

Éves jelentés 2010



Éves jelentés 2010

A Raiffeisen Bank konszolidált főbb mutatói euróban

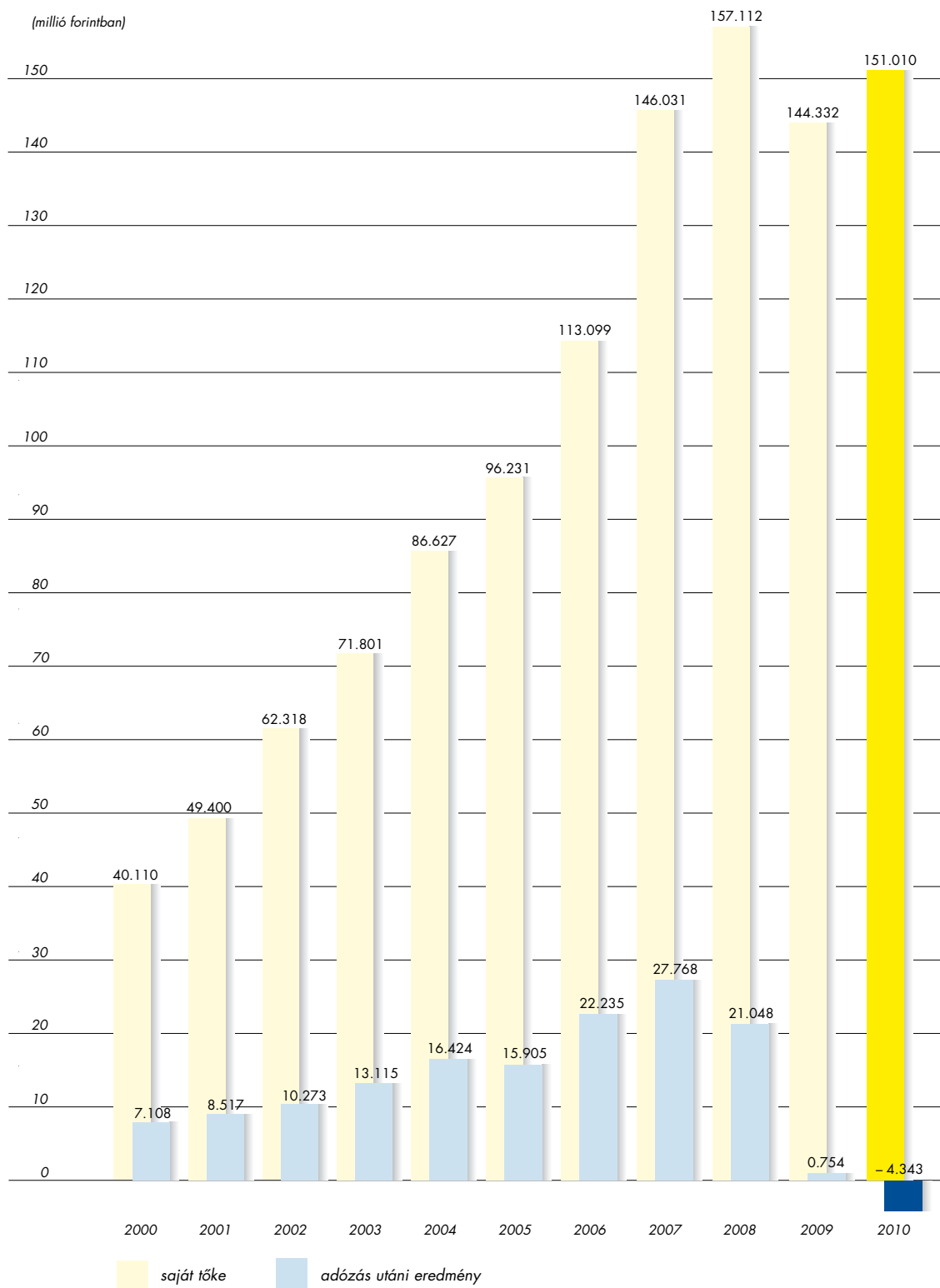
A pénzben kifejezett értékek millió euróban	2010	Változás	2009
Eredménykimutatás			
Nettó kamatbevétel	253	11,95%	226
Nettó jutalékbevétel	75	-2,60%	77
Nettó kereskedési eredmény	131	-31,05%	190
Működési költségek	164	5,13%	156
Adózás előtti eredmény	-24	14,29%	-21
Adózás utáni eredmény	-19	35,71%	-14
Mérleg			
Bankközi kihelyezések	296	124,24%	132
Nettó hitelállomány	5.793	-0,96%	5.849
Bankbetétek	1.903	-22,23%	2.447
Ügyfélbetétek	4.749	-1,68%	4.830
Saját tőke (a kisebbségi részesedéssel és az éves eredménnyel együtt)	544	1,30%	537
Mérlegfőösszeg	8.496	-2,90%	8.750
Erőforrások			
Foglalkoztattak létszáma a mérlegfordulónapon	3.446	-2,13%	3.521
Bankfiókok száma a mérlegfordulónapon	142	0,71%	141

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét. Az átváltás során alkalmazott árfolyam 2010-ben 278,75, 2009-ben 270,84 HUF/EUR.

Tartalom

<i>A Raiffeisen Bank konszolidált főbb mutatói euróban</i>	2
<i>A Igazgatóság elnökének előszava</i>	5
<i>A vezérigazgató előszava</i>	7
<i>Áttekintés a 2010-es üzleti évről</i>	9
<i>A Raiffeisen Bank Zrt. részvényese</i>	18
<i>Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai</i>	18
<i>A Raiffeisen Bank Zrt. menedzsmentje</i>	19
<i>Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat</i>	20
<i>Általános megjegyzések a Bank 2010-es üzleti évének tevékenységéről</i>	28
Nagyvállalatok	28
Kis- és középvállalatok	28
Lakossági ügyfelek	29
Önkormányzatok	30
Private Banking ügyfelek	31
Pénzügyi intézmények	31
<i>A Raiffeisen International és az RZB Csoport</i>	33
Jövőképünk, küldetésünk	35
Raiffeisen szószedet	36
<i>Konszolidált pénzügyi kimutatások, 2010</i>	38
Független könyvvizsgálói jelentés	38
Konszolidált eredménykimutatás	39
Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás	40
Konszolidált mérleg	41
Konszolidált jelentés a saját tőke változásairól	42
Konszolidált cash flow-kimutatás	44
Megjegyzések	46
<i>Konszolidált eredménykimutatás és mérleg euróban</i>	130
<i>A Raiffeisen Bank Zrt. társvállalatai</i>	132
Raiffeisen Lízing Zrt.	132
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	134
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	137
<i>Magyarországi központi irodák és fiókok</i>	140
<i>A Raiffeisen Csoport nemzetközi hálózata</i>	144

Nem konszolidált adózás utáni eredmény és saját tőke, 2000–2010



Az Igazgatóság elnökének előszava

Hölgyeim és Uraim!

A bankvezetők többsége rendkívül „sűrű” évként emlékszik majd vissza 2009-re, mégis, 2010 minden eddigi évet felülmúlt intenzitásban. Ezúttal azonban a munkánk oroszlánrésze a bankcsoporton belülről összpontosult, mivel megkezdtük a Csoport nagyarányú átszervezését. A Raiffeisen Bank Zrt. előző anyavállalata, a Raiffeisen International egyesült a Raiffeisen Zentralbank (RZB) fő üzletágaival, és így létrejött a Raiffeisen Bank International (RBI), melynek cégbírósági bejegyzésére októberben került sor. A vállalat egyesítés fő célja az volt, hogy a Raiffeisen International Kelet-Közép-Európában működő, sűrű lefedettséget biztosító hálózatát ötvözni tudjuk az RZB-nek a vállalati és befektetési banki területen szerzett termékfejlesztési szakértelmével, ezáltal hozzáadott értéket teremtve mind ügyfeleink, mind pedig részvényeseink számára. Ezenkívül az RBI-nek most minden eddiginél kedvezőbb refinanszírozási feltételek állnak rendelkezésére: korábban a Raiffeisen a részvénytőzsdén, az RZB pedig a hiteltőzsdén volt jelen – az új RBI számára most mindkettő elérhető.

2010 emellett az az év volt, mikor hazai piacunkon, Kelet-Közép-Európában (KKE-régió) a 2008. év végi likviditás-kiáramlás és az ezáltal okozott gazdasági visszaesés után végre jelentkeztek a javulás első jelei. A növekedési ütem 2009-es drámai lassulását ismét a reálértelemben is pozitív gazdasági teljesítmény váltotta fel. A KKE-régió erősödő stabilizációja mellett a gazdasági szakemberek azt is valószínűsítenek, hogy a térség piacain újra az euróövezetét meghaladó növekedési mutatók lesznek jellemzőek. Várakozásaink szerint a KKE-régió gazdasági növekedési rátája közel 2 százalékponttal múlja majd felül a nyugat-európai gazdaságokét. Ennek a trendnek a fő mozgatórugója a térség tartósan fennálló, komoly potenciálja arra, hogy behozza lemaradását és hosszú távon újra Európa növekedési övezetévé küzdje fel magát. A fúzió és a tevékenységi területünk ebből következő bővülése miatt üzleti stratégiánk középpontjában továbbra is a KKE-régió áll majd.

2010. évi eredményünk azt igazolja, hogy a megfelelő lépéseket tettük a válság hatásainak kivédésére. Annak ellenére, hogy a nem fizető hitelek állománya továbbra is enyhe emelkedést mutat és várhatóan 2011 folyamán tetőzik majd, az RBI Csoport 1.087 millió EUR konszolidált eredményt ért el. Ez 142 százalékos emelkedést jelent az előző évhez képest, azaz nemzetközi összehasonlításban is figyelemreméltó teljesítmény. A gazdasági fellendülés, a hatékonyságunk és versenyképességünk javítása érdekében tett intézkedések, valamint ügyfeleink és részvényeseink felénk megnyilvánuló bizalma nagy reményekre jogosít fel bennünket a teljes csoport 2011. évi kilátásait illetően.



Az Igazgatóság nevében szeretnék köszönetet mondani minden dolgozónknak és a vezetőségnek a 2010-ben elért figyelemreméltó előrelépésekért. Köszönöm ügyfeleinknek is, hogy a Raiffeisen Bankot és a Raiffeisen Csoport más tagjait választották pénzügyi partnernek.



Herbert Stepic
az Igazgatóság elnöke

A vezérigazgató előszava

A Raiffeisen Bank Zrt. számára a 2010-es év is igen nehéznek bizonyult a nem teljesítő hitelek állományának folyamatos növekedése és az összességében lanyha üzleti aktivitás miatt. A bankadó bevezetése veszteségessé tette egész éves gazdálkodásunkat, és kioltotta a kedvező fejlemények hatását, különösen, ami a kiadási oldalt és kockázati költségeket illeti.

Az év során az előző évhez képest jól láthatóan lelassult a késedelmes törlesztések növekedésének üteme, ezért kevesebb kockázati céltartalékot kellett képezni. Ez a kedvező tendencia várhatóan 2011-ben is folytatódik, bár korai lenne még kijelenteni, hogy túl vagyunk a nehezén. A kormány által a devizaalapú jelzáloghi-telekre vonatkozóan bevezetett –és többször meghosszabbított– moratórium csak tovább tetézte a bankok és a lakásingatlan-piac gondjait.

2010-ben a Raiffeisen Bank Zrt. a hatékonyság növelésére, valamint a work-out és az adósságbehajtási szervezet és eljárások megerősítésére összpontosított. Emellett a „fair banking”-re törekvés jegyében a bank komoly erőfeszítéseket tett az átláthatóság és az ügyfelekkel folytatott kommunikáció javítására, továbbá arra is felhasználta az elmúlt időszakot, hogy regionálisról funkcionálisra alakítsa át szervezeti felépítését.

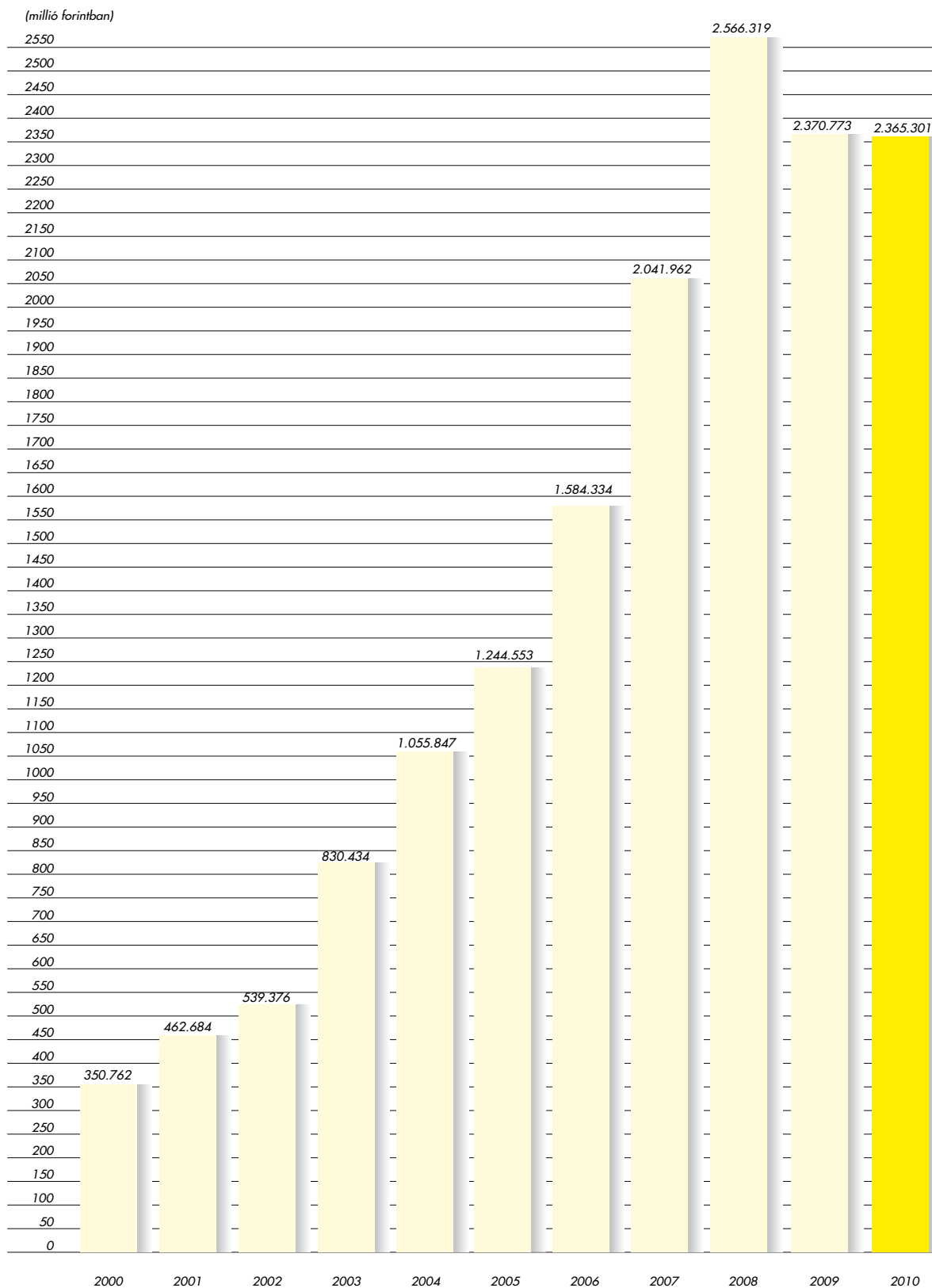
Felcsuti Péter, aki húsz éven át vezette a Raiffeisen Bank Zrt.-t, szerződése lejártával távozott a banktól. Meghatározó szerepet játszott abban, hogy a piaci szereplők között nagyon kicsinek számító cég Magyarország egyik legnagyobb univerzális bankjává nőtte ki magát. Szeretnék köszönetet mondani neki munkájáért és az elért eredményekért!

2011-ben az ügyfelekre koncentrálunk, különösen az ügyfélszolgálatra és a minőségre, ugyanakkor továbbra is fontos feladatunknak tekintjük a hatékonyság javítását.

Heinz Wiedner
Vezérigazgató



Nem konszolidált összes eszköz, 2000–2010



Áttekintés a 2010-es üzleti évről

Makrogazdasági környezet

1. Világ gazdasági környezet

A 2010-es év már a gazdasági felépülés jegyében zajlott a 2009-es év mélyrepülését követően. A fejlett piacokon kivétel nélkül nőtt a gazdasági teljesítmény; a vállalatok termelése és a világkereskedelem is jelentősen élénkült a korábbi markáns visszaesés után. A növekedésnek azonban ára volt, ahogyan az már korábban is feltételezhető volt, a gazdaságok élénkítését célzó anti-ciklikus kormányzati intézkedéseknek köszönhetően az állami eladósodottságok szintje egyre kétségbe ejtőbb méreteket öltött. A pénzügyi intézmények válságáról most már egyértelműen áttevődött a figyelem az egyes államok adósság-válságára, ami úgy tűnik, hogy hosszabb távon is napirenden marad. Eközben a W alakú válsaggal kapcsolatos félelmek – amelyek szerint a rövidtávú fellendülést követően újabb recessziós hullám következik – fokozatosan elhalványodtak, a növekedési kilátások pedig továbbra is kedvező képet mutatnak.

Az Egyesült Államok gazdasága a stagnáló 2008-at és a 2,6%-os GDP csökkenést hozó 2009-es évet követően 2010-ben már 2,9%-os bővülést tudott felmutatni. A 2011-es év kilátásai is kedvezőek, mivel a konjunktúra-jelentések a csökkenő vállalati készletállomány mellett növekvő megrendelés-állományról számolnak be, ez pedig a gazdasági aktivitás további élénkülését vetíti előre az előttünk álló hónapokban.

Az euró-zóna vonatkozásában első ránézésre azt gondolhatnánk, hogy a gazdasági növekedés megközelítette korábbi potenciális bővülési ütemét, miután a 2010-es év már 1,7%-os GDP-növekedést hozott. Ez a teljesítmény a recesszió mélypontját jelentő 2009-et (GDP: -4,0%) megelőző tíz év 2,1%-os GDP átlagától már csak alig maradt el. A növekedés húzóerejét az ipari termelés (+7% év/év) és az export (+9,6% év/év) adta. Ha viszont az egyes euró-zóna tagállamok gazdasági aktivitását vizsgáljuk, akkor jelentős divergencia figyelhető meg. Németország robusztus, 3,6%-os GDP növekedése (amelyre a német újraegyesítés óta nem volt példa) mellett Ausztria és Finnország is kiemelkedően jól teljesített, miközben a spanyol és az ír gazdaság csak stagnált (illetve mérsékelten szűkült), a görög gazdaság pedig folytatta mélyrepülését (-4,4% év/év). Megállapíthatjuk, hogy a német gazdaság – amely az euró-övezet kibocsátásának több mint egynegyedét adja – teljesítménye nélkül az euró-zóna gazdasága csak feleakkora növekedésre lett volna képes (tehát a GDP bővülése bőven 1% alatt maradt volna).

Az európai gazdaságok közötti divergencia az előttünk álló negyedéveknek is jellemzője lesz, elsősorban az egyes tagállamok eladósodottságának arányában szükséges megszorítások függvényében. Az euró övezet átlagos államháztartási hiánya a 2010-es 6,3%-os szintről 2011-re várakozásunk szerint 4,6%-ra csökkenhet. A megszorító intézkedések hatására viszont egyúttal a GDP-bővülés üteme sem tér vissza a korábbi potenciális szintjéhez; előrejelzésünk szerint az idei év egészét tekintve 1,8%-ot tesz majd ki. Emiatt az euró-zóna átlagában a munkanélküliség aránya is a 2010-re jellemző 10%-os szint közelében marad, ami azt jelenti, hogy keresleti oldalról továbbra sem érkezik érdemi árfelhajtó erő. Az infláció élénkülése a fogyasztási adó-növelésekhez és az energiaárak emelkedéséhez lesz köthető, ezért várakozásunk szerint az Európai Központi Bank által kívánatosnak tekintett (2% alatti, de annak közelében lévő) szintet jelentősen meghaladja majd az idei év átlagában. A külső inflációs nyomás erősödése miatt a másodkörös hatások elkerülésének érdekében az európai jegybankárok a monetáris kondíciók fokozatos szigorítása mellett foglalnak állást.

Az érem sötét oldalán továbbra is az európai adósság-válság szerepel. Görögország után Írországnak kellett az EU és az IMF pénzügyi segítségéhez folyamodnia. Ez azonban nem vezetett az

aggodalmak enyhüléséhez, hanem csak annyit jelentett, hogy a piac figyelme a következő leggyengébb (legeladósodottabb) ország – Portugália és Spanyolország – felé fordult. Az európai periféria országainak magas forrásbevonási szükséglete miatt elképzelhető, hogy az európai adósság-válság újabb hullámokat vet majd, a periférikus országok kötvény-aukcióinak a sikertelensége esetén azonban a piaci nyomás fokozódásával párhuzamosan a közös európai mentő-mechanizmusok véglegesítése is felgyorsulhat.

A magyar szempontból kiemelten fontos német gazdaság (amellyel a külkereskedelmünk mintegy negyedrészt bonyolítjuk) kilátásai a következő hónapokra is rendkívül kedvezőek. A német munkaerőpiaci helyzet évtizedek óta a legkedvezőbb képet tárja elénk: a jelenlegi 7,1%-os munkanélküliségi ráta rá utoljára 1992-ben volt példa. A németországi konjunktúra-indikátorok is nyilvánvaló optimizmusra adnak okot, ezért 2011-ben 2,5%-os növekedést prognosztizálunk.

Az európai külkereskedelemre épülő svájci gazdaság az eurózóna növekedési ütemét meghaladó 2,6%-os GDP bővülést mutatott 2010-ben, annak ellenére, hogy a svájci frank történelmi csúcsra erősödött, lerontva az alpesi ország exportjának versenyképességét. A svájci gazdaság a kedvező növekedési mutatók mellett stabil közpénzügyi helyzetet is magáénak tudhat, ennek ellenére mindaddig nem várható a rendkívül laza monetáris kondíciók szigorítása, ameddig a svájci frank történelmi csúcsa közelében marad. A svájci frank erősödése mellett szóló tényezők továbbra is érvényben vannak (menedék-valuta státusz, stabil növekedés és közpénzügyek, tartós külkereskedelmi többlet, nettó CHF hiteltörlesztés), hosszabb távon – tehát több éves idő-horizonton – viszont már gyengülhet a frank az eurózóna adósság-problémáinak enyhülésével párhuzamosan.

A globális tőkepiacokra az európai adósság-válság hullámai nyomán időről időre visszatért a kockázatkerülés 2010-ben, az év második fele azonban már látványos élénkülést mutatott, többek között a Fed által meghirdetett második mennyiségi lazítási programnak köszönhetően. A laza monetáris kondíciók fennmaradása 2011-ben is támogatja a nemzetközi piacokat, amelyet a nyersanyag és élelmiszer oldalról érkező inflációs nyomás veszélyeztet.

2. Magyar gazdaság

A stagnáló gazdasági teljesítményt mutató 2008 (GDP: 0,7%) és a rendszerváltás utáni gazdasági sokkot követő legsúlyosabb gazdasági lejtmenetet jelentő 2009-es évet (GDP: -6,5%) követően a 2010-es év már a gazdasági felépülésről szólt Magyarországon is. A bruttó hazai össztermék 1,2%-kal nőtt az év egészét tekintve, ami az előzetes várakozásokat felülmúló teljesítményt jelentett, a régiós versenytársainktól azonban továbbra is elmaradt a GDP-bővülés üteme.

2009 során a korábbi években a gazdaság húzóerejének számító export és ipari termelés mintegy ötöde olvadt el, a 2010-es felépülés ezért éppen ezeken a területeken volt a legszembetűnőbb. Az ipari termelés 10,5%-kal bővült, az export pedig 20% körüli mértékben emelkedett, javarészt annak köszönhetően, hogy a német gazdaság felpörgése javította a feldolgozóipari exportra termelő vállalatok aktivitását. A háztartások fogyasztása tovább csökkent a történelmi csúcsra erősödő svájci frank miatt emelkedő hiteltörlesztő-részletek árnyékában. A gyenge belső fogyasztás miatt a kivitelnél visszafogottabban bővülő behozatal azt eredményezte, hogy a külkereskedelmi mérleg soha nem látott többletet produkált 2010-ben, több mint 5 milliárd euró felett tetőzve. Hasonló folyamatról lehet beszámolni a fizetési mérleg esetében is, tehát elmondhatjuk, hogy a korábbi időszakkal ellentétben Magyarország finanszírozta a külföldet, nem pedig fordítva.

A munkaerőpiacon lassú javulás jellemezte a 2010-es évet, bár a teljes év átlagában 11,2%-os munkanélküliségi ráta még a válság tetőfokát jelentő 2009-es év 10%-os átlagát is jelentősen meghaladta. Az év eleji (12% körüli) csúcspontot követően fokozatosan csökkent a munkanélküliség, főképp annak köszönhetően, hogy az exportra termelő vállalatok kapacitásának bővítése munkaerő-felvételeket vont maga után.

A szigorú költségvetési politika ellenére a GDP-arányos államadósság szintje átlépte a 80%-os szintet 2010-ben, az államháztartási hiány pedig valamivel meghaladta az IMF és az EU által biztosított 20 milliárd eurós hitelkeret feltételeként vállalt 3,8%-os szintet, miután összességében 4,2%-ot tett ki. A hiány csökkenő pályán tartásához azonban szükség volt a kiskereskedelmi, távközlési és energiaszolgáltató vállalatokat terhelő 160 milliárd forintos krízis-adó, valamint a 180 milliárdos bankadó kivetésére, valamint a magánnyugdíj-pénztári befizetések eltérítésére az év utolsó két hónapjában (60 milliárd forint). 2011-ben hosszú idő után először csökkenhet az államadósság szintje, ez azonban a magánnyugdíj-pénztári megtakarítások államosítása útján valósulhat meg. A magánnyugdíj-vagyonban szereplő állampapírok kivezetésével az államháztartás egyenlege akár jelentős többletet is mutathat 2011-ben, miközben a krízis-adók is érvényben maradnak, és a magánnyugdíj-pénztári befizetések állami rendszerbe való áttelése is javítja a költségvetés egyenlegét.

A külső konjunktúra, vagyis a német gazdaság lendülete 2011-ben is segítheti a magyar gazdaságot, az export további gyors bővülésének fennmaradásával. Az év egészét tekintve 2,5% körüli GDP-növekedésre számíthatunk. Hosszú idő után a beruházások is élénkülhetnek, és a háztartások fogyasztása is emelkedhet az SZJA-változtatások és a foglalkoztatottsági helyzet lassú javulásának eredményeként. 2010-ben 4,9%-ra rúgott az áremelkedés átlagos üteme, egyrészt a 2009-es ÁFA-emelés áthúzó hatása miatt, másrészt a kedvezőtlen időjárás következtében emelkedő élelmiszerárak, valamint a növekvő energiaárak miatt. Várakozásunk szerint 2011-ben 4-5% között marad a fogyasztói áremelkedés üteme, tehát bőven a 3%-os jegybanki cél felett marad. A nemzetközi élelmiszer- és nyersanyagár-emelkedés mellett a háztartási energia árának és a jövedéki adó emelésének hatására sem tud mérséklődni a drágulás üteme.

