.12.31.					2019.12.31.				
	Éven belül		Éven túl			Éven belül		Éven túl		
(millió Ft)	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	HUF	Deviza	Összesen
Devizabelföldi	1.543.215	754.053	4.333	819	2.302.420	1.290.262	573.322	2.852	874	1.867.310
Devizakülföldi	32.044	44.939	0	1.965	78.948	27.984	38.726	0	1.406	68.116
Ügyfélbetétek összesen	**1.575.259**	**798.992**	**4.333**	**2.784**	**2.381.368**	**1.318.246**	**612.048**	**2.852**	**2.280**	**1.935.426**

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

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

Az Országos Betétbiztosítási Alapnál fedezett betétállomány (kártalanítási összeg) 2020 végén 901 milliárd Ft volt (2019: 765 milliárd Ft).

(30) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

(millió Ft)	2020.12.31. Névérték	2020.12.31. Könyv szerinti érték	2019.12.31. Névérték	2019.12.31. Könyv szerinti érték
Amortizált bekerülési értéken értékelt	**627**	**727**	**4.132**	**4.646**
fix	627	727	4.052	4.573
változó	0	0	80	73
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	**627**	**727**	**4.132**	**4.646**

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

Az Országos Betétbiztosítási Alapnál fedezett kibocsátott kötvényállomány (kártalanítási összeg) 2020 végén 644 millió Ft volt (2019: 4.491 millió Ft).

(31) Hátrasorolt kötelezettségek

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

2019.12.31. Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb (%)	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	45	EUR	5,69	2024.12.31	14.820
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	32	EUR	5,83	2024.12.31	10.536
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	28	EUR	5,68	2024.12.31	9.201
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	28	EUR	5,68	2024.12.31	9.201
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	22	EUR	5,83	2024.12.31	7.406
Hátrasorolt kötelezettségek összesen		**155**				**51.164**

A hátrasorolt kötelezettségek az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek”* mérlegsoron szerepelnek. Ezek a hitelfelvételek a Bank közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségei, amelyek a Bank egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségekhez képest hátrasoroltak.

A Bank alárendelt kölcsöntőke szerződéseinek visszafizetéséről és új kondíciókkal való folyósításáról szerződést írt alá az anyavállalattal 2019. december 20-án, melynek értelmében 2020.02.28-án 140 millió EUR került visszafizetésre és 155 millió EUR újrafolyósításra 2027-2032-ig kiterjesztett lejárattal, és 2,88-3,13% közötti kamatlábakkal. 2020.03.27-én további 15 millió EUR folyósítása történt meg, a 2019. decemberében aláírt szerződésnek megfelelően.

(32) Egyéb kötelezettségek

(millió Ft)	2020.12.31.	2019.12.31.
Elhatárolások	3.637	3.407
Adókötelezettségek	2.967	2.426
Egyéb kötelezettségek	3	589
Egyéb kötelezettségek	**6.607**	**6.422**

Az egyéb kötelezettségeken belül a két meghatározó tétel az elhatárolás és az adókötelezettség. Mindkét esetben kismértékben nőttek az állományok 2019-hez képest, az elhatárolások állománya 230 millió Ft-tal nőtt. Köszönhető ez főként a költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása növekedésének (595 millió Ft), ugyanakkor csökkent bevételek elhatárolása és a makrofedezeti IRS-ek bekerüléskori értékelési különbözete.

(33) Céltartalék

A következő táblázat a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékon kívüli céltartalékokat részletezi.

(millió Ft)	Egyéb hosszú távú munkavál-lalói juttatások	Átszervezés	Függő jogi ügyek és adó-ügyi perek	Egyéb céltarta-lékok	Céltartalékok összesen
Nyitó egyenleg 2020.01.01.	**0**	**302**	**1.224**	**2.973**	**4.499**
Céltartalékképzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését	0	0	540	1.718	2.259
(-) Felhasznált összegek	0	-174	0	-2.459	-2.634
(-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek	0	0	-526	0	-526
Záró egyenleg 2020.12.31.	**0**	**128**	**1.238**	**2.232**	**3.598**

(millió Ft)	Egyéb hosszú távú munkavál-lalói juttatások	Átszervezés	Függő jogi ügyek és adó-ügyi perek	Egyéb céltarta-lékok	Céltartalékok összesen
Nyitó egyenleg 2019.01.01.	**0**	**176**	**800**	**4.497**	**5.473**
Céltartalékképzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését	0	187	954	2.810	3.951
(-) Felhasznált összegek	0	-61	0	-4.093	-4.154
(-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek	0	0	-530	-241	-771
Záró egyenleg 2019.12.31.	**0**	**302**	**1.224**	**2.973**	**4.499**

Az Átszervezésre képzett céltartalékok állománya 175 millió Ft-tal csökkent 2020-ban, a peres ügyekre képzett céltartalék pedig 15 millió Ft-tal nőtt.

Az egyéb céltartalékok 741 millió Ft-os csökkenésének jelentős részét a bónusz elhatárolás csökkenése okozza.

(34) Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek, valamint megszűnt tevékenységek

A Bank 2020-ban és 2019-ben nem rendelkezik értékesítésre tartott eszközökkel és kötelezettségekkel.

Megszűnt tevékenység nyeresége/vesztesége

A megszűnt tevékenység a Banknak olyan része, amelyet vagy elidegenített, vagy értékesítésre tartottá minősített. A Banknak nem volt jelentős megszűnt tevékenysége 2020-ban.

(35) Jegyzett tőke

2020. december 31-én és 2019. december 31-én a Bank részvényesi struktúrája az alábbi volt:

	2020.12.31.			
Tulajdonosok	**Részvénytípus**	**Részvények darabszáma**	**Névérték**	**Összesen (millió Ft)**
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	10.000	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0	0
Összesen		**5.000.009**		**50.000**

	2019.12.31.			
Tulajdonosok	**Részvénytípus**	**Részvények darabszáma**	**Névérték**	**Összesen (millió Ft)**
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	10.000	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0	0
Összesen		**5.000.009**		**50.000**

A Bank jóváhagyott, kibocsátott és befizetett jegyzett tőkéje 10.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll. Az alaptőke a pénzügyi kimutatásokban bemutatott időszakban nem változott.

2020. és 2019. december 31-én a Bank nem rendelkezett visszavásárolt saját részvénnyel.

A Bank a 2019-es eredményéből nem fizetett osztalékot, a 2020-as év után fizetendő osztalékról pedig még nem született döntés.

(36) Tőketartalék

A Tulajdonos által a jegyzett tőkén felül, a tranzakciós költségek levonása után a Bank rendelkezésére bocsátott összeg a tőketartalékba kerül elhelyezésre. 2017-ben 176.649 millió Ft összegű pozitív tőketartalék került átvezetésre az eredménytartalékba. Ezt követően már nem történt változás az adott tőkeelemben.

