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

Raiffeisen BANK

# Raiffeisen Bank Zrt.
# Konszolidált pénzügyi kimutatások
# 2020. december 31.

Tartalomjegyzék

**I.** ELSŐDLEGES PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK....5
**II.** MEGJEGYZÉSEK A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ....12
(1) ÁLTALÁNOS MEGJEGYZÉSEK....12
(2) A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPJA....12
(2.1) MEGFELELŐSÉGI NYILATKOZAT....12
(2.2) AZ ÉRTÉKELÉS ALAPJA....12
(2.3) FUNKCIONÁLIS ÉS BEMUTATÁSI PÉNZNEM....13
(3) A SZÁMVITELI POLITIKÁK VÁLTOZÁSA....13
(4) A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI....13
(4.1) A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK PREZENTÁLÁSA....13
(4.2) A KONSZOLIDÁCIÓ ALAPJA....13
(4.3) TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK....14
(4.4) KÜLFÖLDI PÉNZNEMBEN BONYOLÍTOTT ÜGYLETEK....14
(4.5) IMMATERIÁLIS JAVAK....15
(4.6) INGATLANOK ÉS BERENDEZÉSEK....16
(4.7) KÖVETELÉSEK FEJÉBEN SZERZETT ESZKÖZÖK....18
(4.8) RÉSZESEDÉSEK....18
(4.9) KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZ-EGYENÉRTÉKESEK....18
(4.10) A VALÓS ÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA....19
(4.11) PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK....19
(4.11.1) MEGJELENÍTÉS ÉS KEZDETI ÉRTÉKELÉS....19
(4.11.2) BESOROLÁS ÉS KÉSŐBBI ÉRTÉKELÉS....20
(4.11.3) SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK....24
(4.11.4) FEDEZETI ELSZÁMOLÁS....24
(4.11.5) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE....25
(4.11.6) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK LEÍRÁSA....30
(4.11.7) A PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK KIVEZETÉSE – MÓDOSÍTÁSOK ESETÉT KIVÉVE....31
(4.11.8) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK MÓDOSÍTÁSAI....32
(4.11.9) PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK EGYMÁSSAL SZEMBEN TÖRTÉNŐ BESZÁMÍTÁSA....33
(4.11.10) PÉNZÜGYI ÉS OPERATÍV LÍZING....33
(4.12) BETÉTEK, KIBOCSÁTOTT HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK ÉS HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK....33
(4.13) CÉLTARTALÉKOK FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEKRE....34
(4.14) PÉNZÜGYI GARANCIÁK....34
(4.15) KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS....34
(4.16) DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTELEK....35
(4.17) NETTÓ KERESKEDÉSI ÉS VALÓSÉRTÉK VÁLTOZÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY....36
(4.18) EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁS....36
(4.19) OSZTALÉKBEVÉTEL....36
(4.20) MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK....36
(4.21) NYERESÉGADÓ....36
(4.22) JEGYZETT TŐKE....37
(4.23) KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE....37

(4.24) ÁLLAMI TÁMOGATÁSOK ..... 37
(5) A BESZÁMOLÁSI IDŐSZAKBAN BEKÖVETKEZETT ESEMÉNYEK ..... 37
(5.1) MÉG NEM ALKALMAZOTT STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK ..... 37
(5.2) JELENTŐS ESEMÉNYEK A BESZÁMOLÁSI IDŐSZAKBAN ..... 39
(6) PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS ..... 40
(6.1) BEVEZETÉS ÉS ÁTTEKINTÉS ..... 40
(6.2) HITELKOCKÁZAT ..... 41
(6.3) PIACI KOCKÁZAT ..... 73
(6.4) LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ..... 80
(6.5) MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT ..... 84
(6.6) TŐKEGAZDÁLKODÁS ..... 85
(7) EFFEKTÍV KAMAT MÓDSZERREL ELSZÁMOLT KAMATBEVÉTEL, EGYÉB KAMATBEVÉTELEK ÉS KAMATRÁFORDÍTÁSOK 87
(8) NETTÓ JUTALÉK- ÉS DÍJBEVÉTEL ..... 89
(9) NETTÓ KERESKEDÉSI ÉS VALÓSÉRTÉK VÁLTOZÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY ..... 90
(10) FEDEZETI ELSZÁMOLÁSBÓL EREDŐ VESZTESÉGEK VAGY NYERESÉGEK ..... 91
(11) A PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ NYERESÉGE/VESZTESÉGE ..... 99
(12) EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ..... 99
(13) NEM PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE ..... 100
(14) EGYÉB EREDMÉNY ..... 100
(15) SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK ..... 101
(16) EGYÉB ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK ..... 101
(17) BANKADÓ ÉS EGYÉB SPECIÁLIS KÖZTERHEK ..... 101
(18) NYERESÉGADÓ ..... 102
(19) KÉSZPÉNZ, SZÁMLAKÖVETELÉSEK KÖZPONTI BANKOKKAL SZEMBEN ÉS EGYÉB LÁTRA SZÓLÓ BETÉTEK ..... 105
(20) EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ..... 106
(21) BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK ..... 108
(22) NEM EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍR-BEFEKTETÉSEK ..... 109
(23) BEFEKTETÉSEK NEM JEGYZETT ÉRTÉKPAPÍROKBAN ..... 111
(24) TÁRGYI ESZKÖZÖK, IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS GOODWILL ..... 112
(25) LÍZINGEK ..... 113
(26) EGYÉB ESZKÖZÖK ..... 115
(27) EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ..... 116
(28) PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK EGYEZTETŐ TÁBLÁJA A MÉRLEGSOROKHOZ ..... 117
(29) BANKBETÉTEK ÉS ÜGYFÉLBETÉTEK ..... 118
(30) KIBOCSÁTOTT HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK ..... 118
(31) HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK ..... 119
(32) EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ..... 119
(33) CÉLTARTALÉK ..... 120
(34) ÉRTÉKESÍTÉSRE TARTOTT ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK, VALAMINT MEGSZŰNT TEVÉKENYSÉGEK ..... 120
(35) JEGYZETT TŐKE ..... 121
(36) TŐKETARTALÉK ..... 121
(37) KIBOCSÁTOTT TULAJDONI RÉSZESEDÉST MEGTESTESÍTŐ INSTRUMENTUMOK, KIVÉVE JEGYZETT TŐKE ..... 121
(38) HALMOZOTT EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM ..... 122

*(39) EGYÉB TARTALÉK* ..... 122
*(40) MÉRLEGBEN FELHALMOZOTT EREDMÉNY* ..... 122
*(41) FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK* ..... 122
*(42) VALÓS ÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA* ..... 123
*(43) KAPCSOLT FELEK* ..... 133
*(44) BEFEKTETÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKBAN* ..... 136
*(45) ALAPKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG* ..... 137
*(46) A FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK* ..... 138
*(47) SZÁMVITELI TÖRVÉNY SZERINTI KÖZZÉTÉTELEK* ..... 140
*(48) MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK* ..... 140
*(49) A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKBAN HASZNÁLT RÖVIDÍTÉSEK, KIFEJEZÉSEK* ..... 142

# I. Elsődleges pénzügyi kimutatások

## A. Eredménykimutatás

| (millió Ft) | Megjegyzés | 2020.12.31. | 2019.12.31. |
|---|---|---|---|
| Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel | (7, 11) | 53.207 | 47.757 |
| Egyéb kamatbevétel | (7, 11) | 21.010 | 26.892 |
| Kamatráfordítások | (7, 11, 25) | -21.546 | -33.243 |
| **Nettó kamateredmény** | **(7, 11)** | **52.671** | **41.406** |
| Osztalékbevétel | (11) | 346 | 12 |
| Díj- és jutalékbevételek | (8) | 67.565 | 71.525 |
| Díj- és jutalékráfordítások | (8) | -17.793 | -21.594 |
| **Nettó díj és jutalékbevétel** | **(8)** | **49.772** | **49.931** |
| Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény | (9, 11) | 2.960 | -62 |
| Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek | (10, 11) | -101 | 18 |
| Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek | (11) | 574 | 597 |
| Egyéb működési bevétel | (12) | 1.946 | 1.672 |
| Egyéb működési ráfordítás | (12) | -17.550 | -17.948 |
| Személyi jellegű ráfordítások | (15) | -26.362 | -26.779 |
| Egyéb adminisztratív költségek | (16) | -17.075 | -18.078 |
| Értékcsökkenés és amortizáció | (24) | -10.441 | -7.650 |
| Egyéb eredmény | (13, 14) | -5.176 | -302 |
| Bankadó és egyéb speciális közterhek | (17) | -6.072 | -5.442 |
| Pénzügyi eszközök értékvesztése | (6, 11) | -8.214 | 7.584 |
| **Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége** | | 17.278 | **24.959** |
| A folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adóráfordítás vagy bevétel | (18) | -4.339 | -4.128 |
| **Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége/vesztesége** | | **12.939** | **20.831** |
| **Az üzleti év nyeresége** | | **12.939** | **20.831** |

***Tölgyes Ágnes***
***Gazdasági Igazgató***

***Gáspár Tibor***
***Számviteli Főosztályvezető***

***Dátum: 2021. április 23.***

## B. Kimutatás az eredményről és egyéb átfogó jövedelemről

| (millió Ft) | Megjegyzések | 2020.12.31. | 2019.12.31. |
|---|---|---|---|
| **Az üzleti év nyeresége** | | **12.939** | **20.831** |
| **Egyéb átfogó jövedelem** | **(38)** | **-3.796** | **5.091** |
| **Eredménybe nem átsorolható tételek** | **(38)** | **-586** | **297** |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós értékének változásai | (38) | -577 | 329 |
| Eredménybe nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó | (18, 38) | -9 | -32 |
| **Eredménybe átsorolható tételek** | **(38)** | **-3.210** | **4.794** |
| **Külföldi pénznemek átváltása** | | 52 | 91 |
| **Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)** | **(10, 38)** | **17** | **944** |
| Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség | (10, 38) | -71 | 790 |
| Eredménybe átvezetett nettó összeg | (10, 38) | 88 | 154 |
| **Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitel-viszonyt megtestesítő instrumentumok** | **(38)** | **-3.602** | **4.224** |
| Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség | (38) | -3.006 | 4.362 |
| Eredménybe átvezetett nettó összeg | (38) | -596 | -138 |
| Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó | (18, 38) | 323 | -465 |
| **Teljes tárgyévi átfogó jövedelem** | **(38)** | **9.143** | **25.922** |

***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, 46) | 121.791 | 126.155 |
| Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök | (6, 20, 42, 46) | 82.031 | 58.360 |
| Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök | (6, 20, 42, 46) | 67.742 | 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, 46) | 515.154 | 524.922 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | (6, 21, 42, 46) | 2.328.854 | 1.788.860 |
| Fedezeti tételként megjelölt derivatívák | (10, 42, 46) | 5.461 | 6.021 |
| Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása | (10, 42, 46) | -567 | -619 |
| Tényleges adókövetelések | (18) | 511 | 326 |
| Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök | (34) | 0 | 0 |
| Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések | (44) | 123 | 0 |
| Ingatlanok és berendezések | (24) | 33.797 | 17.116 |
| Immateriális javak | (24) | 19.689 | 18.548 |
| Halasztott adó követelések | (18) | 1.518 | 1.575 |
| Egyéb eszközök | (26) | 8.271 | 3.047 |
| **Eszközök összesen** | | **3.202.846** | **2.598.544** |
| Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek | (6, 27, 28, 42, 46) | 48.943 | 27.705 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | (6, 25, 28, 29, 30, 31, 42, 46) | 2.877.574 | 2.298.996 |
| Fedezeti tételként megjelölt derivatívák | (10, 42, 46) | 12.095 | 11.569 |
| Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása | (10, 42, 46) | 1.460 | 2.014 |
| Tényleges adókötelezettségek | (18) | 242 | 636 |
| Az értékesítésre tartottá minősített elidegenítési csoportba tartozó kötelezettségek | (34) | 0 | 0 |
| Céltartalékok | (6, 33) | 9.058 | 10.782 |
| Halasztott adókötelezettségek | (18) | 3 | 3 |
| Egyéb kötelezettségek | (32) | 6.932 | 6.923 |
| **Kötelezettségek összesen** | | **2.956.307** | **2.358.628** |
| Jegyzett tőke | (6, 35) | 50.000 | 50.000 |
| Tőketartalék | (6, 36) | 113.445 | 113.445 |
| Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke | (37) | 31.445 | 31.445 |
| Halmozott egyéb átfogó jövedelem | (6, 38) | 2.983 | 6.779 |
| Eredménytartalék | (6, 40) | 24.391 | 7.533 |
| Egyéb tartalékok | (6, 39) | 11.336 | 9.883 |
| Tárgyévi eredmény | (6) | 12.939 | 20.831 |
| **Saját tőke összesen** | | **246.539** | **239.916** |
| **Kötelezettségek és saját tőke összesen** | | **3.202.846** | **2.598.544** |

***Tölgyes Ágnes***
***Gazdasági Igazgató***

***Gáspár Tibor***
***Számviteli Főosztályvezető***

***Dátum: 2021. április 23.***

# D. Kimutatás a saját tőke változásáról

| A saját tőke változásának forrása (millió Ft) | Jegyzett tőke | Tőketartalék | 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 hedge ügyletek [hatékony rész] | Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem: Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok OCI*-ban elszámolt valós érték változásai | Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem: Külföldi pénznemek átváltása | Eredménytartalék | Egyéb tartalék | Összesen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Kiegészítő megjegyzések | (35) | (36) | (37) | (38) | (38) | (38) | (38) | (40) | (39) | |
| **Nyitó egyenleg (újramegállapítás előtt)** | **50.000** | **113.445** | **31.445** | **589** | **-211** | **6.434** | **-33** | **28.364** | **9.883** | **239.916** |
| A számviteli politika változásának hatása | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| **Nyitó egyenleg 2020.01.01-jén** | **50.000** | **113.445** | **31.445** | **589** | **-211** | **6.434** | **-33** | **28.364** | **9.883** | **239.916** |
| Üzleti év eredménye | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.939 | 0 | **12.939** |
| Egyéb átfogó jövedelem | 0 | 0 | 0 | 10 | 16 | -3.278 | 52 | 0 | 0 | **-3.200** |
| **Teljes tárgyévi átfogó jövedelem** | **0** | **0** | **0** | **10** | **16** | **-3.278** | **52** | **12.939** | **0** | **9.739** |
| Egyéb tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok kibocsátása | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Osztalék | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3.116 | 0 | **-3.116** |
| **Hozzájárulások és kiosztások összesen** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **-3.116** | **0** | **-3.116** |
| Átvezetés a saját tőke összetevői között | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.453 | 1.453 | **0** |
| A saját tőke egyéb növekedése vagy (-) csökkenése | 0 | 0 | 0 | -596 | 0 | 0 | 0 | 596 | 0 | **0** |
| **Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen** | **0** | **0** | **0** | **-596** | **0** | **0** | **0** | **-857** | **1.453** | **0** |
| **Záró egyenleg 2020.12.31-én** | **50.000** | **113.445** | **31.445** | **3** | **-195** | **3.156** | **19** | **37.330** | **11.336** | **246.539** |

*OCI (Other Comprehensive Income): Egyéb átfogó jövedelem

***Dátum: 2021. április 23.***

| A saját tőke változásának forrása (millió Ft) | Jegyzett tőke | Tőketartalék | 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 hedge ügyletek [hatékony rész] | Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem: Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok OCI*-ban elszámolt valós érték változásai | Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem: Külföldi pénznemek átváltása | Eredménytartalék | Egyéb tartalék | Összesen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Kiegészítő megjegyzések | (35) | (36) | (37) | (38) | (38) | (38) | (38) | (40) | (39) | |
| **Nyitó egyenleg (újramegállapítás előtt)** | **50.000** | **113.445** | **0** | **292** | **-1.070** | **2.590** | **-124** | **39.086** | **7.823** | **212.042** |
| A számviteli politika változásának hatása | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| **Nyitó egyenleg 2019.01.01-jén** | **50.000** | **113.445** | **0** | **292** | **-1.070** | **2.590** | **-124** | **39.086** | **7.823** | **212.042** |
| Üzleti év eredménye | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20.831 | 0 | **20.831** |
| Egyéb átfogó jövedelem | 0 | 0 | 0 | 297 | 859 | 3.844 | 91 | 0 | 0 | **5.091** |
| **Teljes tárgyévi átfogó jövedelem** | **0** | **0** | **0** | **297** | **859** | **3.844** | **91** | **20.831** | **0** | **25.922** |
| Egyéb tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok kibocsátása | 0 | 0 | 31.445 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **31.445** |
| Osztalék | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -29.425 | 0 | **-29.425** |
| **Hozzájárulások és kiosztások összesen** | **0** | **0** | **31.445** | **0** | **0** | **0** | **0** | **-29.425** | **0** | **2.020** |
| Átvezetés a saját tőke összetevői között | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.060 | 2.060 | **0** |
| A saját tőke egyéb növekedése vagy (-) csökkenése | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -68 | 0 | **-68** |
| **Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **-2.128** | **2.060** | **-68** |
| **Záró egyenleg 2019.12.31-én** | **50.000** | **113.445** | **31.445** | **589** | **-211** | **6.434** | **-33** | **28.364** | **9.883** | **239.916** |

*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** | | **12.939** | **20.831** |
| **Működési tevékenységből származó cash-flow** | | | |
| Módosító tételek: | | | |
| Értékcsökkenés és amortizáció | (24) | 10.441 | 7.650 |
| 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) | 9.101 | -11.290 |
| Nettó kamateredmény | (11) | -52.672 | -41.406 |
| ebből: amortizáció, elhatárolás és értékvesztett eszközök kamatkorrekciója | | 8.658 | 17.337 |
| Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség/veszteség, nettó | (12) | -36 | -9 |
| Egyéb | | -1.921 | -1.652 |
| Nyereségadó-ráfordítás | (18) | 4.339 | 4.128 |
| | | **-30.687** | **-42.533** |
| **Működési tevékenység eszközeinek és forrásainak változása:** | | | |
| Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök állományváltozása | (20) | -28.979 | -10.241 |
| Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök állományváltozása | (20) | -33.203 | -26.311 |
| Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása | (22) | 2.055 | -54.577 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása | (22) | -576.612 | -143.569 |
| Fedezeti tételként megjelölt derivatívák (eszköz) állományváltozása | (10) | -1.108 | -2.219 |
| Egyéb eszközök állományváltozása | (26, 34) | -5.252 | 845 |
| Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek állományváltozása | (27) | 26.358 | -1.944 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek állományváltozása | (29) | 567.234 | 143.920 |
| 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) | -1.716 | 2.464 |
| | | **-49.220** | **-81.363** |
| Kapott kamatbevétel | (7, 11) | 91.181 | 85.052 |
| Fizetett kamatok | (7, 11) | -29.851 | -26.309 |
| Kapott osztalék | | 346 | 12 |
| Fizetett nyereségadó | (18) | -4.548 | -3.379 |
| **Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz** | | **-9.840** | **-47.689** |
| **Befektetési tevékenységből származó cash-flow** | | | |
| Értékpapírok beszerzése | (20, 22) | -52.286 | 0 |
| Értékpapírok értékesítése | (20, 22) | 74.883 | 25.538 |
| Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések értékesítése | (44) | 0 | 7.841 |
| Egyéb részesedések beszerzése | (44) | 0 | -54 |
| Egyéb részesedések értékesítése | (44) | 0 | 0 |
| Ingatlanok és berendezések beszerzése | (24) | -4.553 | -4.296 |
| Ingatlanok és berendezések értékesítése | (24) | 23 | 30 |
| Immateriális javak beszerzése | (24) | -6.944 | -5.732 |
| Immateriális javak értékesítése | (24) | 44 | 0 |
| **Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz** | | **11.167** | **23.327** |
| **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 | (25) | -1.982 | -1.516 |
| Fizetett osztalék | (35) | -3.116 | -29.425 |
| **Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz** | | **-7.779** | **-7.400** |
| **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 1133 Budapest, Váci út 116-118. szám alatt található.

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

A Bank a Magyar Nemzeti Banktól teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi. A Bank 2019. évi konszolidált pénzügyi kimutatásai a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Csoport") vonatkoznak. A konszolidált leányvállalatokról további információ a *(44) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban* kiegészítő megjegyzésben található.

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

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

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

Az Igazgatóság 2021. április 23-án hagyta jóvá a 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 Csoport 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 időszakot is érintenek.