3. Kamatok és pénzpiacok

A 2009-ben jelentkező turbulencia – extrém árfolyammozgások és kiszáradó állampapír-piac – 2010-ben már nem volt a hazai piac sajátja, annak ellenére sem, hogy az európai adósságválság hullámai Magyarországot is elérték. Az EUR/HUF jellemzően a 260 és 290-es szintek között ingadozott, az állampapír-piaci hozamok pedig csak átmenetileg emelkedtek 8% fölé. Mivel a befektetői aggodalmak fókuszában legfőképp az európai adósságválság állt, ezért a magas adósság-mutatókkal rendelkező országok kockázati megítélése időről időre rosszabbodott.

Az év elején a kockázati környezet javulása még lehetővé tette, hogy a Magyar Nemzeti Bank alapkamata 6,25%-ról 5,25%-ig csökkenjen, a Görögországgal kapcsolatos adósság-félelmek viszont jelentős kockázatkerülést eredményeztek a globális tőkepiacon. Miközben Európa-szerte az elszaladó államháztartási hiányok megfékezésének kérdése került napirendre, addig a magyar kormány laza fiskális kondíciókat szeretett volna.

Szeptemberre azonban a kormány elkötelezte magát a korábban meghatározott hiánycélok (2010: 3,8%; 2011: 3%) tartása mellett. Kockázati megítélésünk átmenetileg javulni kezdett, az európai adósságválság hullámai nyomán azonban ismét fókuszba kerültünk, mivel a költségvetés középtávú egyen-

súlya nem tűnt biztosítottnak. Ebben a környezetben a Magyar Nemzeti Bank újabb, háromszor 25 bázispontos kamatemelési ciklusba kezdett, a nemzetközi hitelminősítő intézetek pedig egyaránt a befektetésre ajánlott kategória legutolsó fokozatára rontották le a hazai adós-minősítést.

A hazai hitelminősítés bővli kategóriába való lerontása az idei évben sem várható, a strukturális intézkedések részletesebb kidolgozása nyomán pedig várakozásunk szerint javul majd Magyarország kilátása a hitelminősítők rendszerében. A Magyar Nemzeti Bank kamatemelési ciklusának folytatására sem számítunk, a forint pedig várakozásunk szerint erősebb szinteken stabilizálódik (decemberi EUR/HUF célárfolyamunk 270).

Forrás: Raiffeisen Bank Zrt. Befektetéselemzési Főosztály

Üzleti eredmények

A magyar bankrendszert 2008 végén érte el a pénzügyi válság, melynek hatására az állományi expanzió jelentősen lelassult. Mind a hitelezés, mind a betétgyűjtés lassulása érzékelhető volt a 2010-es év során is. A szektor ügyfélhitelezési állománya az év során folyamatosan csökkent, az állományok növekedését a rendkívül volatilis árfolyam okozta, melynek hatását erősítette a hiteloldal jelentős devizatartalma.

A bankrendszer hitelállománya 4%-os növekedést, betétállománya 1% körüli csökkenést mutatott, amit a piac általános folyamatai magyaráznak. A hitelek iránti kereslet élénkült valamelyest az év során, a lakosság megtakarítási képessége tovább romlott, illetve a betétállomány átrendeződése volt megfigyelhető.

A továbbra is nehéznek tekinthető gazdasági környezet ellenére a Bank megőrizte likviditását és stabilitását. A bank 2010. év végi mérlegfőösszege 2.365 milliárd forintot tett ki – az előző évi 2.371 milliárd forinthez mért minimális mérlegfőösszeg-csökkenés a gazdasági környezet hatásaival magyarázható. Az üzleti bevétel 9,03 %-kal, 129 milliárd forintra csökkent az előző évhez képest, a céltartalék-képzés a konzervatív kockázatkezelési politikának köszönhetően 2010. évben már csökkenni tudott. A Raiffeisen Bank az átlagnál konzervatívabban képzett értékvesztést, céltartalékot a tárgyév során összesen 56,0 milliárd forint összegben (2009-ben 70,7 milliárd forint értékvesztés, céltartalékképzés történt). Az üzleti költségek, ráfordítások 8,91 %-kal meghaladták az előző évet. Ez az egyéb és rendkívüli ráfordításoknak köszönhető, melyek tartalmazzák a bankadó összegét.

Az adózás előtti eredmény 2010-ben -6 milliárd forint volt, a bankadó megfizetése miatt -4,3 milliárd forintos adózási utáni eredménnyel zárta a bank a 2010-es üzleti évet.

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. sikeresen használta ki a befektetésipiac növekedési lehetőségeit. Ebben igen nagy szerepet játszott a Bank, azon belül is a lakossági terület elkötelezettsége a befektetési termékek értékesítése terén. A kezelt vagyon terv feletti átlagos éves növekedése a működési profit tervezett szintet meghaladó növekedését indokolta volna, de a nem tervezett bankadó és a jutalékrendszer nem tervezett módosításának költsége azt eredményezték, hogy a működési profit a tervezett szinten maradt. Az Ingatlan Üzemeltető által fizetendő osztalékkal az adózás előtti profit szintjén az Alapkezelő több mint 30%-kal, adózás utáni profit szintjén pedig 50%-kal (az eltérés a társasági adó mértékének változásából adódik) túlteljesítette tervét.

A Raiffeisen Lízing Zrt. 2010-es stratégiájának legfőbb eleme a meglévő aktív portfólió folyamatos monitoringja, illetve a költségcsökkentés volt, melyet elsősorban az üzleti folyamatok átszervezésével ért el a Társaság. A 2010. december 31-én az ügyfelekkel szembeni követelések állománya 47,636 milliárd forint volt, ez 25,6%-os csökkenést jelent az előző év végi 63,985 milliárd forinthez képest. A nagymértékű csökkenés elsősorban az új ügyletkötések elmaradásából, illetve a rossz kinnlevőségek faktorálásából ered. A tevékenység racionalizálása következtében a működési költségek tovább csökkentek: a céltartalék és értékvesztés képzés jelentősen csökkent; míg 2009-ben 8.062 millió forint volt, addig 2010-ben 4.403 millió forintot ért el, ami 45,4%-os pozitív változást jelent.

Folyamatos fejlesztések

A Raiffeisen Bank univerzális bankként folyamatosan fejleszti termékeit és szolgáltatásait, alkalmazkodva a dinamikusan változó piaci követelményekhez és igényekhez. A fejlesztésekhez kapcsolódóan a bank 2010-ben több díjat is elnyert.

A lakossági megtakarítási szegmensben bevezetett DíjNullázó számlacsomag megteremtette az ingyenes bankolás lehetőségét az átlagos jövedelemmel rendelkező ügyfelek számára. A csomag röviddel a bevezetése után nagy sikert ért el mind a meglévő, mind pedig az új ügyfelek körében.

A lakossági devizahiteles ügyfelek törlesztési problémáinak kezelése érdekében a bank többfajta könnyítési, illetve megoldási lehetőséget – többek között átmeneti kamatcsökkentési akciót - dolgozott ki, melyek közül az érintett ügyfelek egyéni élethelyzetük figyelembevételével választhatnak.

A 2010-es év újdonsága a Raiffeisen Premium Banking szolgáltatás, mely háromszintűvé alakította a bank lakossági ügyfélszolgálati modelljét. Célcsoportja a tudatosabb, magasabb elvárásokkal és magasabb megtakarításokkal, illetve jövedelemmel rendelkező ügyfélkör, akik számára személyre szabott megoldásokat, többek között díjmentes számlavezetést, elsőbbségi kiszolgálást, személyes konzultációs lehetőséget, befektetési termékek széles választékát, valamint teljeskörű pénzügyi tervezést kínál a bank.

A KKV szegmensben a bank kiemelt figyelemmel kezelte meglévő portfólióját, emellett az év második felében jelentősen növelte új hitelállományát. Ez részben az új mikrovállalkozói hiteltermékek bevezetésének, valamint a korábbinál átláthatóbb és versenyképesebb árazásnak is köszönhető. A nehéz helyzetbe került, fizetési problémákkal küzdő ügyfelek esetében lehetőség nyílt a hitelek átsztrukturálására, csökkentve ezzel az adósok terheit.

A forrás oldalon is megjelentek az egyszerű, jó ár/érték arányú szolgáltatások, melyre példa a látra szóló kamatnál magasabb kamatot kínáló, ugyanakkor a rugalmas, azonnali hozzáférési lehetőséget is nyújtó Kamathegyező megtakarítási számla, valamint az átalánydíjas számlacsomagok, amelyek tervezhetővé, kiszámíthatóvá teszik a vállalkozások számlavezetési költségeit.

A minőségi ügyfélszolgálat dedikált, felkészült referensek segítik, támogatva az Ügyfeleket az optimális megoldás kiválasztásában. Az Üzlettárs Klub keretében az ország 19 városában nagyszerű konferenciasorozat került megrendezésre, bővítve a kis- és középvállalkozások piaci és pénzügyi ismereteit, ugyanakkor lehetőséget nyújtva a közvetlen szakmai kapcsolatépítésre és információ cserére.

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking a legmagasabb igényekkel rendelkező ügyfélkör számára nyújt megoldást. Az üzletág az elsők között vezette be hazánkban a vagyionkezelés életpálya-alapú megközelítést.

tését, melynek keretében személyre szabott befektetési formákat dolgozott ki. A magas minőségű kiszolgálásnak köszönhetően, a Friedrich Wilhelm Raiffeisen a nehéz gazdasági körülmények ellenére nemcsak megőrizte, hanem tovább gyarapította ügyfelei vagyonát.

A Raiffeisen Bank Vállalati Üzletága a tovább csökkenő hitelkereslet ellenére hiteloldali piaci részese-dését megőrizte, míg forrásoldalon érdemben növelte 2009. végéhez képest. Továbbra is széleskörű bel-földi és nemzetközi Cash Management, valamint hiteloldali termékpalaival áll ügyfelei rendelkezésére, a klasszikus finanszírozási konstrukcióktól kezdve az összetett, strukturált finanszírozási megoldásokig.

A bank nagy súlyt helyez a pénzügyi tudatosság fejlesztésére, valamint a lakossági megtakarítások ösztönzésére – folytatódott a Raiffeisen Rendszeres Megtakarítási Program, valamint elindult a szemlé-leformáló MegtakarítOK kampány.

Technikai újítások terén is aktív volt a bank, megújította honlapját, újabb funkciókkal fejlesztette DirektNet internetbanki rendszerét, valamint elindította aktivitásait a közösségi média területén.

Szakértő munkatársak

A Raiffeisen Bank munkatársi létszáma 2010-ben kismértékben (kb. 80 fővel) nőtt, december 31-én 3.104 főt érve el. E változás elsődleges forrása a korábban kölcsönzöttként foglalkoztatott kollégák munkavállalói állományba vétele, részben a költséghatékonyság okán.

A személyi költségek munkaadói és munkavállalói szemszögből egyaránt minél eredményesebb felhasználása, illetve versenyképes javadalmazási gyakorlat működtetése érdekében az év során megtörtént a munkaköri rendszer és bérstruktúra átfogó felülvizsgálata, és a fix-változó bér arányok finomítása - piaci benchmarkok figyelembevételével. Ezen túlmenően több értékesítési területen az egyéni teljesítményt közvetlenül, havi vagy negyedéves rendszerességgel elismerő ösztönzőrendszer került kialakításra és bevezetésre.

A bank továbbfejlesztette a teljesítménymenedzsment folyamatot és gyakorlatot, amelynek keretében minden munkatárs számára nem csak éves célkitűzések, de személyes fejlődési fókuszok is meghatározásra, majd pedig értékelésre kerülnek - a közvetlen vezetővel folytatott négy szemközti megbeszélés alapján.

A fejlesztési programok a gazdasági és környezeti változásokhoz, az üzleti prioritásokhoz igazodnak elsősorban, ugyanakkor a munkatársaknak lehetőségük van olyan képzéseken is részt venniük, amelyek hosszú távú karriercéljaik elérését támogatják.

Míg az új munkatársak beilleszkedését orientációs és szakmai képzések segítik, a régebbi munkatársak új szakmai ismereteket adó és készségfejlesztő képzéseken növelik tudásukat.

A fejlesztésben egyre nagyobb teret hódít az e-learning, ezért a tudásátadó és információmegosztó képzések egy részét a Bank elektronikus formában tette elérhetővé a munkatársak számára.

2010-ben a munkatársak különféle szakmai és készségfejlesztő tréningeken, csapatépítő programokon és konferenciákon összesen 21.120 napot töltöttek, ezen felül munkatársanként több, mint 1 napot e-learning formában tanultak.

Változások a Bank szervezetében

2010. január 2-től a retail üzletág tevékenysége specializálódott, és az alábbi üzletágak jöttek létre: az újonnan alakult Lakossági Hitelezési üzletág kompetenciájába a lakossági hiteltermékek, a Lakossági Megtakarítások üzletághoz a lakossági bankszámla, a kapcsolódó elektronikus csatornák, betéti bankkártyák, lekötött betét, értékpapírok, megtakarítási program és a Premium Banking terület felügyelete tartozik.

A kis- és középvállalati terület tevékenysége kivált a retail üzletágból. Az egyedi kiszolgálást igénylő középvállalati szegmens átkerült a nagyvállalati üzletághoz, míg a kisvállalati szegmens felügyelete az újonnan alakult Kisvállalati üzletághoz került.

A 2010. júniusi igazgatósági döntés értelmében, az univerzális régiókat lakossági és üzleti régiókra bontották, valamint a Biztosítékezelési főosztály a Hitelkockázati főosztályba integrálódott.

A 2010. decemberben megszűnt Szervezési főosztály tevékenységei 2 új főosztályba szerveződtek; egyrészt a Szervezet-Folyamat-Minőség főosztályba, másrészt pedig az IT Tervező, IT Architektúra és IT Tesztelő főosztályba.

Az Elektronikus Csatorna főosztály kártyaműveletek csoportja integrálódott a Hitelcentrum főosztályba, a Pénz és tőkepiaci back office főosztály a Bankműveleti főosztály részeként működik tovább.

2010-ben az Igazgatóság összetételében valamint a vezető állású személyek körében az alábbi változások történtek:

Verő Péter vezérigazgató-helyettes 2010. július 1-től lemondott igazgatósági tagságáról és vezérigazgató-helyettesi pozíciójáról. Távozását követően a Bank operációért felelős vezérigazgató-helyettesi (COO) funkcióját Martin Melkowsch tölti be 2010. szeptember 1-től határozatlan ideig.

2010. szeptember 24-én választották meg dr. Johann Stroblt és dr. Karl Seveldát az igazgatóság új tagjainak. Huszár Róbert vezérigazgató-helyettes 2010. december 3-ával távozott a banktól.

Dr. Felcsuti Péter igazgatósági tag mandátuma és vezérigazgatói megbízatása 2010. december 31-én véget ért, helyét Mag. Heinz Wiedner tölti be 2011. január 1. napjától.

Társadalmi szerepvállalás

A Raiffeisen Közösen program

A Raiffeisen Közösen program fogja össze a bank jótékonyági tevékenységeit. A jó ügyeket szolgáló szervezetekkel igazi partneri együttműködésre törekszik a bank, így szolgálva a tágabb közösséget, amelyben működik – a társadalmi felelősség ugyanis túlmutat a profitábilis működésen és a jogszabályok betartásán.

A 2008-ban létrehozott Raiffeisen Közösen program fő elemei az éves adománypályázat a családon kívül nevelkedő gyermekek tudatos életvitelét elősegítő programok támogatására; ügyszökhöz kötött akció a nehéz körülmények között élő gyermekek étkeztetésének támogatására; önkéntes munka program gyermekvédelmi intézményekben.

Minden programelemet civil szakmai partnerrel közösen valósít meg a bank, az első kettőt nyilvános pályázat keretében.

A 2010-es „Önkéntes fiatalok akciójában” elnevezésű adománypályázaton hét civil kezdeményezés részesült a bank összesen 20 millió forintos támogatásából. A nyertes szervezetek nyilvános pályázat útján, 22 jelentkező közül kerültek kiválasztásra a Kurt Lewin Alapítvány szakmai támogatásával, külső szakértők részvételével. Az érintett fiatalok az önkéntes programok megtervezésében, megvalósításában és filmes dokumentációjában egyaránt szerepet kapnak, ami hozzásegíti őket ahhoz, hogy hosszú távon önálló, együttműködő, és felelősségvállaló felnőttekké váljanak.

A 2010. október 1. és 30. között lezajlott ügyszökhöz kötött akciójának keretében a Raiffeisen Rendszeres Megtakarítási Program tagjainak minden egyes automatikus megtakarítással járó kártyahasználata után 100 forintot adományozott a bank a Gyermekétkeztetési Alapítványnak. Az így elkülönített 18.322.200 Ft-os adományból az Alapítvány szakmai közreműködésével 9 település 455 rászoruló gyermekének biztosított meleg ételt 6 hónapon keresztül hétvégeken, iskolai/óvodai szünetekben a Mindenki Ebédel program keretében.

A támogatásban részesülő települések kiválasztásában a nyilvánosság segítségét kérte a Raiffeisen Bank. A pályázat szakmai szempontjainak megfelelő pályázó önkormányzatok listája kikerült a www.kozosen.hu honlapra, ahol bárki szavazhatott az általa leginkább rászorulónak ítélt településre. Az adományokat a honlapon folyamatosan nyomon követhető szavazás révén kialakult sorrend alapján ítélték oda.

2010 őszén folytatódott az önkéntes munka program is, összesen 250 munkatárs részvételével, akik tíz helyszínen végeztek felújítási munkákat, s így segítségükkel további gyermekotthonok és intézmények váltak élhetőbbé és szebbé.

Szintén a Közösen program részeként támogatta a bank a katasztrófa sújtotta területen élőket. Tízmillió forinttal támogatta 2010 júniusában az árvíz által leginkább sújtott borsodi településeket. A támogatás a bank dolgozóinak egyéni adományozásként indult, melynek keretében 2,6 millió forint gyűlt össze. Ezt az összeget egészítette ki a bank 10 millió forintra. Továbbá Devecser Város Önkormányzatán keresztül fejenként egymillió, összesen 20 millió forintos adományt juttatott minden olyan jelzáloghiteles lakossági ügyfelének, akinek a fedezetül felajánlott ingatlanja a vörösiszap-katasztrófában érintett Devecseren található. Az adományozás egyedülálló összefogás eredményeként valósult meg: 2.125.000 forintot a bank munkatársai ajánlottak fel, 10 millió forintot a magyarországi Raiffeisen Bank, egyenként 12.500 eurót pedig tulajdonosai, a Raiffeisen Bank International (RBI) és a Raiffeisen Zentralbank (RZB).

A pénzbeli felajánlásokon túl a bank a vörösiszap-katasztrófában érintett Devecseren, Kolontáron és Somlónásárhelyen élő ügyfelei számára fél éves fizetési moratóriumot biztosított, költség- és díjmentesen, amennyiben az ügyfelek ezt igényelték. Ennek értelmében a károsult jelzáloghiteleseknek idén novembertől kezdődően 2011. májusig sem kamatot, sem tőketörlesztést nem kellett fizetniük.

A jótékonyági tevékenység mellett a Raiffeisen Bank egyéb módokon is demonstrálja társadalmi felelősségtudatát.

A Ludwig Múzeummal kialakított, Busszal a múzeumba nevet viselő együttműködés 2010-ben is folytatódott; az április 29–június 27. között látogatható Képzlet Tudománya kiállításra közel 1.500 fiatalot szállított ingyenesen a bank a múzeumba.

2010-ben több mint 250 Társasház és Lakásszövetkezet vette igénybe a Bank energiaracionalizáló programjának keretében a megújuló energiaforrások használatára épülő, energia-megtakarítással járó beruházásokra felhasználható kamattámogatott hiteltermékét.

A bank 2009. november 16-án indította útjára a Rendszeres Megtakarítási Programot, amelynek célja, hogy rávegye a bank ügyfeleit a megtakarításra, automatikus segítséget is nyújtva ehhez. A szolgáltatás sikerét látva, valamint kutatási eredmények hatására döntött úgy a bank, hogy MegtakarítOK Program néven elindít egy szemléletformáló aktivitást, amely tudatos életvitelre, rendszeres megtakarításra, a pénzügyek átgondolt kezelésére ösztönöz. Ennek keretében ingyenes, szórakoztató családi rendezvényeken vett részt a bank, Facebook-oldalt indított, valamint negyedéves rendszerességgel vizsgálja a magyar lakosság megtakarítási képességét és hajlandóságát a Raiffeisen-GfK Megtakarítási Index kutatás keretében.

Dijaink

MasterCard – Az év társadalmilag felelős bankja 2010

MasterCard – Az év lakossági számlacsomagja 2. helyezés (Díjnulázó számlacsomag)

Az év honlapja 2010 Különdíj – Rendszeres Megtakarítási Program microsite

Felhasználóbarát weboldal – www.raiffeisen.hu

Az év bankkártyája 2010 – Magyar Képzőművészeti Egyetem (Oxigén Hitelkártya)

Az év bankkártyája (üzleti) 2010 – Magyar Képzőművészeti Egyetem (Visa üzleti kártya)

Legnagyobb elsődleges piaci részesedést elért elsődleges kötvényfogalmazó – ÁKK, 2010 2. félév

Részvényes

Raiffeisen-RBHU Holding GmbH 100%

Igazgatóság

Elnök

Herbert Stepic

Raiffeisen Bank International AG

További tagok

Mag. Heinz Wiedner

Raiffeisen Bank International AG
(2010. december 31-ig)
Raiffeisen Bank Zrt.
(2011. január 1-től)

Julius Marhold

Raiffeisenlandesbank Burgenland

Mag. Reinhard Karl

Raiffeisenlandesbank NÖ-Wien AG

Aris Bogdaneris

Raiffeisen Bank International AG

Dr. Felcsuti Péter

Raiffeisen Bank Zrt.
(2010. december 31-ig)

Dr. Johann Strobl

Raiffeisen Bank International AG

Horváth Krisztina

Raiffeisen Bank Zrt.

Dr. Karl Sevelda

Raiffeisen Bank International AG

Martin Melkowitzsch

Raiffeisen Bank Zrt.

Dr. Martin Sotter

Raiffeisenlandesbank Steiermark AG

Felügyelőbizottság

Elnök

Wolfgang Trost

Raiffeisen Bank International AG

További tagok

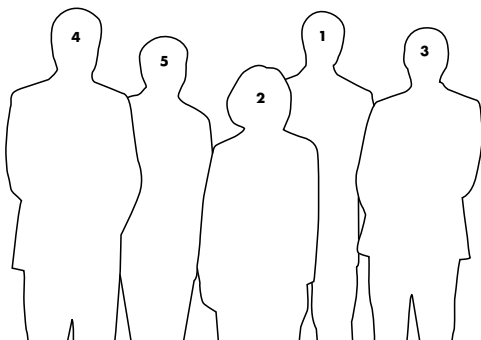
Ulf Leichsenring

Raiffeisen Bank International AG

dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes

Raiffeisen Bank Zrt.

A Raiffeisen Bank Zrt. menedzsmentje



1 Heinz Wiedner
vezérigazgató

2 Horváth Krisztina
vezérigazgató-helyettes

3 Szabó Ferenc
vezérigazgató-helyettes

4 Soós Csaba
vezérigazgató-helyettes

5 Martin Melkowitsch
vezérigazgató-helyettes

Raiffeisen Bank Zrt.

Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat

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

I. Elsődleges döntéshozó szervek

I.1. Irányító szerv

Egyszemélyes részvénytársaságként a Bank legfőbb döntéshozója az Egyedüli Részvényes. A Közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyekben az Egyedüli Részvényes írásban dönt.

I. 2. Ügyvezető szerv

Igazgatóság

A Bank stratégiai irányítását, ügyvezetését az Igazgatóság látja el, hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Bank Alapító Okirata, az Egyedüli Részvényes határozatai, valamint az Igazgatóság ügyrendje szabja meg.

Az Igazgatóság tizenegy tagból áll, akik közül három a társasággal nem az igazgatósági tagi tisztség betöltésére irányuló munkaviszonyban is áll. Az Igazgatóság tagjait az Egyedüli Részvényes választja meg, és a tagok újraválaszthatók. Az Igazgatóság tagjaira vonatkoznak mindazok a kötelezettségek, illetve tiltó szabályok, amelyeket a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. CXII. törvény a vezető állású személyekre megállapít.

Igazgatóság tagjai:

- Dr. Herbert Stepic (elnök)
- Dr. Felcsuti Péter (belső tag) 2010. december 31. napjáig
- Mag. Heinz Wiedner (belső tag) 2011. január 1. napjától
- Mag. Reinhard Karl (külső tag)
- Dr. Martin Stotter (külső tag)
- Dr. Julius Marhold (külső tag)
- Aris Bogdaneris (külső tag)
- Horváth Krisztina (belső tag)
- Martin Melkowitzsch (belső tag)
- Dr. Johann Strobl (külső tag)
- Dr. Karl Sevelda (külső tag)

Az Igazgatóság szükség szerint, de évente legalább egy alkalommal ülésezik. Az ülésekről jegyzőkönyv készül, és a határozatok dokumentálásra kerülnek. Az igazgatóság határozatait ülés tartása nélkül, írásos szavazással is meghozhatja. Írásos szavazás esetén döntés csak egyhangú szavazattal lehetséges. Az írásos szavazás elektronikus körlevél, telefon vagy telefax útján lehetséges. 2010. folyamán az Igazgatóság 3 alkalommal ülésezett, és 11 alkalommal hozott írásos szavazással határozatokat.

Az Igazgatóság képviseli a társaságot bíróságok és más hatóságok előtt, valamint harmadik személyekkel szemben. Két belső igazgatósági tag az ügyek meghatározott csoportjaira nézve a Bank munkavállalóit együttes aláírási jogosultsággal ruházhatja fel. A képviselőre feljogosított munkavállaló képviselői jogát másra nem ruházhatja át.

Az Egyedüli Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozó alapító okirat módosítására, az alaptőke felemelésére vagy leszállítására, valamint a társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése az Igazgatóság kiemelt feladata. Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik még többek között a társaság működési és üzletpolitikai irányelvek megállapítása, az éves üzleti terv elfogadása, a Bank szervezeti felépítésének és az egyes management tagok feladatkörének jóváhagyása, a Bankcsoporthoz tartozó leányvállalatok, projekt-társaságok alapításának, végelszámolásának, közös vállalat létrehozásának, üzletrészszerzésnek engedélyezése, a Bank vezérigazgatójának és vezérigazgató-helyettese(i)nek kinevezése és felmentése, továbbá a Bank tulajdonában lévő leányvállalatok managementjének, felügyelő bizottságának megválasztásának jóváhagyása.

Az Igazgatósági tagok díjazásának megállapítása a Bank Egyedüli Részvényesének kizárólagos hatásköre. Az Egyedüli Részvényes az éves beszámoló elfogadásával egyidejűleg értékeli az igazgatósági tagok munkáját és dönt a díjazás mértékéről.