(37) Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke

2020.12.31.						
Kölcsönnyújtó	**Felvét dátuma**	**Összeg eredeti devizában (millió EUR)**	**Devizanem**	**Kamatláb**	**Lejárat**	**Könyv szerinti érték (millió Ft)**
Raiffeisen Bank International AG	2019.03.13	100	EUR	9,00%	lejárat nélküli	31.445
Alárendelt kölcsöntőke összesen		**100**				**31.445**

2019.12.31.						
Kölcsönnyújtó	**Felvét dátuma**	**Összeg eredeti devizában (millió EUR)**	**Devizanem**	**Kamatláb**	**Lejárat**	**Könyv szerinti érték (millió Ft)**
Raiffeisen Bank International AG	2019.03.13	100	EUR	9,00%	lejárat nélküli	31.445
Alárendelt kölcsöntőke összesen		**100**				**31.445**

A Bank Igazgatósága 2019.03.04-én 100 millió EUR az 575/2013. EU CRR rendelet 52. Cikke szerinti alárendelt kiegészítő alapvető (ún. subordinated additional tier 1) tőkeinstrumentumnak minősülő kötvények zártkörű forgalomba hozataláról döntött.

Az 500 darab egyenként 200.000 EUR névértékű dematerializált kötvény ellenértéknek megfizetésére 2019.03.13-án

került sor. A kötvény lejárat nélküli, változó kamatozású, a kamat mértéke 12 hónapos EURIBOR + évi 9%. A kamatot a kötvény devizanemében kell megfizetni, minden év május 30-án. Tekintettel arra, hogy a kötvény lejárat nélküli és a kötvénytulajdonos nem jogosult azt visszaváltani, valamint a kötvény alapján történő bármely kifizetés, ideértve a kamatokat és bármely, a szerződésben részletezett visszahívási vagy visszaváltási esemény kapcsán bekövetkező kifizetést is, a Bank kizárólagos diszkréciójába tartozik, tehát a Banktól nem követelhető, a kibocsátás révén megkapott ellenérték tőkeinstrumentumnak, a kifizetett kamat pedig osztaléknak tekintendő. A tőkeelem a könyvekben Ft-ban kerül kimutatásra. A kötvények visszahívására vagy visszavásárlására a Bank szerződésben rögzített feltételek esetén jogosult.2020-ban a Bank 3.116 millió Ft-ot (2019: 625 millió Ft) fizetett ki osztalék jogcímen az AT1-es tőkeállománya után.

(38) Halmozott egyéb átfogó jövedelem

A halmozott egyéb átfogó jövedelem az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések valós értékének halmozott nettó változását tartalmazza.

Hitelviszonyt megtestesítő befektetések esetében addig szerepel ezen a mérlegsoron a nem realizált valós érték, amíg a befektetést ki nem vezetik, vagy nem válik értékvesztetté, ezt követően a kivezetés eredménye az eredménykimutatásban jelenik meg.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok esetén a kivezetést követően a kivezetéskor keletkezett eredmény közvetlenül a saját tőkén belül realizálódik.

Itt jelenik meg továbbá a cash-flow fedezeti elszámolásba bevont fedezeti ügyletek nyereségének vagy veszteségének hatékony része, illetve mindezen tételekhez kapcsolódó halasztott adó is.

(39) Egyéb tartalék

A Bank az Egyéb tartalékok között szerepelteti a 2013. évi CCXXXVII. törvény 38. fejezet 83.§ alapján képzett általános tartalékot. Ezen előírások szerint a hitelintézet az adózott nettó eredmény 10 %-át köteles általános tartalékba helyezni. Így a felhalmozott eredmény elkülönítéseként 2020-ban 1.453 millió Ft (2019: 2.060 millió Ft) összegben megtörtént a tartalékképzés.

(40) Mérlegben felhalmozott eredmény

A *„Mérlegben felhalmozott eredmény”* az adott és a korábbi üzleti évek fel nem osztott nyereségeit és veszteségeit foglalja magában.

(41) Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a hitelnyújtásra vonatkozó jövőbeni kötelezettségvállalásokkal rendelkezik, ügyfelei részére folyószámla- és egyéb hitelkereteket biztosít.

A Bank garanciákat és akkreditíveket is nyújt ügyfelei számára, hogy a harmadik fél felé garantálja az ügyfelek teljesítését.

A függő és jövőbeni kötelezettségek szerződés szerinti összegét az alábbi táblázat tartalmazza kategóriák szerinti bontásban. A táblázatban szereplő adatok a hitelnyújtási elkötelezettségek teljes összegét mutatják. A garanciák és egyéb adott elkötelezettségek esetében a bemutatott összeg azt a maximális veszteséget jelzi, amit a Bank a mérleg fordulónapján számolna el, amennyiben a felek nem teljesítenék a szerződésben vállalt kötelezettségeket.

2020.12.31.	Az IFRS 9 szerinti értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó mérlegen kívüli elkötelezettségek és pénzügyi garanciák					
	Névérték			Céltartalék*		
(millió Ft)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Hitelnyújtási elkötelezettségek	242.365	58.319	1.862	198	1.083	1.436
Adott pénzügyi garanciák	123.023	11.013	16.032	33	57	2.996
Egyéb adott elkötelezettségek	132.351	15.908	3.836	25	43	1.946
Összesen	**497.739**	**85.240**	**21.730**	**256**	**1.183**	**6.378**

2019.12.31.	Az IFRS 9 szerinti értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó mérlegen kívüli elkötelezettségek és pénzügyi garanciák					
	Névérték			Céltartalék*		
(millió Ft)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Hitelnyújtási elkötelezettségek	372.972	14.880	1.031	261	112	432
Adott pénzügyi garanciák	121.263	3.104	17.316	19	21	3.016
Egyéb adott elkötelezettségek	114.129	7.982	23.604	16	14	2.329
Összesen	**608.364**	**25.966**	**41.951**	**296**	**147**	**5.777**

* A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nem teljesítő elkötelezettségek esetében

A függő és jövőbeni kötelezettségvállalások mérlegen kívüli hitelezési kockázatot jelentenek, ugyanis a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban csupán a kapcsolódó díjak, jutalékok, valamint a lehetséges jövőbeni veszteségekre képzett céltartalékok jelennek meg mindaddig, amíg a kötelezettséget teljesítik, vagy az le nem jár. Számos ilyen mérlegen kívüli tétel lejár anélkül, hogy részben vagy teljes egészében igénybe vennék azokat. Ebből következően az összegek nem a várható jövőbeli cash-flow-kat mutatják.

(42) Valós érték meghatározása

Az olyan pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásához, amelyre vonatkozóan nincs megfigyelhető piaci árfolyam, értékelési technikák használata szükséges a számviteli politikában leírtak szerint. Az olyan pénzügyi instrumentumok esetében, amelyekkel ritkán kereskednek és árfolyamuk kevéssé átlátható, a valós érték kevésbé objektív, és különböző mértékű megítéléseket igényel likviditástól, koncentrációtól, a piaci tényezők bizonytalanságától, árazási feltételezésektől és az adott instrumentumot érintő egyéb kockázatoktól függően. Lásd az alábbiakban a „Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia" részt.