### (2.3) Funkcionális és bemutatási pénznem

A pénzügyi kimutatások magyar forintban készültek, amely a Bank és a leányvállalatainak a 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 Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

## (4) A számviteli politika lényeges elemei

A számviteli politika a pénzügyi kimutatások elkészítése során a Csoport 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 Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait foglalják magukban. A leányvállalatok bevételei, ráfordításai, eszközei és kötelezettségei a megfelelő kimutatás sorokon szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, az egymás közötti egyenlegek és tranzakciók kiszűrését követően.

### (4.2) A konszolidáció alapja

#### i. Leányvállalatok

A leányvállalatok azok a gazdálkodó egységek, amelyek a Bank ellenőrzése alatt állnak. Ellenőrzés fennállásáról akkor beszélünk, ha a Bank közvetlenül vagy közvetve ki van téve a befektetést befogadóban való részvételéből származó hozamoknak, illetve rendelkezik az azokra vonatkozó jogokkal és a befektetést befogadó felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat. Annak megítélésekor, hogy a Bank ellenőrzést gyakorol-e egy adott gazdálkodó egység fölött, a jelenleg gyakorolható vagy átváltható potenciális szavazati jogok létezését és hatását kell figyelembe venni. A leányvállalatok pénzügyi kimutatásai az ellenőrzés létrejöttének kezdetétől annak megszűnéséig képezik a konszolidált pénzügyi kimutatások részét.

A leányvállalatok Bank általi akvizíciójának elszámolása az akvizíciós módszer alkalmazásával történik. A Bank az akvizícióhoz kapcsolódó költségeket a felmerülés időpontjában ráfordításként számolja el. Amennyiben a leányvállalatért fizetett ellenérték meghaladja a felvásárolt cég azonosítható eszközeiből, kötelezettségeiből és függő kötelezettségeiből való részesedés valós értékét, a különbözet goodwillként kerül elszámolásra. Amennyiben az kevesebb, mint a Bank felvásárolt azonosítható eszközökből, kötelezettségekből és függő kötelezettségekből való részesedésének valós értéke, a különbözetet azonnal az eredménykimutatásban jeleníti meg a felvásárolt eszközök azonosításának és értékelésének újbóli meghatározását követően. A felvásárolt társaság azonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek értékelése a felvásárlás napján számított valós értéken történik.

### ii. Speciális célú gazdálkodó egységek

A speciális célú gazdálkodó egységek valamely szűk, pontosan körülhatárolt cél – például egy konkrét hitelügylet – végrehajtására létrehozott gazdálkodó egységek. A speciális célú gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásait akkor tartalmazzák a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásai, ha a Csoporttal fennálló kapcsolatuk tartalmának, valamint az adott gazdálkodó egység kockázatainak és hasznainak értékelése alapján a speciális célú gazdálkodó egység a Csoport ellenőrzése alatt áll.

### iii. Alapkezelési tevékenység

A Csoport befektetők megbízásából befektetési alapokban tartott eszközöket kezel. Ezeknek a befektetési alapoknak a pénzügyi kimutatásait nem tartalmazzák a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások, csak abban az esetben, ha a Csoport ellenőrzi a befektetési alapot. A Csoport alapkezelési tevékenységére vonatkozó információkat a 45. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

### iv. Ellenőrzés

A konszolidációnak egyetlen alapfeltétele van, mégpedig a kontroll gyakorlása. Kontrollról akkor beszélünk, ha a befektető az alábbi három feltétel mindegyikével rendelkezik: (a) joga van a befektetés hozamaira, (b) a befektető ki van téve a befektetés hozamai változékonyságának, továbbá (c) a befektető hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat. A kontroll fogalma a Nemzetközi Számviteli Sztenderdek (IFRS) 10-ben került meghatározásra. A Bank alkalmazta a kontroll fogalmát és a releváns hatások figyelembevételével konszolidálta a leányvállalatokat.

### v. A konszolidáció során kiszűrt tranzakciók

Az egymás közötti egyenlegek, valamint a csoporton belüli tranzakciók realizált és nem realizált bevételei és ráfordításai kiszűrésre kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során. A nem realizált veszteségek ugyanúgy kiszűrésre kerülnek, mint a nem realizált nyereségek, de csak amennyiben nincs értékvesztésre utaló bizonyíték.

## (4.3) Társult vállalkozások

A társult vállalkozás olyan gazdálkodó egység, amelyben a Csoport jelentős befolyással bír, de azt nem ellenőrzi az IFRS 10 előírásai alapján.

A társult vállalkozások elszámolása a tőkemódszerrel történik, kivéve, ha a befektetést kizárólag a közeljövőben történő elidegenítés céljából tartják. Ilyen esetekben a társult vállalkozásban lévő befektetést a könyv szerinti érték és az eladási költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabb értéken értékelik.

A tőkemódszer szerint a befektetést kezdetben valós értéken tartják nyilván, és a könyv szerinti értéket növelik vagy csökkentik a Csoportnak a befektetést befogadó társaság felvásárlás utáni eredményéből való részesedésének megjelenítése céljából. Az eredmény változásai a konszolidált egyéb átfogó jövedelemben jelennek meg, de a társult vállalkozás tartalékaiban a megszerzés után bekövetkező változásokat közvetlenül a saját tőke változásainak konszolidált kimutatásában jelenítik meg. Amennyiben a társult vállalkozás veszteségéből a Csoportra jutó rész egyenlő vagy meghaladja a Csoport részesedését a társult vállalkozásban, beleértve az egyéb, biztosítékkal nem fedezett hosszú lejáratú követeléseket is, a Csoport nem számol el további veszteségeket, kivéve, ha kötelmei keletkeztek vagy fizetéseket teljesített a társult vállalkozás nevében.

A Bank és társult vállalkozásai közötti tranzakciókból származó nyereség a Banknak az adott társult vállalkozásban való érdekeltségének a mértékéig kiszűrésre kerül. A veszteségek a Banknak az adott társult vállalkozásban való érdekeltségének a mértékéig szintén kiszűrésre kerülnek, kivéve, ha az ügylet az átruházott eszköz értékvesztésére szolgáltat bizonyítékot

## (4.4) Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek

A Csoporthoz 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 Csoport az ügylet napján érvényes árfolyamon számítja át a funkcionális pénznemre. A külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket a Csoport 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.

### (4.5) *Immateriális javak*

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

#### *i. Goodwill*

Goodwill üzleti kombinációk során merül fel - ideértve leányvállalatok akvizícióját és társult vállalkozásokban való részesedésszerzést -, amikor az átadott ellenérték meghaladja a Csoport által a cég azonosítható eszközeiben, kötelezettségeiben és függő kötelezettségeiben szerzett részesedésének a valós értékét. Amennyiben a megvásárolt cég azonosítható eszközeiben, kötelezettségeiben és függő kötelezettségeiben való részesedés valós értéke meghaladja az átadott ellenértéket, a különbözet azonnal az eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

A goodwill felhalmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van kimutatva. A goodwill könyv szerinti értéke minden fordulónapon felülvizsgálatra kerül az esetleges értékvesztésre utaló jelek meghatározása érdekében. Ilyen jel esetén becslés készül a goodwill megtérülő értékére. Értékvesztés miatti veszteség akkor kerül kimutatásra, ha a goodwill nettó könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét. A goodwillre képzett értékvesztés az eredménykimutatás terhére kerül elszámolásra és a későbbiekben nem visszaírható.

A társult vállalkozásban való részesedésszerzés során keletkezett goodwill a *„Tőkemódszerrel elszámolt befektetések”* soron kerül kimutatásra.

#### *ii. Egyéb immateriális javak*

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 ráfordítás a felmerülés időpontjában az eredményben kerül elszámolásra.

## (4.6) 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 Csoport 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 Csoporthoz 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 Csoport.

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 Csoport értékcsökkenést.

Az értékcsökkenési módszerek, a hasznos élettartamok és a maradványértékek minden pénzügyi év végén felülvizsgálatra és szükség esetén módosításra kerülnek. A Csoport 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 Csoport bérleti díjbevétel szerzése vagy értéknövelés céljából tart. A Csoport a bekerülési érték modellt alkalmazza a befektetési célú ingatlanjaira. A Csoport 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 Csoport 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 Csoportnak egy szerződés alapján joga van-e egy azonosított eszköz használatának ellenőrzésére, az IFRS 16 standard előírásait alkalmazza. Ezt az irányelvet a Csoport a 2019. január 1-jén vagy azt követően megkötött vagy módosított szerződésekre alkalmazza.

A Csoport 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 Csoport, mint lízingbevevő

A Csoport, 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 Csoport, 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 Csoport kezdeti közvetlen költségeit, valamint a mögöttes eszköz leszerelésével, illetve a lízingfeltételekben előírt állapotra történő helyreállításával kapcsolatban becsült költségeket.

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

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

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

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

A lízingkötelezettség újból meghatározásra kerül, 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 Csoport megváltoztatja az értékelését a vételi, a hosszabbítási, illetve a megszűntetési opciók lehívására vonatkozóan vagy amennyiben a fix lízingdíjak felülvizsgálatra kerültek.

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

A Csoport 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 Csoport 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 Csoport, mint lízingbeadó*

A Csoport, 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

## (4.7) *Követelések fejében szerzett eszközök*

Amennyiben a Csoport 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 Csoport vételi joggal rendelkezik az ingatlan felett, a Csoport követelése érvényesíthető az ingatlannal szemben. A Csoport 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 Csoport csak a követelésre képezi 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.

## (4.8) *Részesedések*

A Csoport részesedései között azokat a tőkeinstrumentumokat mutatja ki, amelyek megszerzésére a Csoport 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 Csoport kontrollal rendelkezik, azaz 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 Csoport jelentős befolyással bír anélkül, hogy kontrollal rendelkezne. 2020-ban és 2019-ben a Csoport nem rendelkezett ilyen részesedéssel.

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

## (4.9) *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 Csoport 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.

## (4.10) *A valós érték meghatározása*

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

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

A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett pénzügyi instrumentumok valós értéke meghatározásának alapja eszközök esetében a vételi ár, kötelezettségek esetében pedig 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.

## (4.11) *Pénzügyi instrumentumok*

### (4.11.1) *Megjelenítés és kezdeti értékelés*

A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét és eladását a Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport az eredményben számolja el a *„Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény"* eredménykimutatás soron,

b) minden más esetben a kezdeti megjelenítéskori valós értéket a Csoport a valós érték és az ügyleti ár különbözetének elhalasztása érdekében módosítja. A kezdeti megjelenítést követően a Csoport 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.

## (4.11.2) *Besorolás és későbbi értékelés*

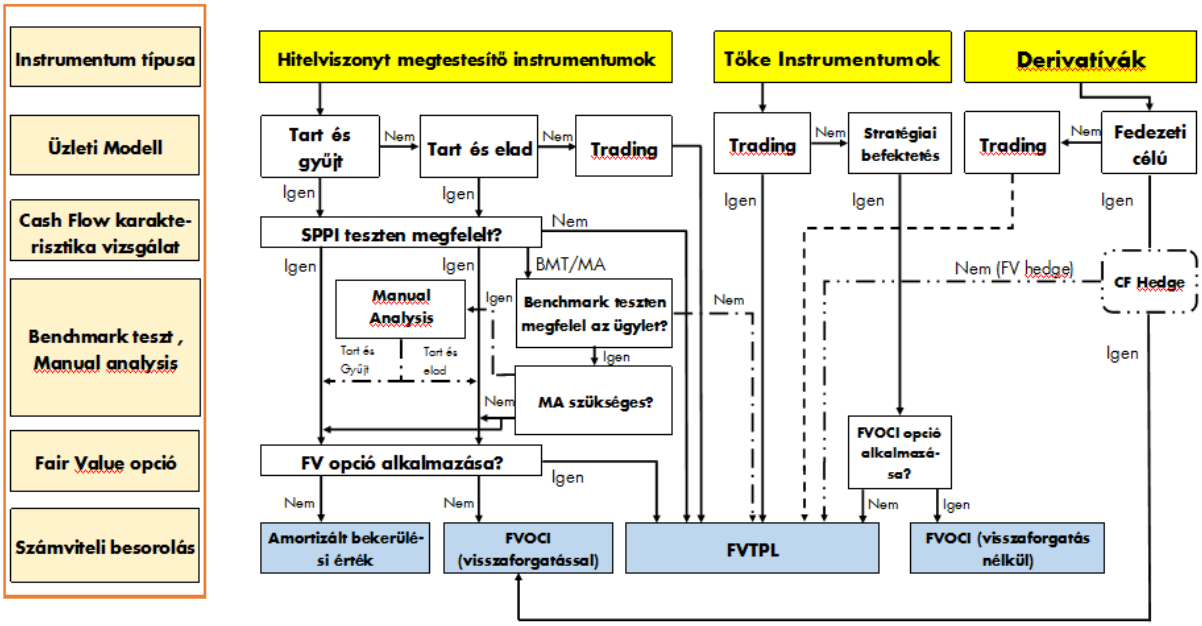
### *i. Pénzügyi eszközök besorolása és későbbi értékelése*

Kezdeti megjelenítéskor a Csoport 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 instrumentum típusokat 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 Csoport 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 Csoport az alábbi információkat mérlegeli:

- hogyan értékelik az üzleti modell teljesítményét (és az adott üzleti modellben lévő pénzügyi eszközöket), és hogyan jelentik a Csoport 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 kockázata 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 Csoport akkor tekinti az adott portfolióból történő értékesítéseket a tart és gyűjt üzleti modellel konzisztensnek, ha 3 éves periódus alatt a portfolió könyv szerinti értékének kevesebb, mint 10%-át értékesítik. Lejárathoz közelinek tekinti a Csoport 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 Csoport 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 Csoport az alábbiakat mérlegeli:

- olyan feltételes események, amelyek megváltoztathatják a cash-flow-k összegét és ütemezését,
- tőkeáttétel,
- előtörlesztés és meghosszabbítási feltételek,
- olyan feltételek, amelyek a Csoport 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 Csoport 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 Csoport elsősorban a pénzügyi eszközök csoportba sorolásával (klaszterezés) hajtja végre. A szerződéses cash-flow jellemzők vizsgálata klaszterbe nem sorolható szerződések esetén egyedileg történik.

2019-ben a Csoport 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 Csoport, majd az így kapott értékhez egy kockázati felárat ad hozzá. Az ÁKK átlaghozamokra alkalmazott szorzót a Csoport olyan többszöröző jellemzőnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért az otthonteremtési célú kamattámogatott hitelek esetén a szerződéses pénzáramlások nem kizárólag tőke- illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetések.

MFB (Magyar Fejlesztési Bank) Hitelprogramok

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

Babaváró kölcsön

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

A program keretében a házaspárok maximum 10 millió forint állami támogatású hitelt vehetnek fel azzal a feltétellel, hogy öt éven belül legalább egy gyermekük születik. További állami támogatás jár tartozáselengedés formájában a második gyermek születése után (30% tartozáselengedés) és a harmadik gyermek után (teljes tartozáselengedés). 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy egy nem kereskedési célú és leány-vállalatba, 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 Csoport.

#### Eredménnyel szemben valós értéken értékelt

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

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

Amennyiben a Csoport átsorolja pénzügyi eszközeit, az átsorolást az átsorolás időpontjától kezdve, a jövőre nézve

kell alkalmaznia. A Csoport az átsorolás időpontjának az üzleti modell megváltozását követő első negyedéves beszámolási időszak első napját tekinti. A Csoport 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.

### (4.11.3) *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 Csoport egyrészt kereskedési céllal, másrészt kamat- és devizakockázat fedezésére köt ilyen ügyleteket. A Csoport 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 Csoport a fedezeti ügyletek elszámolására az IAS 39 előírásait alkalmazza.

A Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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.

### (4.11.4) *Fedezeti elszámolás*

A Csoport bizonyos kockázatkezelési célú származékos ügyleteket fedezeti ügyletként jelölt meg fedezeti elszámolás céljára. A fedezeti kapcsolat indulásakor a Csoport formálisan dokumentálja a fedezeti 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 Csoport a fedezeti kapcsolat elején és később folyamatosan is felméri, hogy a fedezeti ügylet várhatóan nagyon hatékony lesz-e a fedezett ügyletnek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásait ellentételező hatások elérésében a fedezeti ügylet teljes időtartama során, és hogy a tényleges eredmények 80-125 százalék közötti sávba esnek-e.

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 Csoport 2020-ban a meglévő, 2021 évtől pedig új derivatív eszközökkel menedzseli. A cash-flow profil módosulásából eredő valósértékváltozást a Csoport 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 Csoport 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 Csoport fix kamatozású hiteleket, betéteket, fix kamatozású kibocsátott, valamint vásárolt kötvényeket fedez valós érték fedezeti egy- és kétdevizás kamatswap ügyletekkel. A fedezeti kapcsolat megvalósul micro, illetve macro, azaz portfólió szinten is. Az utóbbi esetben modellezett folyószámla-állományt, valamint fix kamatozású hitelportfóliót von be fedezeti kapcsolatba a Csoport.

### *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 Csoport 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 Csoport a fedezeti megjelölést megszünteti, és a fedezeti elszámolást prospektíven abbahagyja attól az időponttól, amikor a fedezeti kapcsolat hatékonysága megszűnt. A Csoport 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.

## (4.11.5) *Pénzügyi eszközök értékvesztése*

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

A Csoport a várható hitelezési veszteségeket a teljes futamidő alapján vizsgálja az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott és 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 Csoport ezekre a várható veszteségekre valamennyi beszámolási időpontra értékvesztést (pénzügyi eszközök esetén) vagy céltartalékot (hitelkeretek, pénzügyi garancia szerződés esetén) képez.

A Csoport nem jelenít meg értékvesztést a tőkeinstrumentumokra vonatkozóan.

### *A várható hitelezési veszteségek megjelenítése*

A Csoport 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 Csoport 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 Csoport esetében vásárlással, vagy olyan szerződés módosítás 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 Csoport a befektetési fokozatú állampapírok esetén alkalmazza csak ezt a besorolást, melyre a Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport elsődleges indikátorként mennyiségi kritériumokat alkalmaz az összes portfólió hitelkockázatának jelentős emelkedésére vonatkozóan. A kvantitatív besoroláshoz a Csoport 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 portfolióromlás (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 portfolió termékei szerint megbontva.

### *Minőségi kritériumok*

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

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

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

A Csoport a szabályzatban definiált holisztikus kritériumot azoknál a non-retail ügyletkörbe 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 balloon-t (>50%) tartalmaz.

A fenti feltételek teljesülését a Csoport 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, amelyek negyedévente kerülnek meghatározásra a Csoport 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 Csoport lakossági portfólióira ügylet szinten, havi rendszerességgel valósul meg.

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

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

**Nem lakossági ügyfelek esetén** összhangban az értékvesztett hitelek definíciójával, a Csoport 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 Csoport a finanszírozási szerződést azonnali hatállyal felmondja,
    - a Csoport a tartozást pénzügyi nehézségek fennállása miatt lényeges veszteség mellett átstrukturálja, a fent említett 1%-os lényegességi határ alkalmazása mellett,
- a Csoport 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 Csoport 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 Csoport és Stage 3-ban minősíti értékvesztés és céltartalékolás tekintetében.

A fenti kritériumok alkalmazásra kerülnek a Csoport 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 Csoport default valószínűségre (Probability of Default, PD), a defaultkori 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 Csoport 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 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 Csoport,
- 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 Csoport és Stage 3-ban minősíti értékvesztés és céltartalékolás tekintetében. A fenti kritériumok alkalmazásra kerülnek a Csoport valamennyi lakossági hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumára vonatkozóan.

### *A várható hitelezési veszteségek értékelése*

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

Specifikusabban, a Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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,
- lízing követelések: implicit kamatláb.

### *Jövőbe tekintő információk*

A hitelkockázat jelentős növekedésének és a várható hitelezési veszteségek számításának becslése magába foglalja a jövőt érintő információkat is. A Csoport kronologikus elemzést végez, és meghatározza a hitelkockázatot befolyásoló legfontosabb gazdasági változókat az egyes portfoliók 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 Csoport. 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 defaultrátákra és a nem teljesítő kitettségre, várható veszteségre gyakorolt hatása érthetővé váljék.