Management

A Bank operatív vezetését a management látja el. A management önállóan jogosult eljárni, dönteni minden olyan ügyben, amely nem tartozik az Egyedüli Részvényes, illetve az Igazgatóság hatáskörébe. A management tagjai feladatkörüket az Igazgatóság által meghatározott módon felosztva gyakorolják, azonban az üzletvitel szempontjából jelentős döntéseket egységes testületként hozza meg. A management működését a vezérigazgató irányítja.

Management tagjai:

- Dr. Felcsuti Péter vezérigazgató 2010. december 31. napjáig
- Mag. Heinz Wiedner vezérigazgató 2011. január 1. napjától
- Horváth Krisztina vezérigazgató-helyettes
- Soós Csaba vezérigazgató-helyettes
- Szabó Ferenc vezérigazgató-helyettes
- Huszár Róbert vezérigazgató-helyettes 2010. december 3-ig
- Martin Melkowitzsch vezérigazgató-helyettes

II. Másodlagos döntéshozó szervek

A Bankon belüli másodlagos döntési hatásköröket a Szervezeti és Működési Szabályzat szerint létrehozott bizottságok gyakorolják. A bizottságok a Bank operatív szervezeti egységei fölött álló testületek, amelyek a külső és belső szabályzók előírásainak megfelelően jöttek létre, a Bank üzleti tervének megvalósításához szükséges operatív döntések meghozatala érdekében. A bizottságok által meghozott határozatok minden, a kérdésben érintett területre nézve kötelezőek.

Másodlagos döntéshozó szervek:

- **Vezetőségi ülés (Management Meeting)**
A Management tagjainak rendes tanácskozási és döntési fóruma, a Bank stratégiai, üzleti és operatív döntéshozó szerve.
- **Eszköz-forrás Gazdálkodási Bizottság (Asset-Liability Committee)**
Az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság feladata a Bank eszköz forrás szerkezete összhangjának biztosítása a jövedelmezőségi és piacrészesedési célokkal, és ezzel egyidőben az RBI és a Bank belső likviditási, finanszírozási és kamatkockázati limiteknek biztosítása.
- **Executive Credit Committee**
Közvetlenül az Igazgatóság által létrehozott legmagasabb szintű döntéshozó testület a kockázati limit meghatározásával kapcsolatos ügyekben.
- **Hitelbizottság (Credit Committee)**
A Bank döntéshozó testülete kockázati limit meghatározásával kapcsolatos ügyekben. A kockázati limitek vonatkozhatnak bankokra, vállalati, KKV, önkormányzati ügyfelekre, esetenként magánügyfelekre.
- **Problémás hitelek bizottsága (Problem Loan Committee)**
A Problémás Hitelek Bizottsága dönt a gyengébb ügyfél-minősítésű és megadott fedezettségi szintek alatti limitek kezeléséről, jóváhagyásáról.
- **Céltartalék képzési Bizottság (Provisioning Committee)**
A Céltartalék képzési Bizottság hatáskörébe tartozik az egyedi és portfólió alapú céltartalék képzés megállapítása.
- **Portfólió bizottság (Portfolio Committee)**
A Portfólió Bizottság keretében kerül megvitatásra és elemzésre részletesen az egyes üzletágak portfóliójának jövedelmezősége, kockázati minősítése és előrejelzése, valamint tőkeszükséglete.
- **Működési Kockázat Bizottság (Operational Risk Committee)**
Elfogadja a Bank a működési kockázati politikáját és folyamatosan felügyeli a Bank működésével kapcsolatos kockázati tényezőket.
- **Termék bizottság (Product Committee)**
A Termék bizottság dönt az új termékek, szolgáltatások bevezetéséről és kondícióiról.
- **Projekt bizottság (Project Committee)**
A Projekt bizottság a Banki fejlesztések projektszerű működésének irányításáért elsődlegesen felelős Management szintű testülete, amely teljes kontrollt gyakorol a banki projekt management (MPIR) gyakorlat felett.

III. Felügyelő Bizottság

A Bank Egyedüli Részvényese által megválasztott Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Bank ügyvezetését és üzletvitelét, valamint ellátja az Audit Bizottság feladatait is. A Felügyelő Bizottság előre meghatározott munkaterv szerint ülésezik, megtárgyalja a Társaság helyzetéről készített jelentést, napirendjére felvehet bármilyen fontosnak ítélt társasági tervet és beszámolót, illetve munkaterve szerint felvilágosítást kérhet, és ellenőrzéseket végezhet a társaság kulcsfontosságú folyamataira és rendszereire vonatkozóan. A magyar számviteli törvény szerinti éves beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról az Egyedüli Részvényes csak a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének a birtokában határozhat. A Felügyelő Bizottság három tagból áll, és megbízatásuk öt évre szól. A Felügyelő Bizottság munkavállalói tagjának jelölésével, visszahívásával kapcsolatos szabályokat a Banknál működő Üzemi Tanács határozza meg.

Felügyelő Bizottság tagjai:

- Wolfgang Trost (elnök)
- Ulf Leichsenring (tag)
- dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes (tag)

IV. Könyvvizsgáló

Egyedüli Részvényes által megválasztott, és az Igazgatóság által megbízott könyvvizsgáló ellenőrzi a társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának valóságát és jogszabályszerűségét. A könyvvizsgáló véleménye nélkül a számviteli törvény szerinti beszámolóról Egyedüli Részvényes nem hozhat döntést. A könyvvizsgáló Egyedüli Részvényes elé terjesztett minden lényeges üzleti jelentést köteles megvizsgálni abból a szempontból, hogy az valós adatokat tartalmaz-e, illetve megfelel-e a jogszabályi előírásoknak.

A Bank könyvvizsgálatát a KPMG Hungária Kft. végzi. A könyvvizsgálónak adott más jelentős megbízásról az Igazgatóság tájékoztatni köteles a Bank Egyedüli Részvényesét és Felügyelő Bizottságát.

V. Bank alapvető működési elve, vállalatirányítási szerkezete

A Bank működési elve az üzletágak és üzletági érdekeltségű szervezetek, a támogató funkcionális egységek, valamint a bankfiókhálózat és az alternatív értékesítési csatornák összehangolt működési modellje. A Bank irányítási és szabályozási rendszere az alábbi követelményeken alapul:

- A Bank irányítása mátrix modellben történik, amelyet folyamat alapú szabályozási rendszer támogat.
- Az integrált mátrixműködést integrált management rendszerek támogatják.
- A folyamatszabályozások olyan részletes szabályzatok, amelyek a szabályozási rendszer legnagyobb részét képviselik. A folyamatok mentén meghatározzák a szervezeti felelőségeket, dokumentálják a támogató informatikai rendszerek kapcsolatát a folyamatok egyes lépéseinél, és további információkat tartalmaznak a megfelelő végrehajtásra vonatkozóan.

A Bank szervezete a Vezérigazgatóhoz és Vezérigazgató helyettesekhez rendelt főosztályokból ill. üzletágakból épül fel. A főosztályok a szakmailag elkülönülő legmagasabb szintű munkaszervezeti egységek, amelyek főosztályvezető irányítása alatt működnek. Az üzletágak ügyfélszegmensekhez igazodó szervezeti egységek, amelyeket üzletágvezető irányít.

A főosztályokon, üzletágakon belül a szervezet tovább tagolódik csoportokra, illetve ha a szervezet mérete vagy tevékenységének összetettsége indokolja, osztályokra. A bankhálózat fiókokból áll, a fiókok Régiókat alkotnak. A fiókokat Fiókvezető, a Régiókat Régióvezető irányítja.

A szervezeti egységek szakmai együttműködésében mátrix kapcsolatok érvényesülnek. A szervezeti egységek közötti mátrix kapcsolatokat és a mátrixműködéssel összefüggő feladatokat a szervezeti egységek leírása tartalmazza.

A Bank egységes szervezeti megoldással biztosítja a döntéshozó fórumok, valamint a hatósági és szabályozói kapcsolattartás összehangolását. Továbbá a Bank egyik önálló szervezeti egysége végzi az Egyedüli Részvényessel való kapcsolattartást, amely biztosítja a folyamatos kommunikációt és a működés átláthatóságát az Egyedüli Részvényes számára.

VI. Belső ellenőrzési rendszer

A management feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása. A szervezet prudens, megbízható és hatékony működésének elősegítése, az ügyfelek és a tulajdonosok érdekeinek védelme, valamint a jogszabályi elvárásoknak való megfelelés érdekében a Bank ügyvezetése független belső ellenőrzési rendszereket működtet. A belső ellenőrzési rendszer független és objektív visszajelzést biztosít a Felügyelő Bizottságon keresztül a tulajdonosoknak is, értékelései elősegítik, hogy a management megfelelően tudja támogatni a belső kontrollkörnyezet eredményes és kielégítő működését. A Bank belső ellenőrzési rendszer elemei: Belső Ellenőrzési Főosztály, Compliance Officer, Kockázatkezelési területek, Folyamatba épített ellenőrzés, Vezetői Információs Rendszer.

VI. 1. Belső Ellenőrzési Főosztály

A belső ellenőrzési rendszer egyes elemei szabályszerű és hatékony működésének ellenőrzését a Belső Ellenőrzési Főosztály éves tervében meghatározott, illetve szükség esetén rendkívüli vizsgálatok keretében látja el. Az éves belső ellenőrzési terv előre meghatározott módszertan szerint elvégzett kockázatelemzésen alapul, amely az egyes fenyegető körülmények bekövetkezésének valószínűségét és lehetséges negatív hatását igyekszik figyelembe venni, és súlyosság alapján rangsorolja azokat. A független belső ellenőrzés az üzleti folyamatokban rejlő kockázatok teljes skáláját elemzi, és megvizsgálja, hogy a kialakított belső kontrollok rendszere, az alkalmazott eljárások alkalmasak-e ezen kockázatok hatékony kezelésére. Ennek keretében a Bank ügyvezetése korlátlan hozzáférést biztosít minden szükséges információhoz, dokumentumhoz, adatahoz és vizsgált tevékenységben, folyamatban érintett személyhez. A Bank Belső Ellenőrzési Főosztálya a tulajdonos Belső Ellenőrzési területének szakmai (módszertani) irányítása és kontrollja mellett működik. A függetlenített belső ellenőrzés a Felügyelő Bizottság és a management részére rendszeresen objektív és független jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a vállalatirányítási funkciók megfelelő működéséről.

A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértési jogot gyakorol a belső ellenőrzési szervezet vezetői és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével, díjazásuk megállapításával kapcsolatos döntéseknél.

VI.2. Compliance

Az Európai Unió és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően a Bank a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egységet hozott létre. A Compliance Főosztály az alábbi funkciókat látja el:

- A Bankcsoport Etikai és Compliance szabályzatának elkészítése, karbantartása, betartásának ellenőrzése, az ezzel kapcsolatos kérdésekben iránymutatás kibocsátása, hozzá kapcsolódó bejelentések nyilvántartása, figyelőlisták fenntartása, jóváhagyás iránti kérelmek elbírálása, vizsgálatok lefolytatása
- A pénzmosás - és a nemzetközi terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem bankon belüli megszervezése, irányítása és koordinálása: bejelentési és ellenőrzési rendszer működtetése, belső szabályzat készítése és karbantartása, oktatások tartása
- Adatvédelmi szabályzat készítése és karbantartása, adatvédelmi kérdések megválaszolása, kapcsolattartás az ombudsman-nal
- „Kínai fal”-ra és bennfentes kereskedelemre vonatkozó jogszabályok bankon belüli betartatása belső szabályzatokon és – szükség szerint – oktatásokon keresztül
- A MIFID szabályoknak való megfelelés kontrollja

VI.3. Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei

A Raiffeisen Bankban az üzleti területektől teljesen elkülönített, független kockázatkezelés működik, a Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes felügyelete alatt. A vállalati, önkormányzati, pénzügyi szektorbeli ügyletek egyedi hitelkockázat elemzése, minősítése, bírálata és monitoringja a Hitelkockázati Főosztály; a lakossági, privátbanki és KKV ügyletek portfóliószintű hitelkockázat elemzése és kezelése a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály; a piaci (kamat, árfolyam, likviditási) és működési kockázatok elemzése, valamint a Bázeli II. modellezés, tőkeszámítás, portfólió szintű kockázati modellek fejlesztése az Integrált Kockázatelemzési Főosztály feladata.

Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)

A nagyvállalatok, projektcégek, áru- és kereskedelemfinanszírozási, valamint önkormányzati ügyletek kockázati értékelése, hitelbírálata egyedi elemzésen és minősítésen (rating) alapul, jellemzően negyedéves pénzügyi monitoring és éves limit-felülvizsgálat mellett. A finanszírozás hitellimit alapú, melyen belül az egyes ügyletek már csak rövid, egyszerűsített jóváhagyási folyamaton esnek át. A lakossági és privátbanki üzletágban, valamint a kis- és középvállalati hitelezésben automatizált, scorecard-alapú bírálat történik.

A hitelezés korlátait az üzleti és kockázati szempontoknak a bank tulajdonosa és vezetése által meghatározott, kívánatosnak tartott egyensúlya jelenti, a hitelintézeti törvény és más jogszabályok, továbbá a bank ún. Credit Policy-ja (Hitelpolitikai Irányelvei) keretein belül. A Bank elsődlegesen cash-flow alapon hitelez, amikor az ügyfél jövedelme, illetve alaptevékenységének igazolható, előre látható pénzárama biztosítja a törlesztés forrását. Esetenként nagyobb hangsúlyt kap a fedezet értéke, vagy egy projekt-siker megvalósulása esetén - jövőben várható bevétele, esetleg a számos elemből álló hitelportfólió megtérülési aránya, illetve ezen tényezők kombinációja. A hiteltermékek fejlesztése, illetve az egyedi hitelbírálathoz ennek megfelelően az igényelt összeg nagysága, futamideje, a termék típusa, az ügyfél jövedelmi, pénzügyi helyzete, minőségi jellemzői, kilátásai, továbbá a fedezetek alapján történik.

A Raiffeisen Bank kockázatkezelési szempontból hitelátstrukturálási megoldásokkal, késedelem előrejelző folyamatok bevezetésével, a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált ügyleteinek a pénzügyi és reálgazdasági válság okozta fizetési nehézségeire. Ezzel párhuzamosan a tőkehelyzet szorosabb monitorozásával, illetve a korábbanál gyakoribb és szofisztikáltabb stressz tesztek bevezetésével támogatjuk a Bank hosszú távú stabilitásának fenntartását.

A Bankcsoport kockázatkezelési folyamatai (adósminősítés, eszközszegmentáció, biztosítékok kezelése, nemteljesítési (default) adatgyűjtés) Bázeli II. elvárásainak megfelelően működnek. A kockázatok szofisztikált méréséhez szükséges alapadatokat strukturált formában korszerű adattárház tartalmazza.

A Bankcsoport 2010 folyamán a banki magánszemély ügyletek vonatkozásában a sikeres felügyeleti validációt követően bevezette a fejlett belső minősítésen alapuló (A-IRB) módszer szerinti tőkeszámítást. A nem lakossági ügyfélkör tőkekövetelményét 2008. decembere óta az alap IRB (F-IRB) módszerrel kalkuláljuk.

Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)

A működési kockázat kezelése és szükség szerint a kockázati szint csökkentése minden szervezeti egység feladata (főosztály, régió, leányvállalat). A Bank komoly erőfeszítéseket tesz az OpRisk szervezet fejlesztése és a működési kockázattudatosság növelése érdekében, ami magába foglalja a bank üzleti céljainak elérését fenyegető működési kockázatok azonosítását, gyűjtését, értékelését, riportolását, monitorálását és kezelését is.

A kockázatkezelés során erős hangsúlyt fektet a Bank a „use test”-re (a működési kockázati szint csökkentésének gyakorlati megvalósítására), aminek keretében a Bank az önértékelés, adatgyűjtés és

egyéb információk alapján a kockázattűrési szintet túllépő kockázatok esetében kockázatcsökkentő intézkedéseket kezdeményez.

A működési kockázatkezeléshez használt IT infrastruktúrában jelentős fejlesztések történtek: 2010-ben élesítésre került egy belső fejlesztésű rendszer, amely a számla-monitoringot és ezen felül a felügyeleti és belső jelentéskészítést is támogatja.

Piaci és likviditási kockázatok kockázatok kezelése (Market Risk)

A piaci és likviditási kockázatok kezelése a Bankban több szinten, fejlett módszerek és infrastruktúra felhasználásával történik. Minden esetben az üzleti területtől független szervezeti egység végzi a kockázatok monitorálását. Az üzletmenethez kapcsolódó piaci és likviditási kockázatok mérése és riportolása napi szinten történik. A kockázatok csoportosítása, mérése, kezelése és a gazdasági tőke képzése a Bank ICAAP folyamatainak keretében történik.

A kockázatok mérése és kontrollja összetett pozíciós, kockázati, stop loss és VaR limitrendszereken keresztül valósul meg. A banki tevékenységhez kapcsolódó piaci és likviditási kockázatok kezelése az alábbi részterületekre terjed ki:

- Kereskedési könyvi és banki könyvi kamatláb-kockázat.
- Banki könyvi kamatkockázati gap riport, napi likviditási riport.
- Részvénykereskedés kockázata.
- Devizaárfolyam kockázat.
- Opciós kereskedés kockázata.
- Nagy összegű betétekre vonatkozó kitétségek.
- Rövidtávú, szerkezeti és piaci likviditási kockázat.
- OTC derivatív ügyletek partnerkockázatára vonatkozó limitriport.

A limitek struktúrája és a kalkuláció mögöttes módszertani megközelítése az Anyabank szakértőinek közreműködésével született, mely hatékonyan támogatja a Csoportszinten megvalósuló kockázatkezelést.

VI.4. Környezetvédelem

A Társaság nem rendelkezik olyan eszközökkel, melyek környezetvédelmi szempontból kiemelkedő fontossággal bírnának.

VI.5. Foglalkoztatáspolitiká

A Raiffeisen Bank továbbra is a pénzügyi szektor egyik legnagyobb foglalkoztatója: 2010. év végén a belső és külső foglalkoztatottak létszáma meghaladta a 3.300 főt. A Bank büszke arra, hogy tisztességes és korrekt munkáltatóként végzi tevékenységét, a Magyar Munka Törvénykönyvének előírásait maximálisan figyelembe veszi és betartja.

A toborzás központilag történik a Humánpolitikai Főosztály tevékenységének keretein belül, ügyelve arra, hogy a diszkriminációnak semmilyen formája ne jelenjen meg a kiválasztás napi gyakorlatában. A Raiffeisen Bank kiválasztási gyakorlata a képzett és kvalifikált munkaerőt célozza meg, ugyanakkor a pályakezdő diplomások számára is lehetőséget biztosít arra, hogy csatlakozzanak a Bankhoz és intenzív szakmai fejlődési utat járjanak be. Nagyon büszkék vagyunk arra, hogy a Raiffeisen Bank 2010-ben felkerült a Figyelő és a Hewitt közös KarrierStart TOP 30-as listájára, mely 11 iparág leg-

jobb munkáltatóit tartalmazza 36.000 pályakezdő és munkavállaló véleménye és a bank alkalmazott gyakorlatai alapján, ami a pályakezdők számára nyújtott fejlesztési, képzési lehetőségeket, karrier perspektívát és a teljesítmények elismerését illeti.

A Bank kiemelt módon törekszik arra, hogy a magyar munkaerőpiachoz képest méltányos és versenyképes jövedelmet biztosítson dolgozói számára.

A Bank szervezeti keretein belül végzi tevékenységét a Munkahelyi Tanács, mely biztosítja a dolgozói érdekek figyelembe vételét.

VI.6. Kutatás és kísérleti fejlesztés

A Társaság 2010-ben kutatási és fejlesztési projektet az alábbi témákban indított:

- Kockázatkezelési modell a megújuló energiaforrások felhasználását célzó projektek gazdasági hasznosságának, kockázatosságának megítélésére;
- Ágazati kockázati modellek a banki vállalati hitelezésben;
- Üzleti és informatikai architektúrák összekapcsolása, üzletkritikus szolgáltatások mérési megoldásainak modellezése;
- Folyamatmodellek hasznosíthatósági lehetőségeinek vizsgálata, modell kidolgozása.

VII. Tájékoztatás, nyilvánosságra hozatal

A Bank a nyilvánosságra hozatali és közzétételi kötelezettségeit a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. CXII. Törvény (Hpt.) és a Tőkepiacról szóló 2001. CXX. törvény (Tpt.), valamint a Befektetési szolgáltatásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény (Bsz.) rendelkezéseit szigorúan betartva teljesíti a saját honlapján és a PSZÁF által üzemeltetett tőkepiaci közzététel honlapon.

Általános megjegyzések a Bank 2010-es üzleti évének tevékenységéről

1.1. Nagyvállalatok

A Raiffeisen Bank Vállalati Üzletága a Bank egyik legrégebbi üzletágaként meghatározó pozíciót ért el az elmúlt években a nagyvállalati ügyfélszegmensben. Ezt a pozíciót sikerült megőriznünk a gazdasági válság negatív hatásai és a szegmensre jellemző kiélezett verseny ellenére is. A tovább csökkenő hitelkereslet ellenére hiteloldali piaci részesedésünket megőriztük, míg forrásoldalon érdemben növeltük 2009. végéhez képest.

2010-ben kiemelt figyelmet fordítottunk a meglévő hitelállományok menedzselésére. Számos, jelentős kitettségű ügylet került sikeresen átstrukturálásra, illetve árfolyamkockázati szempontokat figyelembe véve átalakítottuk a több devizanemben igénybevehető (multicurrency) hitelkonstrukcióinkat. Továbbra is teljeskörű hiteloldali termékpalettával állunk ügyfeleink rendelkezésére, a klasszikus finanszírozási konstrukcióktól kezdve az összetett, strukturált finanszírozási konstrukciókig.

A 2010. nyarán - a Vállalati Üzletágon belül - önálló főosztállyá szerveződött Strukturált Finanszírozási Főosztály sikeres évet zárt. Az új főosztály a bank projektfinanszírozási és kereskedelemfinanszírozási területeit fogja össze.

Projektfinanszírozási területen sikerült a portfólió minőségét és profitabilitását megőrizni, ami alapvetően a hitelállomány zömének kockázatilag kevésbé érzékeny devizákba történő átültetését, az árazásnak a megemelkedett forrásköltségekhez történő közelítését/igazítását, valamint a portfólió indokolt részének megnyugtató átütemezését jelentette. A nagyvállalati hitelállomány harmadát kitevő projektfinanszírozási portfólióban bankon belül a legalacsonyabb a problémás hitelek aránya, a bevételi tervek pedig jelentős mértékben túlteljesültek.

A kereskedelemfinanszírozás hasonlóan sikeresen működött a 2010. év során, ezen a területen is sikerült jelentős bevételi terv túlteljesítést elérni a kockázati költségek alacsony szintje mellett.

Az elmúlt évben tovább erősödött a Cash Management termékek iránti érdeklődés, mely termékkör a finanszírozási lehetőségek szűkülése következtében jelentősen felértékelődött. Az ügyfelek körében fokozódott az igény a likviditásmenedzselési, valamint a vállalati pénzügyek racionalizálását támogató termékekre. 2010-ben ez irányba fejlesztettük tovább szolgáltatásainkat, lehetővé téve például a vállalatok SWIFT-en történő közvetlen kommunikációját Bankunk felé.

A Treasury 2010-ben is megőrizte piacvezető szerepét a hazai pénz-, deviza- és tőkepiacon. 2010-ben a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján a legnagyobb devizaforgalmat bonyolította az országban, illetve az Államadósság Kezelő Központ aukcióin a legtöbb magyar államkötvényt vásárolta meg. A nagyvállalati igények teljes körű kiszolgálását a piacon elérhető termékekkel és a szolgáltatások testreszabásával igyekszik megvalósítani.

1.2. Kis- és középvállalatok

A kis- és középvállalati ügyfélszegmensben 2010. évben a válság továbbra is éreztette hatását. A piacon, az előző évi mélyponthoz képest pozitív irányú elmozdulás volt tapasztalható, a stabilizáció jelei kezdtek el látszódni, melynek hatására a hitelezési tevékenység élénkült. A mozgásteret ugyanakkor

erősen befolyásolta, hogy az egyébként sem tőkeerős kisvállalkozások pénzügyi adataiban (árbevétel, nyereségesség) romló tendenciák mutatkoztak.

Az új hitel kihelyezési lehetőségek mellett a Bank továbbra is kiemelt figyelemmel kezelte a meglévő hitelportfólióját. A nehéz helyzetbe került és fizetési problémákkal küzdő ügyfeleknél lehetőséget teremtett a hitelek átsztrukturálására. Ennek köszönhetően a hitelképességükhöz igazodó futamidővel és törlesztőrészekkel tudják az ügyfelek a hiteleiket visszafizetni.

A kis- és középvállalkozások sajátosságaiból adódóan hagyományosan jellemző finanszírozás mellett megjelentek az egyszerű, könnyen átlátható termékeken alapuló, jó ár/érték arányú szolgáltatás-csomagokra vonatkozó igények.

A Bank a megváltozott piaci viszonyokra reagálva az ügyféligenyeknek megfelelő, egyszerűsített, érthető termékpalaival és ehhez kapcsolódóan átlátható árazással lépett a piacra.

Bevezetésre került a látra szóló kamatnál magasabb kamatot kínáló, ugyanakkor a rugalmas, azonnali hozzáférési lehetőséget is nyújtó ún. Kamathegyező megtakarítási számla. Bankunk ezen termék esetén is biztosítja a kényelmes, online hozzáférési lehetőséget, hiszen továbbra is megkülönböztetett figyelmet fordítunk az elektronikus bankolás elősegítésére.

Az internetes bankolás mellett azonban kulcsfontosságú a minőségi ügyfélszolgálat, a személyes tanácsadás biztosítása ügyfeleink számára.

A Bank az ügyfél partnere kíván lenni, melynek elősegítése érdekében, kifejezetten ezen szegmensre dedikált, felkészült referensek segítik ügyfeleinket az optimális megoldások kiválasztásában. Emellett az ún. Üzlettárs Klub keretében kis- és középvállalkozói ügyfeleink részére az ország 19 városában szerveztünk országos konferenciasorozatot. A rendezvény során a Bank szakértői ismertették a várható gazdasági folyamatok, piaci trendek alakulását, valamint segítettek a vállalkozókat leginkább érintő pénzügyi kérdések megválaszolásában.

1.3. Lakossági ügyfelek

2010 a Bank lakossági hitelezésében az újraindulás éve volt. A 2009-es évre jellemző alacsony hitelezési aktivitás után a Bank erősítette értékesítési tevékenységét minden lakossági hiteltermék esetében. A lakossági hitelezést szabályozó jogszabályi környezet változása (hitelezési feltételek szigorítása) ellenére sikerült a banknak növelnie a hitelezési volument 2010 második félévétől, a minőségi hitelkihelyezés elvének szem előtt tartása mellett. Az eszközállomány a 2009 év végéhez képest több mint 10%-kal növekedett, azonban ennek jelentős részét a svájci frank alapú hitelállományt érintő devizaárfolyam mozgások magyarázzák. Az újonnan kihelyezett hitelek volumene a második félévben jelentős növekedést mutatott, amely trendet 2011-ben is tovább kívánunk erősíteni. A Bank piaci részesedése a lakossági eszközállomány tekintetében 7,03% volt 2010. végén.