A Bank számviteli irányelveinek alkalmazása során használt kritikus számviteli döntések

Az alábbiak tartoznak a Bank számviteli irányelveinek alkalmazása során hozott kritikus számviteli döntések közé:

Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia

A Bank számviteli politikáját a valós érték meghatározására vonatkozóan a *(4.8) A valós érték meghatározása* kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

A Bank a valós érték meghatározásánál a módszerek alábbi hierarchiáját alkalmazza:

1. szint: Adott eszköz és kötelezettség aktív piacon jegyzett módosítás nélküli árfolyamai.
2. szint: Az inputok közvetlenül vagy közvetetten, de továbbra is megfigyelhető adatokon alapulnak, azonban az eszköz vagy kötelezettség valós értékelésével már csak közvetettebb kapcsolatban állnak. Ilyen lehet:
   a) a hasonló eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett árai
   b) adott vagy hasonló eszköz vagy kötelezettség nem aktív piacon jegyzett árai, melyek a mérés pillanatában nem mérik megfelelően a piaci szereplők értékítéletét
   c) a piacokon megfigyelhető minden egyéb, de nem árjellegű adat (azonos lejáratra vonatkozó hozamgörbék, kamatlábak, hitelkockázatok, volatilitási adatok stb.)
   d) nem közvetlenül megfigyelhető adatok, melyek a megfigyelhető piaci adatokból származtathatóak, illetve azok által megerősített
3. szint: Az eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó olyan inputok, melyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (meg nem figyelhető inputok).

Az alábbi tábla foglalja össze a fordulónapon a mérlegben szereplő, valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumokat, a valós érték hierarchia azon szintje szerint, melybe az értékelés alapjául szolgáló inputok alapján kerültek. Amennyiben a valós értéket nem megfigyelhető inputokra épülő értékelési technikával állapítják meg, a valós értékek magukban foglalják a tranzakciós ár és a kezdeti megjelenítéskori valós érték közötti halasztott különbözetet.

Valósérték-hierarchia: valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2020.12.31.	Valósérték-hierarchia			Valós érték változása az időszak alatt		A valósérték-változás halmozott összege adófizetés előtt		
(millió Ft)	1. szint	2. szint	3. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	**38.317**	**43.714**	**0**	**11.056**	**0**	**87**	**41.084**	**0**
Származékos ügyletek	0	43.528	0	11.060	0	0	41.088	0
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	1.723	0	0	0	0	32	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	36.594	186	0	-4	0	55	-4	0
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**0**	**540**	**66.671**	**-456**	**753**	**0**	**-456**	**1.444**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	540	0	-456	0	0	-456	0
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések	0	0	66.671	0	753	0	0	1.444
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök összesen	**18-471**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-2.352**	**0**	**0**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	18.471	0	0	0	0	-2.352	0	0
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**388.802**	**126.292**	**55**	**0**	**0**	**8.477**	**123**	**21**
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	722	55	0	0	0	77	21
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	388.802	125.570	0	0	0	8.477	46	0
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	**0**	**5.461**	**0**	**-546**	**0**	**0**	**5.462**	**0**
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**445.590**	**176.007**	**66.726**	**10.054**	**753**	**6.212**	**46.213**	**1 465**
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek összesen	**0**	**48.943**	**0**	**10.879**	**0**	**0**	**38.258**	**0**
Származékos ügyletek	0	41.404	0	10.879	0	0	38.258	0
Rövid pozíciók	0	7.539	0	0	0	0	0	0
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	**0**	**12.095**	**0**	**-13**	**0**	**0**	**11.318**	**0**
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**0**	**61.038**	**0**	**10.866**	**0**	**0**	**49.576**	**0**

2019.12.31. (millió Ft)	Valósérték-hierarchia			Valós érték változása az időszak alatt		A valósérték-változás halmozott összege adófizetés előtt		
	1. szint	2. szint	3. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen	**27.692**	**30.668**	**0**	**-1.624**	**0**	**199**	**30.028**	**0**
Származékos ügyletek	0	30.668	0	-1.624	0	0	30.028	0
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	2.834	0	0	0	0	163	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	24.858	0	0	0	0	36	0	0
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**0**	**0**	**33.996**	**0**	**578**	**0**	**0**	**691**
Hitelek és előlegek	0	0	33.996	0	578	0	0	691
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök összesen	**20.237**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-1.199**	**0**	**0**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20.237	0	0	0	0	-1.199	0	0
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**492.982**	**31.360**	**51**	**0**	**0**	**11.411**	**1.168**	**18**
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	988	51	0	0	0	574	18
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	492.982	30.372	0	0	0	11.411	594	0
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	**0**	**6.021**	**0**	**3.371**	**0**	**0**	**6.009**	**0**
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**540.911**	**68.049**	**34.047**	**1.747**	**578**	**10.411**	**37.205**	**709**
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek								
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek összesen	**0**	**27.705**	**0**	**851**	**0**	**0**	**27.379**	**0**
Származékos ügyletek	0	27.668	0	851	0	0	27.379	0
Rövid pozíciók	0	37	0	0	0	0	0	0
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	**0**	**11.570**	**0**	**7.301**	**0**	**0**	**11.331**	**0**
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**0**	**39.275**	**0**	**8.152**	**0**	**0**	**38.710**	**0**

Valósérték-hierarchia: amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2020.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valósérték-hierarchia 1. szint	2. szint	3. szint
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	159.922	162.421	162.421	0	0
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések	2.165.886	2.217.057	0	0	2.217.057
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**2.325.808**	**2.379.478**	**162.421**	**0**	**2.217.057**
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	2.843.593	2.837.059	0	0	2.837.059
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	727	758	0	758	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5.077	5.077	0	0	5.077
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**2.849.397**	**2.842.894**	**0**	**758**	**2.842.136**

2019.12.31. (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valósérték-hierarchia 1. szint	2. szint	3. szint
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	178.678	184.308	184.308	0	0
Hitelek és előlegek	1.603.962	1.694.685	0	0	1.694.685
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**1.782.640**	**1.878.993**	**184.308**	**0**	**1.694.685**
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	2.276.890	2.310.572	0	0	2.310.572
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.646	4.884	0	4.884	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	6.748	6.748	0	0	6.748
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**2.288.284**	**2.322.204**	**0**	**4.884**	**2.317.320**

Pénzügyi instrumentumok valós értékeinek meghatározása során alkalmazott feltevések

Számos pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak, amelyeket jelentősen befolyásolnak a becsült jövőbeli cash-flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becsült valós értékeket.

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során alkalmazott módszerek, valamint értékelési technikák alkalmazása esetén a használt feltevések a következők:

i. Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek (1. hierarchia szint)

A Bank a Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek esetében a könyv szerinti értéket tekinti az eszközök valós értékének, mely rövid lejáratuk miatt megfelelő megközelítés.

ii. Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések (3. hierarchia szint)

A hitelek valós értékének meghatározásakor a jövőbeni előre jelzett cash-flow-kat diszkontálja a Bank a jelenértékükre az aktuális piaci kamatlábbal.