Lakossági portfóliók esetén a Csoport 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 Csoport 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 Csoport úgy ítéli meg, hogy ezek az előrejelzések képviselik a lehetséges eredmények legjobb becslését, és lefedik az esetleges eltéréseket és aszimmetriákat a Csoport különböző portfolióira vonatkozóan. A tárgyévi és összehasonlító időszaki várható hitelezési veszteségek meghatározásakor alkalmazott jövőbe tekintő információk a *(6.2) Hitelkockázat* kiegészítő megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

### *A várható hitelezési veszteségek megjelenítése a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban*

A Csoport 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 Csoport, valamint a kiegészítő megjegyzésekben bemutatja ennek összegét.

## (4.11.6) *Pénzügyi eszközök leírása*

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

A Csoport 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 Csoport várható megtérülése nulla.

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

meg.

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

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

A hitel leírása vagy elengedése a tárgyévi eredménykimutatásban, a hitel számviteli kategóriájának függvényében 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 Csoport szintén ezeken az eredménysorokon számolja el.

### (4.11.7) *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 Csoport 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 Csoport által létrehozott vagy megtartott bármilyen érdekeltség önálló eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

A Csoport 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 Csoport az összes vagy lényegében összes kockázatot és hasznot megtartja, az eszköz nem kerül kivezetésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból. Az összes vagy lényegileg összes haszon és kockázat megtartása melletti eszközátadások közé tartoznak például az értékpapír-kölcsönzési és -visszavásárlási ügyletek.

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

Olyan ügyletek során, amikor a Csoport 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 Csoport nem tartja meg az eszköz feletti ellenőrzést. Amennyiben lényegileg az összes kockázat és haszon a Csoportnál 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 Csoport 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 Csoport az átruházott eszköz értékében bekövetkezett változásoknak.

Bizonyos ügyleteknél a Csoport 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 Csoport 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 Csoport *„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 kötelezettségek 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.

## (4.11.8) *Pénzügyi eszközök és kötelezettségek módosításai*

### *i. Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek módosításai*

#### *Pénzügyi eszközök*

Amennyiben a Csoport 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 az *„Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek"* soron kerül elszámolásra.

A Csoport 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 Csoport 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 módosítás miatti nyereség vagy veszteség az értékvesztéssel együtt kerül bemutatásra. Egyéb esetekben, a módosítási nyereséget vagy veszteséget *„Egyéb eredményként"* számolja el a Csoport.

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 Csoport, 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 kapcsolódnak.

### (4.11.9) *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.

### (4.11.10) *Pénzügyi és operatív lízing*

Pénzügyi lízingnek minősülnek azok a szerződések, ahol az adott eszköz tulajdonjogával kapcsolatos lényegileg valamennyi kockázat és haszon átadásra kerül a másik fél számára, de a tulajdonjog nem feltétlenül száll át. A Csoport lízingbe adóként a pénzügyi lízing keretében lízingbe adott eszközöket követelésként jeleníti meg a pénzügyihelyzet-kimutatásban (a bankokkal, illetve az ügyfelekkel szembeni követelések között) a lízingben lévő nettó befektetéssel megegyező összegben. A Csoport a nettó lízingbefektetésből származó pénzügyi bevételeket állandó időszakonkénti megtérülési ráta alkalmazásával mutatja ki. Az elszámolási időszakra vonatkozó lízingfizetéseket a bruttó lízingbefektetéssel szemben kell figyelembe venni, csökkentve ezáltal mind a tőke összegét, mind pedig a nem realizált pénzügyi bevételt.

Minden egyéb lízinget operatív lízingként sorolnak be. Lízingbe adóként a Csoport az operatív lízingbe adott eszközöket az *„Ingatlanok, gépek, berendezések"* között mutatja ki, és ennek megfelelően számolja el. Értékvesztés miatti veszteséget olyan mértékben számolnak el, amilyen mértékben a maradványérték nem térül meg teljesen és ezáltal a berendezés könyv szerinti értéke értékvesztett.

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

A betétek, a kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrasorolt kötelezettségek alkotják a Csoport 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.

### (4.13) *Céltartalékok függő kötelezettségekre*

A Csoport 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 Csoport által nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése igazolja majd.

A kiáramlások várható ütemezése a Csoport 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.

### (4.14) *Pénzügyi garanciák*

A pénzügyi garanciák olyan szerződések, amelyek alapján a Csoport 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.

### (4.15) *Kamatbevétel és kamatráfordítás*

A Csoport pénzügyi instrumentumainak kamatbevétele 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 változásairól, 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 Csoport 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 Csoport. 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 Csoport. 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 Csoport, hogy a hitelezési veszteséggel korrigált effektív kamatlábat az amortizált bekerülési értékre (nettó könyv szerinti értékre) alkalmazza.

## (4.16) *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 Csoport figyelembe vett, illetve azokat, amelyek eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközökhöz kapcsolódnak.

A Csoport 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 Csoport díj és jutalékbevételeinek elszámolásának lépései a következők:

i. A szerződés azonosítása
A Csoport gyakorlatában a szerződés két vagy több fél közötti megállapodás, amely érvényesíthető jogokat és kötelmeket teremt. A szerződések a Csoport 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 Csoport 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 a szolgáltatás a szerződésben szereplő egyéb ígéretektől elkülönülten azonosítható.

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

Változó ellenérték
A Csoport 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 Csoport a bevétel-visszaírás valószínűségét és nagyságrendjét is figyelembe veszi.

iv. Az ellenérték allokálása a teljesítési kötelmekre
Az ügyleti ár allokálásával a Csoport azt a célkitűzést követi, hogy minden teljesítési kötelemhez olyan összegű ügyleti árat rendeljen hozzá, amely megfelel annak az ellenértékösszegnek, amelyre a Csoport az ígért szolgáltatások vevőnek való átadásáért várakozása szerint jogosultságot szerez. Az allokációs célkitűzés megvalósítása érdekében a Csoportnak 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 Csoport 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 Csoporttól a vevőre, ezáltal a Csoport kielégíti a teljesítési kötelmet. Ez történhet egy meghatározott

időtartam alatt (folyamatosan kielégített teljesítési kötelmek) vagy egy konkrét időpontban.

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

### (4.17) 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.

### (4.18) 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.

### (4.19) Osztalékbevétel

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

### (4.20) Munkavállalói juttatások

A Csoport 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 Csoport csak akkor mutat ki kötelezettségeket és követeléseket, ha bizonyíthatóan elkötelezte magát az adott munkaviszony megszüntetésére.

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

### (4.21) 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 Csoport a nyereségadók közé sorolja a magyar adótörvények által meghatározott társasági adót, helyi iparűzési adót, valamint az innovációs járulékot.

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

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

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

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

### (4.22) *Jegyzett tőke*

A jegyzett 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.

### (4.23) *Kiegészítő alapvető tőke*

A Csoport 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).

### (4.24) *Állami támogatások*

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

Az állami támogatásokat a Csoport csak akkor mutatja ki állami támogatásként, ha kellő bizonyosság van arra, hogy a Csoport 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 Csoport ezeket az eredménnyel szemben számolja el azokban az időszakokban, amikor a kapcsolódó – kompenzálandó – költségeket/ráfordításokat elszámolja.

Az eszközhöz kapcsolódó állami támogatást a Csoport 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 Csoport 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 IFRS3 módosításai (Hivatkozás a keretelvekre, hatálybalépés dátuma: 2022. január 1.)*

A módosítások frissítik az IFRS3-at, hogy az az 1989-es keretelvek helyett a 2018-as keretelvekre utaljon. A módosítások két kiegészítést is tartalmaznak: Az IAS37 vagy az IFRIC21 hatálya alá tartozó ügyletek és egyéb események esetében a felvásárlónak az IAS37-et vagy az IFRIC21-et kell alkalmaznia (a keretelvek helyett) az üzleti kombináció keretében általa vállalt kötelezettségek azonosítására. A módosítások kifejezett állásfoglalást is tesznek azzal kapcsolatban, hogy a felvásárló nem veszi fel a könyveibe az üzleti kombináció keretében megszerzett függő eszközöket.

*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 Csoport konszolidált 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport ügyfelekkel való együttműködése a rendkívüli helyzet ellenére továbbra is zavartalan, a kapcsolattartás folyamatosan biztosított.

# (6) Pénzügyi kockázatkezelés

## (6.1) Bevezetés és áttekintés

A Csoport 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 portfoliószintű hitelkockázat-mérést, a piaci (kamat-, árfolyam-

, likviditási-) és működési kockázatok elemzését az Integrált Kockázatelemzési Főosztály (IRD – Integrated Risk Department) végzi.

A Csoport az alábbi kockázatoknak van kitéve:

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

Ez a kiegészítő megjegyzés bemutatja a Csoport 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 Csoport 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 Csoport vezetése által meghatározott, kívánatosnak tartott egyensúlya jelenti, a hitelintézeti törvény és más jogszabályok, továbbá a Csoport Hitelpolitikai Irányelvei (Credit Policy) keretein belül.

A Csoport 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 portfolió 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 Csoporton belül, amit a belső és jogszabályi tőkekövetelmények is jeleznek. Így a Csoport egyedi és portfolió 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 Csoport 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 portfoliók 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 portfoliót alkotó hitelekkel kapcsolatos várható jövőbeni cash-flow-kra.

A Csoport végez integrált céltartalék- és értékvesztés-, tőkekövetelmény-, adózás utáni eredmény előrejelzéseket és

stressztesztet. A makrogazdasági környezetre vonatkozó várakozások alapján statisztikai modellek segítségével felmérjük a nemteljesítési arányokat és ezek fenti mennyiségekre gyakorolt hatását. Az előrejelzés és a stressz szcenáriók időtávja 3 év, valamint vizsgáljuk az első és második pilléres tőkemegfelelést mind a várható, mind pesszimista forgatókönyvek esetén.

A Csoport 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 Csoport által meghirdetett általános fizetési moratórium („private moratoria") nem számít fizetési nehézségnek. Ebben a vonatkozásban a Csoport 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 Csoport 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 Csoportnak 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport Stage 2-be sorolta és ezáltal 2.571 millió Ft addicionális értékvesztést számolt el. A Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport várakozása szerint a moratóriumot követően nagy valószínűséggel default státuszba fog kerülni.

## Vállalati szegmens

### Hitelezési keretrendszer és kockázati politika

A vállalti szegmensbe tartozó ügyfelek esetén a Csoport rendszeresen áttekintette és felülvizsgálta ügyfélkörének érintettségét és igyekezett minél több és pontosabb információt gyűjteni. A portfólió screening eredményeképpen a Csoport 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 Csoport 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 Csoport becslése szerint rövid időn belül mutatni fogják a hitelképesség romlásának első jeleit (pl. ügyfélminősítés romlása). A Covid-PWO kategória azért került bevezetésre, hogy a Csoport 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 Csoportnál 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 Csoport 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 Csoport közötti bilaterális megegyezés alapján módosítandóak,
- tőkepiaci ügyletekhez kapcsolódó áthidaló kölcsönök: a Csoport nem fogad be új előterjesztést,
- nem projekthez kapcsolódó, ingatlanfejlesztők számára nyújtott fedezetlen finanszírozás: a Csoport csak különös körültekintéssel fogad be új előterjesztést,
- ingatlanfinanszírozás: a Csoport különös körültekintéssel fogad be új előterjesztést.

5. Új ügyletekre vonatkozó előírások érvénybe léptetése:

- a Csoport kizárólag szelektív alapon, nem a 2. pontban említett Covid19 által kedvezőtlenül érintett iparágakban finanszíroz,
- a Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 portfolió: 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 portfolió: Ez a besorolás a legjobb minősítésű ügyfelek számára van fenntartva.

- **Kiváló minősítésű:**

  Nem lakossági portfolió: 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 portfolió: A kiváló jövedelemre alapozva a pénzügyi kötelmek bármikor teljesíthetőek.

- **Nagyon jó minősítésű:**

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

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

- **Átlagos minősítésű:**

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

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

- **Elfogadható minősítésű:**

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

  Lakossági portfolió: 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 portfolió: 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 portfolió: 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 portfolió: 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 portfolió: 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 portfolió: Nagyon gyenge jövedelmezőségű és problémás finanszírozási szerkezetű társaságok. Számolni kell a tőke vagy kamatok részleges veszteségével.

  Lakossági portfolió: Nagyon alacsony jövedelmezőségű és kedvezőtlen a szociodemográfiai helyzete. Számolni kell 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 portfolió: 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 portfolió: A besorolatlan kitettségeket a lakossági szektorban többnyire a negatív számlaegyenlegek (külön szabály szerint 100%-os értékvesztést képez rájuk a Csoport), kódolatlan ügyletek, elhanyagolható számosságban adathiba következményeképp nem minősített ügyletek és a standard megközelítés alá eső private és babaváró hitelek jelentik. Másrészről a lakossági portfolióban ugyanebbe a kategóriába sorolódnak a leányvállalatok által harmadik félnek nyújtott hitelek.

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 képzett 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 | 66.671 | 0 | 0 | 1.417.402 | 0 | **1.484.073** |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 36.780 | 541 | 18.471 | 514.372 | 159.922 | 0 | **730.086** |
| Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok** | 0 | 1.723 | 530 | 0 | 782 | 0 | 0 | **3.035** |
| Egyéb követelések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Hitelkeretek és pénzügyi garanciák | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.456 | **5.456** |
| Származékos eszközök | 0 | 43.528 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **43.528** |
| **Összesen** | **121.791** | **82.031** | **67.742** | **18.471** | **515.154** | **2.328.854** | **5.456** | **3.139.499** |

*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 | 1.228.996 | 0 | **1.262.992** |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 24.858 | 0 | 20.237 | 523.355 | 178.678 | 0 | **747.128** |
| Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok** | 0 | 2.834 | 0 | 0 | 1.567 | 0 | 0 | **4.401** |
| Egyéb követelések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Hitelkeretek és pénzügyi garanciák | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.218 | **6.218** |
| Származékos eszközök | 0 | 30.668 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **30.668** |
| **Összesen** | **126.155** | **58.360** | **33.996** | **20.237** | **524.922** | **1.788.860** | **6.218** | **2.558.748** |

*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 Csoport 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 eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | |
| **(millió Ft)** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | | **Összesen** |
| **Hitelintézetekkel szembeni követelések** | | | | | | | | | | |
| Minimális kockázatú | 1.974 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **1.974** |
| Kiváló minősítésű | 185.632 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **185.632** |
| Nagyon jó minősítésű | 2.990 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **2.990** |
| Jó minősítésű | 222 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **222** |
| Átlagos minősítésű | 622.862 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **622.862** |
| Elfogadható minősítésű | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Alacsony hitelképességű | 133 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **133** |
| Gyenge hitelképességű | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Kétes / magas nemteljesítési kockázatú | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Default | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Besorolatlan | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **26** |
| **Bruttó érték** | **813.839** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **813.839** |
| Értékvesztés állomány | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-2** |
| **Könyv szerinti érték** | **813.837** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **813.837** |
| **Ügyfelekkel szembeni követelések** | | | | | | | | | | |
| Minimális kockázatú | 47.004 | 3.416 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.783 | **53.203** |
| Kiváló minősítésű | 44.517 | 43.107 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.039 | **90.663** |
| Nagyon jó minősítésű | 222.922 | 60.702 | 0 | 148 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.599 | **286.371** |
| Jó minősítésű | 256.161 | 50.904 | 46 | 601 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.848 | **309.560** |
| Átlagos minősítésű | 254.317 | 154.017 | 0 | 1.021 | 0 | 0 | 0 | 0 | 811 | **410.166** |
| Elfogadható minősítésű | 124.299 | 32.476 | 0 | 1.017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 221 | **158.013** |
| Alacsony hitelképességű | 40.373 | 51.633 | 1.208 | 305 | 0 | 0 | 0 | 0 | 61 | **93.580** |
| Gyenge hitelképességű | 2.861 | 11.238 | 0 | 47 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 | **14.181** |
| Kétes / magas nemteljesítési kockázatú | 349 | 2.416 | 0 | 44 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 | **2.834** |
| Default | 0 | 0 | 48.394 | 4.411 | 0 | 0 | 0 | 0 | 71 | **52.876** |
| Besorolatlan | 7.278 | 1.334 | 92 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 55.178 | **63.882** |
| **Bruttó érték** | **1.000.081** | **411.243** | **49.740** | **7.594** | **0** | **0** | **0** | **0** | **66.671** | **1.535.329** |
| Értékvesztés állomány | -1.586 | -19.326 | -26.674 | -3.670 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-51.256** |

| | 2020.12.31. | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | |
| **(millió Ft)** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | | **Összesen** |
| **Könyv szerinti érték** | **998.495** | **391.917** | **23.066** | **3.924** | **0** | **0** | **0** | **0** | **66.671** | **1.484.073** |
| **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 | 53.261 | **400.719** |
| 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** | **55.792** | **730.411** |
| 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** | **55.792** | **730.086** |
| **Hitelkeretek és pénzügyi garanciák** | | | | | | | | | | |
| Minimális kockázatú | 19.234 | 6.386 | 0 | 0 | | | | | | **25.620** |
| Kiváló minősítésű | 14.655 | 2.691 | 0 | 0 | | | | | | **17.346** |
| 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 | 22.544 | 0 | 0 | | | | | | **70.092** |
| 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 | 6.034 | 0 | | | | | | **6.034** |
| Besorolatlan | 1.294 | 2.387 | 0 | 0 | | | | | | **3.681** |
| **Bruttó érték** | **469.152** | **85.158** | **6.611** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **560.921** |
| Könyv szerinti érték (Céltartalékok mérlegsoron) | -255 | -1.183 | -4.018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-5.456** |

| | 2020.12.31. | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | |
| **(millió Ft)** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | | **Összesen** |
| **Származékos eszközök** | | | | | | | | | | |
| Minimális kockázatú | | | | | | | | | 3 | **3** |
| Kiváló minősítésű | | | | | | | | | 22.617 | **22.617** |
| 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** | | | | | | | | | **43.528** | **43.528** |

| | 2019.12.31. | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | |
| **(millió Ft)** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | | **Összesen** |
| **Hitelintézetekkel szembeni követelések** | | | | | | | | | | |
| Minimális kockázatú | 1.141 | 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** |

| | 2019.12.31. | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | |
| **(millió Ft)** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | | **Összesen** |
| 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** |
| **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 | 48.188 | 4.572 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.212 | **54.972** |
| Kiváló minősítésű | 47.718 | 4.854 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.179 | **53.751** |
| Nagyon jó minősítésű | 289.398 | 49.838 | 0 | 66 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.040 | **341.342** |
| Jó minősítésű | 181.271 | 21.986 | 1 | 427 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.107 | **204.792** |
| Átlagos minősítésű | 219.317 | 27.860 | 2 | 991 | 0 | 0 | 0 | 0 | 890 | **249.060** |
| Elfogadható minősítésű | 213.415 | 18.854 | 15 | 497 | 0 | 0 | 0 | 0 | 367 | **233.148** |
| Alacsony hitelképességű | 39.945 | 7.897 | 51 | 75 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92 | **48.060** |
| Gyenge hitelképességű | 5.637 | 5.588 | 0 | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 | 47 | **11.301** |
| Kétes / magas nemteljesítési kockázatú | 2.857 | 3.873 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **6.731** |
| Default | 32 | 0 | 56.087 | 6.223 | 0 | 0 | 0 | 0 | 78 | **62.420** |
| Besorolatlan | 7.813 | 573 | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25.984 | **34.388** |
| **Bruttó érték** | **1.055.591** | **145.895** | **56.175** | **8.308** | **0** | **0** | **0** | **0** | **33.996** | **1.299.965** |
| Értékvesztés állomány | -2.156 | -5.904 | -25.873 | -3.041 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-36.974** |
| **Könyv szerinti érték** | **1.053.435** | **139.991** | **30.302** | **5.267** | **0** | **0** | **0** | **0** | **33.996** | **1.262.991** |
| **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 | 226.876 | 0 | 0 | 0 | 45.022 | **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** |

| | 2019.12.31. | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | |
| **(millió Ft)** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | | **Összesen** |
| 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** | **523.404** | **0** | **0** | **0** | **45.095** | **747.189** |
| Értékvesztés állomány | -12 | 0 | 0 | 0 | -49 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-61** |
| **Könyv szerinti érték** | **178.678** | **0** | **0** | **0** | **523.355** | **0** | **0** | **0** | **45.095** | **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 | 178.521 | 6.116 | 44 | 0 | | | | | | **184.681** |
| Jó minősítésű | 53.724 | 2.231 | 10 | 0 | | | | | | **55.965** |
| Átlagos minősítésű | 153.789 | 4.189 | 8 | 0 | | | | | | **157.986** |
| Elfogadható minősítésű | 92.773 | 3.167 | 7 | 0 | | | | | | **95.947** |
| 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 | 25.424 | 0 | | | | | | **25.424** |
| Besorolatlan | 2.740 | 970 | 0 | 0 | | | | | | **3.710** |
| **Bruttó érték** | **591.158** | **25.893** | **25.503** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **642.554** |
| Könyv szerinti érték (Céltartalékok mérlegsoron) | -294 | -147 | -5.777 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-6.218** |
| **Származékos eszközök** | | | | | | | | | | |
| Minimális kockázatú | | | | | | | | | 0 | **0** |
| Kiváló minősítésű | | | | | | | | | 18.219 | **18.219** |
| 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** |

| | 2019.12.31. | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | |
| **(millió Ft)** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | **Stage 1** | **Stage 2** | **Stage 3** | **POCI** | | **Összesen** |
| Kétes / magas nemteljesítési kockázatú | | | | | | | | | 0 | **0** |
| Default | | | | | | | | | 81 | **81** |
| Besorolatlan | | | | | | | | | 14 | **14** |
| **Könyv szerinti érték** | | | | | | | | | **30.668** | **30.668** |