A fentiek mellett a 2010-es évet a hektikusan változó devizaárfolyamok jellemezték. A svájci frankkal szemben gyengélkedő forint tovább növelte a devizahittel rendelkező háztartások terheit, amely számos ügyfélnek okozott problémát szerződéses kötelezettségeinek teljesítése során. Ezért a Bank nagy hangsúlyt fektetett a meglévő portfólió védelmére, melyben a fő fókusz a nehéz helyzetbe került ügyfelek hiteleinek átütemezése volt, annak érdekében, hogy folyamatos fizetési képesség fenntartható legyen.

A Lakossági Megtakarítások piacán jelentős átstrukturálódást hozott a 2010-es év, hiszen nagymértékben csökkent a pénzüket lekötött betétben tartó ügyfelek száma és ezzel a lekötött betéti állomány nagysága, mely ezen a területen a piaci részesedés csökkenésével járt. A betéti állomány csökkenésével járó kedvezőtlen trendet azonban kompenzálta a folyószámla állományok 21%-os növekedése, mely a bank fókuszváltását jelzi az elsődleges ügyfélkapcsolatok irányába úgy az új, mint a meglévő ügyfelek vonatkozásában.

A saját kibocsátású kötvények piacán 2010-ben tizenöt kibocsátásunk eredményeként 84%-kal növeltük a lakossági ügyfelek kötvényállományát. Hasonlóan impozáns eredményt értünk el a nyíltvégű befektetési alapok forgalmazásában is, ahol a záró állomány növekedése 76%-kal haladta meg a 2009 év végi számokat. Az állománynövekedés túlnyomó többsége saját alapkezelőnk – a Raiffeisen Investment Funds – alapjainak forgalmazásából származott, de megjelentek a palettán külső alapkezelők termékei is, melyek növekvő népszerűségnek örvendenek főként a Premium szegmensben. A kimagasló eredményekhez hozzájárult két garantált alap kibocsátása is az év során.

Összességében a lakossági forrásoldal - kötvényekkel és befektetési alapokkal együtt - 7% feletti növekedést ért el 2010-ben és 538 milliárd forintos összesített kezelt vagyonnal zárt.

Termék innovációink közül a MasterCard Év Folyószámla terméke kategóriában második helyezést értünk el a Raiffeisen DíjNullázó Számlacsomag bevezetésével, valamint az év második felében sikerült megállítani az ügyfélvesztést és újra növekedési pályára állítani a lakossági ügyfelek számának alakulását. Kiemelkedő eredménynek értékeljük az elsődleges ügyfelek arányának 24%-ról 27%-ra történő emelkedését, mely tevékenységet egész évben kiemelt fontosságú prioritással kezeltünk. Ennek jegyében indítottuk újra a Raiffeisen Rádás Klubot, melynek keretében hűséges és aktív ügyfeleink részére egyedi online zenehallgatási lehetőségeket, termék kedvezményeket és rekreációs programokat kínálunk.

2010-ben a Raiffeisen Bank létrehozta és sikeresen elindította a háromszintű ügyfél kiszolgálási modellt, mely a már létező lakossági és Private kiszolgálás közé ékelte a Premium Banking szolgáltatáscsomagot. A szolgáltatás indítását 38 bankfiókban kezdtük el 50 kiemelt Premium referens segítségével. Az első éves eredmények várakozáson felüli 8.000 főt meghaladó ügyfélszámot hoztak, akik többsége belső átcsoportosítás eredménye, azonban növekszik az újonnan csatlakozó ügyfelek száma is.

1.4. Önkormányzatok

A Bank Önkormányzati üzletága a szektort erősen befolyásoló jelentős politikai változások évében is sikeres tudott maradni. Az üzletág eszközállománya a tavalyi év során tovább növekedett mintegy 40 milliárd forinttal (a forint gyengülésnek is köszönhetően), így 2010 végére meghaladta a 293 milliárd forintot. Számlavezetett önkormányzataink száma év végén 157 volt.

Az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bankkal 2009-ben Magyarországon elsőként megkötött 25 millió eurós hitelkeretből megtörtént az első lehívás, és ezzel párhuzamosan megindult több EBRD-s forrásból finanszírozott energia-megtakarítási beruházás. A tavalyi évben sikeres tárgyalásokat folytatott az üzletág a European Investment Bankkal, melynek eredményeképpen egy újabb 40 millió eurós refinanszírozási keretszerződést kötött (EIB Global Loan IV-B).

A pénzügyi válság önkormányzatokra mért hatását enyhítendő 2010-től Bankunk Önkormányzati üzletága kiemelkedő hangsúlyt fektetett a szektor jövedelemtermelő, illetve működési-költség csökkentő beruházásainak finanszírozására. Az energia hatékonyságot célzó projektek mellett, önkormányzati kötődésű projektek (szálloda, étterem, sportkomplexum, mélygarázs) megvalósításához nyújtottunk finanszírozást, ezáltal is javítva ügyfélkörünk pénzügyi helyzetét (adóbevételek, osztalék), miközben a térségben élők életszínvonala is jelentősen javul (többletszolgáltatás, munkahelyteremtés). Az üzletág 2010-ben is elkötelezetten támogatta az EU szubvencióval megvalósuló csatorna- és hulladékgyűjtési közműberuházások megvalósítását (az előkészítés alatt álló projektek költsége meghaladja a 70 milliárd Ft-ot), melyekhez finanszírozási igény 2011. év elejétől jelentkezik.

A fentiek mellett társasházi hitelezési és számlavezetési tevékenységünk növekedése is tovább folytatódott. A társasházi ügyfélszegmens eszközállománya év végére további közel 2 milliárd forinttal, 20,5 milliárd forintra, míg a számlavezetett ügyfelek száma 2.425-re nőtt.

1.5. Private Banking ügyfelek

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking minden szempontból sikeres évet zárt 2010 során. Költségeink alatta maradtak a várakozásoknak, bevételeink pedig nagyságrendileg a krízis előtti szintre tértek vissza. Ennél is fontosabb azonban, hogy a válság tanulságait levonva védelmet alakíthattunk ki Ügyfeleink számára, illetve visszatérhettünk ahhoz a termékeny és kölcsönös bizalom alapuló együttműködéshez, amely mindig is a szolgáltatásunk erőssége volt. Kezelt vagyonunk ennek megfelelően 250 milliárd forint maradt, miközben az átlagos ügyfélvagyon 55 millió forintra nőtt.

A felértékelődő személyes, egyedi és proaktív ügyfélszolgálat ugyanakkor teret engedett természetes szakmai célkitűzéseink előtt is. Anyavállalatunk Bécsben kiemelt prioritásúnak ítélte a Private Banking stratégiai fejlesztését, aminek eredményeként a legkorszerűbb számítástechnikai rendszerek és képzések támogatják majd a mindennapi munkát. Konceptcionális előrelépést biztosít, hogy a számlanyitási minimum összegünk folyamatos emelésével nem csupán a háromszintű magánügyfél kiszolgálásunk válik természetesen egymásra épülő rendszerré, de bizonyosan minden meglévő és leendő ügyfelünk is megtalálhatja az igényeihez és lehetőségeihez legközelebb álló kiszolgálási formát.

Mindezen eredmények és törekvések megerősítik azon szándékunkat, hogy a magyar társadalom számára egyre inkább fókuszba kerülő öngondoskodás egyik legfőbb letéteményesei legyünk, kölcsönös elégedettségen nyugvó ügyfélkapcsolataink és kiegyensúlyozott, megbízható portfóliókezelési gyakorlatunk segítségével.

1.6. Pénzügyi intézmények

A Pénzügyi Intézmények Főosztály megalakulása óta folyamatosan, immár három egymást követő évben, a pénzügyi terveket meghaladó ütemben – 2009. évhez hasonlóan 2010-ben is 30%-os bevétel növekedéssel – járult hozzá a Bank eredményeihez.

A belföldi pénzügyi intézményi ügyfélkörön elért bevételek folyamatos növekedést mutatottak, melyet elsősorban a Bank Likviditáskezelési Főosztályának bővülő szolgáltatásait igénybe vevő alapkezelők generáltak. A biztosítói ügyfélkör 2010-ben is jól tervezhetően, megbízhatóan teljesített, míg a befektetési szolgáltatók és nyugdíjpénztárak az év eleji felfutást követően, az év második felében - a kormányzati intézkedések következtében - stagnálást, illetve visszaesést mutattak.

A külföldi pénzügyi intézményi partnereinkkel kialakított együttműködések látványos bevétel növekedést hoztak a fizetésforgalmi területen, ahol a 2010-ben útnak indított automatizálási és monitoring fejlesztések további bizakodásra adnak okot.

A pénzügyi intézményi ügyfelek kezelésén túlmenően a Főosztály a Letétkezelés termék esetében termékmenedzsment funkciót lát el, valamint felelős a Bank pénzügyi és befektetési szolgáltatói partnereinek kiválasztásáért, segítséget nyújt a Bank finanszírozási igényeivel kapcsolatos tárgyalások, szerződéskötések során. Az üzletág az említett területeken is sikereket tudott felmutatni; a Bank által igénybe vett fizetésforgalmi és befektetési szolgáltatások terén költségcsökkenés és bevétel növekedés volt kimutatható, a Letétkezelés termék pedig 2010-ben második alkalommal „Top Rated” minősítést kapott az iparág szempontjából kiemelkedő jelentőségű, a Global Custodian Magazin által készített hagyományos éves értékelésen.

A Raiffeisen International és az RZB Csoport

A Raiffeisen Bank Zrt. a Raiffeisen Bank International AG (RBI) leányvállalata, amely Kelet-Közép-Európa (KKE) vezető univerzális bankja, Ausztriában pedig a vállalati és befektetési banki szolgáltatásokat nyújtó bankok között az egyik legmeghatározóbb. Az RBI a Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) és a Raiffeisen International Bank-Holding AG üzletágainak egyesítése révén jött létre, mely tranzakció hivatalosan 2010 októberében zárult le. Az RBI az RZB teljes mértékben konszolidált leányvállalata, törzsrészevényeinek 78,5 százaléka az RZB tulajdonában van, a többi részvény közkezhányad. A vállalat részvényeivel a Bécsi Tőzsdén kereskednek.

Az RBI osztrák és nemzetközi vállalatoknak nyújt vállalati és befektetési banki szolgáltatásokat, Kelet-Közép-Európában kiterjedt banki és lízinghálózatot működtet vállalati és lakossági ügyfelek részére egyaránt, továbbá Ázsiában és a világ fő pénzügyi központjaiban is aktív a vállalati és befektetési banki területen. A csoport leánybankjai a következő piacokon vannak jelen Kelet-Közép-Európában:

• Albánia	Raiffeisen Bank Sh.a.
• Fehéroroszország	Priorbank, OAO
• Bosznia-Hercegovina	Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina
• Bulgária	Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD
• Horvátország	Raiffeisenbank Austria d.d.
• Cseh Köztársaság	Raiffeisenbank a.s.
• Magyarország	Raiffeisen Bank Zrt.
• Koszovó	Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.
• Lengyelország	Raiffeisen Bank Polska S.A.
• Románia	Raiffeisen Bank S.A.
• Oroszország	ZAO Raiffeisenbank
• Szerbia	Raiffeisen banka a.d.
• Szlovákia	Tatra banka, a.s.
• Szlovénia	Raiffeisen Banka d.d.
• Ukrajna	VAT Raiffeisen Bank Aval

Az RBI anyavállalatként 100%-os vagy ezt megközelítő tulajdonrészrel rendelkezik a fenti bankokban. Ezenkívül a Raiffeisen Bank International Group részét képezi számos pénzügyilízing-cég (egy-egy működik Kazahsztánban és Moldovában is) és több más pénzügyi szolgáltató.

Ami Nyugat-Európát és az USA-t illeti, az RBI Londonban bankfiókkal, Brüsszelben, Frankfurtban, Madridban, Milánóban, Párizsban, Stockholmban és New Yorkban pedig képviseleti irodával rendelkezik. A képet egy New York-i pénzügyi vállalat és egy máltai székhelyű leánybank teszi teljessé. A bankcsoport földrajzilag második legfontosabb térségében, Ázsiában az RBI-nek fiókja működik Pekingben, Xiamenben és Szingapúrban, valamint képviseleti irodája Ho Si Minh városban és Hongkongban, Mumbaiban és Szöulban. Nemzetközi jelenléte világosan hangsúlyozza a bank feltörekvő piacokra irányuló stratégiáját.

A banki tevékenységen kívül az RBI a KKE-régióban több szakvállalattal is rendelkezik, amelyek a legkülönbözőbb területeken, többek között az M&A (összeolvadások és felvásárlások), a tőkebefektetések, az ingatlanfejlesztés, a projektmenedzsment és az alapkezelés terén kínálnak megoldásokat.

Az RBI Csoport minőség iránti elkötelezettségét gyakran ismerik el helyi és nemzetközi díjakkal, köztük a pénzüvilág olyan vezető kiadványai is, mint a „The Banker”, az „Euromoney” és a „Global Finance”.

Az RZB és az osztrák Raiffeisen Bankcsoport

Az RBI a bécsi központú RZB leányvállalata. Az 1927-ben alapított RZB a teljes RZB Csoport irányító vállalata és a legnagyobb osztrák bankcsoport, a Raiffeisen Banking Group központi intézménye.

Az RBG fejt ki Ausztria összes banki tevékenységének hozzávetőleg egynegyedét, emellett hozzá tartozik az ország legnagyobb, 527 független bankból és 1.684 bankfiókból álló bankhálózata (2010. év végi adat). 2010 végén az RBG konszolidált mérlegfőösszege 255 milliárd eurót tett ki. Az RBG szervezete három „pillérre” épül: helyi szinten a Raiffeisenbankokra, tartományi szinten a regionális Raiffeisen Bankokra, és végül az RZB-re mint központi intézményre. A regionális Raiffeisenbankok tulajdonosa az adott tartomány Raiffeisen Bankja – ezek együttesen az RZB többszvényeinek hozzávetőleg 88%-át mondhatják magukénak. A Raiffeisen-szervezet alapját képező szövetkezeti koncepció Friedrich Wilhelm Raiffeisen (1818-1888), a német társadalomreformer elveit és munkásságát tükrözi.

www.rbinternational.com
www.rzb.at

Jövőképünk

A Raiffeisen Bank a három legnagyobb magyar univerzális pénzügyi szolgáltató egyike, mely legalább 10 százalékos részesedéssel bír minden piaci szegmensben.

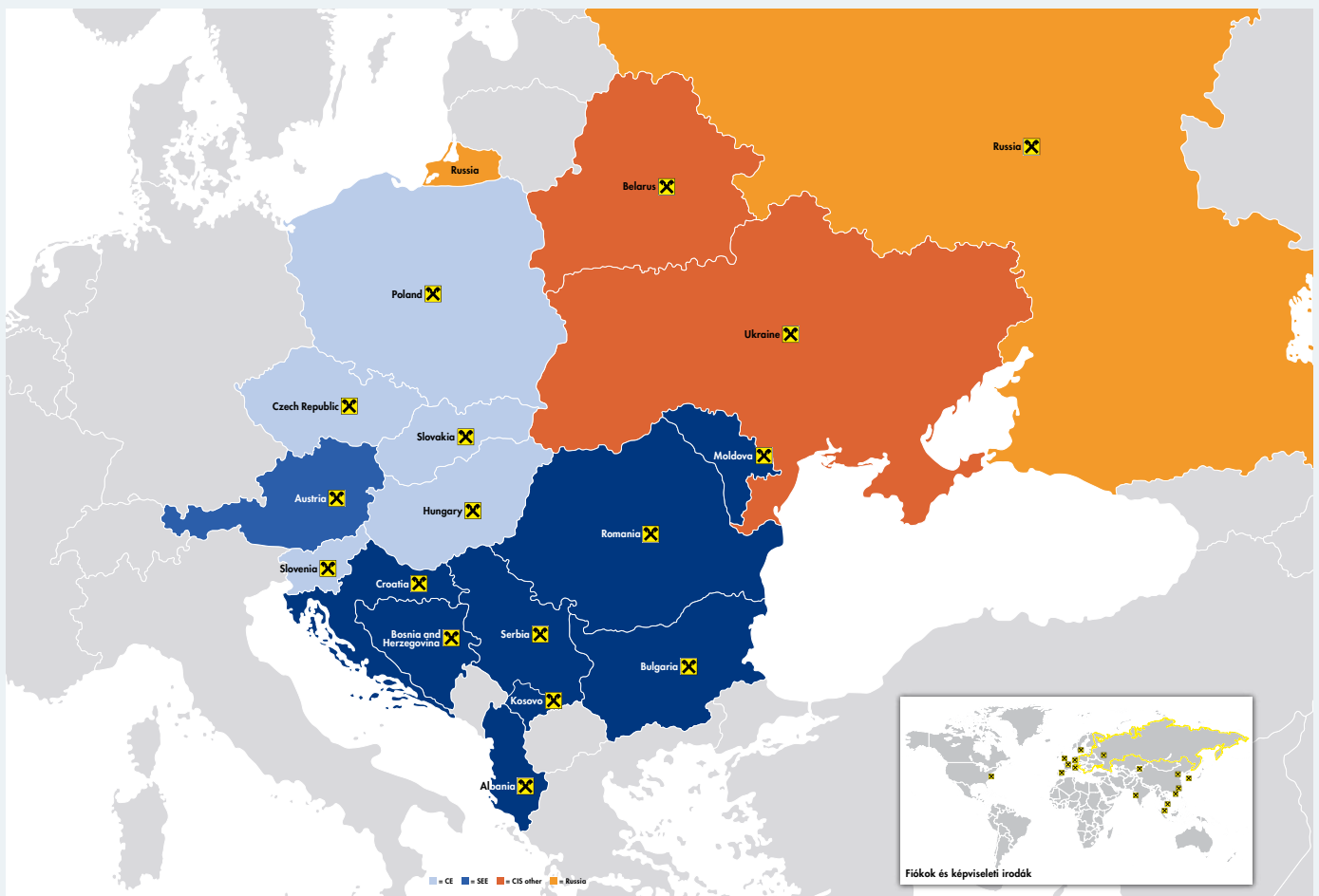
Küldetésünk

Ügyfeleinket magas színvonalon szolgáljuk ki.

Kiemelkedő tőkearányos nyereséget érünk el.

A kiváló szervezeti kultúra és légkör megőrzése, továbbá magas etikai elvárások mellett szakmai fejlődési lehetőséget nyújtunk munkatársaink számára.

A Raiffeisen International hálózat tagjaként hozzájárulunk a csoport célkitűzéseinek eléréséhez.



Raiffeisen-szószedet

Oromzati kereszt



A Raiffeisen nemzetközi logója az oromzati kereszt, amely két egymást keresztező, stilizált lófőt ábrázol, és amelynek eredete több száz évre vezethető vissza az európai néphagyományokban. A gonosz és az életben leselkedő veszélyek elleni védekezés szimbóluma, amely mindmáig sok falusi házon megtalálható Közép-Európában. Alapítójuk szándéka szerint a Raiffeisen tagjai – a gazdasági bajok kivédésére – szövetkezetben egyesültek; ezért választották az oromzati keresztet a közös fedél nyújtotta védelem emblémájaként. A logó nemzetközileg ismert, pozitív érzelmekkel társuló márkavédjeggyé nőtte ki magát, amelyet világszerte használnak.

Raiffeisen Bankcsoport

A Raiffeisen Banking Group (RBG) teljes eszközértéke alapján Ausztria legnagyobb bankcsoportja. Az RBG konszolidált mérlegfőösszege 2010 végén meghaladta a 255 milliárd eurót. A belföldi bankpiac körülbelül egynegyedét és az ország legkiterjedtebb bankhálózatát mondhatja magáénak, melyben több mint 2.200 üzleti egységet működtet és 23.000 alkalmazottat foglalkoztat. Az RBG részei: helyi szinten a Raiffeisen bankok, tartományi szinten a regionális Raiffeisen bankok, és az RZB mint központi intézmény. Az RZB az összekötő kapocs szerepét is betölti a csoport nemzetközi vállalatai és az RBG között. A Raiffeisen bankok szövetkezeti magán-hitelintézetek, amelyek általános szolgáltatást nyújtó lakossági bankokként működnek. A regionális Raiffeisen bankok tulajdonosai az egyes tartományok Raiffeisen bankjai, melyek együttesen az RZB törzsrészevényeinek hozzávetőleg 88%-át mondhatják magukénak.

A Raiffeisen bankok gyökerei Friedrich Wilhelm Raiffeisen (1818-1888), a német társadalomreformer kezdeményezéséig nyúlnak vissza, aki az első szövetkezetibank-szövetség 1862-es megalapításával lerakta a Raiffeisen szövetkezeti társaságok nemzetközi szervezetének alapkövét. Alig 10 évvel az első osztrák Raiffeisen-bankszövetkezet 1886-ban történt megalapítása után már 600 takarékszövetkezett és hitelbank működött a Raiffeisen-módszer szerint országszerte. Az önszegélyezésről vallott alapelveknek megfelelően az üzletpolitika fő célja a Raiffeisen-tagok érdekeinek elősegítése.

Raiffeisen Bank International

A Raiffeisen Bank International AG (RBI) Kelet-Közép-Európát (KKE) és Ausztriát tekinti hazai piacának és fő működési területének. A KKE-régióban univerzális bankként tevékenykedik sűrű lefedettséget biztosító hálózata révén, melyet leánybankok, lízincégek és különféle speciális pénzügyi területekre szakosodott vállalatok alkotnak a világ 17 országában. Ausztriában az RBI a legnagyobb kereskedelmi és befektetési bankok közé tartozik, ezenkívül jelen van a világ pénzügyi központjaiban, Ázsiában pedig fiókjai és képviseleti irodái működnek. 2010 végén közel 60.000 alkalmazottja szolgált ki mintegy 14 millió ügyfelet 3.000 üzleti egységen keresztül. A csoport teljes eszközállománya elérte a 131,2 milliárd eurót.

Az RBI a Raiffeisen International Bank-Holding AG-nek (RI) a Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) fő üzletágaival történt összeolvadásával jött létre 2010 őszén. A lakossági és vállalati ügyfelek jó elérése, valamint az RI és az RZB termékinálatának egyesítése révén az RBI univerzális bankcso-

portként stratégiaileg újrapozicionálta magát a számára legfontosabb KKE-térségben. A naprakész kockázatkezelés és a tőkepiacok könnyebb elérése révén a bank készen áll a növekedésre és a várható kihívások leküzdésére.

Az RBI-nek az ATX-ben, a DJ Euro Stoxx Banks és más meghatározó indexekben szereplő részvényeivel a Bécsi Tőzsdén kereskednek. A részvények hozzávetőleg 21,5 százalékkal nemzetközi – főként Egyesült Királyságbeli és USA-beli – befektetők, valamint osztrák magánbefektetők rendelkeznek. A fennmaradó részvények (kb. 78,5 százalék) közvetlenül az RZB birtokában vannak. A régóta „A” (S&P, Fitch) és „A1” hitelminősítésű RBI ezenkívül rendszeresen bocsát ki hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is.

RZB

Az 1927-ben alapított Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) az osztrák Raiffeisen bankcsoport központi intézménye, és – az RBI-t is magában foglaló – teljes RZB Csoport központjaként működik. Az RZB emellett a fő összekötő kapocs szerepét tölti be az osztrák Raiffeisen Banking Group és az RBI között, Kelet-Közép-Európában (KKE) működő bankhálózata és számos egyéb nemzetközi vállalata révén.

RZB Csoport

A csoport az RZB tulajdonában és irányítása alatt áll. A Raiffeisen Bank International a Csoport legnagyobb üzleti egysége.



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Ez az eredetileg angol nyelven kibocsátott Pénzügyi Kimutatások és Független Könyvvizsgálói Jelentés magyar fordítása. Bármilyen eltérés esetén az angol eredeti tekintendő irányadónak.

Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Bank Zrt. részvényesének

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük a Raiffeisen Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2010. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból, sajátkezelés-kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a számviteli politikák meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Bank 2010. december 31-i konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash flow-iról az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Budapest, 2011. április 20.

KPMG Hungária Kft.

Robert Stöllinger
Robert Stöllinger
partner

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.
Company registration: Budapest, Fővárosi Bíróság, no. 01-09-063183

© 2011 KPMG Hungária Kft. All rights reserved.