A Stage 1 és Stage 2 hitelezési kockázati kategóriájú hitelek valósérték kalkulációja központilag az anyavállalat által történik diszkontált cash-flow módszerével relevancia esetén viselkedési (Behavioral Option Modelling) és pénzügyi (Financial Option Pricing) opcionalitási modellek figyelembevételével.

A Stage 3-as tehát értékvesztett hitelek esetén szintén diszkontált cash-flow módszerét alkalmazza a Bank. Ezen ügyleteknél a valósérték számítás alapja a céltartalék-értékvesztés rendszer által adott várható megtérülések a kockázatmentes ráta likviditási és hitelkockázati felárral eltolt értékével diszkontált jelenértéke (distressed cash-flow).

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák *„Hitelek és előlegek"* sorai tartalmazzák.

iii. Értékpapírok (1. és 2. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott értékpapírok és jegyzett adósságinstrumentumok esetében a jegyzett piaci árfolyamot használják. A kereskedési célúként, valós értéken nyilvántartottként megjelölt, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt magyar államkötvények, illetve vállalati kötvények valós értékének meghatározása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árak alapján történik. Az értékpapírok valós értéke a tőzsdén jegyzett piaci árfolyam (ha létezik ilyen árfolyam). Ha nincs jegyzett árfolyam, akkor vagy az OTC piacon elérhető piaci ár, ennek hiányában a valós érték a szerződéses cash-flow-k diszkontált jelenértéke az értékelés időpontjában.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák *„Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok"* és *„Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok"* sorai tartalmazzák.

iv. Befektetések nem jegyzett értékpapírokban (2. és 3. hierarchia szint)

Ezek az instrumentumok piacon nem jegyzett eszközök, melyek értékelésénél az egyéb piaci információkon túl egyéb feltételezésekkel is él a Bank.

A 3. hierarchia szinten értékelt instrumentumok esetén a valósérték kalkulálása divident discount model alkalmazásával történik.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák *„Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok"* sorai tartalmazzák.

v. Származékos termékek (1. és 2. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott derivatívák valós értéke a jegyzett árfolyam.

Az egydevizás swapok és a határidős kamatlábügyletek valós értéke a diszkontált, előre jelzett jövőbeni cash-flow-k alapján kerül megállapításra. A számításhoz a Bank a pénzügyi instrumentum hátralévő futamidejére vonatkozó piaci kamatlábakat használja.

A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értékét diszkontált cash-flow számítással állapítja meg a Bank (a kalkulációt a front office rendszer végzi). Az értékeléshez használt hozamgörbébe az ezen ügyletek piacára jellemző, országkockázati felárat is megtestesítő kamatfelár (basis swap spread) is be van építve.

A határidős deviza ügyletek valós értéke az aktuális határidős kamatlábakon alapszik. A plain vanilla és egzotikus devizaopciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik. Azoknál az egzotikus opcióknál, melyekre nem létezik zárt képlet, ott iteratív eljárás segítségével határozódnak meg az értékek.

Egyes hitelek, betétek, plain vanilla kötvények (vásárolt, saját kibocsátású) valós értékének változásából adódó kitettség fedezetére a Bank kamatlábcsere-ügyleteket kötött. Az ilyen fedezett hitelek, betétek és kötvények valós értéke a jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapi diszkontált jelenértéke. A pénzügyi kimutatásokban ezek a hitelek, betétek amortizált bekerülési vagy valós értéken szerepelnek.

A CVA/DVA (Credit Value Adjustment/Debit Value Adjustment) számításának a célja az IFRS 13 szabályoknak megfelelően, hogy a Bank számszerűsítse a jövőbeni lehetséges partnerkockázati veszteségeket azokra az ügyfelekre, akikkel szemben van derivatív kitettség. A modell változó paramétere a partner esetleges bedőlési valószínűségében bekövetkező változás és nem a piaci változók mozgása. Számítása úgy történik, hogy egy ügyfél esetében megbecslésre kerül a jövőben (egyes időpontokban) várható kitettség-érték (Mark-to-market alapon), a bedőlési valószínűségek és ezek szorzata összegzésre kerülnek, majd a végén egy megtérülési valószínűséggel van korrigálva az eredmény.

vi. Bankbetétek, ügyfélbetétek (3. hierarchia szint)

A bank- és ügyfélbetétek valós értéke diszkontált cash-flow-k alapján, a hasonló hátralévő futamidejű betétekre ajánlott aktuális kamatok alkalmazásával kerül megállapításra. A látra szóló betétek esetében a Bank feltételezi, hogy a valós érték a mérlegfordulónapon látra fizetendő összeggel egyenlő.

Az IFRS 13-nak megfelelően a Bank saját kibocsátói kockázatát úgy veszi figyelembe, hogy a diszkontáláshoz használt faktorokat az adott cash-flow mozgás napjára érvényes, devizánként meghatározott likviditási prémiummal eltolja. A likviditási prémium mértéke piaci információkon alapul például: BUBOR/LIBOR mértéke, IRS, FRA ügyletek kamatai, Asset Swap Spreadek.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák *„Betétek"* sorai tartalmazzák.

vii. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, hátrasorolt kötelezettségek (2. és 3. hierarchia szint)

A kibocsátott kötvények valós értékét a mérlegfordulónapi rendelkezésre álló jegyzett piaci árak, vagy hasonló instrumentumok jegyzett piaci ára alapján határozza meg a Bank. Az alárendelt kölcsöntőke esetében a valós érték a jövőbeni cash-flow-k diszkontálásával kerül meghatározásra.

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

Az IFRS 13-nak megfelelően kerül értékelésre a saját kibocsátói kockázat is a következőképpen: a kötvény cash-flow-it devizanemtől függően kerül diszkontálásra a HUF, illetve EUR zéró kupon IRS swap görbének eltoltjával, az eltolást pedig az aktuális, árazás napján érvényes likviditási prémiumok jelentik.

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

Valós érték – 3-as szintű közzétételek

Az alábbi tábla foglalja össze a 3. szintű inputok alapján meghatározott valós értékek nyitó és záró egyenlegének egyeztetését a releváns, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetén:

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2020.01.01.	Árfolyamkülönbözetek	Folyósítások	Értékesítések	Törlesztések	Nyereség/veszteség az eredményben	Ebből: nem realizált eredmény	Nyereség/veszteség az egyéb átfogó jövedelemben	Záró egyenleg 2020.12.31.
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök									
Hitelek és előlegek	33.996	0	33.563	0	-1.646	758	753	0	66.671
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**33.996**	**0**	**33.563**	**0**	**-1.646**	**758**	**753**	**0**	**66.671**
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök									
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	51	2	0	0	0	0	0	2	55
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**51**	**2**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**2**	**55**