A következő táblázat a Csoport 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 | 187.291 | 0 | 0 | 0 | -2 | 0 | 0 | 0 | **187.289** |
| Pénzügyi vállalatok | 40.547 | 117 | 1 | 0 | -24 | -6 | 0 | 0 | **40.635** |
| Nagyvállalatok | 731.305 | 227.577 | 31.726 | 0 | -555 | -8.148 | -13.173 | 0 | **968.732** |
| Kis- ,és középvállalatok | 41.150 | 7.431 | 405 | 0 | -25 | -172 | -259 | 0 | **48.530** |
| **Lakossági** | | | | | | | | | |
| Háztartások | 144.204 | 163.848 | 15.074 | 7.592 | -730 | -9.783 | -11.551 | -3.670 | **304.984** |
| *ebből jelzálog* | *100.634* | *132.334* | *11.255* | *7.559* | *-304* | *-7.029* | *-8.430* | *-3.647* | ***232.372*** |
| Mikrovállalatok | 23.478 | 12.270 | 2.534 | 2 | -245 | -1.217 | -1.691 | 0 | ***35.131*** |
| **Összesen** | **1.813.920** | **411.243** | **49.740** | **7.594** | **-1.588** | **-19.326** | **-26.674** | **-3.670** | **2.231.239** |

| | 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 | 224.390 | 0 | 0 | 0 | -23 | 0 | 0 | 0 | **224.367** |
| Pénzügyi vállalatok | 33.274 | 80 | 171 | 0 | -34 | 0 | -167 | 0 | **33.324** |
| Nagyvállalatok | 765.719 | 68.219 | 35.467 | 0 | -701 | -719 | -10.407 | 0 | **857.578** |
| Kis- ,és középvállalatok | 36.469 | 4.510 | 638 | 0 | -25 | -53 | -407 | 0 | **41.132** |
| **Lakossági** | | | | | | | | | |
| Háztartások | 187.755 | 70.534 | 17.436 | 8.308 | -1.115 | -4.926 | -13.232 | -3.041 | **261.719** |
| *ebből jelzálog* | *122.981* | *65.161* | *13.742* | *8.286* | *-337* | *-4.215* | *-9.983* | *-3.025* | ***192.610*** |
| Mikrovállalatok | 30.127 | 2.554 | 2.464 | 0 | -276 | -207 | -1.660 | 0 | ***33.002*** |
| **Összesen** | **1.464.321** | **145.897** | **56.176** | **8.308** | **-2.179** | **-5.905** | **-25.873** | **-3.041** | **1.637.704** |

## *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 Csoport meghatározza a valós érték különbözetet, ami a futamidő alatt amortizálásra kerül a kamateredménybe.

### 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 leírt NHP programok állománya 117.995 millió Ft volt (2019: 74.988 millió Ft NHP refinanszírozási állománnyal rendelkezett a Csoport).

### 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. Csoportunknál 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 Csoport és ez alapján alakította át személyi kölcsön termékét. A Csoport 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 Csoport 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 visszafizetése következtében (2020: 814 milliárd Ft; 2019: 409 milliárd Ft).

2020-ban a vállalati szegmensben nagymértékű portfólió növekedés mellett (2020: 1.077 milliárd Ft; 2019: 921,5 milliárd Ft) a nem teljesítő hitelek állománya csökkent (2020: 30,9 milliárd Ft; 2019: 36,2 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 Csoport 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 kockázatkezelési lépések hatásásra.

A lakossági és kisvállalati portfólióban jelentős állománybővülés volt 2020-ban (2020: 434,8 milliárd Ft; 2019: 369,

8 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 2019-ben (2020: 22 milliárd Ft, 2019: 26,2 milliárd Ft).

A lakossági szegmensben a nem minősített (besorolatlan) állomány (2020: 58 milliárd Ft; 2019: 29 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).

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 *(4.11.5) 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 Csoport 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 megtérüléseknek 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 Csoport 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 Csoport a következő szegmensekre használ statisztikai modelleket az előre tekintő 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 Csoport.

| | **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 Csoport 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 Csoport 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 anyavállalati 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 Csoport az LGD értékek esetében három szcenárió súlyozott átlagaként kalkulált értéket használ a várható veszteség számszerűsítése során.

Lakossági szegmens esetén az LGD becslés a Csoport által gyűjtött megtérülési adatokon alapul. A modellezést a Csoport termékenként saját hatáskörben végzi az RBI által jóváhagyott módszertan alapján, a modellt az RBI validálja. Általánosságban elmondható, hogy a Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 vannak kitéve, ezért a tényleges kimentelek jelentősen eltérhetnek a tervezettektől. A Csoport úgy ítéli meg, hogy ezek az előrejelzések képviselik a lehetséges eredmények legjobb becslését, és lefedik az esetleges eltéréseket és aszimmetriákat a Csoport 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 | 22.677 | 20.441 | 22.335 | 25.699 |

| 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 | 8.587 | 6.853 | 8.705 | 10.084 |

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

| 2020.12.31. (millió Ft) | Súlyozva (25/50/25%) | Az teljesítő ügyletek 100%-a Stage 1-ben | Stage hatás |
|---|---|---|---|
| Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen | 22.677 | 8.835 | -13.842 |

| 2019.12.31. (millió Ft) | Súlyozva (25/50/25%) | Az teljesítő ügyletek 100%-a Stage 1-ben | Stage hatás |
|---|---|---|---|
| Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen | 8.587 | 3.834 | -4.751 |

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

| **2020.12.31.**<br>**(millió Ft)** | **Súlyozva**<br>**(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 | 22.677 | 30.709 | 8.031 |

| **2019.12.31.**<br>**(millió Ft)** | **Súlyozva**<br>**(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 | 8.587 | 19.893 | 11.309 |

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 | -21 | 0 | 0 | 1 | 2 | 0 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 2.156 | 906 | -405 | -1.125 | 0 | 0 | 54 | 1.586 | 180 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 61 | 22 | -11 | -23 | 0 | 0 | -2 | 47 | 0 |
| **Stage 1 összesen** | **2.240** | **931** | **-420** | **-1.169** | **0** | **0** | **53** | **1.635** | **180** |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 5.903 | 2.537 | -2.015 | 12.757 | 0 | -19 | 162 | 19.326 | 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** | **5.903** | **2.659** | **-2.015** | **12.911** | **0** | **-19** | **164** | **19.603** | **0** |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 25.874 | 4.742 | -12.018 | 8.385 | -691 | -209 | 591 | 26.674 | 0 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ebből: csoportosan képzett értékvesztés | 15.099 | 165 | -3.390 | 2.407 | -691 | -163 | -15 | 13.412 | 0 |
| ebből: egyedileg képzett értékvesztés | 10.774 | 4.577 | -8.628 | 5.978 | 0 | -46 | 608 | 13.263 | 0 |
| **Stage 3 összesen** | **25.874** | **4.742** | **-12.018** | **8.385** | **-691** | **-209** | **591** | **26.674** | **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 | -3.875 | 4.535 | -82 | 0 | 52 | 3.671 | 0 |
| ebből: egyedileg képzett értékvesztés | 0 | 0 | -3 | 2 | 0 | 0 | 0 | -1 | 0 |
| **POCI összesen** | **3.041** | **0** | **-3.878** | **4.537** | **-82** | **0** | **52** | **3.670** | **0** |
| **Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése összesen** | **37.058** | **8.332** | **-18.331** | **24.664** | **-773** | **-228** | **861** | **51.583** | **180** |
| **Hitelkeretek és pénzügyi garanciák** | | | | | | | | | |
| Stage 1 | 295 | 318 | -353 | -4 | 0 | 0 | -2 | 254 | 0 |
| Stage 2 | 149 | 91 | -249 | 1.189 | 0 | 0 | 3 | 1.183 | 0 |
| Stage 3 | 5.777 | 1.031 | -5.365 | 2.347 | 0 | 0 | 229 | 4.019 | 0 |
| **Hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen** | **6.221** | **1.440** | **-5.967** | **3.532** | **0** | **0** | **236** | **5.456** | **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 | 1.730 | 1.220 | -329 | -445 | -36 | 0 | 16 | 2.156 | 34 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 58 | 30 | -14 | -13 | 0 | 0 | 0 | 61 | 0 |
| **Stage 1 összesen** | **1.794** | **1.338** | **-347** | **-527** | **-36** | **0** | **18** | **2.240** | **34** |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 3 | 0 | 0 | -3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 7.207 | 1.393 | -1.952 | 1.121 | -1.853 | -28 | 15 | 5.904 | 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** | **7.215** | **1.393** | **-1.952** | **1.113** | **-1.853** | **-28** | **15** | **5.903** | **1** |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 39.458 | 3.590 | -24.032 | 3.828 | 4.111 | -1.219 | 138 | 25.873 | 2 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ebből: csoportosan képzett értékvesztés | 19.023 | 380 | -8.006 | 41 | 4.111 | -413 | -36 | 15.100 | 0 |
| ebből: egyedileg képzett értékvesztés | 20.435 | 3.210 | -16.026 | 3.787 | 0 | -806 | 174 | 10.774 | 0 |
| **Stage 3 összesen** | **39.458** | **3.590** | **-24.032** | **3.828** | **4.111** | **-1.219** | **138** | **25.874** | **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** | **52.499** | **6.326** | **-30.484** | **7.408** | **2.382** | **-1.259** | **186** | **37.058** | **37** |
| **Hitelkeretek és pénzügyi garanciák** | | | | | | | | | |
| Stage 1 | 234 | 344 | -288 | 9 | -5 | 0 | 1 | 295 | 0 |
| Stage 2 | 268 | 155 | -240 | 50 | -85 | 0 | 1 | 149 | 0 |
| Stage 3 | 1.983 | 4.479 | -698 | -60 | 52 | 0 | 21 | 5.777 | 0 |
| **Hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen** | **2.485** | **4.978** | **-1.226** | **-1** | **-38** | **0** | **23** | **6.221** | **0** |

*A Csoport 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 értékvesztés mellett az értékvesztett (Stage 3-as) ügyletekhez kapcsolódó nettó kamatszámítás miatt a nettó kitettségben megjelenő korrekciót a hitelkockázat változásából származó változás között, amely az eredményben az *„Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel"* soron csapódik le (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: 4.363 millió Ft, 2019: 14.405 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 Csoport 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 3.053 millió Ft (2019:8 millió Ft) volt, ennek legnagyobb része (–3.285 millió Ft) a moratórium első és második szakaszába belépett ügyletek cash-flow-jának jelentérték változásából eredő veszteség. A moratórium első szakaszára a 2.105 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: átstruktu-rált** | **Összes nem teljesítő** | **ebből: fizetésre va-lószínűsíthe-tően nem kerülő nem késedelmes vagy kése-delmes <= 90 nap** | **ebből: átstruktu-rált** | **Összes telje-sítő és nem teljesítő** |
| Háztartások | 135.065 | 86.825 | 4.642 | 9.272 | 6.289 | 4.331 | **144.337** |
| *ebből: lakóingatlannal fedezett* | *78.927* | *58.451* | *4.337* | *7.458* | *5.292* | *4.082* | **86.385** |
| Nem pénzügyi vállalatok | 213.234 | 113.891 | 326 | 26.234 | 23.548 | 7.380 | **239.468** |
| *ebből: kis- és középvállalkozások* | *124.893* | *67.645* | *317* | *4.435* | *4.139* | *1.914* | **129.328** |
| *ebből: kereskedelmi ingatlannal fedezett* | *114.736* | *81.342* | *64* | *1.126* | *997* | *864* | **115.862** |
| Egyéb | 4.947 | 9 | 0 | 25 | 25 | 0 | **4.972** |
| **Bruttó könyv szerinti érték** | **353.246** | **200.725** | **4.968** | **35.531** | **29.862** | **11.711** | **388.777** |
| Értékvesztés | -13.299 | -12.654 | -716 | -13.950 | -10.589 | -8.348 | **-27.249** |
| **Nettó könyv szerinti érték** | **339.947** | **188.071** | **4.252** | **21.581** | **19.273** | **3.363** | **361.528** |

A teljes bruttó könyv szerinti értékből a 2020-ban a moratórium alatt meg nem fizetett összeg 86.308 millió Ft.

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

| (millió Ft) | 2020.12.31 |
|---|---|
| Ingatlan | 96.771 |
| Belföldi kereskedelem | 23.247 |
| Egyéb, főleg szolgáltatás | 32.856 |
| Pénzügyi tevékenység | 4.549 |
| Közigazgatás | 1.914 |
| Bányászat | 113 |
| Feldolgozóipar | 53.427 |
| Mezőgazdaság | 4.890 |
| Közlekedés, hírközlés | 21.518 |
| Építőipar | 4.003 |
| Energiaipar | 26 |
| Infrastruktúra | 1.126 |
| Háztartások | 144.337 |
| **Összesen** | **388.777** |

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 | -982 |
| *ebből: kis- és középvállalkozások* | *-650* |
| *ebből: kereskedelmi ingatlannal fedezett* | *-535* |
| Egyéb | -142 |
| **Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó összesen** | **-3.286** |

### *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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport.

Forborne ügyletnek tekinthető az adott ügylet – a módosított kondícióktól, aktuális késedelmes státusztól függetlenül –, amennyiben a szerződésmódosításban engedményt nyújt a Csoport (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 Csoport az MNB 39/2016 rendelete szerinti átstrukturált követelésnek.

A Csoport 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** | |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 7.991 | 18.597 | 26.588 | -923 | -13.180 | -14.103 | 12.383 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Amortizált bekerülési értéken pénzügyi eszközök összesen** | **7.991** | **18.597** | **26.588** | **-923** | **-13.180** | **-14.103** | **12.383** |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 1 | 1 | 2 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| **Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök** | **1** | **1** | **2** | **0** | **0** | **0** | **1** |
| Hitelkeretek és pénzügyi garanciák | 823 | 1.248 | 2.071 | -4 | -1.158 | -1.162 | 229 |
| **Összesen** | **8.815** | **19.846** | **28.661** | **-927** | **-14.338** | **-15.265** | **12.613** |

| **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** | |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 7.287 | 21.378 | 28.665 | -703 | -14.383 | -15.086 | 10.969 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Amortizált bekerülési értéken pénzügyi eszközök összesen** | **7.287** | **21.378** | **28.665** | **-703** | **-14.383** | **-15.086** | **10.969** |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 0 | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök** | **0** | **2** | **2** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Hitelkeretek és pénzügyi garanciák | 1.000 | 525 | 1.525 | -3 | -409 | -412 | 110 |
| **Összesen** | **8.287** | **21.905** | **30.192** | **-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 Csoport 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 Csoport 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) | Hitelintézetekkel szembeni követelések | Ügyfelekkel szembeni követelések | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Egyéb követelések | Hitelkeretek és pénzügyi garanciák | Származékos eszközök | Összes biztosíték |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Pénzóvadék** | **0** | **17.100** | **0** | **0** | **14.423** | **2.829** | **34.352** |
| **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok** | **0** | **91.033** | **0** | **0** | **394** | **0** | **91.427** |
| Államkötvények | 0 | 8.032 | 0 | 0 | 10 | 0 | 8.042 |
| Vállalati kötvények | 0 | 75.444 | 0 | 0 | 112 | 0 | 75.556 |
| Egyéb kötvények | 0 | 7.557 | 0 | 0 | 272 | 0 | 7.829 |
| **Részvények** | **0** | **10.929** | **0** | **0** | **456** | **918** | **12.303** |
| **Jelzálog** | **0** | **417.958** | **0** | **0** | **21.498** | **0** | **439.456** |
| Lakóingatlanon | 0 | 221.232 | 0 | 0 | 1.962 | 0 | 223.194 |
| Kereskedelmi ingatlanon | 0 | 164.268 | 0 | 0 | 11.247 | 0 | 175.515 |
| Egyéb jelzálog | 0 | 32.458 | 0 | 0 | 8.289 | 0 | 40.747 |
| **Garancia** | **0** | **191.138** | **230** | **0** | **23.896** | **0** | **215.264** |
| Állami garancia | 0 | 100.157 | 230 | 0 | 0 | 0 | 100.387 |
| Bankgarancia | 0 | 90.981 | 0 | 0 | 23.896 | 0 | 114.877 |
| **Egyéb biztosíték** | **0** | **87.186** | **0** | **0** | **31.496** | **0** | **118.682** |
| **Összes biztosíték** | **0** | **815.344** | **230** | **0** | **92.163** | **3.747** | **911.484** |

| 2019.12.31. (millió Ft) | Hitelintézetekkel szembeni követelések | Ügyfelekkel szembeni követelések | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Egyéb követelések | Hitelkeretek és pénzügyi garanciák | Származékos eszközök | Összes biztosíték |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Pénzóvadék** | **0** | **15.180** | **0** | **0** | **10.690** | **1.176** | **27.046** |
| **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok** | **0** | **94.996** | **0** | **0** | **1.384** | **0** | **96.380** |
| Államkötvények | 0 | 1.105 | 0 | 0 | 38 | 0 | 1.143 |
| Vállalati kötvények | 0 | 84.155 | 0 | 0 | 713 | 0 | 84.868 |
| Egyéb kötvények | 0 | 9.736 | 0 | 0 | 633 | 0 | 10.369 |
| **Részvények** | **0** | **8.489** | **0** | **0** | **220** | **298** | **9.007** |
| **Jelzálog** | **0** | **334.042** | **0** | **0** | **23.767** | **0** | **357.809** |
| Lakóingatlanon | 0 | 172.810 | 0 | 0 | 1.426 | 0 | 174.236 |
| Kereskedelmi ingatlanon | 0 | 133.849 | 0 | 0 | 13.990 | 0 | 147.839 |
| Egyéb jelzálog | 0 | 27.383 | 0 | 0 | 8.351 | 0 | 35.734 |
| **Garancia** | **0** | **146.115** | **0** | **0** | **20.518** | **0** | **166.633** |
| Állami garancia | 0 | 42.287 | 0 | 0 | 0 | 0 | 42.287 |
| Bankgarancia | 0 | 103.828 | 0 | 0 | 20.518 | 0 | 124.346 |
| **Egyéb biztosíték** | **0** | **87.307** | **0** | **0** | **28.900** | **0** | **116.207** |
| **Összes biztosíték** | **0** | **686.129** | **0** | **0** | **85.479** | **1.474** | **773.082** |

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

| 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 | Összesen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (millió Ft) | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Stage 1 | | |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 503.116 | 229.114 | 16.664 | 3.536 | 0 | 62.914 | 815.344 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 0 | 0 | 0 | 230 | 0 | 230 |
| Egyéb követelések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hitelkeretek és pénzügyi garanciák | 76.500 | 14.236 | 1.427 | 0 | | | 92.163 |
| Származékos eszközök | | | | | | 3.747 | 3.747 |
| **Összesen** | **579.616** | **243.350** | **18.091** | **3.536** | **230** | **66.661** | **911.484** |

| 2019.12.31. | Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | | | | Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | Összesen |
|---|---|---|---|---|---|---|
| (millió Ft) | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | | |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 549.076 | 95.938 | 6.597 | 4.756 | 29.761 | 686.128 |
| Egyéb követelések | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hitelkeretek és pénzügyi garanciák | 80.165 | 5.104 | 211 | 0 | | 85.480 |
| Származékos eszközök | | | | | 1.474 | 1.474 |
| **Összesen** | **629.241** | **101.042** | **6.808** | **4.756** | **31.235** | **773.082** |