Konszolidált eredménykimutatás

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2010	2009 Módosított
Kamat- és kamatjellegű bevételek	(5)	152.590	192.798
- készpénz és készpénz-egyenértékesek után		2.583	4.492
- bankközi kihelyezések után		703	13.158
- ügyfeleknek nyújtott hitelek után		124.692	148.114
- értékpapírok után		21.597	22.919
- lízing után		3.015	4.115
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	(6)	82.110	131.638
- bankokkal szemben		17.678	26.184
- ügyfelekkel szemben		53.864	99.584
- kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után		9.080	3.791
- hátrasorolt kötelezettségek után		1.488	2.079
Nettó kamatbevétel		70.480	61.160
Jutalék- és díjbevételek		29.702	29.225
Jutalék- és díjráfordítások		8.823	8.311
Nettó jutalék- és díjbevétel	(7)	20.879	20.914
Osztalékbevétel		27	43
Nettó kereskedési bevétel	(8)	11.314	14.838
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele		25.007	36.518
Egyéb üzleti bevétel	(9)	8.258	16.407
Üzleti bevételek		44.606	67.806
Értékvesztés és céltartalék	(10)	57.618	73.137
Munkabér és juttatások	(11)	31.595	27.563
Bérletidő ráfordítások		7.792	8.237
Berendezések költségei		6.335	6.555
Egyéb működési ráfordítások	(9)	39.717	40.257
Üzleti ráfordítások		85.439	82.612
Adózás előtti eredmény		-7.092	-5.869
Nyereségadó	(12)	146	1.656
Halasztott adó	(12)	-1.637	-3.598
Tárgyévi eredmény		-5.601	-3.927
Ebből:			
Tőketulajdonosokra jutó hányad		-1.487	1.571
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad		-4.114	-5.498

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

(millió forint)	2010	2009 Módosított
Tárgyévi eredmény	-5.601	-3.927
Egyéb átfogó jövedelem		
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	-3.591	-2.768
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének eredménybe átvett nettó változása	0	0
Egyéb átfogó jövedelmet terhelő nyereségadó	642	519
Egyéb tárgyévi, nyereségadó utáni átfogó jövedelem	-2.949	-2.249
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	-8.550	-6.176
A teljes átfogó jövedelemből:		
Tőketulajdonosokra jutó hányad	-4.436	-678
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad	-4.114	-5.498
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	-8.550	-6.176

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Konszolidált mérleg

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2010	2009 Módosított
Eszközök			
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	(13)	59.149	120.668
Bankközi kihelyezések	(14)	82.575	35.717
Nettó hitelállomány	(15)	1.614.820	1.584.009
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	(16)	65.397	89.005
Értékesíthető értékpapírok	(17)	296.953	239.536
Lejáratig tartandó értékpapírok	(17)	143.989	150.923
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban		48	634
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban		108	39
Ingatlanok, gépek, berendezések	(19)	19.555	34.052
Befektetési célú ingatlanok	(19)	1.252	45.628
Immateriális javak	(20)	14.332	13.866
Goodwill	(21)	1.672	1.889
Tényleges adókövetelések		1.827	2.048
Halasztott adókövetelések	(35)	3.069	837
Egyéb eszközök	(23)	48.211	39.121
Értékesítésre tartott eszközök	(31)	14.951	11.899
Összes eszköz		2.367.908	2.369.871
Kötelezettségek és saját tőke			
Bankbetétek	(25)	530.406	662.743
Ügyfélbetétek	(26)	1.323.697	1.308.278
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(27)	146.307	84.660
Hátrasorolt kötelezettségek	(28)	53.617	52.106
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(24)	84.308	64.410
Tényleges adókötelezettség		0	3
Halasztott adókötelezettség	(35)	181	176
Céltartalékok	(30)	8.878	5.479
Egyéb kötelezettségek	(29)	68.828	46.673
Értékesítésre tartott kötelezettségek	(31)	170	40
Összes kötelezettség		2.216.392	2.224.568
Anyavállalatra jutó saját tőke		151.264	116.232
Törzsrészesvények		59.099	45.129
Jegyzett tőke	(32)	59.099	45.129
Felhalmozott eredmény		77.964	44.398
Kötelező tartalékok	(33)	18.864	28.419
Lekötött tartalék		500	500
Értékelési tartalék		-5.163	-2.214
Kisebbségi részesedés		252	29.071
Összes saját tőke		151.516	145.303
Összes kötelezettség és saját tőke		2.367.908	2.369.871

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Konszolidált jelentés a saját tőke változásairól

(millió forint)	Törzs- részve- nyek (32)	Jegyzett tőke (33)	Általános alkalmazati céltartalék (33)	Általános tartalék (33)	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Összes egyéb tartalék	Felhal- mozott eredmény	Saját tőke összesen	Kisebb- ségi részese- dés	Saját tőke összesen
Kiegészítő megjegyzések	45.129	45.129	21.337	16.094	500	35	37.966	72.377	155.472	1.076	156.548
Egyenleg 2009. január 1-jén	45.129	45.129	21.337	16.094	500	35	37.966	72.377	155.472	1.076	156.548
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	0	0	1.571	1.571	-5.498	-3.927
Eredmény	0	0	0	0	0	0	0	1.571	1.571	-5.498	-3.927
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	0	-2.249	0	-2.249	0	-2.249
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása, adó nélkül	0	0	0	0	0	-2.249	-2.249	0	-2.249	0	-2.249
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének az eredménybe átvettett nettó változása, adó nélkül	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes tárgyévi egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	-2.249	-2.249	0	-2.249	0	-2.249
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	-2.249	-2.249	1.571	-678	-5.498	-6.176
A tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében elszámolt ügyletek											
Tulajdonosi hozzájárulások és tulajdonosoknak történő kifizetések											
Jegyzett tőke kibocsátása és részvény-kibocsátási felár	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elsőbbségi részvények átváltása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kifizetett osztalék	0	0	0	0	0	0	0	-11.786	-11.786	0	-11.786
Átvezetés tartalékokba, adó nélkül	0	0	-9.409	431	0	0	-8.978	8.978	0	0	0
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes tulajdonosi hozzájárulás és tulajdonosoknak történő kifizetés	0	0	-9.409	431	0	0	-8.978	-2.808	-11.786	0	-11.786
Tulajdonosi részesedés változása	0	0	0	-34	0	0	-34	-26.742	-26.776	30.709	3.933
Kisebbségi részesedések tárgyévi változása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.784	2.784
Kisebbségi részesedés felvásárlás után	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.784	2.784
Kisebbségi részesedés tárgyévi csökkenése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tulajdonosi részesedés teljes változása	0	0	0	-34	0	0	-34	-26.742	-26.776	33.493	6.717
Összes, közvetlenül a saját tőkében elszámolt, tulajdonosokkal folytatott ügylet	0	0	-9.409	397	0	0	-9.012	-29.550	-38.562	33.493	-5.069
Módosított egyenleg 2009. december 31-én	45.129	45.129	11.928	16.491	500	-2.214	26.705	44.398	116.232	29.071	145.303

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Konszolidált jelentés a saját tőke változásairól

(millió forint)	Törzs- részve- nyek (32)	Jegyzett tőke (33)	Általános alkalmazati céltartalék (33)	Általános tartalék (33)	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Összes egyéb tartalék	Felhal- mozott eredmény	Saját tőke összesen ségi ré- szesedés	Saját tőke összesen
Kiegészítő megjegyzések										
Módosított egyenleg 2010. január 1-jén	45.129	45.129	11.928	16.491	500	-2.214	26.705	44.398	116.232	29.071
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	0	0	-1.487	-1.487	-4.114
Eredmény	0	0	0	0	0	0	0	-1.487	-1.487	-4.114
Egyéb átfogó jövedelem										
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása, adó nélkül	0	0	0	0	0	-2.949	-2.949	0	-2.949	0
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének az eredménybe átvettett nettó változása, adó nélkül	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes tárgyévi egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	-2.949	-2.949	0	-2.949	0
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	-2.949	-2.949	-1.487	-4.436	-4.114
A tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében elszámolt ügyletek										
Tulajdonosi hozzájárulások és tulajdonosoknak történő kifizetések										
Jegyzett tőke kibocsátása és részvény-kibocsátási felár	13.970	13.970	0	0	0	0	0	0	13.970	0
Elsőbbségi részvények átváltása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kifizetett osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Átvezetés tartalékokba, adó nélkül	0	0	1.245	-10.800	0	0	-9.555	9.555	0	0
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes tulajdonosi hozzájárulás és tulajdonosoknak történő kifizetés	13.970	13.970	1.245	-10.800	0	0	-9.555	9.555	13.970	0
Tulajdonosi részesedés változása	0	0	0	0	0	0	0	25.498	-30.085	-4.587
Kisebbségi részesedések tárgyévi változása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.380
Kisebbségi részesedés felvásárlás után	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.380
Kisebbségi részesedés tárgyévi csökkenése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tulajdonosi részesedés teljes változása	0	0	0	0	0	0	0	25.498	-24.705	793
Összes, közvetlenül a saját tőkében elszámolt, tulajdonosokkal folytatott ügylet	13.970	13.970	1.245	-10.800	0	0	-9.555	35.053	39.468	-24.705
Egyenleg 2010. december 31-én	59.099	59.099	13.173	5.691	500	-5.163	14.201	77.964	151.264	252
										151.516

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Konszolidált cash-flow kimutatás

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2010	2009 Módosított
Tárgyévi eredmény		-5.601	-3.927
Működési tevékenységből származó cash flow:			
Módosító tételek:			
Értékcsökkenés és amortizáció	(19, 20)	7.917	16.841
Nem pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége	(15)	357	351
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége és leírása	(15)	37.202	58.095
Nettó kamatbevétel	(5)	-70.481	-61.160
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának eredménye		54	26
Egyéb		-465	22
Nyereségadó-ráfordítás	(12)	-1.491	-1.942
		-26.907	12.233
Hitelintézeti kihelyezések állományváltozása	(14)	-46.858	-13.072
Ügyfelekkel szembeni követelések változása	(15)	-68.014	213.537
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok állományváltozása	(16)	38.998	-18.365
Értékesíthető értékpapírok állományváltozása (átértékelés nélkül)	(17)	-60.365	-96.886
Egyéb eszközök és értékesítésre tartott eszközök állományváltozása	(23, 31)	-12.497	1.091
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	(25)	-132.337	18.576
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	(26)	15.419	-202.366
Egyéb kötelezettségek, céltartalékok és értékesítésre tartott kötelezettségek állományváltozása	(29, 30, 31)	25.683	11.859
		-239.971	-85.626
Kapott kamat- és osztalékbevétel		152.618	192.840
Fizetett kamatok		-82.109	-131.637
Fizetett nyereségadó		-517	-1.558
Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz		-202.487	-17.675
Befektetési tevékenységből származó cash flow:			
Értékpapírok beszerzése	(17)	-39.751	-35.071
Értékpapírok értékesítése	(17)	51.193	82.844
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések beszerzése		0	0
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések értékesítése		585	26
Egyéb részesedések beszerzése		-69	-1
Egyéb részesedések értékesítése		0	0
Tárgyi eszközök beszerzése	(19)	-2.016	-59.583
Tárgyi eszközök értékesítése	(19)	56.736	1.320
Immateriális javak beszerzése	(20, 21)	-4.311	-4.919
Immateriális javak értékesítése	(20, 21)	244	2.883
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz		62.611	-12.501

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Konszolidált cash-flow kimutatás

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2010	2009 Módosított
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:			
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok növekedése	(27)	95.637	49.850
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok visszafizetése	(27)	-33.991	0
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	(28)	1.511	6.289
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó bevétel	(32)	11.644	4.178
Fizetett osztalék		0	-11.786
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz		74.801	48.531
Készpénz és készpénz-egyenértékesek nettó növekedése / csökkenése		-65.075	18.355
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év elején		120.668	102.377
Árfolyamhatás		3.556	-64
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év végén		59.149	120.668

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(1) Általános megjegyzések

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

A Bank a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi. A Bank 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásai a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Csoport”) vonatkoznak. A konszolidált leányvállalatokról további információ a 40. számú kiegészítő megjegyzésben található.

A Bankot a Raiffeisen-RBHU Holding GmbH ellenőrzi. A Bankcsoport végső anyavállalata a Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH.

(2) A beszámoló összeállításának alapja

a) Megfeleléségi nyilatkozat

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

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

Az Igazgatóság 2011. április 20-án hagyta jóvá a konszolidált pénzügyi kimutatások közzétételét.

b) Az értékelés alapja

A konszolidált 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 értékesíthető pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik,
- a fedezeti ügyletek részét képező eszközök és kötelezettségek valós értéken kerülnek kimutatásra a fedezett kockázat tekintetében,
- minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség, valamint minden nem pénzügyi eszköz és kötelezettség amortizált bekerülési értéken vagy 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 becsléseket és feltételezéseket folyamatosan felülvizsgálják. A számviteli becslések felülvizsgálata során feltárt eltérések a feltárás időszakában, illetve azt követően kerülnek megjelenítésre, ha későbbi időszakok is érintettek.

A számviteli politika alkalmazása során használt olyan becslések jelentős bizonytalansági forrásait, valamint az olyan kritikus megítéléseket, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokra, a 37. számú kiegészítő megjegyzés mutatja be.

c) Funkcionális és bemutatási pénznem

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

d) A számviteli politika változásai

2010. január 1-jével a Csoport az alábbi területeken változtatta meg a számviteli politikáját:

A Csoport alkalmazza a **módosított IFRS 3 Üzleti kombinációk (2008) Standardot**, amely az alábbi változtatásokat tartalmazza: Az üzleti tevékenység fogalmát kiszélesítették. A függő ellenértékeket valós értéken kell értékelni, a valós érték későbbi változásainak az eredményben történő megjelenítése mellett. A tranzakciós költségeket a részvény- és adósságkibocsátás költségeinek kivételével felmerüléskor költségként kell elszámolni. A felvásárolt társaságban már meglévő bármely részesedést valós értéken kell értékelni, a nyereség vagy veszteség eredményben történő megjelenítése mellett. Bármely nem meghatározó (kisebbségi) részesedést ügyletenként vagy valós értéken, vagy a felvásárolt társaság azonosítható eszközeiben és kötelezettségeiben meglévő arányos érdekeltség értékén kell értékelni.

A módosított IFRS 3 alkalmazása a Csoport 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaira vonatkozóan kötelező, prospektív módon történik.

A módosított IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások (2008) előírja, hogy a leányvállalatokban lévő tulajdonosi érdekeltségek ellenőrzés elvesztése nélkül bekövetkező változásait tőkeügyletként kell kimutatni. Ha a Csoport elveszíti az adott leányvállalat feletti ellenőrzést, bármely fennmaradó érdekeltséget valós értéken kell értékelni, a valós érték későbbi változásainak az eredményben történő megjelenítése mellett.

A Csoport 2010. január 1-jével kezdődően alkalmazza a módosított IAS 27-et, ezért a leányvállalatokban lévő tulajdonosi érdekeltségek ellenőrzésének elvesztése nélkül bekövetkezett változásokat tőkeügyletként mutatja be.

e) Újra közzététel

Az előző időszak kisebbségi részesedése jelentős hibát tartalmazott. A Raiffeisen Ingatlan Alap akvizícióját követő tranzakciók hatásai nem kerültek teljeskörűen kisebbségi részesedésre. A 2009-re vonatkozó módosításokat a következő táblázat tartalmazza:

	2009 auditált	2009 módosított	Különbség
Anyavállalatra jutó saját tőke	138.298	116.232	-22.066
Felhalmozott eredmény	66.464	44.398	-22.066
Kisebbségi részesedés	7.005	29.071	22.066

A jelentős hibát tartalmazó összehasonlító adatok újra bemutatásra kerültek, így ezek is megfelelnek a kapcsolódó számviteli politikának.

(3) 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 beszámolóban megjelenített minden időszakra és a Csoport minden tagjára következetesen alkalmazásra került.

Egyes összehasonlító adatokat a Csoport átsorolt, hogy megfeleljenek a tárgyévi bemutatásnak (lásd 2. e) számú kiegészítő megjegyzés).

a) A pénzügyi kimutatások prezentálása

A jelen pénzügyi kimutatások a Bank és leány-, valamint társult vállalatai a (továbbiakban: a Csoport) kimutatásait foglalják magukban. A leányvállalatok bevételei, ráfordításai, eszközei és kötelezettségei a megfelelő kimutatássorokon szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, az egymás közötti egyenlegek és tranzakciók kiszűrését követően.

b) A konszolidáció alapja

I. Leányvállalatok

A leányvállalatok azok a gazdálkodó egységek, amelyek a Csoport ellenőrzése alatt állnak. Ellenőrzés fennállásáról akkor beszélünk, ha a Csoport közvetlenül vagy közvetve képes egy gazdálkodó egység pénzügyi és működési politikájának irányítására annak érdekében, hogy a gazdálkodó egység tevékenységéből hasznot szerezzen. Annak megítélésekor, hogy a Csoport 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 a „felvásárlási módszer” (purchase method) alkalmazásával történik. Az akvizíció költsége az átadott ellenértéknek a felvásárlás időpontjában számított valós értéke valamennyi, közvetlenül az akvizíció érdekében felmerülő költséggel együtt. A felvásárolt társaság azonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek értékelése a felvásárlás napján számított valós értéken történik. Amennyiben az akvizíciós költség meghaladja a Csoport felvásárolt azonosítható eszközökből, kötelezettségekből és függő kötelezettségekből való részesedésének valós értékét, a különbözet goodwillként kerül elszámolásra. Amennyiben az akvizíciós költség kevesebb, mint a Csoport felvásárolt azonosítható eszközökből, kötelezettségekből és függő kötelezettségekből való részesedésének valós értéke, a különbözetet azonnal az eredménykimutatásban jelenítik meg a felvásárolt eszközök azonosításának és értékelésének újbóli meghatározását követően.

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 41. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

IV. 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 beszámoló készítése során. A nem realizált veszteségek ugyanúgy kerülnek kiszűrésre, mint a nem realizált nyereségek, de csak amennyiben nincs értékvesztésre utaló bizonyíték.

v. Ellenőrzés elvesztése

A Bank 2010 folyamán elvesztette a Raiffeisen Ingatlan Alap (RIA) nettó eszközértéke feletti ellenőrzést. Az IFRS 3 B1 pontja alapján a Raiffeisen Ingatlan Alap (RIA) és Raiffeisen Bank Zrt. felett ugyanaz a gazdálkodási egység gyakorolja az irányító befolyást, így olyan üzleti kombináció részének tekinthetők, amelyek közös irányítás alatt állnak.

A Csoport a közös irányítás alatt álló gazdálkodási egységek közötti tranzakciókat következetesen könyv szerint érték módszer alkalmazásával számolja el a konszolidált pénzügyi kimutatásaiban az eszközök és források kezdeti megjelenítéskor. A könyv szerinti érték elszámolásának módszere során a közös irányítás alatt álló gazdálkodási egységek közötti tranzakciók eredménye a saját tőkében kerül elszámolásra.

c) Társult vállalkozások

A társult vállalkozás olyan gazdálkodó egység, amelyben a Csoport jelentős befolyással bír, de azt nem ellenőrzi. Jelentős befolyás általában a szavazati jogok 20 és 50%-a közötti tulajdoni részesedés esetén áll fenn.

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 bekerülési érték módszerrel számolják el. A tőkemódszer szerint a befektetést kezdetben bekerülési 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 eredménynek ezek a változásai a konszolidált átfogó jövedelem-kimutatásban 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 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 érdekeltiségének a mértékéig kiszűrésre kerül. A veszteségek a Banknak az adott társult vállalkozásban való érdekeltiségének a mértékéig szintén kiszűrésre kerülnek, kivéve ha az ügylet az átruházott eszköz értékvesztésére szolgáltat bizonyítékot.

A csoport jelentős társult vállalkozásainak a listáját a 40. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

d) 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 értékelt, külföldi pénznemben lévő nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átszámítása a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik. Az átszámításból eredő árfolyam-különbségek az eredményben kerülnek elszámolásra az értékesíthető tőkeinstrumentumok átszámításából származó különbségek kivételével, ami az egyéb átfogó jövedelem-kimutatásban szerepel.

e) 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 akvizíciós költség meghaladja a Csoport által a cég azonosítható eszközeiben, kötelezettségeiben és függő kötelezettségeiben szerzett részesedésének a valós értékét. Amennyiben a Csoport a cég azonosítható eszközeiben, kötelezettségeiben és függő kötelezettségeiben való részesedésének a valós értéke meghaladja az akvizíciós költséget, a különbség 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 „Befektetések kapcsolt vállalkozásokban” 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.

Az egyéb immateriális javakat lineáris módszerrel amortizálják hasznos élettartamuk alatt, amely nem haladja meg az 5 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. A későbbiekben felmerülő egyéb ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítást a felmerülés időpontjában az eredményben számolnak el.

f) Ingatlanok, gépek, berendezések

I. Saját használatú ingatlanok

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

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

Az értékcsökkenés a becsült hasznos élettartam alatt lineáris módszerrel kerül elszámolásra és a konszolidált eredménykimutatás „Egyéb működési ráfordítások” során mutatja ki a Csoport.

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

Ingatlanok (saját tulajdonban)	50 év
Ingatlanok (bérelt)	17 év
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, gépek és berendezések értékesítéséből származó nyereség és veszteség az értékesítés bevétele és a könyv szerinti érték alapján kerül meghatározásra és az „Egyéb üzleti bevételek” között kerül bemutatásra az eredményben.

II. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok olyan ingatlanok amelyeket a Csoport azért tart, hogy bérleti díjbevételeket szerezzen belőle, vagy értéknövelés céljából. A csoport a bekerülési érték modelljét 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 külső független szakértő állapítja meg, és negyedévente felülvizsgálatra kerül. A valós érték piaci adatokkal van alátámaszva. A befektetési célú ingatlanokra vonatkozó mozgástáblát a 19. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

g) 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 lejáratára 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.

h) A valós érték meghatározása

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

Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik (kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat, ahol a tranzakciós költségek közvetlenül az eredményben kerülnek elszámolásra). A szokásos üzletmenet során egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke).

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

A valós érték meghatározása részletesen a 38. számú kiegészítő megjegyzésben szerepel.

i) A pénzügyi instrumentumok megjelenítése

A követelések, a betétek, a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrasorolt kötelezettségek kezdeti megjelenítése az instrumentumok keletkezésének napján történik. A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét

és eladását a Csoport a kötési időpontban jeleníti meg, amikor az eszköz vételére, illetve eladására elkötelezi magát. Minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség (beleértve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket is) kezdeti megjelenítésére a kötési napon kerül sor, amikor a Csoport az instrumentumra vonatkozó szerződéses rendelkezések hatálya alá kerül.

j) Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések

A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések között szerepelnek a fix vagy meghatározható kifizetések melletti követelések, amelyeket a Csoport pénzeszközök vagy szolgáltatások rendelkezésre bocsátásával keletkeztetett, ide nem értve a rövid távú nyereségszerzési céllal létrehozott és a nem kereskedési célúként vagy nem eredménnyel szemben valós értéken értékeltként besorolt követeléseket.

A követeléseket akkor jelenítik meg, amikor a készpénz folyósításra kerül a hitelfelvevő részére (teljesítési időpont). Kivezetésükre akkor kerül sor, amikor az adósok visszafizetik kötelmeiket, vagy a hitelt értékesítik vagy leírják, vagy amikor lényegében valamennyi, a tulajdonjoggal járó kockázatot és hasznot átruházzák. A követelések kezdeti értékelése közvetlen tranzakciós többletköltséggel növelt valós értéken, a későbbiekben pedig értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával meghatározott amortizált bekerülési értéken történik.

k) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek közé a Csoport által alapvetően rövid távú nyereségszerzési (kereskedési) céllal tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek (értékpapírok és származékos szerződések) tartoznak.

Ezeknek az eszközöknek és kötelezettségeknek a kezdeti megjelenítése, valamint a későbbi értékelése a pénzügyi helyzetkimutatásban valós értéken történik úgy, hogy a tranzakciós költségek közvetlenül az eredményben kerülnek elszámolásra. A valós értékben bekövetkezett változásokat a „Nettó kereskedési bevétel” részeként jelenítik meg az eredményben.

l) Értékpapírok

Az értékpapírok között szerepelnek a lejáratig tartandó értékpapírok és az értékesíthető értékpapírok.

I. Lejáratig tartandó értékpapírok

A lejáratig tartandó értékpapírok olyan fix vagy meghatározható kifizetéssel rendelkező, rögzített lejáratú, nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket a Csoport lejáratig szándékozik és képes megtartani. Ebben a kategóriában főként államkötvények szerepelnek.

A lejáratig tartandó értékpapírok kezdeti megjelenítése közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költséggel növelt valós értéken, később amortizált bekerülési értéken történik a pénzügyi helyzetkimutatásban, csökkentve az értékvesztés miatti veszteséggel. A felár amortizálásra, a diszkont felhalmozásra kerül a nettó nyereséggel szemben az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

II. Értékesíthető értékpapírok

Az értékesíthető pénzügyi eszközök olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek nem minősülnek hitelnek és követelésnek, lejáratig tartandó befektetésnek vagy eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköznek. Az értékesíthető pénzügyi eszközök között főként vállalati és egyéb kötvények, befektetési jegyek, államkötvények és kincstárjegyek szerepelnek.

Az értékesíthető értékpapírokat a kötési napon jelenítik meg, amikor a Csoport értékpapír-adásvételi szerződést köt, és általában az értékpapír eladásakor vagy a követelés adós általi visszafizetésekor kerülnek ki a könyvekből.

Az értékesíthető értékpapírok kezdeti megjelenítése tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik. Későbbi értékelésük valós értéken történik, a valós érték változása az egyéb átfogó jövedelemben jelenik meg és a saját tőkén belül, az értékelési tartalékban kerül bemutatásra az értékpapír eladásáig vagy értékvesztéséig. Az értékesíthető értékpapírok eladásakor az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt kumulált nyereség vagy veszteség átvezetésre kerül az eredménybe.

m) 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 kitétségei kezeléséhez. A használt instrumentumok közé kamatlábswapok, a különböző valuták kamatlábaikra kötött swapügyletek, határidős szerződések és opciók tartoznak.

A kereskedési célú származékos termékeket a Csoport kereskedésből adódó pozíciója részeként könyvelni és a valós érték változásából adódó nyereség a nettó kereskedési bevételben kerül elszámolásra.

A Csoport rendelkezik olyan instrumentumokkal, amelyek egyszerre tartalmaznak kötelezettség és sajáttőke-elemet és több beágyazott származékos terméket, amelyek értéke kölcsönösen összefügg egymással. A következő instrumentumok tartoznak ide: strukturált betétek, strukturált swapok, strukturált határidős ügyletek, valamint strukturált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. 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 megfelelnek 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.

A származékos termékeket eszközként sorolják be, 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 valós értékelésből eredő nyereség és veszteség megjelenítési módszere független attól, hogy a származékos termék kereskedési vagy kockázatkezelési célú-e. A származékos termékek valós értékének változásából származó minden nyereség és veszteség az eredményben kerül megjelenítésre.

n) Pénzügyi eszközök értékvesztése

Minden mérlegfordulónapon a Csoport felméri, hogy van-e objektív bizonyítéka a nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékvesztésének. Pénzügyi eszközök akkor értékvesztettek, ha objektív bizonyíték jelzi, hogy az eszköz kezdeti megjelenítése óta olyan veszteséget okozó esemény történt, amely hatással van az eszköz jövőbeni cash flow-ira és ez a hatás megbízhatóan becsülhető.

A pénzügyi eszköz értékvesztésének objektív bizonyítéka lehet az adós nem teljesítése, késedelembe esése, a Csoport által nyújtott hitel vagy egyéb követelés átütemezése olyan feltételekkel, amelyeket egyébként a Csoport nem alkalmazna, arra utaló jelek, hogy az adós vagy kibocsátó csődbe megy, egy értékpapír aktív piacának eltűnése, vagy egy adott eszközcsoportra vonatkozó más megfigyelhető adatok, mint például a csoporthoz tartozó hitelfelvevők vagy kibocsátók fizetési helyzetében bekövetkező kedvezőtlen változások, illetve olyan gazdasági körülmények, amelyek összefüggésben állnak a Csoporton belüli nem teljesítésekkel.

I. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni hitelek és egyéb követelések értékvesztése

Értékvesztést egyedi hitelekre, valamint csoportos értékvesztés esetében hitelcsoportokra képzünk. A jövőbeni eseményekből várható veszteségeket a Csoport nem mutatja ki.

Egyedileg értékelt követelések

Az egyedileg jelentősnek tekintett hitelek esetében a Csoport minden mérlegfordulónapon egyedileg felméri, hogy van-e objektív bizonyíték a hitelek értékvesztésére. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök értékvesztés miatti vesztesége a pénzügyi eszköz könyv szerinti értékének és az eszköz eredeti effektív kamatlábával diszkontált becslült jövőbeni cash flow-k jelenértékének a különbözete. A veszteség megjelenítése az eredményben történik, és azt a hitelekkel és követelésekkel szembeni értékvesztésszámla tükrözi. Az értékvesztett eszközök után a Csoport továbbra is számol el kamatot a diszkonthatás lebontásán keresztül.

Csoportosan értékelt követelések

A Csoport az egyedi értékvesztés elszámolása mellett portfólió alapú értékvesztést is képez. Az egyedileg nem meghatározható értékvesztés portfólió alapon azonosítható lehet, így azok a követelések, melyeknél nincs objektív bizonyíték veszteségre, a hasonló pénzügyi eszközökkel egy csoportban, közösen kerülnek értékelésre. A hitelezési veszteségre képzett értékvesztés a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel (termék, eszköztípus, ügyfélípus, biztosíték típusa, értékesítési csatorna típusa, késedelembe esés állapota, stb.) rendelkező eszközökre vonatkozó korábbi veszteségi tapasztalatok alapján kerül megállapításra, tekintettel az aktuális portfólióteljesítményre. Azok a hitelek, melyeket a Csoport egyedileg értékel és melyekre értékvesztést számolt el, kikerülnek a portfólió alapú értékelésből.