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2019.01.01.	Árfolyamkülönbözetek	Folyósítások	Értékesítések	Törlesztések	Nyereség/veszteség az eredményben	Ebből: nem realizált eredmény	Nyereség/veszteség az egyéb átfogó jövedelemben	Záró egyenleg 2019.12.31.
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök									
Hitelek és előlegek	7.691	0	28.138	0	-2.483	650	580	0	33.996
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**7.691**	**0**	**28.138**	**0**	**-2.483**	**650**	**580**	**0**	**33.996**
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök									
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	47	1	0	-15	0	0	0	18	51
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**47**	**1**	**0**	**-15**	**0**	**0**	**0**	**18**	**51**

A fenti táblában bemutatott összes nyereség és veszteség az alábbiak szerint került bemutatásra az eredményben és az egyéb átfogó jövedelemben:

2020.12.31. (millió Ft)	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök			Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		
	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelek és előlegek	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelek és előlegek
Eredményben megjelenített összes nyereség/ veszteség:	**0**	**0**	**3.076**	**0**	**0**	**0**
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	907	0	0	0
Egyéb átfogó jövedelem - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	**0**	**0**	**0**	**2**	**0**	**0**
Eredmény - az év végén tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség/ veszteség	**0**	**0**	**2.922**	**0**	**0**	**0**
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	753	0	0	0
Egyéb kamatbevétel	0	0	2.170	0	0	0

2019.12.31. (millió Ft)	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök			Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		
	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelek és előlegek	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hitelek és előlegek
Eredményben megjelenített összes nyereség/ veszteség:	**0**	**0**	**1.464**	**0**	**0**	**0**
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	648	0	0	0
Egyéb átfogó jövedelem - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	**0**	**0**	**0**	**18**	**0**	**0**
Eredmény - az év végén tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség/ veszteség	**0**	**0**	**1.395**	**0**	**0**	**0**
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	580	0	0	0
Egyéb kamatbevétel	0	0	0	0	0	0

A következő táblázatok a 3. szintű valósérték-meghatározás lényeges jellemzőit mutatják a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumoknál illetve azoknál a pénzügyi instrumentumoknál, amelyeket a Bank amortizált bekerülési értéken értékel, de valós értéküket közzéteszi).

Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2020.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok	A nem megfigyelhető inputok becslési tartománya (súlyozott átlag)	Valós értéken történő értékelés érzékenysége a nem megfigyelhető inputokra
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök					
Hitelek és előlegek	66.671	a)	b)	c1)	d)
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**66.671**				
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	55	e)	f)	g)	h)
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**55**				

2019.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok	A nem megfigyelhető inputok becslési tartománya (súlyozott átlag)	Valós értéken történő értékelés érzékenysége a nem megfigyelhető inputokra
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök					
Hitelek és előlegek	33.996	a)	b)	c2)	d)
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen	**33.996**				
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök					
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	51	e)	f)	g)	h)
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**51**				

Betűjel	Leírás
a)	Teljesítő hitelek: Diszkontált Cash-Flow, viselkedési alapú opcióárazás (ahol alkalmazható), pénzügyi opcióárazás: Black-Scholes modell (eltolt) (ahol alkalmazható) Nemteljesítő hitelek: Diszkontált CF
b)	Teljesítő hitelek: Retail: becsült CF a babaváró hitelekre Non-retail: finanszírozási görbe (likviditási költséghez) Nemteljesítő hitelek: Retail: stresszelt CF (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) - workout/retail risk által becsülve Non-retail: várható megtérülés - workout által becsülve
c1)	Teljesítő hitelek: Retail: babaváró hitelek havi átlagos tőketörlesztése 2.083 ill. 455.563 HUF között (türelmi idő ill. állami előtörlesztés esetén) Non-retail: finanszírozási görbe (likvidiási költségekhez): – 0,15% - +0,01% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0,50726% - +2,57069% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor Nemteljesítő: Retail: stresszelt cash-flow (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) workout/retail risk által becsülve: 10% - 100% Non-retail: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10% - 100 %
c2)	Teljesítő hitelek: Retail: kockázatmentes hozamgörbe: 0,1% - 3,2487% Non-retail: kockázatmentes hozamgörbe: 0,10 – 1,94% finanszírozási görbe (likviditási költségekhez): -0,1% - +0,61% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0,50726% - +2,57069% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor hitelkockázati felár (CDS görbéből): +0% - +60,8% CDS-ekre beértékeléskor; +0% - +44,46% CDS-ekre kibocsátáskor Nem teljesítő hitelek: Retail: stresszelt CF (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) workout/retail risk által becsülve: 10% - 100% Non-retail: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10% - 100 %
d)	Ha az átlagos tőketörlesztések súlypontja időben közelebb kerül, a valós érték csökkenhet. Ha a finanszírozási görbe felfelé tolódik, a valós érték csökken. Ha a stresszelt cash-flow nő, és a várható megtérülési ráta nő, a valós érték is növekszik
e)	Osztalékalapú vállalatértékelési modell (DDM)
f)	Magas növekedési ütemű periódus hossza Növekedési ütem a stabil szakaszban Béta* a stabil szakaszban
g)	Magas növekedési ütemű periódus hossza: 1-15 év Növekedési ütem a stabil szakaszban: 0-5% Béta a stabil szakaszban: 0,8-1,2
h)	A magas növekedési ütemű periódus hosszának növekedésével a FV csökken. Ha a növekedési ütem nő, növekszik a FV. A béta csökkenésével nő a FV.

*Béta: a saját tőke elvárt hozamának (Cost of Equity) kalkulációjánál használt piachoz viszonyított érzékenység mutató

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2020.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Hitelek és előlegek	2.217.057	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**2.217.057**		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Betétek	2.837.059	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5.077	Nincs átértékelés	Nem értelmezett
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**2.842.136**		

2019.12.31. (millió Ft)	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök			
Hitelek és előlegek	1.694.685	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**1.694.685**		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek			
Betétek	2.310.572	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	6.748	Nincs átértékelés	Nem értelmezett
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**2.317.320**		

(43) Kapcsolt felek

A Bank az IAS 24 előírásaival összhangban határozza meg, hogy egy adott fél mikor minősül a Csoporttal kapcsolt viszonyban lévőnek. A Bank kapcsolt felei közé tartozik többek között az anyavállalat, a társult vállalkozások, a közös vezetésű vállalatok, a kulcsfontosságú vezetők és közeli családtagjaik, valamint olyan gazdálkodó egységek, amelyek felett a kulcsfontosságú vezetők vagy közeli családtagjaik gyakorolnak ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást, vagy amelyekre vonatkozóan jelentős szavazati joggal rendelkeznek.