### *Az időszak alatt birtokbavétellel megszerzett biztosíték*

A fedezetérvényesítés vagy egyéb biztosíték érvényesítése során a Csoport 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 Csoport 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 | 190.289 | 12.012 | 3.137 | 13.357 |
| Belföldi kereskedelem | 0 | 141.881 | 1.495 | 348 | 105.436 |
| Egyéb, főleg szolgáltatás | 0 | 187.921 | 14.464 | 450 | 66.865 |
| Pénzügyi tevékenység | 190.978 | 108.014 | 288.739 | 26.991 | 66.132 |
| Nemzeti Bank | 622.861 | 0 | 0 | 8.690 | 507 |
| Közigazgatás | 0 | 14.251 | 397.578 | 0 | 720 |
| Bányászat | 0 | 236 | 0 | 18 | 125.294 |
| Feldolgozóipar | 0 | 340.000 | 15.617 | 1.491 | 3.063 |
| Mezőgazdaság | 0 | 28.684 | 0 | 11 | 34.304 |
| Közlekedés, hírközlés | 0 | 88.852 | 0 | 1.884 | 122.251 |
| Építőipar | 0 | 18.484 | 506 | 504 | 1.384 |
| Energiaipar | 0 | 2.267 | 0 | 0 | 2.821 |
| Infrastruktúra | 0 | 2.490 | 0 | 0 | 18.789 |
| Háztartások | 0 | 411.960 | 0 | 4 | 0 |
| **Összesen** | **813.839** | **1.535.329** | **730.411** | **43.528** | **560.923** |

| **2019.12.31.** (millió Ft) | **Hitelintézetekkel szembeni követelések** | **Ügyfelekkel szembeni követelések** | **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok** | **Származékos eszközök** | **Hitelkeretek és pénzügyi garanciák** |
|---|---|---|---|---|---|
| Ingatlan | 0 | 170.427 | 142 | 1.740 | 9.319 |
| Belföldi kereskedelem | 0 | 141.639 | 0 | 150 | 99.987 |
| Egyéb, főleg szolgáltatás | 0 | 138.263 | 0 | 205 | 53.680 |
| Pénzügyi tevékenység | 230.140 | 136.864 | 331.193 | 22.216 | 160.348 |
| Nemzeti Bank | 178.590 | 0 | 0 | 2.752 | 0 |
| Közigazgatás | 0 | 8.651 | 407.258 | 0 | 180 |
| Bányászat | 0 | 1.178 | 0 | 39 | 1.204 |
| Feldolgozóipar | 0 | 232.704 | 8.596 | 185 | 108.189 |
| Mezőgazdaság | 0 | 30.016 | 0 | 7 | 4.199 |
| Közlekedés, hírközlés | 0 | 85.121 | 0 | 3.123 | 66.756 |
| Építőipar | 0 | 14.716 | 0 | 240 | 115.825 |
| Energiaipar | 0 | 3.916 | 0 | 0 | 382 |
| Infrastruktúra | 0 | 1.833 | 0 | 0 | 2.415 |
| Háztartások | 0 | 334.639 | 0 | 11 | 20.070 |
| **Összesen** | **408.730** | **1.299.967** | **747.189** | **30.668** | **642.554** |

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

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

A Csoport 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 Csoport 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 Csoport lakossági és kereskedelmi banki eszközeinek és kötelezettségeinek kamatkockázat kezeléséből eredő pozícióit tartalmazza. A Csoport 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 Csoport szigorú bázispontérték- és VaR limiteket határoz meg, amelyeket naponta ellenőriz.

A Csoport 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 | 1.662.801 | 1.218.690 |
| Pénzügyi kötelezettségek | 362.376 | 218.177 |
| **Összesen** | **1.300.425** | **1.000.513** |

Változó kamatozású instrumentumok

| (millió Ft) | 2020.12.31. Pénzügyi eszközök | 2020.12.31. Pénzügyi kötelezettségek | 2019.12.31. Pénzügyi eszközök | 2019.12.31. Pénzügyi kötelezettségek |
|---|---|---|---|---|
| HUF | 867.228 | 1.604.812 | 667.652 | 1.344.888 |
| CHF | 1.463 | 10.148 | 5.875 | 12.144 |
| EUR | 428.380 | 657.027 | 451.406 | 504.636 |
| USD | 41.955 | 141.072 | 51.057 | 113.855 |
| Egyéb deviza | 12.107 | 20.135 | 11.676 | 13.998 |
| **Összesen** | **1.351.133** | **2.433.194** | **1.187.666** | **1.989.521** |

A változásokat az alábbi tételek magyarázzák:

- a fix kamatozású eszközök 2020-ban 444 milliárd Ft-tal nőttek (a legjelentősebb változás az MNB kihelyezések 412 milliárd Ft-os növekedése volt),
- a fix kamatozású források esetében 2020-ban 143 milliárd Ft-os növekedés volt tapasztalható (az MNB felvételnél 66 milliárd Ft, a bankközi felvétek esetében 45 milliárd Ft, a pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségeknél pedig 25 milliárd Ft volt a növekedés),
- a változó kamatozású eszközök állománya 163 milliárd Ft-tal nőtt (amiből az ügyfélhitelek állománynövekedése 162 milliárd Ft volt),
- a változó kamatozású források 443 milliárd Ft-tal nőttek (ebből a legjelentősebb növekedés az ügyfelek folyószámla betéteinél volt látható 400 milliárd Ft értékben).

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

A Csoport 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 Csoport rendelkezik fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt szerződésekkel is kamatkockázati kitettségének kezelése céljából. A Csoport 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 Csoport 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 Csoport a teljes nyitott pozíciót figyelembe veszi.

A Csoport 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 | 67.201 | 0 | 0 | 541 | 0 | 67.742 |
| 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 | 359.971 | 0 | 110.784 | 24.642 | 19.757 | 515.154 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | 1.571.470 | 5.526 | 671.499 | 70.831 | 9.528 | 2.328.854 |
| **Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével** | **2.128.162** | **6.452** | **818.747** | **103.109** | **34.046** | **3.090.516** |
| Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek – a származékos termékek kivételével | 7.539 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.539 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 1.834.102 | 14.508 | 823.934 | 181.133 | 23.897 | 2.877.574 |
| **Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével** | **1.841.641** | **14.508** | **823.934** | **181.133** | **23.897** | **2.885.113** |
| **Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció** | **286.521** | **-8.056** | **-5.187** | **-78.024** | **10.149** | **205.403** |
| **Nettó származékos és spot pozíció** | **-90.140** | **8.595** | **9.256** | **78.791** | **-8.256** | **-1.754** |
| **Nettó nyitott pozíció összesen** | **196.381** | **539** | **4.069** | **767** | **1.893** | **203.649** |

| 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 | 310.087 | 0 | 177.903 | 18.882 | 18.050 | 524.922 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | 1.059.102 | 6.016 | 637.685 | 76.912 | 9.145 | 1.788.860 |
| **Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével** | **1.547.579** | **6.880** | **832.373** | **102.794** | **32.237** | **2.521.863** |
| Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek – a származékos termékek kivételével | 37 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 1.476.197 | 12.191 | 635.041 | 158.113 | 17.454 | 2.298.996 |
| **Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével** | **1.476.234** | **12.191** | **635.041** | **158.113** | **17.454** | **2.299.033** |
| **Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció** | **71.345** | **-5.311** | **197.332** | **-55.319** | **14.783** | **222.830** |
| **Nettó származékos és spot pozíció** | **150.225** | **5.727** | **-198.222** | **56.194** | **-13.793** | **131** |
| **Nettó nyitott pozíció összesen** | **221.570** | **416** | **-890** | **875** | **990** | **222.961** |

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

A Csoport 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 Csoport, 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 Csoport árfolyamkockázata csak a tőzsdén forgalmazott részvényekkel szembeni kitettségekből adódik. A Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport.

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 | 17 | 113 | 6 | 452 | 15 | 136 | 4 | 419 |
| Kamatkockázat | 87 | 224 | 34 | 1.090 | 102 | 100 | 39 | 406 |
| Részvény (ill. áru) kockázat | 13 | 24 | 0 | 706 | 12 | 10 | 0 | 88 |
| Teljes kockázat | 159 | 246 | 34 | 699 | 117 | 212 | 68 | 480 |
| **Banki könyv** | **VaR év végén** | **Átlagos VaR** | **Minimum VaR** | **Maximum VaR** | **VaR év végén** | **Átlagos VaR** | **Minimum VaR** | **Maximum VaR** |
| Árfolyamkockázat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kamatkockázat | 710 | 1.797 | 706 | 5.111 | 1.121 | 759 | 406 | 1.925 |
| Teljes kockázat | 710 | 1.797 | 706 | 5.111 | 1.121 | 759 | 406 | 1.925 |

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 rendelünk. Adott kategória BPV-je (Basis Point Value) 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. | | |
|---|---|---|---|---|
| **Kereskedési könyv** | **HUF** | **EUR** | **CHF** | **USD** |
| 0 - 3 hó | -237 | 15 | -1 | 45 |
| 3 - 6 hó | -46 | 400 | 0 | -104 |
| 6 hó - 1 év | -310 | -381 | 0 | 685 |
| 1 - 2 év | -1.009 | 4 | 0 | -9 |
| 2 - 3 év | -571 | 0 | 0 | -5 |
| 3 - 5 év | -1.166 | -10 | 0 | -1 |
| 5 - 7 év | -1.106 | -9 | 0 | 0 |
| 7 - 10 év | 800 | 0 | 0 | 0 |
| 10 - 15 év | 312 | 0 | 0 | 0 |
| 15 - 20 év | -1.133 | 0 | 0 | 0 |
| 20 éven túli | -134 | 0 | 0 | 0 |
| **Banki könyv** | **HUF** | **EUR** | **CHF** | **USD** |
| 0 - 3 hó | 1.415 | -416 | -68 | -203 |
| 3 - 6 hó | -1.029 | 314 | 0 | -761 |
| 6 hó - 1 év | -1.282 | 4.970 | 1 | 261 |
| 1 - 2 év | -4.479 | -3.411 | -2 | 141 |
| 2 - 3 év | -6.206 | -14.089 | 2 | 584 |
| 3 - 5 év | -16.566 | -9.413 | 2 | 1.755 |
| 5 - 7 év | -19.481 | 4.160 | -1 | -24 |
| 7 - 10 év | 13.876 | 15.210 | -9 | -27 |
| 10 - 15 év | -2.832 | 3.930 | -55 | 0 |
| 15 - 20 év | -650 | 0 | -60 | 0 |
| 20 éven túli | -76 | 0 | 0 | 0 |
| **(ezer Ft)** | | **2019.12.31.** | | |
| **Kereskedési könyv** | **HUF** | **EUR** | **CHF** | **USD** |
| 0 - 3 hó | -134 | -134 | -5 | -97 |
| 3 - 6 hó | 513 | -443 | 1 | -40 |
| 6 hó - 1 év | -3.453 | 2.769 | 0 | 427 |
| 1 - 2 év | 372 | 34 | 0 | -6 |
| 2 - 3 év | -1.242 | 0 | 0 | -7 |
| 3 - 5 év | 913 | 0 | 0 | -7 |
| 5 - 7 év | -1.138 | -1 | 0 | 0 |
| 7 - 10 év | -167 | -3 | 0 | 0 |
| 10 - 15 év | 3 | 0 | 0 | 0 |
| 15 - 20 év | -6 | 0 | 0 | 0 |
| 20 éven túli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Banki könyv** | **HUF** | **EUR** | **CHF** | **USD** |
| 0 - 3 hó | -2.955 | -956 | -49 | -255 |
| 3 - 6 hó | -1.691 | -645 | -6 | -650 |
| 6 hó - 1 év | 1.654 | 3.416 | -16 | 428 |
| 1 - 2 év | -348 | 1.049 | 0 | 151 |
| 2 - 3 év | -11.064 | -6.268 | -1 | 14 |
| 3 - 5 év | -6.008 | 2.946 | -2 | 862 |
| 5 - 7 év | -12.786 | -527 | 4 | 24 |
| 7 - 10 év | 3.760 | 438 | -38 | 0 |
| 10 - 15 év | -2.044 | 4 | -63 | 0 |
| 15 - 20 év | -222 | 0 | -70 | 0 |
| 20 éven túli | -51 | 0 | 0 | 0 |

## (6.4) *Likviditási kockázat*

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

### *A likviditási kockázat kezelése*

A likviditáskezelés célja, hogy a Csoport 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 Csoport számára is kiemelt fontosságú, ezért a Csoport 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 Csoport 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 Csoport által szolgáltatott adatok segítségével a csoportszintű likviditási kockázat nyomon követése érdekében.

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

Az alábbi táblázat a Csoport 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) | 2.235.603 | **2.432.710** | 933.457 | 331.357 | 784.009 | 383.887 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | (6, 20, 21, 22, 23, 42) | 730.086 | **873.518** | 35.457 | 157.904 | 552.898 | 127.259 |
| **Követelések összesen** | | **3.087.480** | **3.428.019** | **1.090.705** | **489.261** | **1.336.907** | **511.146** |
| **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) | 2.845.710 | **2.850.641** | 2.391.716 | 76.326 | 272.784 | 109.815 |
| Rövid pozíciók | (6, 27, 28, 42) | 7.539 | **7.539** | 7.539 | 0 | 0 | 0 |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | (6, 28, 30) | 727 | **882** | 34 | 0 | 848 | 0 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | (5, 32) | 31.137 | **35.904** | 6.349 | 2.127 | 11.182 | 16.246 |
| Adott pénzügyi garanciák | | 129.799 | **129.799** | 129.799 | 0 | 0 | 0 |
| Adott hitelnyújtási elkötelezettségek | | 279.030 | **279.030** | 279.030 | 0 | 0 | 0 |
| **Kötelezettségek összesen** | | **3.293.942** | **3.303.795** | **2.814.467** | **78.453** | **284.814** | **126.061** |
| **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 idözítése 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) | 1.644.178 | **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** | | **2.517.460** | **2.714.902** | **699.574** | **452.559** | **1.163.999** | **398.770** |
| **Származékos termékek** | | | | | | | |
| **Kereskedési célú derivatívák** | **(20, 42)** | | **16.077** | **6.338** | **2.259** | **3.257** | **4.223** |
| Kimenő pénzáramok | | | **-162.945** | -1.556 | -18.556 | -63.000 | -79.833 |
| Bejövő pénzáramok | | | **179.022** | 7.894 | 20.815 | 66.257 | 84.056 |
| **Fedezeti ügyletek** | **(10, 42)** | | **2.946** | **144** | **24** | **2.289** | **489** |
| Kimenő pénzáramok | | | **-1.757** | 144 | 24 | -2.414 | 489 |
| Bejövő pénzáramok | | | **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 idözítése 0-3 hó | 3-12 hó | 1-5 év | 5 éven túl |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kötelezettségek** | | | | | | | |
| Betétek | (6, 25, 28, 29, 31, 42) | 2.278.526 | **2.282.413** | 1.951.339 | 61.295 | 235.473 | 34.306 |
| Rövid pozíciók | (6, 27, 28, 42) | 37 | **37** | 37 | 0 | 0 | 0 |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | (6, 28, 30) | 4.646 | **4.860** | 3.835 | 80 | 945 | 0 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | (5, 32) | 15.824 | **16.887** | 7.734 | 1.349 | 4.826 | 2.978 |
| Adott pénzügyi garanciák | | 146.001 | **146.001** | 146.001 | 0 | 0 | 0 |
| Adott hitelnyújtási elkötelezettségek | | 388.883 | **388.883** | 388.883 | 0 | 0 | 0 |
| **Kötelezettségek összesen** | | **2.833.917** | **2.839.081** | **2.497.829** | **62.724** | **241.244** | **37.284** |
| **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 | 45.068 | 36.963 |
| Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök | 67.742 | 3.050 | 64.692 |
| Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök | 18.471 | 0 | 18.471 |
| Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | 515.154 | 100.309 | 414.845 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | 2.328.854 | 1.271.630 | 1.057.224 |
| Fedezeti tételként megjelölt derivatívák | 5.461 | 342 | 5.119 |
| Halasztott adó követelések | 1.518 | 5 | 1.513 |
| Egyéb eszközök | 8.271 | 8.271 | 0 |
| **Eszközök összesen** | **3.027.502** | **1.428.675** | **1.598.827** |
| **Kötelezettségek** | | | |
| Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek | 48.943 | 37.829 | 11.114 |
| Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek | 0 | 0 | 0 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 2.877.574 | 2.498.033 | 379.541 |
| Fedezeti tételként megjelölt derivatívák | 12.095 | 210 | 11.885 |
| Céltartalékok | 9.058 | 6.698 | 2.360 |
| Halasztott adókötelezettségek | 3 | 0 | 3 |
| Egyéb kötelezettségek | 6.932 | 6.932 | 0 |
| **Kötelezettségek összesen** | **2.954.605** | **2.549.702** | **404.903** |

| 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 | 524.922 | 136.173 | 388.749 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | 1.788.860 | 798.499 | 990.361 |
| Fedezeti tételként megjelölt derivatívák | 6.021 | 350 | 5.671 |
| Halasztott adó követelések | 1.575 | | 1.575 |
| Egyéb eszközök | 3.047 | 3.047 | 0 |
| **Eszközök összesen** | **2.437.018** | **972.801** | **1.464.217** |
| **Kötelezettségek** | | | |
| Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek | 27.705 | 12.234 | 15.471 |
| Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek | 0 | 0 | 0 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 2.298.996 | 2.022.834 | 276.161 |
| Fedezeti tételként megjelölt derivatívák | 11.569 | 386 | 11.184 |
| Céltartalékok | 10.782 | 10.783 | 0 |
| Halasztott adókötelezettségek | 3 | 0 | 3 |
| Egyéb kötelezettségek | 6.923 | 6.923 | 0 |
| **Kötelezettségek összesen** | **2.355.978** | **2.053.160** | **302.819** |

A Csoport havi szinten képez gazdasági tőkét a Csoport 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 Csoport 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 Csoport valamennyi üzleti és támogató területén.

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

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

2008. január 1-jétől a Csoport 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 Csoportnak, 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 Csoport szavatoló tőkéje két szintre bontható:

- Alapvető tőke (T1 – Tier 1 Capital):
  - Elsődleges alapvető tőke (CET1 – Common Tier 1 Capital): 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): magába foglalja a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat.
- Járulékos tőke (T-2 – Tier 2 Capital): 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 Csoport 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 Csoport fontosnak tartja egy nagyobb tőkeáttétel, esetleg potenciálisan elérhető magasabb hozam és a szilárd tőkehelyzet által nyújtott előnyök és biztonság közötti egyensúly fenntartását.

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

Az MNB elvárásaival összhangban a Tulajdonos a pénzügyi kimutatások elfogadásával egyidejűleg a 2020-as év után fizetendő osztalékról nem határozott.

## *Szabályozói tőkekövetelmény*

A Csoport folyamatosan szem előtt tartja, hogy a CRR által meghatározott szabályozási célú konszolidációs körére vonatkozóan a tőkemegfelelés meghaladja az előírt szintet és ennek biztosítása érdekében megteszi a megfelelő lépéseket időben. A Csoport 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 Csoport 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 Csoport magánszemély, illetve mikrovállalati ügyfeleivel szemben fennálló kitettségére belső módszerrel (A-IRB) számít tőkekövetelményt. A szabályozói tőkekövetelmény felett a tőkepuffereket is tartania kell a Csoportnak (rendszerkockázati, tőkefenntartási, rendszerszinten jelentős intézményi tőkepuffer).