A portfólió alapú értékvesztésnél alkalmazott becslések módosítása

A Csoport a pénzügyi válság kapcsán több módosítást is megvalósított a portfólió alapú értékvesztés-képzési gyakorlatában. A nem lakossági portfólió vonatkozásában a csoportos értékvesztés-képzés során a Bank 2010 végén az RBI (Raiffeisen Bank International) által kezdeményezett nemzetközi bankcsoportszintű harmonizáció keretében átállt a csoportszinten egységesen meghatározott modellek használatára: 2010 végétől az utolsó 5 év nemteljesítési rátáinak éves átlagát alkalmazzák, ezzel párhuzamosan megszüntetésre került a default ráták ágazati elkülönítése, illetve minősítési fokozatok közötti simítása, valamint bevezették az RBI Group szintű nemteljesítéskori veszteségráta alkalmazását.

A válság hatását és a kedvezőtlen ingatlanpiaci tendenciákat figyelembe véve a Csoport újrabecskülte a lakossági és KKV jelzáloghiteleken várható megtérülést. Így a portfólió alapú értékvesztés-képzési modellekben csökkent a megtérülési ráta prudensebb értékvesztésszintet eredményezve. Ezzel összefüggésben az egyedi értékvesztés során alkalmazott minimális értékvesztési ráták emelkedtek a KKV szegmensben az év során.

Követelések leírása

A hitelt (és a kapcsolódó értékvesztési számlát) a Csoport rendszerint részben vagy teljesen leírja, ha a tőkeösszeg megtérülésére nincs reális kilátás, a biztosítékkal fedezett hitelek esetében pedig akkor, ha a biztosíték realizálásából származó bevételek már befolytak.

Értékvesztés visszairása

Ha az értékvesztés miatti veszteség összege egy későbbi időszakban csökken, és a csökkenés objektív módon az értékvesztés megjelenítését követően bekövetkező eseményhez kapcsolható, a többlet visszairásra kerül az értékvesztési számla megfelelő csökkentésével. A visszairás az eredménykimutatásban jelenik meg.

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 követelését a vételárral 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 képi meg az értékvesztést, mert később a követelést az eszközértékesítés bevételeivel csökkenti. Kölcsönszerződések esetében a visszavett eszközökre az értékesítés éves veszteséghányada és a jövőbeni kilátások alapján képeznek értékvesztést.

Az értékvesztés a mérlegben a készletek között, az eredménykimutatásban az egyéb ráfordítások, a feloldás összege az egyéb bevételek között kerül bemutatásra.

II. Lejáratig tartandó értékpapírok értékvesztése

A lejáratig tartandó értékpapírok értékvesztés miatti vesztesége a pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke és a jövőbeni becsült cash flow-eknek az eszköz eredeti effektív kamatlábjával diszkontált értéke közötti különbözet. A veszteséget az eredményben jelenítik meg. Ha egy későbbi esemény következtében az értékvesztés miatti veszteség összege csökken, a csökkenés az eredménnyel szemben kerül visszairásra.

III. Értékesíthető értékpapírok értékvesztése

Az értékesíthető értékpapírokban lévő befektetéseket értékvesztettnek tekintik, ha a könyv szerinti érték magasabb, mint a mérleg fordulónapján becsült megtérülő összeg, és ezt olyan objektív bizonyítékok támasztják alá, mint például a kibo-

csátó jelentős pénzügyi nehézségei, tényleges szerződösszegések, továbbá az, hogy a kibocsátó nagy valószínűséggel csődbe jut, vagy más pénzügyi átszervezésre kényszerül. Az értékesíthető értékpapírok utáni értékvesztés miatti veszteség megjelenítése az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített és a saját tőkén belüli értékelési tartalékban bemutatott halmozott veszteségnek az eredménybe történő átvezetésével történik. Az egyéb átfogó jövedelemből kivett és az eredményben megjelenített kumulált veszteség a tőketörlesztés és amortizáció nélküli bekerülési értéknek és az aktuális valós értéknek a különbözete, csökkentve az eredményben korábban kimutatott értékvesztés miatti veszteséggel. Az értékvesztés miatti veszteség időérték miatti változása a kamatbevétel komponenseként jelenik meg.

Ha egy későbbi időszakban az értékvesztett értékesíthető, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír valós értéke nő és ez a növekmény objektív módon az értékvesztés miatti veszteség eredményben történő elszámolását követő eseményhez kapcsolható, az értékvesztés miatti veszteséget visszaírják a visszaírás összegének az eredményben történő megjelenítésével. Az értékvesztett értékesíthető, részesedést megtestesítő értékpapírok valós értékének későbbi növekedését azonban az egyéb átfogó jövedelemben jelenítik meg.

o) A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése

A pénzügyi eszközök akkor kerülnek kivezetésre, amikor lejárnak az eszközökből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogok, vagy a Csoport átadja a pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-inak átvételére vonatkozó jogokat egy olyan ügylet keretében, amelyben lényegileg a pénzügyi eszköz tulajdonjogából származó összes kockázatot és hasznat 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 pénzügyihelyzet 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 hasznat megtartja, az eszköz nem kerül kivezetésre a pénzügyihelyzet 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 repőügyletekhez 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 hasznat, az eszköz akkor kerül kivezetésre, ha a Csoport nem tartja meg az eszköz feletti ellenőrzést. A megtartott jogok és kötelek önálló eszközként, illetve kötelezettségként kerülnek kimutatásra. Amennyiben a tranzakció során a Csoport megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, akkor az eszköz a folytatódó részvételtől következő kitétség mértékéig kerül továbbra is kimutatásra, amit az határoz meg, hogy milyen mértékben kitétt a Csoport az átruházott eszköz értékében bekövetkezett változásoknak.

Bizonyos ügyleteknél a Csoport megtartja azt a kötelemet, 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 egyéb eszközként jelenítik meg és úgy mutatják be, mint amelyek biztosítéka a mögöttes értékpapír.

A visszavásárlási megállapodás keretében eladott értékpapírokat továbbra is megjelenítik a pénzügyihelyzet kimutatásban és azokat a kereskedési célú eszközökre vonatkozó számviteli politika szerint értékelik. Az értékpapírok eladásának bevételét a Csoport az egyéb kötelezettségek között jeleníti meg.

Az értékesítési és visszavásárlási ellenértékek közötti különbözetet időarányosan jelenítik meg az ügylet időtartama alatt, és a kamatbevételben vagy -ráfordításban mutatják ki.

A repóügyletek értékpapírok azonnali vételét vagy eladását azok határidős eladásával vagy vételével kombináló, ugyanazon felek közötti tranzakciók. A visszavásárlási megállapodás keretében eladott (azonnali eladás) értékpapírok az értékpapírok között szerepelnek és kerülnek értékelésre a pénzügyihelyzet kimutatásban. A repóügylet eredményeként beáramló pénz kötelezettségként van nyilvántartva. A megállapodás szerinti kamatfizetéseket, beleértve a vásárlás utáni fizetéseket, fizetett kamatként könyvelik el.

A pénzügyi kötelezettségeket akkor vezetik ki, amikor a szerződéses kötelmek teljesülnek, törésre kerülnek vagy lejárnak.

p) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítására és a pénzügyihelyzet 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.

q) 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, az adott esetnek megfelelően) 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.

r) 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.

s) 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 kötelelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja igényelni. 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 bizonyos garanciákat foglalnak magukban, 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.

t) 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 miatt 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 kötelezettségek között kerülnek kimutatásra.

További részletek a 29. számú kiegészítő megjegyzésben találhatóak.

u) Kamatbevétel és -ráfordítás

A kereskedési könyvben tartott és kereskedési célúként besorolt pénzügyi instrumentumok, valamint a kockázatkezelési célra megjelölt származékos termékek kivételével valamennyi pénzügyi instrumentum kamatbevétele és kamatráfordítása az effektív kamatláb módszer alkalmazásával az eredménykimutatás „Kamat- és kamatjellegű bevételek” és „Kamat- és kamatjellegű ráfordítások” soraiiban kerül kimutatásra.

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 forrás kezdeti megjelenítésekor történik, és a későbbiekben nem 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 (például az előtörlesztési opciókat), de figyelmen kívül hagyja a jövőbeni hitelezési veszteséget. A számítás 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.

Az értékvesztett pénzügyi eszközök utáni kamatot a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjának az értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értékre történő alkalmazásával számítják ki.

v) Díj- és jutalékbevételek

A díj- és jutalékbevételek kimutatása eredményszemlélet alkalmazásával történik a szolgáltatás nyújtásának időpontjában. A harmadik fél részére kötött ügyletekből vagy az ügyletkötésben való részvételből (pl. részvények és egyéb értékpapírok felvásárlásának vagy üzletrészek vételének vagy eladásának megszervezéséből) származó díjakat és jutalékokat a mögöttes ügylet teljesülésekor jelenítik meg.

w) Nettó kereskedési bevétel

A nettó kereskedési bevétel a kereskedési célú eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó – veszteséggel csökkentett – nyereséget tartalmazza és magában foglal minden realizált és nem realizált valósérték-változást, kamatot, osztalékot és árfolyam-különbözetet.

x) Egyéb működési bevétel

Az egyéb működési bevétel tartalmazza az értékesíthető értékpapírok realizált nettó nyereségét és veszteségét, továbbá a készletek, az immateriális javak, valamint az ingatlanok, gépek és berendezések elidegenítéséből származó nyereségeket.

y) Osztalék

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

z) 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 halasztott adó meghatározása a mérlegmódszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek számviteli beszámolóban 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 különbözetre azok visszafordulásakor.

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

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

A közvetlenül az egyéb átfogó jövedelem terhére vagy javára elszámolt értékesíthető befektetések 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 halasztott valósérték-nyereséget vagy -veszteséget megjelenítik az eredményben.

aa) Jegyzett tőke

A részvényeket a Csoport saját tőkeként sorolja be, ha nincs szerződéses kötelelem pénz vagy más pénzügyi eszköz átadására. A tőkeinstrumentumok kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a saját tőkében kerülnek kimutatásra a bevételekből levonva, adó nélkül.

bb) Még nem alkalmazott standardok és értelmezések

Számos új standard, standardmódosítás és értelmezés még nem lépett hatályba 2010. december 31-én, így ezek alkalmazására nem került sor jelen pénzügyi kimutatások készítése során.

Felülvizsgált IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek (2011. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmaznia)

A módosítás mentesíti a gazdálkodó egységet bizonyos közzétételi követelmények alól, ha a kapcsolt felekkel folytatott ügyletek és nyitott egyenlegek (ideértve az elkötelezettségeket is) az alábbiakkal kapcsolatosak:

- a beszámolót készítő gazdálkodó egység felett ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló kormányzat; valamint
- egy másik gazdálkodó egység, amely azért kapcsolt fél, mert a beszámolót készítő gazdálkodó egység és a másik gazdálkodó egység felett ugyanaz a kormányzat gyakorol ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást. Ugyanakkor a felülvizsgált Standard további közzétételi követelményeket ír elő, amennyiben a gazdálkodási egység előnyre tesz szert a fenti mentesítés miatt.

A felülvizsgált Standard kiterjesztette a kapcsolt fél kifejezést: kapcsolt félnek minősülnek az irányító befolyással rendelkező gazdálkodó egység társult vállalkozásai és a kulcspozícióban lévő vezetők által ellenőrzött vagy közösen ellenőrzött gazdálkodó egységek.

A felülvizsgált Standard nincs hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mivel a Csoport nem áll kapcsolatban a kormányzattal. A módosított kapcsolt fél definíció várhatóan nem eredményez olyan új kapcsolt felek közötti viszonyt, melynek bemutatása kötelező lenne a Csoport számára a pénzügyi kimutatásaiban.

IFRIC 14 módosítása – IAS 19 Meghatározott juttatások eszközként való kezelése - Minimális alapképzési követelmény előlegfizetése (a 2011. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

Az IFRIC 14 értelmezés módosítása határozza meg a jövőbeni hozzájárulások előlegeinek kezelését minimális alapképzési követelmény létezése esetén. A módosítás előírja, hogy bizonyos előlegfizetést eszközként kell kimutatni, mivel a gazdálkodási egységnek jövőbeni gazdasági haszna származik abból, hogy az előlegfizetés következtében csökkentett összegű kifizetéseket kell teljesítenie azokban az években, amire a minimális alapképzési követelmény vonatkozik.

Mivel a Csoportnak nincs meghatározott juttatási terve, amelyhez minimális alapképzési követelmény tartozna, így az IFRIC 14 módosítás nincs hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

IFRIC 19 értelmezés Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumokkal (2010. július 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

Az értelmezés tisztázza, hogy a gazdálkodó egység által egy pénzügyi kötelezettség egészének vagy részének megszüntetése céljából a hitelező részére történő tőkeinstrumentum-kibocsátása („adósság-tőke csere / konverzió”) az IAS 39 41. bekezdése szerinti fizetett ellenértéknek minősül.

A pénzügyi kötelezettség egészének vagy egy részének megszüntetése céljából a hitelező számára kibocsátott tőkeinstrumentumok kezdeti megjelenítésekor a gazdálkodó egységnek a kibocsátott tőkeinstrumentumokat valós értéken kell értékelnie, kivéve ha a valós értéket nem lehet megbízhatóan meghatározni. Ha a kibocsátott tőkeinstrumentumok valós értékét nem lehet megbízhatóan meghatározni, akkor a tőkeinstrumentumokat úgy kell értékelni, hogy az a megszünt pénzügyi kötelezettség valós értékét tükrözze. A megszünt pénzügyi kötelezettség (vagy egy pénzügyi kötelezettség megszünt része) könyv szerinti értéke és a kibocsátott tőkeinstrumentumok bekerülési értéke közötti különbséget az eredményben kell megjeleníteni.

A Csoport a tárgyév folyamán nem bocsátott ki tőkeinstrumentumokat pénzügyi kötelezettségeinek megszüntetése céljából, így az értelmezésnek nem lesz hatása a Csoport 2010-es pénzügyi kimutatásának összehasonlító adataira. Másrészt mivel az értelmezés a jövőbeni tranzakciókra vonatkozik, nem lehetséges most meghatározni azok hatását a pénzügyi kimutatásra.

IAS 32 módosítása - Részvényjegyzési jogra történő kibocsátás besorolása (2010. február 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

A módosítás előírja, hogy a gazdálkodó egység rögzített számú saját tőkeinstrumentuma bármilyen pénznem rögzített összegéért történő megszerzésére vonatkozó jogok, opciók vagy warrantok tőkeinstrumentumok, ha a jogokat, opciókat vagy warrantokat a gazdálkodó egység olyan arányban kínálja, ahogy a tulajdonosok a saját nem származékos tőkeinstrumentumok ugyanolyan csoportjából részesednek. A Csoport még soha sem bocsátott ki a fentiekben leírt tőkeinstrumentumokat, így az IAS 32 módosítás nincs hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

IFRS 9 módosítása Pénzügyi instrumentumok (2013. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

Az IFRS 9 Standard kiegészítései az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Elszámolás és értékelés standardot váltják fel a

pénzügyi kötelezettségek besorolása, értékelése, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése előírások tekintetében.

A Standard megtartotta az IAS 39 előírásait a pénzügyi kötelezettségek besorolása, értékelése, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése tekintetében.

A módosított standard alapján egy kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettség hitelkockázatának változásából eredő valós érték változását az egyéb átfogó bevétellel (OCI) szemben kell elszámolni, csak a fennmaradó nyereség vagy veszteség számolandó el az eredménnyel szemben. Mindazonáltal előfordulhat, hogy a fenti módszer számviteli inkonzisztenciát eredményez, ebben az esetben a teljes valós érték változás eredménnyel szemben számolandó el. Az egyéb átfogó bevétellel szemben elszámolt tételek eredménybe történő visszaforgatása nem lehetséges, de a saját tőke más elemeibe átsorolhatóak.

Az IFRS 9 alapján valós értéken kell értékelni azokat a leszállításos származékos pénzügyi kötelezettségeket, amelyek olyan tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumhoz kapcsolódnak amelyek valós értéke nem határozható meg megbízhatóan.

A Csoport úgy gondolja, hogy a 2010-ben kibocsátott Standard nem lesz jelentős hatással a pénzügyi kimutatásaira. A Csoport tevékenységeinek természete és a Csoport által tartott pénzügyi eszközök típusai miatt a pénzügyi kötelezettségek besorolása és értékelése várhatóan nem fog változni az új IFRS 9 Standard szerint.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (2009-ben kibocsátott)

A standard az IAS 39: Pénzügyi instrumentumok: Elszámolás és értékelés standardot váltja fel a pénzügyi eszközök besorolására és értékelésére vonatkozóan. A Standard hatályon kívül helyezi az IAS 39 által használt alábbi kategóriákat: lejáratig tartott, értékesíthető, hitelek és követelések.

A pénzügyi eszközöket a kezdeti megjelenítéskor az alábbi két kategória egyikébe kell besorolni:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök, vagy
- valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.

Egy pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken kell értékelni, ha az alábbi feltételek teljesülnek: az instrumentumot a vállalkozás olyan üzleti modell keretében tartja, melynek célja szerződéses cash flow-k realizálása; amely meghatározott időpontokban olyan szerződéses cash flow-kat generál, amelyek kizárólag tőketörlesztéshez és a fennmaradó tőkeösszeg utáni kamatfizetéshez kapcsolódnak.

A pénzügyi eszközök értékeléséből származó nyereséget és veszteséget az eredménnyel szemben kell elszámolni, kivéve amennyiben a gazdálkodó szervezet az IFRS 9 értelmében az első bekerüléskor visszavonhatatlanul úgy dönt, hogy a nem kereskedési célú tőkebefektetés valós érték változását az egyéb átfogó bevétellel (OCI) szemben számolja el. A fenti döntést a gazdálkodó szervezetnek részesedésenként kell mérlegelnie. Az egyéb átfogó bevétel részeként elszámolt eredmény a későbbiekben nem sorolható át az eredménybe.

A Csoport úgy gondolja, hogy a 2010-ben kibocsátott Standard nem lesz jelentős hatással a pénzügyi kimutatásaira. A Csoport pénzügyi kötelezettségeinek besorolása és értékelése nem fog változni az új IFRS 9 Standard bevezetésével a Csoport tevékenységének és a pénzügyi eszközeinek köszönhetően.

IAS 12 módosítása: Nyereségadó – Halasztott adó: Eszközök halasztott adó szempontjából érvényesíthető megtérülési értéke

A 2010 évi módosítás egy kivételt fogalmaz meg az IAS 12 52. paragrafusában szereplő eddigi értékelési elvekhez, ami az IAS 40 szerint valós értéken értékelt befektetési célú ingatlanok halasztott adó szempontjából érvényesíthető megtérülési értékéhez kapcsolódik. A fenti kivétel az a megcáfolható feltételezés, ami szerint a megtérülés teljes egészében értékesítés útján következik be. A management szándéka figyelmen kívül hagyható addig, amíg a befektetési célú ingatlan értékcsökkenthető és olyan üzleti modell keretében tartják, melynek célja az eszközből származó gazdasági haszonon lényegileg teljes realizálása az eszköz hasznos élettartama alatt. Ez az egyetlen körülmény, mely során a fenti feltételezés megcáfolható.

Mivel a csoportnak nincs IAS 40 szerint valós értéken értékelt pénzügyi instrumentuma, ezért a módosítás nem releváns a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

Módosított IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok - Közzététel (2011. július 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmaznia)

A módosítás olyan információk közzétételét írja elő, amely lehetővé teszi a pénzügyi kimutatás felhasználói számára,:

- az átadott pénzügyi eszköz, amely nem került teljes egészében kivezetésre és a hozzá kapcsolódó pénzügyi kötelezettség kapcsolatának megértését,
- a gazdálkodási egységnek a kivezetett pénzügyi eszközben lévő folytatódó részvétel jellegének és a kapcsolódó kockázatoknak értékelését.

A módosítás definiálja a fenti fogalmakat a közzétételi előírásokhoz kapcsolódóan.

IFRS 3 Üzleti kombinációk (2010. július 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmaznia)

A módosítás értelmében a felvásárlónak az olyan kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot, amely a felvásárolt vállalkozás részvényalapú jutalomkifizetéseihez kapcsolódik, vagy amely a felvásárolt részvényalapú jutalomkifizetések a felvásárló részvényalapú jutalomkifizetéseivel történő szabadon választott felcseréléséhez kapcsolódik, az IFRS 2 Részvényalapú kifizetés standarddal összhangban kell értékelnie a felvásárlás időpontjában. (A jelen IFRS ennek a módszernek az eredményére a jutalom „piaci alapú értéke” megnevezéssel hivatkozik.) A korábbi szabály, amely szerint az IFRS 2 előírásait kellett követni, csak arra az esetre vonatkozott, amikor a felvásárlónak kötelezettsége volt a felvásárolt vállalkozás részvényalapú jutalomkifizetéseit a felvásárló részvényalapú jutalomkifizetéseire cserélni.

(4) Pénzügyi kockázatkezelés

a) 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 portfóliószintű hitelkockázat-mérést, a piaci (kamat-, árfolyam-, likviditási-) és működési kockázatok elemzését az Integrált Kockázatelemzési Főosztály végzi.

A Csoport a pénzügyi instrumentumokból eredő alábbi kockázatoknak van kitéve:

- Piaci kockázat
- Hitelkockázat
- Likviditási kockázat
- Működési kockázat

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

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

A hitelkockázat elsősorban a lakossági és vállalati ügyfelekkel, bankokkal és önkormányzati hitelfelvevőkkel folytatott banki tevékenységgel kapcsolatos nemteljesítési kockázatból ered. A nemteljesítési kockázat annak a kockázata, hogy az ügyfél nem lesz képes a szerződés szerinti pénzügyi kötelmeit teljesíteni. Hitelkockázat eredhet azonban migrációs kockázatból, a hitelezők koncentrációjából, 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 Bank egyedi és portfólió alapon is elemzi és figyelemmel kíséri a hitelkockázatot. A hitelkockázat-kezelés és a hitelezési döntések a vonatkozó hitelkockázati politikán, hitelkockázati kézikönyveken, valamint az e célból kifejlesztett eszközökön és folyamatokon alapulnak.

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

A hitelkockázatból eredő veszteségek elszámolása egyedi értékvesztés és portfólió alapú értékvesztés képzésével történik. Az utóbbi esetben az értékvesztés azonos kockázati profillal rendelkező, bizonyos feltételeknek megfelelő hitelek álló portfóliók esetében kerül elszámolásra. A lakossági üzletágban az értékvesztés képzése termékportfóliók és a késedelmes napok száma szerint történik.

Az ügyfelekkel és bankokkal szembeni követelésekkel kapcsolatos hitelkockázat kapcsán az értékvesztés elszámolása a várható veszteség összegében, a banki standardok alapján történik. A veszteség kockázata akkor áll fenn, ha objektív bizonyíték van az értékvesztésre. 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 becslést ad az adott portfóliót alkotó hitelekkel kapcsolatos várható jövőbeni cash-flow-kra.

2009-ben jelzáloghitel-portfólióra speciális portfólió alapú céltartalék- és értékvesztés-képzési módszer került bevezetésre. Szintén a pénzügyi válságra és az ügyfelek romló pénzügyi helyzetére adott válaszként a Csoport új átstrukturálási megoldásokat, késedelem-előrejelző és korai figyelmeztető rendszert (early warning system - EWS) vezetett be és megerősítette a behajtási és követeléskezelési folyamatokat. A Hitelkockázati Főosztályon a belső folyamatokban

bekövetkezett változásokkal párhuzamosan szervezeti átalakítás is történt, amely a kockázatelemzési és -kezelési funkció szétválasztásával hatékonyabb működést eredményez.

A válságra való reakcióként a Bank 2010-ben negyedévente végzett stressztesztet és integrált céltartalék- és értékvesztés-, tőkekövetelmény-, adózás utáni eredmény előrejelzéseket. A makrogazdasági környezetre vonatkozó várakozások alapján statisztikai modellek segítségével felmérjük a nemteljesítési arányokat és ezek fenti mennyiségekre gyakorolt hatását. Az előrejelzés időtávját 3 évre terjesztettük ki, 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 realgazdasági válság okozta pénzügyi nehézségeire.