A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

Az időszak során a Bank az alábbi ügyleteket folytatta kapcsolt felekkel:

Kötelezettségek és követelések kapcsolt felekkel szemben

2020.12.31. (millió Ft)	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
Pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16.470	0	0	0	0
Hitelek és előlegek	20.774	63.181	0	13	0
ebből: nem teljesítő	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Pénzügyi eszközök összesen	**37.244**	**63.181**	**0**	**13**	**0**
Pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	64.776	9.529	0	797	0
Pénzügyi kötelezettségek összesen	64.776	9.529	0	797	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	3.172	30.230	0	6	0
ebből: nem teljesítő	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Származékos ügyletek névleges összege	2.959.034	0	0	0	0

2019.12.31. (millió Ft)	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
Pénzügyi eszközök					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	14.944	0	0	0	0
Hitelek és előlegek	4.465	62.989	0	13	0
ebből: nem teljesítő	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Pénzügyi eszközök összesen	**19.409**	**62.989**	**0**	**13**	**0**
Pénzügyi kötelezettségek					
Betétek	62.761	3.515	0	414	0
Pénzügyi kötelezettségek összesen	**62.761**	**3.515**	**0**	**414**	**0**
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	21.959	17.745	0	6	0
ebből: nem teljesítő	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek	51.231	0	0	0	0
Származékos ügyletek névleges összege	2.415.453	20	0	0	0

Főbb változások az *„Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek"* oszlopban:

- A *„Hitelek és előlegek"* sor változását a Bankközi betétek állományának növekedése okozta (+ 16.309 millió HUF).
- *"Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke"* csökkent 2019-ről 2020-ra, mert a felmondható folyószámlahitelkeretek megszűntek (-19.645 millió HUF).
- *"Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek"* sorban 2019-ben még 51.231 millió HUF volt. 2020-ban már nincs kapott hitelkeretünk az anyavállalattal szemben.
- A leányvállalatokkal szembeni betétek értéke növekedett 6.014 millió Forinttal. Ennek jelentős részét a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. (+1.668 millió HUF) és a DAV-ESTATE KFT. (+3.090 millió HUF) betéteinek állományában bekövetkezett növekedés okozta.

Kapcsolt felekkel bonyolított ügyletekből származó kiadások és bevételek

2020 (millió Ft)	**Anyavállalat és a gazdálkodó egység felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek**	**Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek**	**Társult és közös vállalkozások**	**Az intézmény vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői**	**Egyéb kapcsolt felek**
Kamatbevétel	17.560	473	0	0	0
Kamatráfordítások	-15.669	-1	0	0	0
Osztalékbevétel	0	833	0	0	0
Díj- és jutalékbevételek	156	1.334	0	4	0
Díj- és jutalékráfordítások	-170	-103	0	0	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség	0	0	0	0	0
Összesen	**1.877**	**2.536**	**0**	**4**	**0**

2019 (millió Ft)	**Anyavállalat és a gazdálkodó egység felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek**	**Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek**	**Társult és közös vállalkozások**	**Az intézmény vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői**	**Egyéb kapcsolt felek**
Kamatbevétel	14.723	501	0	0	0
Kamatráfordítások	-19.876	-16	0	0	0
Osztalékbevétel	0	759	0	0	0
Díj- és jutalékbevételek	182	2.102	0	3	0
Díj- és jutalékráfordítások	-206	-44	0	0	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség	110	0	0	0	0
Összesen	**-5.067**	**3.302**	**0**	**3**	**0**

A kapcsolt felekkel bonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében harmadik felekkel kötött tranzakciók kondíciójával megegyező feltételekkel, beleértve a kamatkondíciókat és a biztosítékokat.

A kulcspozícióban lévő vezetők kompenzációjának összege a 2020-as év során 932 millió Ft volt (2019-ben kifizetett összeg: 857 millió Ft).

(44) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

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

	Tulajdoni ré-	Tulajdoni ré-		
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	-	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Máshova nem sorolt, egyéb szakmai,
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Ingatlankezelés
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	100,00%	80,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Alapkezelés
RB Szolgáltató Központ Kft.	100,00%	100,00%	4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Vagyonkezelés
Késmárk utca 11-13. Kft.	-	100,00%	1158 Budapest, Késmárk utca 11-13.	Ingatlankezelés

Az alábbi táblázatok a kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések állományváltozásait mutatják:

(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2020.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Bruttó könyv szerinti érték 2020.12.31.	Értékvesztés állomány 2020.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Értékvesztés 2020.12.31.	Nettó könyv szerinti érték 2020.01.01.	Könyv szerinti érték 2020.12.31.
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	316	0	-316	0	-78	0	78	0	238	0
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	5	0	0	5	0	0	0	0	5	5
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	621	53	0	674	-388	0	0	-388	233	286
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1.220	238	0	1.458	0	0	0	0	1.220	1.458
RB Szolgáltató Központ Kft.	1	0	0	1	0	0	0	0	1	1
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	100	0	0	100	0	0	0	0	100	100
Késmárk utca 11-13. Kft.	236	0	-236	0	-183	0	183	0	53	0
Összesen	**2.499**	**291**	**-552**	**2.238**	**-649**	**0**	**261**	**-388**	**1.850**	**1.850**

(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2019.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Bruttó könyv szerinti érték 2019.12.31.	Értékvesztés állomány 2019.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Értékvesztés 2019.12.31.	Nettó könyv szerinti érték 2019.01.01.	Könyv szerinti érték 2019.12.31.
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	316	0	0	316	-78	0	0	-78	238	238
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	5	0	0	5	0	0	0	0	5	5
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	590	31	0	621	-388	0	0	-388	202	233
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1.220	0	0	1.220	0	0	0	0	1.220	1.220
RB Szolgáltató Központ Kft.	1	0	0	1	0	0	0	0	1	1
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	100	0	0	100	0	0	0	0	100	100
Késmárk utca 11-13. Kft.	2.360	0	-2.124	236	-1.832	0	1.649	-183	528	53
Harmadik Vagyonkezelő Kft.	31	0	-31	0	0	0	0	0	31	0
Összesen	**4.623**	**31**	**-2.155**	**2.499**	**-2.298**	**0**	**1.649**	**-649**	**2.325**	**1.850**

(45) A finanszírozási tevékenységben bekövetkezett változások

Az alábbi táblázatban található a kötelezettségek változásának egyeztetése a finanszírozási tevékenységből származó cash-flow-val:

		Kötelezettségek			Saját tőke						
(millió Ft)	Megjegyzés	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hátrasorolt kötelezettség	Lízingkötelezettség	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	Eredménytartalék	Tartalékok	Nem ellenőrző részesedés	Összesen
Nyitó egyenleg 2020. január 1-jén		**4.646**	**51.164**	**8.992**	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**23.907**	**16.722**	**0**	**300.321**
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása											
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása		-50	0	0	0	0	0	0	0	0	**-50**
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejárata		-2.631	0	0	0	0	0	0	0	0	**-2.631**
Kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) kibocsátása		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések		0	0	-1.898	0	0	0	0	0	0	**-1.898**
Hátrasorolt kötelezettséggel kapcsolatos kifizetések		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó bevétel		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Fizetett osztalék*		0	0	0	0	0	0	-3.116	0	0	**-3.116**
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen		**-2.681**	**0**	**-1.898**	**0**	**0**	**0**	**-3.116**	**0**	**0**	**-7.695**
Devizaárfolyam-változás hatása		**0**	**5.567**	**1.512**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**7.079**
Valós érték változása		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-3.535**	**0**	**-3.535**
Egyéb változások		**-835**	**272**	**16.831**	**0**	**0**	**0**	**0**	**311**	**0**	**16.579**
Kötelezettségekkel kapcsolatos változások											
Kamatráfordítás		29	1.831	465	0	0	0	0	0	0	**2.325**
Fizetett kamat		-432	-2.102	-464	0	0	0	0	0	0	**-2.998**
Összes saját kötelezettségeket érintő egyéb változások		**-403**	**-271**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-673**
Összes saját tőkét érintő egyéb változások		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**13.719**	**802**	**0**	**14.521**
Záró egyenleg 2020. december 31-jén		**727**	**56.732**	**25.438**	**50.000**	**113.445**	**31.445**	**34.510**	**14.300**	**0**	**326.597**

*2020-ban a Bank 3.116 millió Ft-ot (2019: 625 millió Ft) fizetett ki osztalék jogcímen az kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) állománya után az eredménytartalékból.