*Tőkemegfelelés*

| **(millió Ft)** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| Jegyzett tőke | 50.000 | 50.000 |
| Tőketartalék | 113.445 | 113.445 |
| Eredménytartalék | 37.331 | 26.314 |
| Halmozott egyéb átfogó jövedelem | 5.273 | 6.770 |
| Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok | 11.336 | 9.883 |
| Elsődleges alapvető tőke módosításai prudenciális szűrők miatt | -2.082 | -2.821 |
| (-) Cégérték | -1.035 | -1.035 |
| (-) Immateriális javak | -11.666 | -17.472 |
| (-) Halasztott adó miatti levonások | -1.292 | -1.575 |
| **Elsődleges alapvető tőke** | **201.310** | **183.509** |
| Kiegészítő alapvető tőkeként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok | 31.445 | 31.445 |
| **Kiegészítő alapvető tőke** | **31.445** | **31.445** |
| IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet | 5.953 | 2.787 |
| Alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok | 56.595 | 46.273 |
| **Járulékos tőke** | **62.548** | **49.060** |
| **Szavatoló tőke összesen** | **295.303** | **264.014** |
| **Tőkekövetelmény** | **107.698** | **100 085** |
| **Tőkemegfelelési mutató (%)** | **21,94%** | **21,10%** |

## *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 Csoport tőkearányos nyereségének optimalizálása.

A kockázatok számszerűsítéséhez a Csoport 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 Csoport vezetősége ellenőrzi. Az optimális tőkeallokáció további eszköze a kockázat és tőkeköltség alapú árazás.

A Csoport 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** | **53.207** | **47.757** |
| **Egyéb kamatbevétel** | **21.010** | **26.892** |
| **Kereskedési célú eszközök után** | **14.982** | **21.345** |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 372 | 420 |
| Származékos ügyletek - kereskedési célú | 13.073 | 13.850 |
| 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** | **74.217** | **74.649** |
| **Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás** | **-5.126** | **-11.921** |
| **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** | **-21.546** | **-33.243** |
| **Nettó kamateredmény** | **52.671** | **41.406** |

A Csoport nettó kamateredménye 11.265millió Ft-tal javult az előző évhez képest, amely elsősorban a kamatráfordítások számottevő csökkenésének az eredménye.

Jelentősen növekedtek az effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevételek (5.450 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 (6.795 millió Ft ráfordításcsökkenés). Ennek fő oka az volt, hogy a Csoport 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 (1.226 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** | **53.207** | **47.757** |
| **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** | **46.055** | **41.329** |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 3.530 | 3.720 |
| Hitelek és előlegek | 40.874 | 36.076 |
| Lízingkövetelések | 1.611 | 1,527 |
| Egyéb eszközök | 40 | 6 |
| **Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás** | **-5.126** | **-11.921** |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után** | **-5.126** | **-11.921** |
| Betétek | -2.737 | -3.955 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | -1.831 | -7.165 |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | -89 | -525 |
| Lízingkötelezettségek | -469 | -276 |
| **Effektív kamat módszerrel elszámolt nettó kamateredmény** | **48.081** | **35.836** |

# (8) Nettó jutalék- és díjbevétel

Az alábbi táblázat a Csoport 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 | 4.532 | 4.555 |
| Vállalati pénzügyek | 267 | 134 |
| Díj alapú tanácsadás | 0 | 28 |
| Vagyonkezelés | 13 | 16 |
| Letétkezelés | 680 | 685 |
| Befektetési alapkezelés bevétele | 2.136 | 2.176 |
| Fizetési szolgáltatások | 33.652 | 34.696 |
| Ügynöki szolgáltatás | 1.212 | 88 |
| Kiszervezett valutaváltási tevékenység | 9.096 | 12.903 |
| Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak | 12.084 | 11.434 |
| Egyéb | 1.271 | 1.875 |
| **IFRS15 szerinti bevételek összesen** | **64.943** | **68.590** |
| *IFRS9 szerinti bevételek* | | |
| Hitelszolgálati tevékenység | 30 | 633 |
| Adott hitelnyújtási elkötelezettségek | 1 | 15 |
| Adott pénzügyi garanciák | 2.064 | 1.984 |
| Hitelnyújtás | 527 | 303 |
| **IFRS9 szerinti bevételek összesen** | **2.622** | **2.935** |
| **Jutalék- és díjbevételek összesen** | **67.565** | **71.525** |
| **Jutalék- és díjráfordítások** | | |
| Értékpapír kibocsátási és transzfermegbízási díjak | -568 | -613 |
| Elszámolás és teljesítés | -71 | -69 |
| Letétkezelés | -647 | -570 |
| Fizetési szolgáltatások | -4.636 | -3.685 |
| Hitelszolgálati tevékenység | -305 | -550 |
| Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek | -7 | -1 |
| Kapott pénzügyi garanciák | -791 | -897 |
| Ügynöki szolgáltatás | -57 | -50 |
| Kiszervezett valutaváltási tevékenység | -8.835 | -12.494 |
| Egyéb | -1.876 | -2.665 |
| **Jutalék- és díjráfordítások összesen** | **-17.793** | **-21.594** |
| **Nettó jutalék- és díjbevétel** | **49.772** | **49.931** |

| (millió Ft) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Jutalék- és díjbevételek** | | 0 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | 67.565 | 71.525 |
| **Jutalék- és díjbevételek összesen** | **67.565** | **71.525** |
| **Jutalék- és díjráfordítások** | | |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | -17.793 | -21.594 |
| **Jutalék- és díjráfordítások összesen** | **-17.793** | **-21.594** |
| **Nettó jutalék- és díjbevétel** | **49.772** | **49.931** |

A Csoport nettó jutalékeredménye 159 millió Ft-tal csökkent az előző évhez képest. Az egyes jutalékcsoportokat megnézve alapvetően nem látni számottevő változást. Nagyobb mozgások a következőknek tudhatók be:

- a számlakivonatok díjbevételei átsorolásra kerültek a fizetésforgalmi díjbevételek 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 Csoport, 2020-ban azonban 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 Csoport ügyfelek devizakonverzióval járó tranzakcióiba és egyéb értékpapír ügyleteibe épített tranzakciós díjai 650 millió Ft-tal növekedtek,
- 2019-hez képest jelentős csökkenés látható a Csoport valutaváltó ügynökeinek révén realizált díjbevételében és díjráfordításában, amely főként a járványhelyzetnek tudható be. Magyarországon valutaváltási tevékenységet csak hitelintézet végezhet. A Csoport az ügyfelei részére ezt valutaváltó ügynökökön keresztül (is) végzi. Tekintettel, arra, hogy ha ezt a tevékenységet közvetlenül maga végezné, a Csoportnak 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)
- mivel 2020 során dekonsziliásra került a Raiffeisen Biztosításközvetítő Zrt. is, a cég jutalékbevételekhez való hozzájárulásának elmaradása 1.293 millió Ft egyéb jutalékbevétel-csökkenést jelentett a Csoportnak.

## (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** | **-2.395** |
| Kereskedési célú származékos ügyletek | -1.099 | 2.480 |
| 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** | **-835** |

A kereskedési céllal tartott származékos ügyleteken elszámolt eredmény 2.480 millió Ft-ról -1.099 millió Ft-ra (-3.579 millió Ft-tal) csökkent. 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 |
|---|---|---|
| Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok | 37 | 0 |
| 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** | **1.171** | **648** |

A *„Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok"* között a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. befektetési jegyein elszámolt eredmény jelenik meg.

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 | 894 | 2.374 |
| 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** | **-101** | **18** |

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 -14 millió Ft (2019-ben 683 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 Csoport 2012 decemberétől alkalmazza a cash-flow fedezeti elszámolást. A Csoport 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 Csoport 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** | | | | |
| **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** | | | | |
| **HUF/EUR Kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek** | | | | |
| Névérték | 0 | 0 | 8.826 | 0 |
| Átlagos HUF/EUR árfolyam | - | - | 331,98 | - |

CCIRS ügyletek keretében a Csoport 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. (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. (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 | 262 | 160 | 90 | 71 | 122 |
| **Kamatláb kockázat / Deviza-kockázat fedezése összesen** | **8.826** | **35** | **262** | **160** | **90** | **71** | **122** |
| **Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek összesen** | **221.204** | **1.308** | **958** | **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 kapcsola-tok* 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 kapcsola-tok* 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 Csoport 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 Csoport a tőkéből az eredménybe).

A Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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% |
| **Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek** | | | | |
| Névérték | 3.621 | 0 | 628 | 0 |
| Átlagos fix kamatláb | 5,07% | - | 6,19% | - |
| **Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek** | | | | |
| Névérték | 0 | 37.330 | 218.828 | 0 |
| Átlagos fix kamatláb | - | 0,69% | 0,82% | - |
| **Hitelportfóliót 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 Csoport 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 micro 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 | -3 |
| Betéteket 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** | **-960** |
| **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 micro fedezeti ügyletek összesen** | **448.747** | **580** | **9.002** | **-564** | **-310** |
| **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** | **-149** |

| 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 micro 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 | -144 |
| Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek | 4.249 | 316 | 0 | -356 | -12 |
| **Kamatláb kockázat fedezése összesen** | **337.502** | **660** | **7.812** | **-5.650** | **-210** |
| **Kamatláb kockázat / Devizakockázat** | | | | | |
| Vásárolt kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek | 16.256 | 0 | 357 | -114 | -36 |
| **Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen** | **16.256** | **0** | **357** | **-114** | **-36** |
| **Valós érték micro fedezeti ügyletek összesen** | **353.758** | **660** | **8.169** | **-5.764** | **-246** |
| **Valós érték portfólió fedezeti ügyletek** | | | | | |
| **Kamatláb kockázat** | | | | | |
| Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek | 256.158 | 3.963 | 709 | 2.753 | 228 |
| Hitelportfóliót 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** | **-38** |

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 hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változása 2020-ban |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Eszközök | | Kötelezettségek | | |
| | Eszközök | Kötelezettségek | élő kapcsolatok | bontott kapcsolatok | élő kapcsolatok | bontott kapcsolatok | |
| Vásárolt kötvények | 312.864 | 0 | 5.548 | 0 | 0 | 0 | 399 |
| Hitelek | 68.658 | 0 | 941 | 4 | 0 | 0 | -14 |
| 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** | **442.952** | **437.708** | **5.922** | **4** | **1.744** | **0** | **894** |

| 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 hatékonytalanságának számításához alkalmazott valós érték változása 2019-ben |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Eszközök | | Kötelezettségek | | |
| | Eszközök | Kötelezettségek | élő kapcsolatok | bontott kapcsolatok | élő kapcsolatok | bontott kapcsolatok | |
| Vásárolt kötvények | 244.490 | 0 | 4.936 | 0 | 0 | 0 | 4.489 |
| Hitelek | 81.188 | 0 | 911 | 1 | 0 | 0 | 684 |
| 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** | **361.012** | **209.301** | **5.228** | **1** | **2.168** | **0** | **2.374** |

*A Csoport 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 894 millió Ft nyereség (2019-ben 2.374 millió Ft nyereség), amelyet a Csoport a *„Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek"* soron mutat ki.

A valós érték fedezeti kapcsolatba bevont származékos ügyletekkel kapcsolatban a Csoport 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 összszegzi.

| (millió Ft) | Megjegyzés | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok** | | **6.246** | **3.407** |
| Nettó kamateredmény | (7) | 3.009 | 4.235 |
| Realizált és nem realizált nyereség/veszteség | (9) | 3.236 | -835 |
| Osztalékbevétel | | 1 | 7 |
| **Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek** | | **-1.791** | **-703** |
| Nettó kamateredmény | (7) | -1.690 | -721 |
| Realizált és nem realizált nyereség/veszteség | (10) | -101 | 18 |
| **Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi instrumentumok** | | **3.349** | **1.463** |
| Nettó kamateredmény | (7) | 2.170 | 815 |
| Realizált és nem realizált nyereség/veszteség | (9) | 1.171 | 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** | | **28.534** | **40.669** |
| Nettó kamateredmény | (7) | 40.461 | 29.408 |
| Értékvesztés | (6) | -8.831 | 11.288 |
| Realizált és nem realizált nyereség/veszteség | | -3.096 | -27 |
| **A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége** | | **43.724** | **52.902** |

# (12) Egyéb működési bevételek és ráfordítások

| (millió Ft) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Tárgyi eszköz eladás nyeresége | 36 | 9 |
| Készletértékesítés nyeresége | 216 | 273 |
| Üzemeltetési díjbevétel | 48 | |
| Káreseményekből származó bevételek | 11 | 42 |
| Kapott bérleti díj | 0 | 0 |
| Szakértői díjak bevétele | 198 | 161 |
| Számviteli szolgáltatások bevétele | 44 | 63 |
| Energiaszolgáltatás bevétele | 0 | 651 |
| Egyéb nem banki tevékenységek bevételei | 282 | 160 |
| Egyéb | 1.111 | 313 |
| **Egyéb működési bevételek összesen** | **1.946** | **1.672** |
| Tranzakciós illeték és egyéb adók | -16.826 | -17.135 |
| Káreseményekből származó ráfordítások | -81 | -56 |
| Szakértői díjak | -63 | -43 |
| Egyéb céltartalékok | -250 | -385 |
| Egyéb nem banki tevékenységek ráfordításai | -112 | -59 |
| Egyéb ráfordítások | -218 | -270 |
| **Egyéb működési ráfordítások összesen** | **-17.550** | **-17.948** |

Az egyéb működési bevételek 247 m Ft-os nőttek, ebből 798 m Ft-ot az egyéb bevételek nőttek, ezt ellensúlyozandó az

energiaszolgáltatási bevételek 651 m Ft-tal nullára csökkentek a tevékenység értékesítése miatt. Az egyéb működési ráfordítások csökkenését a tranzakciós illeték 309 m Ft-os és az egyéb céltartalékok 135 m Ft-os csökkenése okozta.

## (13) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Nem pénzügyi eszközök értékvesztésének alakulása:

| (millió Ft) | Nyitó egyenleg 2020.01.01. | Növekedés | Visszaírás | Záró egyenleg 2020.12.31. |
|---|---|---|---|---|
| **Egyéb nem pénzügyi eszközök (-) értékvesztése vagy (+) értékvesztésének visszaírása** | **-45** | **-61** | **43** | **-62** |
| Egyéb | -45 | -61 | 43 | -62 |
| **Nem pénzügyi eszközök értékvesztése összesen** | **-45** | **-61** | **43** | **-62** |

| (millió Ft) | Nyitó egyenleg 2019.01.01. | Növekedés | Visszaírás | Záró egyenleg 2019.12.31. |
|---|---|---|---|---|
| **Egyéb nem pénzügyi eszközök (-) értékvesztése vagy (+) értékvesztésének visszaírása** | **-118** | **-46** | **119** | **-45** |
| Egyéb | -118 | -46 | 119 | -45 |
| **Nem pénzügyi eszközök értékvesztése összesen** | **-118** | **-46** | **119** | **-45** |

## (14) Egyéb eredmény

| (millió Ft) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó | -3.053 | -9 |
| Egyéb nem pénzügyi eszközök értékvesztése | -61 | -46 |
| Megszűnt tevékenységeknek nem minősülő, értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközökből és elidegenítési csoportokból származó nyereség vagy (-) veszteség | -2.062 | -247 |
| **Egyéb eredmény** | **-5.176** | **-302** |

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 Csoport az eredménnyel szemben. 2020-ban -3.053 millió Ft, ebből -3.234 millió Ft fizetési moratóriumhoz kapcsolódó módosítás miatti veszteség jelent meg az eredményben. A moratórium első szakaszára a 2.105 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 veszteségét a *(6.2) Hitelkockázat* kiegészítő megjegyzés *Szerződésmódosítások és várható hitelezési veszteségek* részében mutatjuk be.

Megszűnt tevékenységeknek nem minősülő, értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközökből és elidegenítési csoportokból származó 2020-as veszteség abból származik, hogy a Bank 2020-ban négy leányvállalatának (Raiffeisen Autó Lízing Kft., Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft., Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft., Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft.) konszolidációba való teljes bevonásának elhagyásáról döntött. A korábbi évek során végrehajtott konszolidációs lépések megszűntetése, ezáltal eszközök és források mérlegbe való visszakerülése az eredménnyel szemben történt. Az így elszámolt ráfordítás 2.062 millió Ft volt. 2019-ben ugyanez a sor az EURO Green Kft. eladásából származó eredményt tartalmazza.

## (15) Személyi jellegű ráfordítások

| (millió Ft) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Bérköltség | -21.130 | -20.973 |
| Bérjárulékok | -4.092 | -4.559 |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések | -1.140 | -1.246 |
| **Összesen** | **-26.362** | **-26.778** |

| | 2020 | | 2019 | |
|---|---|---|---|---|
| | Létszám (fő) | Bérköltség | Létszám (fő) | Bérköltség |
| Teljes munkaidős | 2.154 | -19.878 | 2.504 | -19.922 |
| Részmunkaidős | 671 | -1.243 | 228 | -1.046 |
| Nyugdíjas | 17 | -9 | 10 | -5 |
| Egyéb | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Összesen** | **2.842** | **-21.130** | **2.742** | **-20.973** |

## (16) Egyéb adminisztratív költségek

| (millió Ft) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Irodaház költségei: bérlet, karbantartás, egyéb | -3.336 | -3.733 |
| IT költségek | -4.157 | -3.703 |
| Szakértői díjak | -3.312 | -3.457 |
| Hirdetések és PR tevékenység ráfordításai | -2.229 | -2.373 |
| Betétbiztosítási díjak | -1.089 | -1.323 |
| Kommunikációs költségek | -1.426 | -1.533 |
| Irodai beszerzések | -214 | -286 |
| Gépkocsik költségei | -234 | -307 |
| Biztonsági költségek | -140 | -148 |
| Üzleti utazási költségek | -87 | -166 |
| Oktatási költségek | -239 | -294 |
| Egyéb | -612 | -756 |
| **Összesen** | **-17.075** | **-18.078** |

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 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 | -4.573 | -4.180 |
| Szanálási alap | -1.499 | -1.262 |
| **Bankadó és egyéb speciális közterhet** | **-6.072** | **-5.442** |

A pénzügyi szervezetek különadóját a Csoport 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 Csoport 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 adót eredményez. Emiatt a Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 Csoportot megilleti a következő években a normál banki különadóval kapcsolatos adóvisszatartási jog, ezért a járványügyi extra különadó miatti kötelezettséggel szemben a Csoport 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** | **3.968** | **4.228** |
| Társasági adó | 792 | 1.214 |
| Iparűzési adó | 2.760 | 2.619 |
| Innovációs járulék | 416 | 395 |
| **Halasztott adóráfordítás/-bevétel** | **371** | **-100** |
| Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása | 41 | -117 |
| Negatív adóalapok adóhatásának változása | 330 | 17 |
| **Nyereségadó** | **4.339** | **4.128** |

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 | | 17.278 | | 24.959 |
| A Társaság nyereségadókulcsával számított nyereségadó | 9,00% | 1.555 | 9,00% | 2.246 |
| Adóalap-módosító tételek adóhatása | **-2,36%** | **-407** | **-4,84%** | **-1.208** |
| *Veszteségelhatárolás felhasználása:* | | | | |
| *- tárgyévben érvényesített korábbi években képződött felhasznált negatív adóalap hatása, amelyre korábban nem lett halasztott adó követelés képezve* | -4,13% | -713 | -4,40% | -1.099 |
| *- korábbi években képződött veszteségre a tárgyévben megjelenített halasztott adó követelés változása* | 1,91% | 330 | 0,07% | 17 |
| *Egyéb* | -0,14% | -24 | -4,40% | -1.099 |
| Egyéb nyereségadó – helyi iparűzési adó, innovációs járulék | 18,47% | 3.191 | 12,15% | 3.033 |
| **Összesen** | **25,11%** | **4.339** | **16,54%** | **4.128** |

### *Egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített nyereségadó*

| (millió Ft) | 2020 | | | 2019 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Adózás előtt | Adó (ráfordítás) / Adóbevétel | Adózás után | Adózás előtt | Adó (ráfordítás) / Adóelőny | Adózás után |
| ***Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe*** | | | | | | |
| Valós értékelés tartalékának változása (tőkeinstrumentumok) | -577 | -9 | -586 | 329 | -32 | 297 |
| **Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe - összesen** | **-577** | **-9** | **-586** | **329** | **-32** | **297** |
| ***Tételek, amelyeket a Csoport 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 | 4.362 | -393 | 3.969 |
| Az eredménybe átvezetett nettó összeg | -596 | 54 | -542 | -138 | 13 | -125 |
| **Tételek, amelyeket a Csoport átsorolt, vagy a későbbiekben át fog sorolni az eredménybe - összesen** | **-3.585** | **323** | **-3.262** | **5.168** | **-465** | **4.703** |
| Külföldi érdekeltségekkel kapcsolatos deviza átszámítási különbözetek | | | 52 | | | 91 |
| **Összesen** | **-4.162** | **314** | **-3.796** | **5.497** | **-497** | **5.091** |

### *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 | -1 | 0 | 36 | 36 | 0 |
| Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök | 0 | -3 | 0 | -3 | 0 | -3 |
| Befektetési célú értékpapírok - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt | -694 | 0 | 316 | -378 | 0 | -378 |
| 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 | 5 | 0 | 5 | 5 | 0 |
| Egyéb eszközök, kötelezettségek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség) beszámítást megelőzően** | | | | **1.515** | **1.896** | **-381** |
| Beszámítás | | | | | -378 | 378 |
| **Adókövetelések /Adókötelezettségek** | **1.572** | **-371** | **314** | **1.515** | **1.518** | **-3** |

| | 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 | -282 | 0 | -412 | -694 | 0 | -694 |
| 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 | 22 | -22 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb eszközök, kötelezettségek | -1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség) beszámítást megelőzően** | | | | **1.572** | **2.266** | **-694** |
| Beszámítás | | | | | -691 | 691 |
| **Adókövetelések /Adókötelezettségek** | **1.970** | **99** | **-497** | **1.572** | **1.575** | **-3** |

*A származékos ügyletek nettó módon kerülnek megjelenítésre.