A Csoport hitelkockázati kitétségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

2009	Hitelinté- zetekkel szembeli követe- lések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeli követelé- sek	Lakossági ügyfe- lekkel szembeli követelé- sek	Önkormány- zatokkal és költségvetési szervekkel szembeli követelések	Befekteté- sek hitel- viszonyt megtestesi- tő érték- követelések papírokban	Egyéb kö- vetelések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
Egyedileg értékvesztett								
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	61	0	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	30	2	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	2.073	6	0	0	0	0	7
Átlagos minősítésű	0	1.218	920	1	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	8.754	110	91	0	0	0	62
Gyenge hitelképességű	0	9.357	174	0	0	0	0	47
Nagyon gyenge hitelképességű	0	6.672	232	15	0	0	139	926
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	46.831	3.035	2.378	0	0	627	7.497
Default	1.097	116.306	29.155	3.277	0	0	181	9.395
Besorolatlan	0	2.116	49.776	177	0	360	0	117
Egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	1.097	193.418	83.410	5.939	0	360	947	18.051
Egyedileg képzett értékvesztés összesen	878	53.274	17.808	558	0	351	937	2.481
Egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	219	140.144	65.602	5.381	0	9	10	15.570
Portfólió alapon értékvesztett								
Minimális kockázatú	0	0	259	0	0	0	0	3.039
Kiváló minősítésű	0	0	38.360	0	0	0	0	1
Nagyon jó minősítésű	0	0	60.555	0	0	0	0	14
Jó minősítésű	0	14.491	42.034	0	0	0	0	405
Átlagos minősítésű	0	79.270	47.499	0	0	0	0	57.512
Elfogadható minősítésű	0	181.877	79.771	0	0	0	0	97.208
Gyenge hitelképességű	0	155.699	66.186	0	0	0	0	72.762
Nagyon gyenge hitelképességű	0	122.108	59.502	0	0	0	0	21.805
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	44.567	117.380	0	0	0	0	6.435
Default	0	145	70.158	0	0	0	0	2.865
Besorolatlan	0	434	4.705	48	0	0	0	1.258
A portfólió alapon érték- vesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	0	598.591	586.409	48	0	0	0	263.304
Portfólió alapon képzett értékvesztés összesen	0	4.451	37.755	0	0	0	0	1.423
A portfólió alapon érték- vesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	594.140	548.654	48	0	0	0	261.881

2009	Hitelinté- zetekkel szembeni követel- ések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Önkormány- zatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befekteté- sek hitel- viszonyt megteste- sítő érték- papírokban	Egyéb követel- ések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
Késedelmes, de nem értékvesztett								
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	43	0	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	2	0	0	0	0	0	0
Átlagos minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	0	34	188	0	0	0	0
Gyenge hitelképességű	0	5	1	0	0	0	0	0
Nagyon gyenge hitelképességű	0	0	68	0	0	0	0	0
Kétes/nagy nem teljesítési kockázatú	0	70	218	0	0	0	0	0
Default	0	164	938	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	449	0	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	733	1.259	188	0	0	0	0
Késedelmes kategóriák:								
0-30 nap	0	131	229	187	0	0	0	0
31-90 nap	0	312	118	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	189	143	1	0	0	0	0
180 nap - 1 év	0	1	237	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	100	532	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	733	1.259	188	0	0	0	0
Nem késedelmes és nem értékvesztett								
Minimális kockázatú	0	20	0	0	0	869	168	30
Kiváló minősítésű	0	92	90	0	0	0	14.812	1.144
Nagyon jó minősítésű	15.927	7.045	61	0	0	1.088	30.839	62.305
Jó minősítésű	28	15.074	84	0	0	1.730	2.530	58.307
Átlagos minősítésű	0	27.455	282	0	1.157	2.291	1.431	25.250
Elfogadható minősítésű	7.637	16.239	1.066	59.915	403.367	221	9.120	74.359
Gyenge hitelképességű	10.074	10.456	683	797	2.954	370	2.236	22.504
Nagyon gyenge hitelképességű	478	9.211	251	22	339	1.889	824	13.502
Kétes/nagy nem teljesítési kockázatú	1.354	43.407	10.188	0	0	587	2.036	5.941
Default	0	1.425	5.472	79	0	96	439	1.470
Besorolatlan	0	18.424	0	22	0	12.015	100	6.035
A nem késedelmes és nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	35.498	148.848	18.177	60.835	407.817	21.156	64.535	270.847
Tartalmazza az újratárgyalt követeléseket								
Teljes bruttó összeg	36.595	941.590	689.255	67.010	407.817	21.516	65.482	552.202
Értékvesztés összesen	878	57.725	55.563	558	0	351	937	3.904
Könyv szerinti érték összesen	35.717	883.865	633.692	66.452	407.817	21.165	64.545	548.298

2010	Hitelinté- zetekkel szembeni követe- lések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követelé- sek	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követelé- sek	Önkormány- zatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befekteté- sek hitel- viszonyt megtestesi- tő érték- papírokban	Egyéb kö- vetelések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
Egyedileg értékvesztett								
Minimális kockázatú	0	1	5	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	20	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	17	32	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	1.397	117	0	0	0	0	0
Átlagos minősítésű	0	679	123	2	0	0	181	0
Elfogadható minősítésű	0	8.448	339	38	0	0	0	151
Gyenge hitelképességű	0	6.857	325	0	0	0	1.003	174
Nagyon gyenge hitelképességű	0	3.657	1.623	19	0	0	247	150
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	29.093	8.525	2.839	0	0	4.151	939
Default	767	159.517	86.688	3.838	0	0	358	5.580
Besorolatlan	0	1.358	5.924	443	0	0	0	132
Egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	767	211.024	103.721	7.179	0	0	5.940	7.126
Egyedileg képzett értékvesztés összesen	614	74.991	50.890	182	0	0	2.500	2.891
Egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	153	136.033	52.831	6.997	0	0	3.440	4.235
Portfólió alapon értékvesztett								
Minimális kockázatú	0	0	17.866	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	64.135	0	0	0	0	1
Nagyon jó minősítésű	0	0	41.182	0	0	0	0	31
Jó minősítésű	0	12.694	72.343	0	0	0	0	30.626
Átlagos minősítésű	0	39.825	76.675	0	0	0	0	52.797
Elfogadható minősítésű	0	180.116	65.782	0	10.263	0	0	77.003
Gyenge hitelképességű	0	193.097	53.770	0	0	0	0	60.631
Nagyon gyenge hitelképességű	0	82.914	63.017	0	0	0	0	22.848
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	71.252	79.014	0	0	0	0	4.051
Default	0	10	48.659	0	0	0	0	158
Besorolatlan	0	300	18.698	0	0	0	0	589
A portfólió alapon érték- vesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	0	580.208	601.141	0	10.263	0	0	248.735
Portfólió alapon képzett értékvesztés összesen	0	4.722	20.264	0	160	0	0	2.201
A portfólió alapon érték- vesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	575.486	580.877	0	10.103	0	0	246.534

2010	Hitelinté- zetekkel szembeni követe- lések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Önkormány- zatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befekteté- sek hitel- viszonyt megteste- sítő érték- papirokban	Egyéb követel- ések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
Késedelmes, de nem értékvesztett								
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	79	0	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Átlagos minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	74	0	36	0	0	0	0
Gyenge hitelképességű	0	0	12	0	0	0	0	0
Nagyon gyenge hitelképességű	0	0	52	0	0	0	0	0
Kétes/nagy nem teljesítési kockázatú	0	13	0	0	0	0	0	0
Default	0	0	246	0	11.491	0	0	0
Besorolatlan	0	0	49	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	166	359	36	11.491	0	0	0
Késedelmes kategóriák:								
0-30 nap	0	87	234	0	11.491	0	0	0
31-90 nap	0	0	35	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	79	30	36	0	0	0	0
180 nap - 1 év	0	0	51	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	0	9	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	166	359	36	11.491	0	0	0
Nem késedelmes és nem értékvesztett								
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	5
Kiváló minősítésű	0	7.065	37	0	781	2	5.087	71
Nagyon jó minősítésű	57.763	5.133	130	0	997	164	15.641	15.418
Jó minősítésű	274	2.617	434	0	20.480	2.478	2.811	16.885
Átlagos minősítésű	7.424	23.353	770	0	27.979	144	984	29.323
Elfogadható minősítésű	15.953	52.001	590	51.917	372.518	25.719	4.923	60.386
Gyenge hitelképességű	1.008	22.746	396	1.222	7.482	353	5.663	27.438
Nagyon gyenge hitelképességű	0	13.409	532	308	0	4.236	3.393	17.210
Kétes/nagy nem teljesítési kockázatú	0	49.177	95	0	0	860	1.667	6.325
Default	0	317	315	0	1.051	121	18	5.309
Besorolatlan	0	20.133	9.338	0	0	554	255	2.774
A nem késedelmes és nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	82.422	195.951	12.637	53.447	431.288	34.631	40.442	181.144
Tartalmazza az újratárgyalt követeléseket								
Teljes bruttó összeg	83.189	987.349	717.858	60.662	453.042	34.631	46.382	437.005
Értékvesztés összesen	614	79.713	71.154	182	160	0	2.500	5.092
Könyv szerinti érték összesen	82.575	907.636	646.704	60.480	452.882	34.631	43.882	431.913

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

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

Nagyon jó minősítésű: 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.

Jó minősítésű: Erős jövedelmezőség alapján várható, hogy középtávon valamennyi pénzügyi kötelemet teljesíteni tud. Jó a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.

Átlagos minősítésű: Erős jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Ésszerű finanszírozási struktúra kielégítő tőkebázissal.

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

Gyenge hitelképességű: Ezen kategóriába tartozó ügyfelek marginális jövedelmezőséggel rendelkeznek és korlátozott a finanszírozási rugalmasságuk. A gazdasági paraméterek jelentős romlása negatívan befolyásolhatja a tőke és kamatok időben való törlesztését.

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

Kétes / magas nem teljesítési kockázatú: Nagyon gyenge jövedelmezőségű és problémás finanszírozási szerkezetű társaságok. Számolnak a tőke vagy kamatok részleges veszteségével.

Default: Nem teljesítés. A pénzügyi köteleket nem tudták teljes egészében határidőre teljesíteni.

Besorolatlan: A besorolatlan kitétségek a vállalati szektorban és lakossági szektorban többségükben a társasági portfóliónak a standard megközelítés alá eső alszegmense (lásd az 1996. évi CXII. törvény 76/D paragrafusát), így definíció szerint nincsen belső ügyfélminősítésük (pl.: társasházi finanszírozás, 19,4 milliárd forint 2010-ben és 17,3 milliárd forint 2009-ben). Másrészt a lakossági portfólióban ugyanebbe a kategóriába sorolódnak a leányvállalatok által harmadik félnek nyújtott hitelek (ezek értéke 2010-ben 17,3 milliárd forint, illetve 2009-ben 54,4 milliárd forint volt).

Értékvesztett hitelek és értékpapírok

Értékvesztett hitelek és értékpapírok azok a hitelek és értékpapírok, amelyeknél a Csoport megítélése szerint valószínűleg nem fog minden szerződés szerint esedékes tőke és kamatkövetelés befolyjni.

A Csoport az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott vagy értékesíthető kategóriába sorolt eszközök után értékvesztést képez, ami tükrözi a hitelen és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapíron felmerült, becsült veszteséget. Az értékvesztés fő komponensei az egyedileg jelentős kitétségekre vonatkozó egyedi veszteségkomponens és a homogén eszközök csoportjaira

megállapított portfólió alapú értékvesztés. A portfólió alapú értékvesztés azokra a veszteségekre vonatkozik, amelyek felmerültek, de nem azonosítottak egyedileg nem jelentős hitelek után, valamint olyan egyedileg jelentős kitettségekre, amelyeket az egyedi minősítési folyamat során a Csoport nem talált értékvesztettnek. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközökre a Csoport nem végzi el az értékvesztési tesztet, mivel a valós érték tükrözi mindegyik eszköz hitelminőségét.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelek

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek közé azok a hitelek tartoznak, ahol a szerződés szerinti kamat- vagy tőkefizetések késedelmeseek, de a Csoport a rendelkezésre álló biztosítékok szintje és a behajtási folyamat állása alapján úgy gondolja, hogy értékvesztés nem helyénvaló.

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.

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.

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, amely szerepel a „Biztosítékok értékeléséről szóló Raiffeisen Nemzetközi Csoport irányelv”-ben (Katalógusban) [Raiffeisen International Group Directive for Collateral Evaluation (Catalog)] és az összes alábbi feltételnek megfelel:

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

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

A Hitelkockázati Főosztály Biztosítékkezelési Területe által végzett biztosítékértékelési folyamat eltérhet az egyes főbb területeken:

- Az ingatlanjelzálogok tekintetében a Biztosítékkezelési Terület az ingatlan aktuális valós értékét és az ingatlan likviditását vizsgálja.
- A készleteken lévő zálogjog értékelését illetően a rendszeres adatszolgáltatás és a fizikai ellenőrzések gyakorisága szintén figyelembevételre kerül az alkalmazandó diszkont meghatározásakor.
- A Biztosítékkezelési Terület emellett a gépeken lévő zálogjog részletes piaci értékelését is bevezette, amennyire lehetséges (az értékelést belső lízingszakértők végzik).
- Az áruval finanszírozott ügyletek biztosítékait (közraktározott gabona) is rendszeresen szakértők szemrevételezik.

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok valós értékét az alábbi táblázatok mutatják:

2009	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügylettel szembeni követelések	Lakossági ügylettel szembeni követelések	Önkormány- zatokkal és kötségvetési szervekkel szembeni követelések	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
Pénzóvadék	4.329	35.138	12.110	2.725	18.892	73.194
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6.479	8.758	3.131	40	1.024	19.432
Államkötvények	6.479	1.079	1.026	40	825	9.449
Vállalati kötvények	0	348	817	0	170	1.335
Egyéb kötvények	0	7.331	1.288	0	29	8.648
Részvények	0	22.003	55	0	27	22.085
Jelzálog	0	219.662	445.987	3.177	41.515	710.341
Lakóingatlanon	0	32.169	414.053	508	4.066	450.796
Kereskedelmi ingatlanon	0	129.774	19.419	865	30.195	180.253
Egyéb jelzálog	0	57.719	12.515	1.804	7.254	79.292
Garancia	0	10.421	2.760	302	20.188	33.671
Állami garancia	0	6.401	2.742	274	6.092	15.509
Bankgarancia	0	4.020	18	28	14.096	18.162
Egyéb biztosíték	0	156.925	900	367	20.704	178.896
Összes biztosíték	10.808	452.907	464.943	6.611	102.350	1.037.619

2010	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügylettel szembeni követelések	Lakossági ügylettel szembeni követelések	Önkormány- zatokkal és kötségvetési szervekkel szembeni követelések	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
Pénzóvadék	9.937	33.379	10.285	24.551	16.953	95.105
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7.203	40.231	1.578	0	1.305	50.317
Államkötvények	7.203	1.162	351	0	821	9.537
Vállalati kötvények	0	574	517	0	384	1.475
Egyéb kötvények	0	38.495	710	0	100	39.305
Részvények	0	21.052	43	0	80	21.175
Jelzálog	0	236.976	454.582	0	31.405	722.963
Lakóingatlanon	0	50.047	429.162	0	3.571	482.780
Kereskedelmi ingatlanon	0	176.681	21.897	0	27.469	226.047
Egyéb jelzálog	0	10.248	3.523	0	365	14.136
Garancia	0	14.081	2.448	0	6.484	23.013
Állami garancia	0	8.268	2.446	0	4.513	15.227
Bankgarancia	0	5.813	2	0	1.971	7.786
Egyéb biztosíték	0	138.771	1.068	0	31.436	171.275
Összes biztosíték	17.140	484.490	470.004	24.551	87.663	1.083.848

A fedezetérvényesítés vagy egyéb biztosíték érvényesítése során a Csoport által átvett eszközöket az alábbi táblázat mutatja:

	2010	2009
Ingtatlanok	60	136
Készletek	1.116	961
Átvett eszközök összesen	1.176	1.097

Koncentrációk

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

2009	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli kitettségek
Ingtalan	0	239.909	0	985	1.620	18.072
Belföldi kereskedelem	0	176.595	0	292	1.592	90.493
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	117.962	0	1.527	1.794	39.751
Pénzügyi tevékenység	36.595	85.085	40	18.467	56.025	98.771
Nemzeti Bank	0	0	64.899	0	0	0
Közigazgatás	0	46.695	341.724	1	72	24.242
Vegyipar és gyógyszeripar	0	68.037	1.156	0	939	33.485
Élelmiszeripar	0	61.478	0	0	179	10.871
Mezőgazdaság	0	47.242	0	0	108	9.641
Közlekedés, hírközlés	0	55.859	0	1	53	33.058
Építőipar	0	80.450	0	186	226	128.916
Nehézipar	0	56.014	0	0	557	13.481
Könnyűipar	0	25.183	0	0	380	11.470
Energiaipar	0	20.161	0	1	0	17.136
Infrastruktúra	0	5.867	0	1	0	2.732
Háztartások	0	611.318	0	55	1.937	20.083
Összes kitettség	36.595	1.697.855	407.819	21.516	65.482	552.202

2010	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli kitettségek
<i>Ingtalan</i>	0	243.324	0	115	3.010	8.857
<i>Belföldi kereskedelem</i>	0	148.836	0	215	2.739	67.159
<i>Egyéb, főleg szolgáltatás</i>	0	200.502	0	590	2.435	33.603
<i>Pénzügyi tevékenység</i>	82.221	102.539	0	33.371	30.847	44.490
<i>Nemzeti Bank</i>	968	0	114.869	0	0	0
<i>Közigazgatás</i>	0	56.737	336.946	0	377	20.108
<i>Vegyipar és gyógyszeripar</i>	0	71.884	0	1	1.298	32.285
<i>Élelmiszeripar</i>	0	67.136	0	1	193	8.279
<i>Mezőgazdaság</i>	0	41.149	0	0	223	7.661
<i>Közlekedés, hírközlés</i>	0	53.277	0	6	235	33.979
<i>Építőipar</i>	0	78.984	0	193	429	122.289
<i>Nehézipar</i>	0	45.025	1.227	1	881	13.170
<i>Könnyűipar</i>	0	21.124	0	0	197	11.746
<i>Energiaipar</i>	0	11.902	0	1	46	16.655
<i>Infrastruktúra</i>	0	4.253	0	1	0	1.075
<i>Háztartások</i>	0	619.197	0	136	3.472	15.649
Összes kitettség	83.189	1.765.869	453.042	34.631	46.382	437.005

c) Piaci kockázat

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

A piaci kockázat kezelése

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

A kialakult világgazdasági válság miatt az RBI új módszereket dolgozott ki a piaci kockázatkezelés területén. Új VaR (Value at Risk) limitrendszert vezettek be, amelynek keretében külön VaR limiteket határoztak meg az alábbi kockázattípusokra: kereskedési könyvi kamatláb-kockázat, banki könyvi kamatláb-kockázat, kereskedési könyvi részvényárfolyam-kockázat, továbbá a teljes banki nyitott devizapozícióra vonatkozó kockázat. Továbbá az elmúlt két év során a Csoporton belüli audit és kontroll funkciók sokkal szigorúbbakká váltak. A piaci kockázatok területéhez kapcsolódóan további jelentések lettek kialakítva. A Csoport különböző stressz tesztekkel dolgozott ki, amiknek eredményei a Vezetőség számára 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 ilyenként 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 felül minden tevékenységet, amely nem a kereskedési tevékenységhez tartozik, beleértve a hitelnyújtást, betétgyűjtést és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátását.

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 kamatlábokkockázat 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:

<i>Kamatozó pénzügyi instrumentumok</i>	<i>millió forintban</i>
Fix kamatozású instrumentumok	2009. december 31.
Pénzügyi eszközök	334.369
Pénzügyi források	652.440
Összes fix kamatozású instrumentum	-318.071

	2009. december 31.	
Változó kamatozású instrumentumok	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi források
HUF	521.024	684.501
CHF	760.020	185.718
EUR	560.809	552.732
USD	32.024	33.097
Egyéb devizák	7.280	6.943
Összes változó kamatozású pénzügyi instrumentum	1.881.157	1.462.991

<i>Kamatozó pénzügyi instrumentumok</i>	<i>millió forintban</i>
Fix kamatozású instrumentumok	2010. december 31.
Pénzügyi eszközök	386.002
Pénzügyi források	583.391
Összes fix kamatozású instrumentum	-197.389

	2010. december 31.	
Változó kamatozású instrumentumok	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi források
HUF	506.609	768.215
CHF	830.417	186.638
EUR	564.255	568.508
USD	19.492	52.311
Egyéb devizák	6.456	5.185
Összes változó kamatozású pénzügyi instrumentum	1.927.229	1.580.857

A Csoport elsődleges kockázatkezelési módszerként kamatlábswapokat és egyéb derivatív kamatláb megállapodásokat alkalmaz annak érdekében, hogy a kamatkockázati kitétség elfogadható határokon belül maradjon.

A Csoport fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban megjelölt származékos termékeket használ a fix kamatozású hitelek valós értékének fedezésére. A Csoport rendelkezik fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt szerződésekkel is kamatkockázati kitétségének kezelése céljából. A kockázatkezelési származékos termékek eredménye a „Kockázatkezelés céljából tartott derivatívák nettó bevétele” soron kerül bemutatásra.

Devizaárfolyam-kockázattal szembeni kitétség

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 kitétség meghatározásakor a Csoport a teljes nyitott pozíciót figyelembe veszi.

A Csoport mérlegfordulónapon érvényes devizapozícióját mutatják be az alábbi táblázatok:

2009	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz és készpénz-egyenértékeselek	57.145	1.028	43.976	15.921	2.598	120.668
Bankközi kihelyezések	31	16.149	19.081	416	40	35.717
Nettó hitelállomány	440.707	625.935	476.856	35.469	5.042	1.584.009
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	23.523	0	0	0	0	23.523
Értékesíthető értékpapírok	108.252	121.222	10.062	0	0	239.536
Lejáratig tartandó értékpapírok	149.768	0	1.155	0	0	150.923
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	779.426	764.334	551.130	51.806	7.680	2.154.376
Bankbetétek	100.787	249.957	307.858	4.075	66	662.743
Ügyfélbetétek	964.226	10.063	290.779	35.709	7.501	1.308.278
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	71.698	0	12.962	0	0	84.660
Hátrasorolt kötelezettségek	524	0	51.582	0	0	52.106
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1.137.235	260.020	663.181	39.784	7.567	2.107.787
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	-357.809	504.314	-112.051	12.022	113	46.589
Nettó származékos és spot pozíció	442.241	-502.292	70.184	-13.045	-2.352	-5.264
Nettó nyitott pozíció összesen	84.432	2.022	-41.867	-1.023	-2.239	41.325

2010	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Kézpénz és készpénz-egyenértékesek	39.252	161	14.852	1.657	3.227	59.149
Bankközi kihelyezések	1.182	17.769	63.438	154	32	82.575
Nettó hitelállomány	484.202	621.161	464.628	41.348	3.481	1.614.820
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	19.015	0	0	0	0	19.015
Értékesíthető értékpapírok	141.504	142.269	13.180	0	0	296.953
Lejáratig tartandó értékpapírok	142.762	0	1.227	0	0	143.989
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	827.917	781.360	557.325	43.159	6.740	2.216.501
Bankbetétek	120.342	128.858	278.882	2.239	85	530.406
Ügyfélbetétek	1.000.789	7.028	252.968	57.151	5.761	1.323.697
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	122.680	0	23.627	0	0	146.307
Hátrasorolt kötelezettségek	524	0	53.093	0	0	53.617
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1.244.335	135.886	608.570	59.390	5.846	2.054.027
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	-416.418	645.474	-51.245	-16.231	894	162.474
Nettó származékos és spot pozíció	563.265	-640.939	22.638	16.894	-2.187	-40.329
Nettó nyitott pozíció összesen	146.847	4.535	-28.607	663	-1.293	122.145

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

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

Kockázatotott érték

A Csoport kereskedési és banki könyvi portfólióján belüli piaci kockázati kitettség mérésének és ellenőrzésének legfőbb eszköze a kockázatotott 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 10 napos birtokban tartási időszakot feltételez. A VaR egy kockázati mutató, amelyet a pénzügyi instrumentum lehetséges veszteség-eloszlásához kell rendelni. A Csoport leggyakrabban a parametrikus VaR-számítást alkalmazza (és bizonyos esetekben a historikus VaR és a Monte-Carlo VaR számítást).

A parametrikus VaR módszer alapfeltevézése, hogy a piaci tényezők többdimenziós normális eloszlást követnek. A kereskedési könyvi termékeket tekintve azok három kockázati tényezőre oszthatók – deviza, kamat és egyéb árfolyam – és a kockázatok is ennek alapján vannak csoportosítva.

A VaR nem az egyes komponensek (devizakockázat, kamatláb kockázat és árfolyamkockázat) összege, mivel a komponensek között együtt hatás 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 Csoport kereskedési és banki könyvének piaci kockázatát bemutató VaR számítás az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Piaci kockázat: VaR számítás 2010. december 31-én millió forintban

Kereskedési könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	34	75	5	265
Kamatkockázat	346	278	75	1.410
Részvény (ill. áru) kockázat	0	12	0	34
Teljes kockázat	303	293	78	1.411
Diverzifikációs hatás	-78	-71	0	0
Banki könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	0	0	0	0
Kamatkockázat	677	558	270	1.458
Teljes kockázat	677	558	270	1.458
Diverzifikációs hatás	0	0	0	0

Piaci kockázat: VaR számítás 2009. december 31-én millió forintban

Kereskedési könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	329	580	88	1.856
Kamatkockázat	862	1.061	270	2.569
Részvény (ill. áru) kockázat	27	29	0	139
Teljes kockázat	722	1.227	329	2.841
Diverzifikációs hatás	-496	-443	0	0
Banki könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	0	0	0	0
Kamatkockázat	2.439	3.375	2.439	4.318
Teljes kockázat	2.439	3.375	2.439	4.318
Diverzifikációs hatás	0	0	0	0

Gap 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 értéke magasabb, mint a kötelezettségek értéke, és negatív a fordított esetben. Az ilyen típusú részekre a Csoport limiteket határozott meg.

Az alábbi táblában látható a 2009-re és 2010-re vonatkozó gap jelentés:

2010				
Kereskedési könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	-101.812	30.285	88.554	4.177
3-12 hó	-57.906	149	-5.062	170
1-5 év	47.933	263	-1.195	-18
5 éven túli	-3.981	0	-1.394	0
Banki könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	294.378	-17.406	-83.566	-5.208
3-12 hó	-22.795	-896	29.725	37.342
1-5 év	34.893	0	3.149	23
5 éven túli	16.892	0	188	0
2009				
Kereskedési könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	-19.883	-13.770	14.608	1.066
3-12 hó	18.150	-15.761	12.499	-47
1-5 év	19.091	185	850	0
5 éven túli	200	0	0	-45
Banki könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	-7.032	35.849	-34.258	46.603
3-12 hó	8.352	2.474	18.893	-30.399
1-5 év	65.783	0	-1.102	-2.403
5 éven túli	6.142	0	28	42

d) 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 Bank Zrt. 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 Bank vezérigazgatói utasításban szabályozza.

A likviditáskezelés az Eszköz-Forrás Bizottság (Asset and Liability Committee, ALCO) egyik fő feladata. Az ALCO felel az eszköz- és forrásgazdálkodásért, a likviditási kockázat kezeléséért és a helyi limitrendszer kialakításáért az RBI Treasury 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 hetente konszolidációs célra likviditási jelentéseket készít a Bank által szolgáltatott adatok segítségével a csoportszintű likviditási kockázat nyomon követése érdekében.

A Csoport likviditási politikája, melynek szerves része a likviditási krízisterv, évente felülvizsgálatra kerül.

Likviditási helyzete megerősítésére a Csoport az alábbi intézkedéseket hozta:

- leállította a CHF-ben és egyéb, nem EUR-ban történő devizahitelezést,
- csökkentette a rövid lejáratú deviza swap pozíciókat,
- növelte az anyavállalattal kötött hosszú lejáratú cross currency swap pozíciókat,
- csökkentette a hitel-betét arányt.

Az alábbi táblázat a Csoport nem származékos pénzügyi kötelezettségei és a kibocsátott pénzügyigarancia-szerződések utáni, diszkontálás nélküli cash-flow-kat mutatja be azok legkorábbi lehetséges lejáratára alapján. A táblázatban emellett szerepel a származékos pénzügyi kötelezettségek lejáratú elemzése, beleértve a hátralévő szerződéses lejáratot azokra a származékos termékekre vonatkozóan, amelyek esetében a szerződéses lejáratok alapvetőek 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.