(millió Ft)	Megjegyzés	Kötelezettségek			Saját tőke						Összesen
		Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hátrasorolt kötelezettség	Lízingkötelezettség	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	Eredménytartalék	Tartalékok	Nem ellenőrző részesedés	
Nyitó egyenleg 2019. január 1-jén		**12.137**	**45.382**	**9.908**	**50.000**	**113.445**	**0**	**34.790**	**9.580**	**0**	**275.242**
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása											
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása		-441	0	0	0	0	0	0	0	0	**-441**
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejárata		-7.141	0	0	0	0	0	0	0	0	**-7.141**
Kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) kibocsátása		0	0	0	0	0	31.445	0	0	0	**31.445**
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések		0	0	-1.434	0	0	0	0	0	0	**-1.434**
Hátrasorolt kötelezettséggel kapcsolatos kifizetések		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó bevétel		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Fizetett osztalék*		0	0	0	0	0	0	-29.425	0	0	**-29.425**
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen		**-7.582**	**0**	**-1.434**	**0**	**0**	31.445	**-29.425**	**0**	**0**	**-6.996**
Devizaárfolyam-változás hatása		**0**	**1.261**	**189**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1.450**
Valós érték változása		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**5.579**	**0**	**5.579**
Egyéb változások		**0**	**0**	**329**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-497**	**0**	**-168**
Kötelezettségekkel kapcsolatos változások											
Kamatráfordítás		281	7.165	271	0	0	0	0	0	0	**7.717**
Fizetett kamat		-190	-2.644	-271	0	0	0	0	0	0	**-3.105**
Összes saját kötelezettségeket érintő egyéb változások		**91**	**4.521**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**4.612**
Összes saját tőkét érintő egyéb változások		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**18.542**	**2.060**	**0**	**20.602**
Záró egyenleg 2019. december 31-jén		**4.646**	**51.164**	**8.992**	**50.000**	**113.445**	31.445	**23.907**	**16.722**	**0**	**300.321**

(46) Számviteli törvény szerinti közzétételek

i. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető, ő a nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosult személy is (regisztrációs szám: 168480, cím: 2330 Dunaharaszti, Király utca 38.)

ii. A pénzügyi kimutatások aláírására Tölgyes Ágnes Gazdasági vezető (cím: 1124 Budapest, Nárcisz utca 54. 1. em. 5.) és Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető kötelezett.

iii. A Bank, mint hitelintézet a 2000/C. tv. alapján könyvvizsgálatra kötelezett, a Bankkönyvvizsgálója a KPMG Hungária Kft. (nyilvántartási szám: 000202); a személyében felelős könyvvizsgáló Agócs Gábor (nyilvántartási száma: 005674). A könyvvizsgáló által auditált összevont éves pénzügyi kimutatások adatait a Cégbíróság teszi közzé, valamint a Csoport honlapján található meg. A Csoport internetes honlapjának címe www.raiffeisen.hu.

Könyvvizsgáló által felszámított díjak

A KPMG Hungária Kft. és KPMG Tanácsadó Kft. által alábbi nettó díjak kerültek felszámításra 2020-ban és 2019-ben:

(millió Ft)	2020	2019
Pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata	71	62
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	8	6
Egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás	18	59
Összesen	**97**	**127**

iv. A Számviteli Törvény 114/B. §-a szerinti saját tőke megfeleltetési tábla:

2020.12.31.	Saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemei							
(millió Ft)	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Tőketartalék	Eredménytartalék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék*	Összesen
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemekre allokálva								
Jegyzett tőke	50.000	0	0	0	0	0	0	**50.000**
Tőketartalék	0	0	113.445	0	0	0	0	**113.445**
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	0	0	31.445	0	0	0	0	**31.445**
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	2.964	0	**2.964**
Eredménytartalék	0	0	0	19.988	0	0	0	**19.988**
Egyéb tartalék*	0	0	0	0	0	0	11.336	**11.336**
(-) Saját részvények	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Eredmény	0	0	0	0	14.522	0	0	**14.522**
Összesen	**50.000**	**0**	**144.890**	**19.988**	**14.522**	**2.964**	**11.336**	**243.700**

2019.12.31.	Saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemei							
(millió Ft)	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Tőketartalék	Eredménytartalék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék*	Összesen
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a saját tőke megfeleltetési tábla (Sztv. 114/B. §) szerinti saját tőke elemekre allokálva								
Jegyzett tőke	50.000	0	0	0	0	0	0	**50.000**
Tőketartalék	0	0	113.445	0	0	0	0	**113.445**
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	0	0	31.445	0	0	0	0	**31.445**
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	6.839	0	**6.839**
Eredménytartalék	0	0	0	3.305	0	0	0	**3.305**
Egyéb tartalék*	0	0	0	0	0	0	9.883	**9.883**
(-) Saját részvények	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Eredmény	0	0	0	0	20.602	0	0	**20.602**
Összesen	**50.000**	**0**	**144.890**	**3.305**	**20.602**	**6.839**	**9.883**	**235.519**

*Az Egyéb tartalék sorról a Lekötött tartalékok közé sorolt összeg az általános tartalék 2019.12.31-én fennálló egyenlege. Az átsorolás a 2013. évi CCXXXVII törvény („A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról") 83. §-ának (7) bekezdése alapján kötelező.

Az IFRS-ek szerinti saját tőke elemeinek a Szt. 114/B. §-ában leírt saját tőke elemekre történő allokálásán túl egyéb, a Szt. 114/B. §-ában leírt egyeztető tételek nem merültek fel sem 2020-ban, sem 2019-ben.

v. Az MNB elvárásaival összhangban a tulajdonos a 2020-as év után fizetendő osztalékról még nem döntött.

(millió Ft)	2020.12.31.	2019.12.31.
Eredménytartalék + adózott eredmény	34.510	23.907
Figyelembe vehető kapott/járó osztalék	0	0
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló forrás	**34.510**	**23.907**

A Számviteli Törvény 114/A. § 17. pontja és 39. § (3a) bekezdése alapján figyelembe vehető, jelen pénzügyi kimutatások közzétételre történő jóváhagyása előtt nem volt elszámolt járó osztalék (2019: 0 millió Ft).