2020-ban 1.518 millió Ft (2019: 1.575 millió Ft) halasztott adókövetelés került felvételre, mely a következő tételekből tevődik össze:

- 393 millió Ft (2019: 432 millió 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 Csoport megítélése szerint,
- -359 millió Ft 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 3 millió Ft (2019: 3 millió Ft) halasztott adókötelezettség került felvételre, mely az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének az egyéb átfogó eredményben elszámolt összegére lett megképezve.

***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 Csoport 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 Csoport 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 Csoportnak 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 Csoport 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **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 |
| **Hitelek és előlegek** | | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **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* | *9.792* | *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 |
| **Hitelek és előlegek** | | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **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 Csoport kihasználta az igénybevehető keretet. Az eszköz igénybevétele lehetőséget biztosított a Csoport 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 Csoport a pénzügyi instrumentum felvételénél a piaci árhoz viszonyított kezdeti valósérték különbözetet eredményként számolta el.

2018 folyamán a Csoport 95.136 millió Ft névérték összegben kötött MIRS kamatswapokat, 2019-ben 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** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok** | **493** | **0** | **37** | **530** | **0** |
| **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok** | **997** | **0** | **-456** | **541** | **0** |
| Banki kötvények | 997 | 0 | -456 | 541 | 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** | **66.586** | **98** | **1.058** | **67.742** | **-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 Csoport 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 Csoport 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 | | |
| (millió Ft) | HUF | Deviza | HUF | Deviza | Összesen | HUF | Deviza | HUF | Deviza | Összesen |
| 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** | **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, 515 millió Ft pedig *„Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök"* soron szerepel.

A Csoport 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 3.583 millió Ft ráfordítást számolt el a Csoport 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** | **720** | **0** | **77** | **0** | **16** | **782** |
| Üzletrészek | 56 | 0 | 0 | 0 | 16 | 41 |
| Részvények | 664 | 0 | 77 | 0 | 0 | 741 |
| Befektetési jegyek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen** | **509.637** | **2.645** | **8.522** | **-6.110** | **-319** | **514.372** |
| Államkötvények és kincstárjegyek | 217.285 | 1.795 | 7.854 | -6.280 | -10 | 220.642 |
| Vállalati és egyéb kötvények | 37.475 | 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** | **510.357** | **2.645** | **8.599** | **-6.110** | **-303** | **515.154** |

| 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** | **977** | **0** | **622** | **0** | **0** | **1.567** |
| Üzletrészek | 51 | 0 | 16 | 0 | 0 | 35 |
| Részvények | 433 | 0 | 576 | 0 | 0 | 1.009 |
| Befektetési jegyek | 493 | 0 | 30 | 0 | 0 | 523 |
| **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen** | **516.179** | **2.881** | **12.004** | **-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 | 370 | 242 | 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** | **517.156** | **2.881** | **12.626** | **-7.663** | **-49** | **524.921** |

A Csoport 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 Csoport 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 Csoport A típusú elsőbbségi részvényt kapott. A Visa C részvény és a befektetési jegyek állománya is 2020. január 1-i értéknappal átsorolásra került a *„Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök”* közé.

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% | 36 | 30 |
| VISA Inc C. | - | 0,03% | 0 | 988 |
| VISA A | 0,001% | - | 722 | - |
| Pannon Lúd Mezőgazdasági és Szolgáltató Kft. | 0,89% | 0,89% | 5 | 5 |
| Befektetési jegyek | - | - | 0 | 523 |
| **Befektetések nem jegyzett értékpapírokban összesen** | | | **782** | **1.567** |

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, immateriális javak és goodwill

| (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 | 22.146 | 17.673 | -99 | -1 | 39.719 | -10.234 | -2.780 | 99 | 0 | -12.915 | 26.804 |
| Gépek, berendezések | 16.731 | 3.719 | -1.163 | 1 | 19.288 | -11.528 | -1.902 | 1.135 | 0 | -12.295 | 6.993 |
| **Tárgyi eszközök összesen** | **38.877** | **21.392** | **-1.262** | **0** | **59.007** | **-21.762** | **-4.682** | **1.234** | **0** | **-25.210** | **33.797** |
| **Immateriális javak** | | | | | | | | | | | |
| Szoftverek | 54.804 | 6.942 | -2.744 | 0 | 59.002 | -37.408 | -5.731 | 2.714 | 0 | -40.425 | 18.577 |
| Egyéb immateriális javak | 1.762 | 2 | -14 | 0 | 1.750 | -610 | -28 | 0 | 0 | -638 | 1.112 |
| **Immateriális javak összesen** | **56.566** | **6.944** | **-2.758** | **0** | **60.752** | **-38.018** | **-5.759** | **2.714** | **0** | **-41.063** | **19.689** |

| (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 | 10.700 | 9.549 | 20.249 | 1.899 | 0 | -2 | 22.146 | -7.801 | -2.433 | 0 | 0 | -10.234 | 11.912 |
| Gépek, berendezések | 16.028 | 0 | 16.028 | 3.039 | -2.335 | -1 | 16.731 | -12.139 | -1.418 | 2.029 | 1 | -11.527 | 5.204 |
| **Tárgyi eszközök összesen** | **26.728** | **9.549** | **36.277** | **4.938** | **-2.335** | **-3** | **38.877** | **-19.940** | **-3.851** | **2.029** | **1** | **-21.761** | **17.116** |
| **Immateriális javak** | | | | | | | | | | | | | |
| Szoftverek | 49.247 | 0 | 49.247 | 5.730 | -175 | 2 | 54.804 | -33.810 | -3.773 | 175 | 0 | -37.408 | 17.396 |
| Egyéb immateriális javak | 1.761 | 0 | 1.761 | 0 | 0 | 1 | 1.762 | -583 | -26 | 0 | -1 | -610 | 1.152 |
| **Immateriális javak összesen** | **51.008** | **0** | **51.008** | **5.730** | **-175** | **3** | **56.566** | **-34.393** | **-3.799** | **175** | **-1** | **-38.018** | **18.548** |

Az immateriális javak könyv szerinti értékében a Csoport az eszköz előállítása során 1.737 millió Ft értékben számolt el ráfordításokat 2020-ban (2019-ben 968 millió Ft értékben).

2020. december 31-én az Ingatlanok között 23.213 millió Ft (2019:8.635 millió Ft), a Gépek, berendezések soron pedig 226 millió Ft (2019: 308 millió Ft) kerül megjelenítésre, mint használatijog-eszköz. A Csoport 2020-ban 1.035 millió Ft (2019: 1.048 millió Ft) goodwillt mutatott ki könyveiben. Ebből a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-hez 1.023 millió Ft és az SCT Kárász utca Kft-hez pedig 12 millió Ft üzleti vagy cégérték kapcsolódott. 2020-ban a Raiffeisen Autó Lízing Kft. kikerült a konszolidációs körből, ezért 13 millió Ft goodwillt kivezetésre került. Értékvesztés nem lett elszámolva az üzleti vagy cégértékre vonatkozóan. 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 Csoport, mint lízingbevevő (IFRS 16)*

A Csoport 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 Csoport 2020-ban új székházba költözött, ezért a korábbi székházbérleti szerződések 2019.12.31-i hatállyal felmondásra kerültek. A Csoport 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 Csoport.

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

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

A Csoportnak 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 | 10.155 | 16.837 | 0 | 26.992 | -1.520 | -2.259 | 0 | -3.779 | 23.213 |
| Gépjárművek | 439 | 0 | -5 | 434 | -131 | -77 | 0 | -208 | 226 |
| **Használatijog-eszköz összesen** | **10.594** | **16.837** | **-5** | **27.426** | **-1.651** | **-2.336** | **0** | **-3.987** | **23.439** |

| | 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 | 9.549 | 606 | 0 | 10.155 | 0 | -1.520 | 0 | -1.520 | 8.635 |
| Gépjárművek | 1.267 | 37 | -865 | 439 | -574 | -135 | 578 | -131 | 308 |
| **Használatijog-eszköz összesen** | **10.816** | **643** | **-865** | **10.594** | **-574** | **-1.655** | **578** | **-1.651** | **8.943** |

### *Lízingkötelezettségek*

A Csoport a mérlegben a lízingkötelezettségeket az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek”* soron jeleníti meg, melyek lejárat szerinti bontása 2020. december 31-én a következő:

| **(millió Ft)** | **2020.12.31.** | **2019.12.31.** |
|---|---|---|
| 1 éven belül | 1.362 | 1.539 |
| 1 - 5 év között | 9.515 | 4.884 |
| 5 éven túl | 14.751 | 2.827 |
| **Összesen** | **25.628** | **9.250** |

### *Cash-flow-ban elszámolt tételek*

2020-ban 2.449 millió Ft (2019: 1.800 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 2020-ban az eredményben megjelenített összegek:

| **(millió Ft)** | **2020.12.31.** | **2019.12.31.** |
|---|---|---|
| Lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítások | 469 | 276 |
| Rövid futamidejű lízingekhez kötődő ráfordítások | 852 | 1.374 |
| Kisértékű eszközök lízingjeihez kötődő ráfordítások, kivéve a kisértékű eszközök rövid futamidejű lízingjeihez kötődő ráfordításokat | 73 | 61 |
| **Összesen** | **1.394** | **1.711** |

A 2020-as évben a Csoport 1.3.94 millió Ft (2019: 1.711 millió Ft) ráfordítást számolt el lízingekkel kapcsolatban az adminisztratív költségek között.

### *A Csoport, mint lízingbeadó*

A pénzügyi lízingből származó követeléseket (IFRS 9) az alábbi táblázat mutatja be:

| | 2020.12.31 | | | | 2019.12.31 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **(millió Ft)** | **Éven belül** | **1 és 5 év között** | **5 éven túl** | **Összesen** | **Éven belül** | **1 és 5 év között** | **5 éven túl** | **Össze-sen** |
| Bruttó lízingkövetelés | 19.838 | 44.015 | 3.822 | 67.675 | 19.834 | 47.610 | 4.933 | 72.377 |
| Meg nem szolgált pénzügyi bevétel | 1.311 | 1.833 | 215 | 3.359 | 1.395 | 1.969 | 311 | 3.675 |
| **Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke** | **18.527** | **42.182** | **3.607** | **64.316** | **18.439** | **45.641** | **4.622** | **68.702** |
| Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés | 81 | 45 | 109 | 235 | 128 | 38 | 91 | 257 |
| **Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke** | **18.446** | **42.137** | **3.498** | **64.081** | **18.311** | **45.603** | **4.531** | **68.445** |

## *(26) Egyéb eszközök*

| **(millió Ft)** | **2020.12.31.** | **2019.12.31.** |
|---|---|---|
| Elhatárolások | 2.543 | 2.082 |
| Anyagok és készletek | 309 | 184 |
| Követelés fejében átvett készletek és ingatlanok | 1.071 | 638 |
| Adókövetelések | 4.292 | 134 |
| Egyéb eszközök | 56 | 9 |
| **Egyéb eszközök összesen** | **8.271** | **3.047** |
| 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 év alatt kerül elfogyasztásra, amikor a Csoport a kormányrendeletben szabályozottak szerint csökkentheti majd a különadó kötelezettségét.

Ezen túlmenően az elhatárolások és a követelés fejében átvett eszközök esetében látható növekedés 2020-ban. Mindkét tételnél megfigyelhető nagyobb mozgás a két év során: míg a költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása 433 millió Ft-tal, a díjak és jutalékok, egyéb bevételek aktív időbeli elhatárolása 156 millió Ft-tal nőtt az előző évhez képest, addig valamelyest csökkent a szállítóknak adott előlegek állománya. 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* | *286437* | *485* | *0* | *5.781* | *6.266* |
| 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* | *6.793* | *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 Csoport 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 Csoport 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 értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek** | **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek** | **Összesen** |
|---|---|---|---|---|
| Bankbetétek | 0 | 0 | 405.898 | **405.898** |
| Ügyfélbetétek | 0 | 0 | 2.383.080 | **2.383.080** |
| 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 | 31.137 | **31.137** |
| **Összesen** | **48.943** | **0** | **2.877.574** | **2.926.517** |

| **2019.12.31.** (millió Ft) | **Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek** | **Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek** | **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek** | **Összesen** |
|---|---|---|---|---|
| Bankbetétek | 0 | 0 | 290.302 | **290.302** |
| Ügyfélbetétek | 0 | 0 | 1.937.060 | **1.937.060** |
| 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 | 15.824 | **15.824** |
| **Összesen** | **27.705** | **0** | **2.298.996** | **2.326.701** |

# (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 | 21.466 | 13.749 | 217.713 | 138.430 | 391.358 | 2.303 | 5.048 | 111.087 | 128.563 | 247.001 |
| Devizakülföldi | 14.365 | 95 | 0 | 80 | 14.540 | 38.245 | 349 | 0 | 4.707 | 43.301 |
| **Bankbetétek összesen** | **35.831** | **13.844** | **217.713** | **138.510** | **405.898** | **40.548** | **5.397** | **111.087** | **133.270** | **290.302** |

### 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 | 1.541.574 | 757.407 | 4.333 | 819 | 2.304.133 | 1.287.103 | 578.115 | 2.852 | 874 | 1.868.944 |
| Devizakülföldi | 32.044 | 44.939 | 0 | 1.965 | 78.948 | 27.984 | 38.726 | 0 | 1.406 | 68.116 |
| **Ügyfélbetétek összesen** | **1.573.618** | **802.346** | **4.333** | **2.784** | **2.383.081** | **1.315.087** | **616.841** | **2.852** | **2.280** | **1.937.060** |

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 EUR) | 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 EUR) | Devizanem | Kamatláb (%) | Lejárat | Könyv szerinti érték (millió Ft) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Raiffeisen Bank International AG | 2017.12.29 | 22 | EUR | 5,69 | 2024.12.31 | 7.406 |
| Raiffeisen Bank International AG | 2017.12.29 | 45 | EUR | 5,83 | 2024.12.31 | 14.820 |
| 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 | 32 | EUR | 5.83 | 2024.12.31 | 10.536 |
| **Hátrasorolt kötelezettségek összesen** | | **155** | | | | **51.164** |

A hátrasorolt kötelezettségek az *„Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek"* mérlegsoron szerepelnek. Ezek a hitelfelvételek a Csoport közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségei, amelyek a Csoport 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. február-március folyamán 140 millió EUR kerül 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 | 3.802 | 3.546 |
| Adókötelezettségek | 3.128 | 2.762 |
| Egyéb kötelezettségek | 2 | 615 |
| **Egyéb kötelezettségek** | **6.932** | **6.923** |

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 256 millió Ft-tal nőtt. Köszönhető ez főként a költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása növekedésének (640 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 munkavállalói juttatások | Átszervezés | Függő jogi ügyek és adóügyi perek | Egyéb céltartalékok | Céltartalékok összesen |
|---|---|---|---|---|---|
| **Nyitó egyenleg 2020.01.01.** | **0** | **302** | **1.224** | **3.038** | **4.564** |
| Céltartalék-képzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését | 0 | 0 | 540 | 1.697 | 2.237 |
| (-) Felhasznált összegek | 0 | -174 | 0 | -2.460 | -2.634 |
| (-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek | 0 | 0 | -526 | 21 | -505 |
| Egyéb mozgások | 0 | 0 | 0 | 60 | 0 |
| **Záró egyenleg 2020.12.31.** | **0** | **128** | **1.238** | **2.236** | **3.602** |

| (millió Ft) | Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások | Átszervezés | Függő jogi ügyek és adóügyi perek | Egyéb céltartalékok | Céltartalékok összesen |
|---|---|---|---|---|---|
| **Nyitó egyenleg 2019.01.01.** | **0** | **176** | **801** | **4.532** | **5.509** |
| Céltartalék-képzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését | 0 | 186 | 953 | 2.810 | 3.949 |
| (-) Felhasznált összegek | 0 | -60 | 0 | -4.063 | -4.123 |
| (-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek | 0 | 0 | -530 | -241 | -771 |
| Egyéb mozgások | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Záró egyenleg 2019.12.31.** | **0** | **302** | **1.224** | **3.038** | **4.564** |

Az Átszervezésre képzett céltartalékok állománya 174 millió Ft-tal csökkent 2020-ban, a peres ügyekre képzett céltartalék pedig 14 millió Ft-tal nőtt. Az egyéb céltartalékok 802m Ft-tal csökkentek.

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

2019 májusában a Csoport eladta a korábban értékesítésre tartottá minősített EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft. nevű leányvállalatát. Az ebből származó nettó eredményt (-247 millió Ft) az eredménykimutatás *„Egyéb eredmény”* sora tartalmazza.

Miután 2020-ban a Csoport úgy döntött, hogy egységesíti a konszolidációs köreit, a teljes bevonás alól kikerülő leányvállalatok dekonszolidációjából keletkező eredményét (-2,061 millió Ft) szintén az *„Egyéb eredmény”* soron jelenti.

### *Megszűnt tevékenység nyeresége/vesztesége*

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

# (35) Jegyzett tőke

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

| | 2020.12.31. | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Tulajdonosok** | **Részvénytípus** | **Részvények darabszáma** | **Névérték (Ft)** | **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 (Ft)** | **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 Csoport 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 Csoport nem rendelkezett visszavásárolt saját részvénnyel.

A Csoport 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 Csoport 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** |

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

A Csoport 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 Csoport a mérleg fordulónapján számolna el, amennyiben a felek nemteljesítenék 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 | 218.929 | 58.239 | 1.862 | 197 | 1.083 | 1.436 |
| Adott pénzügyi garanciák | 117.872 | 11.013 | 914 | 33 | 57 | 636 |
| Egyéb adott elkötelezettségek | 132.350 | 15.908 | 3.836 | 25 | 43 | 1.946 |
| **Összesen** | **469.151** | **85.160** | **6.612** | **255** | **1.183** | **4.018** |

| 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 | 355.766 | 14.807 | 1.031 | 260 | 112 | 432 |
| Adott pénzügyi garanciák | 121.263 | 3.104 | 868 | 18 | 21 | 487 |
| Egyéb adott elkötelezettségek | 114.129 | 7.982 | 23.604 | 16 | 14 | 4.858 |
| **Összesen** | **591.158** | **25.893** | **25.503** | **294** | **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 Csoport számviteli irányelveinek alkalmazása során használt kritikus számviteli döntések*

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

### *Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia*

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

A Csoport 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 pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban 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** | **1.071** | **66.671** | **-419** | **753** | **0** | **-419** | **1.444** |
| Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok | 0 | 530 | 0 | 37 | 0 | 0 | 37 | 0 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 541 | 0 | -456 | 0 | 0 | -456 | 0 |
| Hitelek és előlegek | 0 | 0 | 66.671 | 0 | 753 | 0 | 0 | 1.444 |
| **Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek 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** | **388.801** | **126.293** | **60** | **0** | **0** | **8.477** | **123** | **21** |
| Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok | 0 | 723 | 60 | 0 | 0 | 0 | 77 | 21 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 388.801 | 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** | **445.589** | **176.539** | **66.731** | **10.091** | **753** | **6.212** | **46.250** | **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. | 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** | **27.692** | **30.668** | **0** | **-1.565** | **0** | **199** | **30.028** | **0** |
| Származékos ügyletek | 0 | 30.668 | 0 | -1.565 | 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** | **580** | **0** | **0** | **691** |
| Hitelek és előlegek | 0 | 0 | 33.996 | 0 | 580 | 0 | 0 | 691 |
| **Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek 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** | **31.884** | **56** | **0** | **0** | **11.411** | **1.198** | **18** |
| Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok | 0 | 1.512 | 56 | 0 | 0 | 0 | 604 | 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** | **68.573** | **34.052** | **1.806** | **580** | **10.411** | **37.235** | **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** | **11.569** | **0** | **7.301** | **0** | **0** | **11.331** | **0** |
| **Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen** | **0** | **39.274** | **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 |
| Hitelek és előlegek | 2.106.889 | 2.158.046 | 0 | 0 | 2.158.046 |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen** | **2.266.811** | **2.320.467** | **162.421** | **0** | **2.158.046** |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek** | | | | | |
| Betétek | 2.845.710 | 2.839.178 | 0 | 0 | 2.839.178 |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 727 | 758 | 0 | 758 | 0 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 5.687 | 5.687 | 0 | 0 | 5.687 |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen** | **2.852.124** | **2.845.623** | **0** | **758** | **2.844.865** |

| 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 | 1.541.341 | 1.632.121 | 0 | 0 | 1.632.121 |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen** | **1.720.019** | **1.816.429** | **184.308** | **0** | **1.632.121** |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek** | | | | | |
| Betétek | 2.278.526 | 2.312.210 | 0 | 0 | 2.312.210 |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 4.646 | 4.884 | 0 | 4.884 | 0 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 7.353 | 7.353 | 0 | 0 | 7.353 |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen** | **2.290.525** | **2.324.447** | **0** | **4.884** | **2.319.563** |

### *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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport. 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 Csoport.

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 Csoport a pénzügyi instrumentum hátralévő futamidejére vonatkozó piaci kamatlábakat használja.

A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értékét diszkontált cash-flow számítással állapítja meg a Csoport (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 Csoport 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 Csoport 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 Csoport feltételezi, hogy a valós érték a mérlegfordulónapon látra fizetendő összeggel egyenlő.

Az IFRS 13-nak megfelelően a Csoport 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 Csoport. 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 Csoport 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. | Árfolyam-különbözetek | 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 | 56 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 60 |
| **Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltpénzügyi eszközök összesen** | **56** | **2** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **2** | **60** |

| (millió Ft) | Nyitó egyenleg 2019.01.01. | Árfolyam-különbözetek | Folyósítások | Értékesítés | 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 | 52 | 1 | 0 | -15 | 0 | 0 | 0 | 18 | 56 |
| **Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltpénzügyi eszközök összesen** | **52** | **1** | **0** | **-15** | **0** | **0** | **0** | **18** | **56** |

A fenti táblában bemutatott összes nyereség és veszteség az alábbiak szerint került bemutatásra az eredményben és az egyéb átfogó jövedelemben:

| 2020.12.31. | Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök | | | Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| (millió Ft) | Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Hitelek és előlegek | Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Hitelek és előlegek |
| **Eredményben megjelenített összes nyereség/ veszteség:** | **0** | **0** | **3.076** | **0** | **0** | **0** |
| Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény | 0 | 0 | 907 | 0 | 0 | 0 |
| **Egyéb átfogó jövedelem - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása** | **0** | **0** | **0** | **2** | **0** | **0** |
| **Eredmény - az év végén tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség/ veszteség** | **0** | **0** | **2.922** | **0** | **0** | **0** |
| Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény | 0 | 0 | 753 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb kamatbevétel | 0 | 0 | 2.170 | 0 | 0 | 0 |

| 2019.12.31. | Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök | | | Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| (millió Ft) | Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Hitelek és előlegek | Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Hitelek és előlegek |
| **Eredményben megjelenített összes nyereség/ veszteség:** | **0** | **0** | **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 | 815 | 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 Csoport amortizált bekerülési értéken értékel, de valós értéküket közzéteszi).

Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok:

| **2020.12.31.**<br>**(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 | 60 | e) | f) | g) | h) |
| **Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen** | **60** | | | | |

| **2019.12.31.**<br>**(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 | 56 | e) | f) | g) | h) |
| **Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen** | **56** | | | | |

| Betűjel | Leírás |
|---|---|
| a) | Teljesítő hitelek:<br>Diszkontált Cash-Flow, viselkedési alapú opcióárazás (ahol alkalmazható), pénzügyi opcióárazás: Black-Scholes modell (eltolt) (ahol alkalmazható)<br>Nem teljesítő hitelek:<br>Diszkontált CF |
| b) | Teljesítő hitelek:<br>Retail: becsült CF a babaváró hitelekre<br>Non-retail: finanszírozási görbe (likviditási költséghez)<br>Nem teljesítő hitelek:<br>Retail: stresszelt CF (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) - workout/retail risk által becsülve<br>Non-retail: várható megtérülés - workout által becsülve |
| c1) | Teljesítő hitelek:<br>Retail:<br>babaváró hitelek havi átlagos tőketörlesztése 2083 ill. 455563 HUF között (türelmi idő ill. állami előtörlesztés esetén)<br>Non-retail:<br>finanszírozási görbe (likvidiási költségekhez): – 0,15% - +0,01% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0,50726% - +2,57069% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor<br>Nem teljesítő:<br>Retail: stresszelt cash-flow (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) workout/retail risk által becsülve: 10% - 100%<br>Non-retail: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10% - 100 % |
| c2) | Teljesítő hitelek:<br>Retail:<br>kockázatmentes hozamgörbe: 0,1% - 3,2487%<br>Non-retail:<br>kockázatmentes hozamgörbe: 0,10 – 1,94%<br>finanszírozási görbe (likviditási költségekhez): –0,1% - +0,61% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0,50726% - +2,57069% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor<br>hitelkockázati felár (CDS görbéből): +0% - +60,8% CDS-ekre beértékeléskor; +0% - +44,46% CDS-ekre kibocsátáskor<br>Nem teljesítő hitelek:<br>Retail: stresszelt CF (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) workout/retail risk által becsülve: 10% - 100%<br>Non-retail: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10% - 100 % |
| d) | Ha az átlagos tőketörlesztések súlypontja időben közelebb kerül, a valós érték csökkenhet.<br>Ha a finanszírozási görbe felfelé tolódik, a valós érték csökken.<br>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<br>Növekedési ütem a stabil szakaszban<br>Béta* a stabil szakaszban |
| g) | Magas növekedési ütemű periódus hossza: 1-15 év<br>Növekedési ütem a stabil szakaszban: 0-5%<br>Béta a stabil szakaszban: 0,8-1,2 |
| h) | A magas növekedési ütemű periódus hosszának növekedésével a FV csökken.<br>Ha a növekedési ütem nő, növekszik a FV.<br>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.<br>(millió Ft) | Valós érték a fordulónapon | Értékelési technika | Jelentős nem megfigyelhető inputok |
|---|---|---|---|
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök** | | | |
| Hitelek és előlegek | 2.158.046 | Diszkontált CF | Diszkontgörbe |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen** | **2.158.046** | | |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek** | | | |
| Betétek | 2.839.367 | Diszkontált CF | Diszkontgörbe |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 5.687 | Nincs átértékelés | Nem értelmezett |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen** | **2.845.054** | | |

| 2019.12.31<br>(millió Ft) | Valós érték a fordulónapon | Értékelési technika | Jelentős nem megfigyelhető inputok |
|---|---|---|---|
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök** | | | |
| Hitelek és előlegek | 1.632.121 | Diszkontált CF | Diszkontgörbe |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen** | **1.632.121** | | |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek** | | | |
| Betétek | 2.312.210 | Diszkontált CF | Diszkontgörbe |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 7.353 | Nincs átértékelés | Nem értelmezett |
| **Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen** | **2.319.563** | | |

## *(43) Kapcsolt felek*

A Csoport az IAS 24 előírásaival összhangban határozza meg, hogy egy adott fél mikor minősül a Csoporttal kapcsolt viszonyban lévőnek. A Csoport 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 Csoport az alábbi ügyleteket folytatta kapcsolt felekkel:

### *Kötelezettségek és követelések kapcsolt felekkel szemben*

| (millió Ft) | 2020.12.31. | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **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 | 2.963 | 0 | 13 | 0 |
| ebből: nem teljesítő | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* |
| **Pénzügyi eszközök összesen** | **37.244** | **2.963** | **0** | **13** | **0** |
| ***Pénzügyi kötelezettségek*** | | | | | |
| Betétek | 64.776 | 6.433 | 0 | 797 | 0 |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Pénzügyi kötelezettségek összesen** | **64.776** | **6.433** | **0** | **797** | **0** |
| Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke | 3.172 | 1.563 | 0 | 6 | 0 |
| Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Származékos ügyletek névleges összege | 2.959.034 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Az értékvesztés és a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nem teljesítő kitettségek esetében | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| (millió Ft) | 2019.12.31. | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **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 | 134 | 0 | 13 | 0 |
| ebből: nem teljesítő | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Pénzügyi eszközök összesen** | **19.409** | **134** | **0** | **13** | **0** |
| ***Pénzügyi kötelezettségek*** | | | | | |
| Betétek | 62.761 | 47 | 0 | 414 | 0 |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Pénzügyi kötelezettségek összesen** | **62.761** | **47** | **0** | **414** | **0** |
| Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke | 21.959 | 466 | 0 | 6 | 0 |
| Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek | 51.231 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Származékos ügyletek névleges összege | 2.415.453 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Az értékvesztés és a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nem teljesítő kitettségek esetében | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

### *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 | 25 | 0 | 0 | 0 |
| Kamatráfordítások | -15.669 | -1 | 0 | 0 | 0 |
| Osztalékbevétel | 0 | 336 | 0 | 0 | 0 |
| Díj- és jutalékbevételek | 156 | 10 | 0 | 4 | 0 |
| Díj- és jutalékráfordítások | -170 | 0 | 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** | **370** | **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 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Kamatráfordítások | -19.876 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Díj- és jutalékbevételek | 182 | 2 | 0 | 3 | 0 |
| Díj- és jutalékráfordítások | -206 | 0 | 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** | **6** | **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 Csoport leányvállalatait és az általuk végzett tevékenységek rövid leírását az alábbi táblázat tartalmazza:

| Részesedések kapcsolt vállalkozásokban | Tulajdoni részesedés 2020.12.31. | Tulajdoni részesedés 2019.12.31. | Székhely | Tevékenység |
|---|---|---|---|---|
| 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, tudományos, műszaki tevékenység |
| Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft. | 100,00% | 100,00% | 1133 Budapest, Váci út 116-118. | Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység |
| SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft. | 100,00% | 100,00% | 1133 Budapest, Váci út 116-118. | Ingatlankezelés |
| Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. | 100,00% | 100,00% | 1133 Budapest, Váci út 116-118. | Alapkezelés |
| RB Szolgáltató Központ Kft. | 100,00% | 100,00% | 4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b | Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység |
| Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. | 100,00% | 100,00% | 1133 Budapest, Váci út 116-118. | Vagyonkezelés |
| Késmárk utca 11-13. Kft. | - | 100,00% | 1158 Budapest, Késmárk utca 11-13. | Ingatlankezelés |
| Raiffeisen Autó Lízing Kft. | 100,00% | 100,00% | 1133 Budapest, Váci út 116-118. | Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem |
| Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft. | 100,00% | 100,00% | 1133 Budapest, Váci út 116-118. | Épületépítési projekt szervezése |

Az alábbi táblázat azon kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések állományváltozásait mutatja, amelyek nem kerültek teljes bevonásra a konszolidáció során:

| (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 Biztosításközvetítő Kft. | 0 | 5 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. | 0 | 100 | 0 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 |
| Raiffeisen Autó Lízing Kft. | 0 | 42 | 0 | 42 | 0 | -27 | 0 | -27 | 0 | 15 |
| Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft. | 0 | 3 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| **Összesen** | **0** | **150** | **0** | **150** | **0** | **-27** | **0** | **-27** | **0** | **123** |

| (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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Harmadik Vagyonkezelő Kft. | 31 | 0 | -31 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 | 0 |
| **Összesen** | **31** | **0** | **-31** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **31** | **0** |

2019 januárjában a Harmadik Vagyonkezelő Kft beolvadt a SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft-be. 2020 áprilisában a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt. olvadt be a Bank egy másik leányvállalatába, a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-be. Ugyanez történt a Késmárk utca 11-13. Kft. leányvállalattal is, amely 2020 októberében olvadt be az SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft. cégbe.

A Csoport számviteli és a prudenciális szempontú konszolidációja között nincs jelentős eltérés, ezért 2020-ban döntés született a konszolidációs körök egységesítéséről. Az egységesítés során de-konszolidált társaságok kihagyása nem befolyásolja a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képének megítélését. Ennek következtében a 2020-ra vonatkozó táblában szereplő cégek már nem kerültek be a teljesen bevonandó leánycégek körébe.

## (45) Alapkezelési tevékenység

A Csoport 0 zárt végű (2019: 0) és 15 nyílt végű (2019: 15) befektetési alapot kezel a 100 %-os tulajdonában lévő, konszolidált Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-n keresztül. Mivel magukat az alapokat a Csoport nem ellenőrzi, azokat nem vonta be a konszolidációba. A Csoport által nyújtott alapkezelési és letétkezelési szolgáltatásokért az alapok bizonyos díjakat és jutalékokat fizetnek, amelyek a *„Nettó jutalék- és díjbevétel”* soron kerülnek kimutatásra (lásd 8. számú kiegészítő megjegyzés).

2020-ban és 2019-ben az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

| **(millió Ft)** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| **Kezelt alapok** | **182.578** | **176.139** |
| Nyílt végű alapok | 182.578 | 176.139 |
| Alapoktól származó nettó díj- és jutalék bevételek | 1.980 | 2.051 |
| Alapoktól elfogadott betétek | 22.967 | 10.819 |
| Alapok betétein keletkezett kamatbevételek/-ráfordítások | 50 | 9 |

A nyílt végű alapok között az elmúlt két évben nem volt határozott futamidejű alap. Az alapoktól elfogatott betétek között a lekötött és a folyószámla betétek állománya is kimutatásra került. Az alapok betétein a Csoport 2020-ban és 2019-ben több kamatbevételt realizált, mint amennyi kamatráfordítása keletkezett. Ez annak volt köszönhető, hogy a Csoport az euro folyószámlák után negatív kamatot „fizetett”.

# (46) 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** | **9.250** | **50.000** | **113.445** | **31.445** | **28.364** | **16.662** | **0** | **304.976** |
| **Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása** | | | | | | | | | | | |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása | (30) | -50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-50** |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok törlesztése lejáratkor | (30) | -2.631 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-2.631** |
| Kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) kibocsátása | (27) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések | (25) | 0 | 0 | -1.982 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-1.982** |
| Fizetett osztalék* | (35) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3.116 | 0 | 0 | **-3.116** |
| **Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen** | | **-2.681** | **0** | **-1.982** | **0** | **0** | **0** | **-3.116** | **0** | **0** | **-7.779** |
| **Devizaárfolyam-változás hatása** | | **0** | **5.567** | **1.519** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **7.086** |
| **Valós érték változása** | | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **-3.058** | **0** | **-3.058** |
| **Egyéb változások** | | **-835** | **272** | **16.836** | **0** | **0** | **0** | **0** | **-141** | **0** | **16.132** |
| **Kötelezettségekkel kapcsolatos változások** | | | | | | | | | | | |
| Kamatráfordítás | (7) | 29 | 1.831 | 469 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **2.329** |
| Fizetett kamat | (7) | -432 | -2.102 | -464 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-2.998** |
| **Összes saját kötelezettségeket érintő egyéb változások** | | **-403** | **-271** | **5** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **-669** |
| **Összes saját tőkét érintő egyéb változások** | | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **12.082** | **856** | **0** | **12.938** |
| **Záró egyenleg 2020. december 31-jén** | | **727** | **56.732** | **25.628** | **50.000** | **113.445** | **31.445** | **37.330** | **14.319** | **0** | **329.626** |

*2020-ban a Csoport 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** | **10.242** | **50.000** | **113.445** | **0** | **39.086** | **9.511** | **0** | **279.803** |
| **Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása** | | | | | | | | | | | |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása | (30) | -441 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-441** |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok törlesztése lejáratkor | (30) | -7.141 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-7.141** |
| Kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) kibocsátása | (27) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31.445 | 0 | 0 | 0 | **31.445** |
| Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések | (25) | 0 | 0 | -1.516 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-1.516** |
| Fizetett osztalék* | (35) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -29.425 | 0 | 0 | **-29.425** |
| **Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen** | | **-7.582** | **0** | **-1.516** | **0** | **0** | **31.445** | **-29.425** | **0** | **0** | **-7.078** |
| **Devizaárfolyam-változás hatása** | | **0** | **1.261** | **195** | **0** | **0** | **0** | **0** | **91** | **0** | **1.547** |
| **Valós érték változása** | | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **5.497** | **0** | **5.497** |
| **Egyéb változások** | | **0** | **0** | **329** | **0** | **0** | **0** | **0** | **-497** | **0** | **-168** |
| **Kötelezettségekkel kapcsolatos változások** | | | | | | | | | | | |
| Kamatráfordítás | (7) | 281 | 7.165 | 276 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **7.722** |
| Fizetett kamat | (7) | -190 | -2.644 | -276 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **-3.110** |
| **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** | **18.703** | **2.060** | **0** | **20.763** |
| **Záró egyenleg 2019. december 31-jén** | | **4.646** | **51.164** | **9.250** | **50.000** | **113.445** | **31.445** | **28.364** | **16.662** | **0** | **304.976** |

# (47) 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 Csoport, mint hitelintézet a 2000/C. tv. alapján könyvvizsgálatra kötelezett, a Csoport könyvvizsgálója 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 | 81 | 78 |
| Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások | 8 | 6 |
| Egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás | 19 | 130 |
| **Összesen** | **108** | **214** |

iv. 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 | 37.331 | 28.364 |
| **Osztalékfizetésre rendelkezésre álló forrás** | **37.331** | **28.364** |

A Számviteli Törvény 114/A. § 17. pontja és 39. § (3a) bekezdése alapján nem volt figyelembe vehető, jelen pénzügyi kimutatások közzétételre történő jóváhagyása előtt elszámolt járó osztalék sem 2020-ban, sem 2019-ben.

# (48) 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 Csoport méregforduló utáni eseményként azonosította, melynek hatását az alábbiak szerint értékeli.

Vállalati szegmens

A Csoport 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 második moratóriumban összesen. Ha egy ügyfélnek akár csak egyetlen ügylete is 9 hónapnál többet töltött az első és a második moratóriumban összesen, akkor a Csoport elvégezte rá a kockázati monitoring vizsgálatot a Moratórium 2-be történő belépés esetén.

A moratórium II 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 Mora-

tórium 2-be kerültek, azon ügyfelek tekintetében, akik jelezték a kockázati monitoring során, hogy nem élnek a moratórium II lehetőségével egyetlen ügyletük vonatkozásában sem és nyilatkozatukkal ki is léptek a Moratórium 2-ből a Csoport nem állapított meg pénzügyi nehézséget, és átstrukturáltként sem jelölte az adott ügyletet. Az újonnan belépők tekintetében a Csoport minden esetben lefolytatja a kockázati monitoring vizsgálatot és az alapján 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 Csoport 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 értékvesztéstesztek alapján a Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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.

# (49) 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 veszteségek

**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 Csoport becslése szerint rövid időn belül mutatni fogják a hitelképesség romlásának első jeleit

**CRM** (Credit Risk Management Department): Kockázatkezelési Főosztály

**CRO** (Chief Risk Officer): Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes

**CRR**: az EU hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU –as rendelete

**CVA** (Credit Value Adjustment/Debit Value Adjustment): Hitelértékelési kiigazítás

**EAD** (Exposure at Default): nemteljesítéskori kitettség

**Default**: nem teljesítő, nemteljesítés

**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

**ICAAP** (Internal Capital Adequacy Assesment Process): tőkemegfelelés belső értékelési folyamata

**IFRIC** (International Financial Reporting Interpretations Committee): Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság

**IFRS** (International Financial Reporting Standards): Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)

**IRB** (Internal Rating Based Approach): belső minősítésen alapuló módszer

**IRD** (Integrated Risk Assessment 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 keletkeztetett

**PWO** (Pre-workout): workout előtti

**Retail**: lakossági

**RRM** (Retail Risk Management Department): 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