(47) Mérlegfordulónap utáni események

2021. január 21-én megjelent azon MNB vezetői körlevél újabb módosítása, amely az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről szól. A Vezetői körlevélben foglaltnak való megfelelést a Bank méregforduló utáni eseményként azonosította, melynek hatását az alábbiak szerint értékeli.

Vállalati szegmens

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

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

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

A fentiek alapján várhatóan 2021 első negyedévének végére a vállalati portfolióból nagyságrendileg 11 milliárd Ft moratóriummal érintett kitettség kerül ástrukturáltként megjelölésre és Stage 2-be történő átsorolásra, a várható hitelezési veszteség hatása nagyságrendileg 18 millió Ft lesz.

A Bank a fentiek szerint azonosított pénzügyi nehézség és Moratórium 2 részvétel esetén értékvesztés-tesztet (IFRS 9 standard szerinti értékvesztettséget vizsgáló teszt) is végez az esetleges várható nemfizetés megállapítása céljából, valamint vizsgálja azt is, hogy a moratórium miatti átütemezés jár-e 1%-nál nagyobb nettó jelenérték változással. Az értékvesztés-tesztek alapján a Bank az első negyedévben nem azonosított ebben a közép-és nagyvállalati ügyfélkörben várható nemfizetés miatti nem teljesítő státuszt, kisvállalati ügyfélkörben kb. 650 millió Ft default várható.

Lakossági szegmens

A 2021.01.21-én megjelent MNB vezetői körlevélben foglaltak alapján a lakossági szegmensben a Bank feltételezi, hogy a több, mint 9 hónapja moratórium hatálya alatt lévő ügyfeleknek pénzügyi nehézségei vannak, vagy várhatóan lesznek, ezért Stage 2-be sorolja őket, ami előzetes kalkulációk alapján a lakossági szegmensben 1.339 millió Ft, a kisvállalati szegmensben 70 millió Ft addicionális értékvesztést fog okozni a 2021 első negyedévében. Ezen kívül a Bank továbbra is vizsgálja az érintett kitettségek nem teljesítő kitettségként történő besorolásának késedelmes napszámon kívüli más, a CRR 178. cikk (1) bekezdés a) pontjában meghatározott („unlikely to pay") feltételek bekövetkezése

miatti szükségességét, különös tekintettel arra az esetre, ha az ügyfél elveszíti a munkahelyét a pandémia alatt.

(48) A pénzügyi kimutatásokban használt rövidítések, kifejezések

AAC (At Amortized Cost): amortizált bekerülési értéken történő értékelés

ALCO (Asset and Liability Committee): Eszköz-Forrás Bizottság

ÁKK: Államadósság Kezelő Központ Zrt.

BEEL (Best Estimat of Expected Loss): legvalószínűbb várható veszteségnek

Béta: béta a saját tőke elvárt hozamának (Cost of Equity) kalkulációjánál használt piachoz viszonyított érzékenység mutató

BMT (Benchmark Test): benchmark-teszt

BPV (Basis Point Value): bázispont-érték

CCIRS (Cross Currency Interest Rate Swap): kétdevizás kamatláb-csereügylet

CDS (Credit Default Swap): országkockázati mutató

CF (Cash-Flow): pénzáram

CIRS (Cross Currency Interest Rate Swap): kétdevizás kamatláb-csereügylet

Covid-PWO (Covid-Pre-workout): olyan ügyfelek, akik a vírus üzleti tevékenységre gyakorolt hatása miatt már mutatják vagy a Bank becslése szerint rövid időn belül mutatni fogják a hitelképesség romlásának első jeleit

CRO (Chief Risk Officer): Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes

CRR: az EU hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU –as rendelete

CRS (Client Risk Status): ügyfél hitelkockázati besorolása

CVA (Credit Value Adjustment/Debit Value Adjustment): Hitelértékelési kiigazítás

Default: nem teljesítő, nemteljesítés

EAD (Exposure at Default): nemteljesítéskori kitettség

DVA (Debit Value Adjustment): Kötelezettség-értékelési kiigazítás

EWS (Early Warning System): korai figyelmeztető rendszer

FRA (Forward Rate Agreement): határidős kamatláb-megállapodás

FV (Fair Value): valós érték

FVOCI (at Fair Value through Other Comprehensive Income): egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értéken történő értékelés

FVTPL (at Fair Value Through Profit and Loss): eredménnyel szemben valós értéken történő értékelés

Gap: átárazódási rés

GVH: Gazdasági Versenyhivatal

Hold-and-sell: tart és elad üzleti modell, ami pénzügyi eszközökből származó szerződéses cash-flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját

Hold-to-collect: tart és gyűjt üzleti modell, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében történő tartása

IAS (International Accounting Standards): Nemzetközi Számviteli Standardok

IASB (International Accounting Standards Board): Nemzetközi Számviteli Standard Testület

ICCAP (Internal Capital Adequacy Assesment Process): tőkemegfelelés belső értékelési folyamata

IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee): Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság

IFRS (International Financial Reporting Standards): Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)

IRB (Internal Rating Based Approach): belső minősítésen alapuló módszer

IRD (Integrated Risk Department): Integrált Kockázatelemzési Főosztály

IRS (Interest Rate Swap): kamatcsere ügylet

L&R (Loans and Receivables): kölcsönök és követelések

LGD (Loss Given Default): nemteljesítéskor várható veszteség

MA (Manual Analysis): kvalitatív, kézi elemzés

MIRS (Monetary Interest Rate Swap): monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz

MNB: Magyar Nemzeti Bank

Moratórium 1: fizetési moratórium (fizetési haladék), melyet a veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készültségről szóló 2020. évi LVIII. törvény, továbbá a 47/2020. (III. 18.) Korm. rendelet, valamint az abban meghatározott intézkedések részletszabályairól szóló 62/2020. (III. 24.) sz. Korm. rendelet rendelt el.

Moratórium 2: fizetési moratórium (fizetési haladék), melyet az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény, valamint a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályairól szóló 637/2020. (XII.22.) Korm. rendelet rendelt el.

Non-retail: nem lakossági

OCI (Other Ccomprehensive Income): egyéb átfogó jövedelem

PD (Probability of Default): nemteljesítési valószínűség

PL (Profit and Loss): eredmény

POCI (Purchased or Originated Credit Impaired): értékvesztetten vásárolt vagy keletkezetett

PWO (Pre-workout): workout előtti

Retail: lakossági

RRM (Retail Risk Management): Retail Kockázatkezelési Főosztály

SPPI (Solely Payment of Principal and Interest): kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetések

Stage 1: teljesítő pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta

Stage 2: teljesítő, de romló hitelkockázati profillal rendelkező pénzügyi instrumentumok, azaz olyan pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata azok kezdeti megjelenítése óta jelentősen növekedett

Stage 3: értékvesztett pénzügyi instrumentumok

Szt.: Számviteli törvény

Trading: kereskedési célú

VaR (Value at Risk): kockáztatott érték

WCV (Weighted Collateral Value): súlyozott biztosítéki érték