Likviditási kockázat	2009					
	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális cash flow-k	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Kötelezettségek						
Bankbetétek	662.743	686.493	56.722	237.733	355.375	36.663
Ügyfélbetétek	1.308.278	1.330.726	1.045.221	235.935	35.828	13.742
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	84.660	94.226	416	26.162	67.648	0
Hátrасorolt kötelezettségek	52.106	65.051	270	1.198	6.253	57.330
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek - származékos termékek nélkül	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	31.845	31.845	31.845	0	0	0
Értékesítésre tartott kötelezettségek	40	40	0	40	0	0
Összes kötelezettség	2.139.672	2.208.381	1.134.474	501.068	465.104	107.735
Származékos termékek						
Kamatderivatívák	0	-4.940	-6.845	2.855	-1.342	392
Deviza határidős ügyletek:	0	14.973	26.926	-16.884	-16.626	21.557
- Kimenő pénzáramok	0	1.432.493	309.461	314.089	401.292	407.651
- Bejövő pénzáramok	0	1.417.520	282.535	330.973	417.918	386.094
Függő kötelezettségek	2.515	2.515	2.515	0	0	0
Egyéb kötelezettségek és függő tételek	2.515	2.515	2.515	0	0	0
Jövőbeni kötelezettségvállalások	352.999	352.999	64.218	142.816	116.260	29.705
Kihasználatlan hitelkeretek	171.911	171.911	37.620	60.718	72.049	1.524
Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek	116.009	116.009	17.291	76.024	2.644	20.050
Kihasználatlan garanciakeretek	65.079	65.079	9.307	6.074	41.567	8.131

Likviditási kockázat	2010					
	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális cash flow-k	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Kötelezettségek						
Bankbetétek	530.406	550.610	131.283	163.286	206.031	50.010
Ügyfélbetétek	1.323.697	1.344.780	1.060.329	224.544	48.675	11.232
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	146.307	155.149	9.485	66.196	79.468	0
Hátrasorolt kötelezettségek	53.617	66.255	287	1.208	3.763	60.997
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek - származékos termékek nélkül	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	66.257	66.257	66.257	0	0	0
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
Összes kötelezettség	2.120.284	2.183.051	1.267.641	455.234	337.937	122.239
Származékos termékek						
Kamatderivatívák	0	22.677	895	4.943	17.153	-314
Deviza határidős ügyletek:	0	-4.467	-111	-14.892	10.536	0
- Kimenő pénzáramok	0	1.817.998	781.203	329.917	706.878	0
- Bejövő pénzáramok	0	1.822.465	781.314	344.809	696.342	0
Függő kötelezettségek	1.310	1.310	1.310	0	0	0
Egyéb kötelezettségek és függő tételek	1.310	1.310	1.310	0	0	0
Jövőbeni kötelezettségvállalások	261.915	261.915	38.015	108.222	79.737	35.941
Kihasználatlan hitelkeretek	98.784	98.784	16.981	40.027	32.401	9.375
Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek	93.117	93.117	17.349	59.926	4.880	10.962
Kihasználatlan garanciakeretek	70.014	70.014	3.685	8.269	42.456	15.604

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

Az illikvid pozíciókra képzett gazdasági tőke alakulása 2009-ben		Az illikvid pozíciókra képzett gazdasági tőke alakulása 2010-ben	
Dátum	(Millió forint)	Dátum	(Millió forint)
2009.01.31	0	2010.01.31	205
2009.02.28	50	2010.02.28	95
2009.03.31	79	2010.03.31	109
2009.04.30	174	2010.04.30	125
2009.05.31	81	2010.05.31	86
2009.06.30	83	2010.06.30	34
2009.07.31	118	2010.07.31	58
2009.08.31	111	2010.08.31	146
2009.09.30	93	2010.09.30	93
2009.10.31	60	2010.10.31	41
2009.11.30	120	2010.11.30	74
2009.12.31	82	2010.12.31	67

e) 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 kezdeményezőkézséget és kreativitást korlátozó kontrollfolyamatokat.

A Csoportban működésikockázat-kezeléssel foglalkozó hálózat működik, amelynek része a különálló központosított működési kockázat kontrolling csoport (ORC) és az üzleti egységekben, támogató részlegeken, régiókban és leányvállalatokban dolgozó kb. 80 működésikockázat-kezelő (DORM) kolléga.

A működési kockázat kontrolling számos eszközt használ a különböző területek működési kockázatainak azonosítására: kulcskockázati indikátorokat (KRI=Key Risk Indicators), forgatókönyveket, kontroll és kockázati önértékelést (CRSA=Control and Risk Self Assessment), veszteségadat-gyűjtést és a külső adatbázisokat.

A Csoport külső veszteségadatbázist is használ, és aktív tagja a Magyar Működési Kockázati Adatbázisnak (HunOR), amely olyan magyarországi bankok konzorciuma, akik megosztják egymással anonim veszteségadataikat a kockázatok azonosítása, mérése és benchmark-elemzés céljára.

A fenti folyamatok segítik a kockázatok korai azonosítását és szükségesek a jövőbeli veszteséget okozó események előfordulásának csökkentéséhez. A veszteséget okozó eseményeket a DORM-ok feltöltik a veszteség-adatbázisba, és ezen adatok, illetve más kiegészítő információk alapján (pl. KRI-k, intézkedési tervek státusza) a működési kockázat

kontrolling negyedéves jelentéseket készít a középvezetés és az igazgatóság számára. Emellett éves jelentések készülnek a Csoport kockázati profiljáról az Igazgatóság számára.

A működési kockázat kontrolling fő célja a működési kockázatok csökkentése a Csoport által vállalhatónak tartott szintre. Ebből a célból az ORC gyakran kezdeményez kockázatcsökkentő intézkedéseket.

A működési kockázat kontrolling erős vezetőségi támogatást kap, például a működési kockázatok és a lehetséges kockázatcsökkentő intézkedések megvitatására negyedévente sor kerül a Működési Kockázati Bizottság (ORC) ülése során, ahol a kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes (CRO), a bankműveletekért felelős vezérigazgató-helyettes (COO) és az ORC tagjai (általában a főosztályvezetők) vesznek részt és döntenek a kockázatcsökkentő intézkedési tervek prioritásáról.

f) Tőkegazdálkodás

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

2008. január 1-jétől a Csoport köteles megfelelni a Bázeli II szavatoló tőkével kapcsolatos előírásainak.

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

A Bázeli II szabályozás fejlett módszere bevezetéséből adódó fő változások 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 kitétség 0,6%-áig,
- a szavatoló tőkének fedezetet kell biztosítania a hitel- és piaci kockázat és működési kockázatokból adódó tőkekövetelményre is.

A Csoport szavatoló tőkéje három szintre bontható:

- alapvető tőke (tier 1), amely magában foglalja a jegyzett tőkét, a tőketartalékot, a felhalmozott eredményt, az általános kockázati céltartalékot, az immateriális javak utáni levonásokkal csökkentett alapvető kölcsöntőkét, a kereskedési könyvben nyilvántartott kevésbé likvid pozíciókra vonatkozó konkrét egyéb jogszabályok szerint kiszámított értékhelyesbítéseket, valamint a visszavásárolt saját részvények könyv szerinti értékét,
- járulékos tőke (tier2), amely magában foglalja az értékelési tartalékot, a minősített hátrasorolt kötelezettségeket, valamint a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék összegének a várható veszteség feletti többletét azokra a hitelportfoliókra vonatkozóan, amelyek esetében a Bázeli II szerinti belső minősítésen alapuló módszert alkalmazzák,
- kiegészítő tőke (tier3), amelyet csak a piaci kockázat fedezésére lehet felhasználni, és amelynek alkotóelemei a kielégítési sorrendben a legutolsó helyen álló alárendelt kölcsöntőke és a járulékos tőkéből az alapvető és járulékos tőke közötti korlátozások miatt ott fel nem használható rész.

Az alapvető tőke egyes elemeire a következő limitek vonatkoznak:

- az alapvető tőke összege nem haladhatja meg az alapvető tőkeelemek 15%-át,

- a járulékos kölcsöntőke nem lehet nagyobb az alapvető tőke összegénél,
- a járulékos tőkeként figyelembe vehető, fix lejáratú alárendelt kölcsöntőke aránya nem haladhatja meg az alapvető tőke 50%-át.

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, valamint a nagykockázat-vállalási korlátok és befektetési korlátok miatt.

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. Mint feljebb megjegyeztük, a Bázeli II szabályozás kiterjesztette a tőkekövetelmény számítását 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 tőkeáttétellel, esetleg potenciálisan elérhető magasabb hozam és a szilárd tőkehelyzet által nyújtott előnyök és biztonság közötti egyensúly fenntartását.

Az adott időszakban a Csoport valamennyi külső szabályozás által előírt tőkekövetelménynek megfelelt.

A csoportszintű tőkemegfelelést a Hpt. szabályozza, az összevont alapú konszolidációs körbe tartozó leányvállalatok körét a PSZÁF hagyja jóvá, figyelembe véve az ellenőrző befolyást vagy részesedési viszonyt, illetve a leányvállalat cégformáját (pénzügyi vagy járulékos vállalkozás). Ennek következtében az IFRS és a felügyeleti konszolidációs kör eltér egymástól. A következő táblázat a felügyeleti konszolidációba tartozó leányvállalatokat mutatja be:

Cég neve
Késmárk utca 11. Kft.
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Raiffeisen Eszköz Lízing Zrt.
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.
Raiffeisen Lízing Zrt.
Raiffeisen Property Lízing Zrt.
RB Kereskedőház Kft.
SCT Kárász utca Kft.
SCT Tündérvilla Kft.
SPC Vagyonkezelő Kft.
T+T 2003 Kft.

Szabályozói tőkekövetelmény

A Csoport a Bázeli II előírásainak megfelelően kiszámítja a szavatoló (Bázeli II, 1. pillér) és a gazdasági tőkét (Bázeli II, 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 júliusától a Csoport magánszemély ügyfeleivel szemben fennálló kitettségére belső módszerrel (A-IRB) számított tőkekövetelményt.

Tőkefelosztás

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 érintett működési egységektől független Stratégiai és Kontrolling Főosztály, valamint a Hitelkockázat Kontrolling csoport végzi, és azt az Eszköz-Forrás Bizottság részeként működő Bankszintű Kockázatkezelési Bizottság ellenőrzi. Az optimális tőkeallokáció további eszköze a kockázat és tőkeelköltés alapú árazás.

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

(5) Kamat- és kamatjellegű bevételek

	2010	2009
Készpénz és készpénz egyenértékesekek után	2.583	4.492
Bankközi kihelyezések után	703	13.158
Ügyfeleknek nyújtott hitelek után	124.692	148.114
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok után	1.042	3.175
Államkötvények	677	859
Diszkont kincstárjegyek	237	660
MNB diszkont értékpapírok	125	1.597
Hitelintézeti kötvények	0	58
Egyéb	3	1
Értékesíthető értékpapírok után	9.741	11.325
Államkötvények	1.031	1.017
Diszkont kincstárjegyek	408	1.307
MNB diszkont értékpapírok	5.436	5.462
Önkormányzati kötvények	2.866	3.538
Egyéb	0	1
Lejáratig tartandó értékpapírok után	10.814	8.419
Államkötvények	10.761	8.407
Vállalati kötvények	53	12
Lízing után	3.015	4.115
Kamat- és kamatjellegű bevételek	152.590	192.798

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi követelések effektív kamatláb módszerrel számolt kamatbevétele 151.548 millió forint (2009: 189.623 millió forint).

(6) Kamat- és kamatjellegű ráfordítások

	2010	2009
Bankokkal szemben	17.678	26.184
Ügyfelekkel szemben	53.864	99.584
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után	9.080	3.791
Hátrasorolt kötelezettségek után	1.488	2.079
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	82.110	131.638

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek effektív kamatláb módszerrel számolt kamatráfordítása 73.030 millió forint (2009: 127.847 millió forint).

(7) Nettó jutalék- és díjbevétel**Jutalék- és díjbevételek**

	2010	2009
Számlavezetési, forgalmi és készpénz-kezelési jutalékok	14.953	15.674
Garancia és okmányos ügyletek	2.400	3.598
Lízingdíjak	471	302
Befektetési szolgáltatásokból származó díjak, jutalékok	4.964	3.313
Bankkártya díjak	3.600	3.877
Egyéb	3.314	2.461
Jutalék- és díjbevételek összesen	29.702	29.225

Jutalék- és díjráfordítások

	2010	2009
Számlavezetési, forgalmi jutalék	3.021	3.043
Hiteladminisztráció és garancia díjráfordítása	1.112	818
Értékpapír ügylet	938	759
Ügynöki díj	1.033	1.202
Bankkártya díj	1.233	1.102
Egyéb banki szolgáltatás	1.486	1.387
Jutalék- és díjráfordítások összesen	8.823	8.311
Nettó jutalék- és díjbevétel	20.879	20.914

(8) Nettó kereskedési bevétel

	2010	2009
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok realizált nyeresége / vesztesége	1.158	1.286
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nem realizált nyeresége / vesztesége	586	-165
FX ügyletek és derivatív instrumentumok realizált nyeresége / vesztesége	15.954	11.285
FX ügyletek és derivatív instrumentumok nem realizált nyeresége / vesztesége	-6.384	2.432
Nettó kereskedési bevétel	11.314	14.838

(9) Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

	2010	2009
Egyéb üzleti bevétel		
Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége / vesztesége	547	1.728
Értékesíthető értékpapírok nem realizált nyeresége / vesztesége	-148	228
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó nyeresége / vesztesége	2.007	2.579
Ingyanfejlesztési díjbevétel	0	5.152
Követeléseledás nyeresége / vesztesége	-3	0
Készletértékesítés nyeresége / vesztesége	584	616
Részesedésértékesítés árfolyamnyeresége / -vesztesége	249	1.646
Ingyanok, gépek, berendezések és immateriális javak értékesítésének nyeresége / vesztesége	-54	0
Energiaszolgáltatás bevétele	2.059	406
Káreseményekből származó bevételek	10	1.148
Egyéb	3.007	2.904
Egyéb üzleti bevétel összesen	8.258	16.407

Az ingatlanfejlesztési díjbevétel soron a Csoport a befektetési célú ingatlanokból származó bérleti díj bevételeit mutatja ki. Az ingatlanfejlesztési díjbevétel sor értéke 2010-re vonatkozóan nulla, mivel a Csoportnak 2010-ben nincs irányító befolyása a Raiffeisen Ingatlan Alap nettó eszközei felett. (2009-ben az egyéb működési ráfordítások között elszámolt 154 millió forint összegű befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatban elszámolt ráfordítás 137 millió forint összegű bérleti díj bevételt generált a teljes 5.152 millió forintból.)

	2010	2009
Egyéb működési ráfordítások		
Egyéb adók	16.408	5.344
Telekommunikáció és informatika	1.519	1.838
Üzleti utazási költségek	563	537
Szakértői díjak	5.184	7.308
Kézpénzfeldolgozás és -szállítás	755	942
Munakerő-kölcsönzés	1.368	1.738
Külső bankkártya-szolgáltatások	451	636
Tanácsadási díjak	1.562	2.899
Egyéb	1.048	1.093
Irodai beszerzések	360	454
Értékcsökkenés	7.713	9.949
Értékvesztések és leírások	1.119	4.427
Hatósági díjak	860	953
Egyéb	5.991	9.447
Egyéb működési ráfordítások összesen	39.717	40.257

2010-ben az Egyéb adók összege tartalmazza a pénzügyi szervezetek különadóját 11.476 millió forint összegben (2009-ben nulla forint).

(10) Értékvesztés és céltartalék

	2010	2009
Értékvesztés	54.372	71.713
Bankközi kihelyezések után	-264	0
Ügyfelekkel szembeni követelések után	54.279	71.645
Egyéb eszközök után	357	68
Céltartalék	3.246	1.424
Garanciák és egyéb függő kötelezettségek után	3.246	1.424
Értékvesztés és céltartalék	57.618	73.137

(11) Munkabér és juttatások

	2010	2009
Béreköltség	22.357	18.300
Bérbírálatok	7.033	6.596
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2.205	2.667
	31.595	27.563

	2010		2009	
	Létszám (fő)	Béreköltség	Létszám (fő)	Béreköltség
Teljes munkaidős	3.367	22.078	3.393	17.994
Részmunkaidős	58	247	50	256
Nyugdíjas	6	22	5	15
Egyéb	15	10	73	35
	3.446	22.357	3.521	18.300

(12) Nyereségadó

A konszolidált eredménykimutatásban szereplő nyereségadó

	2010	2009
Tényleges adóráfordítás	146	1.656
Halasztott adóráfordítás/(-bevételek)	-1.637	-3.598
Átmeneti különbözetelek keletkezése és visszafordulása	-1.627	-3.427
Adókulcsváltozás hatása	-10	-171
Nyereségadó	-1.491	-1.942

Az effektív adókulcs levezetése

	2010		2009	
	(%)		(%)	
Adózás előtti eredmény		-7.092		-5.869
Társasági adó a magyar adókulccsal számolva	10,00%	-709	20,00%	-1.174
Adóalap-módosító tételek adóhatása a magyar adótörvénynek megfelelően:	-20,39%	1.446	-75,84%	4.451
- Értékvesztés miatti veszteség	0,00%	0	-26,50%	1.555
- Kapott osztalék	0,00%	0	2,96%	-174
- Lekötött tartalék	0,00%	0	1,36%	-80
- Egyéb	-20,39%	1.446	-53,67%	3.150
Támogatások	0,00%	0	10,39%	-610
Ideiglenes HAS IFRS eltérések adóhatásai:	23,08%	-1.637	61,31%	-3.598
- Céltartalékok, függő kamatok és jutalékok, hitelek értékvesztés miatti vesztesége	-10,41%	738	10,29%	-604
- Társult vállalkozásban lévő részesedésre elszámolt értékvesztés	0,00%	0	14,41%	-846
- Egyéb céltartalékok	-0,85%	60	-1,12%	66
- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök különbözete	0,00%	0	-0,55%	32
- Tárgyi eszközök és immateriális javak	-0,39%	28	-1,09%	64
- Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értéke	-0,01%	1	0,02%	-1
- Általános kockázati céltartalék	0,00%	0	30,47%	-1.788
- Adókulcsok változásának hatása	0,14%	-10	2,91%	-171
- Korábban meg nem jelenített negatív adóalap megjelenítése	35,41%	-2.511	-1,65%	97
- Egyéb	-0,80%	57	7,62%	-447
A konszolidáció adóhatásai	8,33%	-591	17,23%	-1.011
Nyereségadó	21,03%	-1.491	33,09%	-1.942

Az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített nyereségadó

A Csoport 2010-ben 642 millió forint halasztott adókövetelést számolt el (2009: 519 millió forint halasztott adókövetelés) közvetlenül a saját tőkével szemben.

(13) Készpénz és készpénz-egyenértékesek

2009. december 31.	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	8.159	3.128	11.287
Magyar Nemzeti Bank	29.946	0	29.946
Egyéb bank	19.040	60.395	79.435
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	57.145	63.523	120.668
2010. december 31.	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	10.856	4.670	15.526
Magyar Nemzeti Bank	22.774	0	22.774
Egyéb bank	5.621	15.228	20.849
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	39.251	19.898	59.149

A Magyar Nemzeti Banknál (MNB) vezetett folyószámla a kötelező tartalékot tartalmazza. A Csoportnak bizonyos betétek után az MNB-nél 3 % (2009: 2 %) kötelező tartalékot kell elhelyezni. Az előírt átlagos tartalék egyenlege 30.813 millió Ft volt (2009: 29.416 millió Ft). A kötelező tartalékelőírás teljesíthető azáltal is, hogy a Csoport államkötvényeket tart a portfóliójában (lásd a 16. és 17. kiegészítő megjegyzést).

(14) Bankközi kihelyezések

2009	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	0	0	0	0	0
Egyéb bankok	32	19.990	0	16.573	36.595
Értékvesztés	0	878	0	0	878
Bankközi kihelyezések	32	19.112	0	16.573	35.717

2010	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	968	0	0	0	968
Egyéb bankok	215	62.612	0	19.394	82.221
Értékvesztés	0	614	0	0	614
Bankközi kihelyezések	1.183	61.998	0	19.394	82.575

Egyedi értékvesztés

Nyitó állomány 2009. január 1-jén	877
Tárgyévi értékvesztés:	
Képzés	0
Feloldás	0
Árfolyamváltozás hatása	1
Diszkonthatás lebontása	0
Felhasználás eladásra, leírásra	0
Záró állomány 2009. december 31-én	878

Nyitó állomány 2010. január 1-jén	878
Tárgyévi értékvesztés:	
Képzés	0
Feloldás	-354
Árfolyamváltozás hatása	90
Diszkonthatás lebontása	0
Felhasználás eladásra, leírásra	0
Záró állomány 2010. december 31-én	614

(15) Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések**Ügyfelekkel szembeni, amortizált bekerülési értéken nyilvántartott hitelek és követelések**

2009	Bruttó könyv szerinti érték	Ebből: nem teljesítő ügyfelek	Egyedileg képzett értékvesztés	Portfólió alapon képzett értékvesztés	Nettó könyv szerinti érték
Vállalati ügyfelek					
Kereskedelmi és ipari vállalatok	416.557	59.808	36.095	2.249	378.213
Ingatlanfejlesztő vállalatok	232.294	23.313	7.147	1.410	223.737
Egyéb	292.739	35.893	10.032	792	281.915
Vállalati ügyfelek összesen	941.590	119.014	53.274	4.451	883.865
Lakossági ügyfelek	689.255	103.983	17.808	37.755	633.692
Önkormányzatok és költségvetési szervek	67.010	3.411	558	0	66.452
Ügyfelekkel szembeni követelések összesen	1.697.855	226.408	71.640	42.206	1.584.009

2010	Bruttó könyv szerinti érték	Ebből: nem teljesítő ügyfelek	Egyedileg képzett értékvesztés	Portfólió alapon képzett értékvesztés	Nettó könyv szerinti érték
Vállalati ügyfelek					
Kereskedelmi és ipari vállalatok	418.482	89.874	46.070	2.490	369.922
Ingatlanfejlesztő vállalatok	228.333	29.503	13.226	1.173	213.934
Egyéb	340.534	61.854	15.696	1.058	323.780
Vállalati ügyfelek összesen	987.349	181.231	74.992	4.721	907.636
Lakossági ügyfelek	717.858	142.715	50.890	20.264	646.704
Önkormányzatok és költségvetési szervek	60.662	3.311	182	0	60.480
Ügyfelekkel szembeni követelések összesen	1.765.869	327.257	126.064	24.985	1.614.820

Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés

A 2010. december 31-i és a 2009. december 31-i állapot szerinti értékvesztés-állomány változását az alábbi táblázat tartalmazza:

Egyedi értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelésekre	2010	2009
Nyitó állomány január 1-jén	71.640	36.996
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	75.924	53.680
Feloldás	-11.617	-8.478
Árfolyamváltozás hatása	2.948	-624
Diszkonthatás lebontása	0	0
Felhasználás eladásra, leírásra	-13.744	-9.934
Konszolidációs kör változása	905	0
Záró állomány december 31-én	126.056	71.640

Portfólió alapon képzett értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelésekre	2010	2009
Nyitó állomány január 1-jén	42.207	18.755
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	13.587	33.329
Feloldás	-33.712	-9.985
Árfolyamváltozás hatása	2.384	108
Diszkonthatás lebontása	0	0
Felhasználás eladásra, leírásra	0	0
Konszolidációs kör változása	527	0
Záró állomány december 31-én	24.993	42.207

2010-ben a halmozott értékvesztés miatti veszteség 151.049 millió Ft (2009: 113.847 millió Ft), amely a bruttó kintlevőség 8,55%-át teszi ki (2009: 6,71 %).

Pénzügyi lízingből származó követelések

Finanszírozási tevékenysége részeként a Csoport pénzügyi lízing ügyleteket köt lízingbe adóként. 2009. és 2010. december 31-én a Csoport bruttó lízingbefektetésének, valamint a minimális lízingfizetési követelések nettó jelenértékének levezetése a hátralévő futamidő szerinti bontásban a következő:

2009	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingkövetelés	26.235	30.474	8.999	65.708
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	2.365	2.968	53	5.386
Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke	23.870	27.506	8.946	60.322
Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés	3.268	3.257	142	6.667
Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke	20.602	24.249	8.804	53.655

2010	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingkövetelés	12.688	21.265	9.256	43.209
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	1.473	1.644	94	3.211
Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke	11.215	19.621	9.162	39.998
Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés	3.481	4.998	474	8.953
Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke	7.734	14.623	8.688	31.045

2010-ben 0 Ft függő bérleti díjbevétele került elszámolásra pénzügyi bevételként (2009: 0 Ft), és a nem garantált maradványérték összege 2.459 millió forint volt (2009: 3.408 millió Ft). 2010. december 31-én a behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés 8.953 millió Ft (2009: 6.667 millió Ft) volt.

A szerződések eredeti lejáratára 5 hónap és 35 év között van. A szerződések változó kamatozásúak, a kapcsolódó BUBOR-hoz, CHFLIBOR-hoz, EURIBOR-hoz kötött kamattal. Nincs garantált maradványérték.

(16) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

	2010					2009				
	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények</i>										
Államkötvények	16.303	698	-81	0	16.920	9.595	-97	-46	0	9.452
Kincstárjegyek	131	0	0	0	131	12.358	27	49	0	12.434
Vállalati és egyéb kötvények	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banki kötvények	0	0	0	0	0	37	3	0	0	40
Befektetési jegyek	473	0	98	0	571	851	0	81	0	932
Részvények	1.413	0	-20	0	1.393	1.339	0	-674	0	665
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények	18.320	698	-3	0	19.015	24.180	-67	-590	0	23.523
Származékos ügyletek:										
<i>Kereskedési célú származékos ügyletek:</i>										
Deviza swap	0	0	6.678	0	6.678	0	0	2.416	0	2.416
Deviza forward	0	0	2.192	0	2.192	0	0	1.295	0	1.295
Határidős értékpapír ügyletek	0	0	329	0	329	0	0	72	0	72
Deviza futures	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deviza opció	0	0	1.502	0	1.502	0	0	904	0	904
Kamatláb származékos ügyletek	0	7.181	23.460	0	30.641	0	25.951	22.920	0	48.871
Kereskedési célú származékos ügyletek	0	7.181	34.161	0	41.342	0	25.951	27.607	0	53.558
<i>Fedezeti célú származékos ügyletek:</i>										
Deviza swap	726	433	1.841	0	3.000	5.931	1.801	2.658	0	10.390
Deviza forward	0	0	0	0	0	0	0	167	0	167
Határidős értékpapír ügyletek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deviza futures	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deviza opció	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kamatláb származékos ügyletek	0	1.834	206	0	2.040	0	1.007	360	0	1.367
Fedezeti célú származékos ügyletek	726	2.267	2.047	0	5.040	5.931	2.808	3.185	0	11.924
Származékos ügyletek összesen	726	9.448	36.208	0	46.382	5.931	28.759	30.792	0	65.482
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	19.046	10.146	36.205	0	65.397	30.111	28.692	30.202	0	89.005

Fedezeti célú származékos ügyletek

A Csoport minősített fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt egyéb származékos termékeket használ deviza-, kamatláb- és részvénypiaci kockázati kitétségei kezeléséhez. Az alkalmazott instrumentumok kamatlábswapok, kétdevizás kamatlábswapok, határidős ügyletek és opciók. Ezeknek az ügyleteknek a valós értékét a fenti táblázat mutatja.

(17) Értékpapír-befektetések

A Csoport kötelezettségei fedezetére az értékpapír-befektetések teljes összegéből 249.168 millió forintot (2009: 218.054 millió forintot) adott biztosítékba.

2010-ben az értékesíthető értékpapírokkal kapcsolatban 3.591 millió forint veszteséget számolt el a Csoport az átfogó jövedelemkimutatásban (2009: 2.768 millió forint veszteséget), és 547 millió forint bevétel került átsorolásra az átfogó jövedelemből az eredménybe (2009: 1.728 millió forint).

Értékesíthető értékpapírok	2010					2009				
	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
Vállalati és egyéb kötvények	167.769	529	-6.836	0	161.462	139.940	552	-2.813	0	137.679
Befektetési jegyek	4.693	0	418	0	5.111	4.576	0	-8	0	4.568
Államkötvények	15.138	347	40	-160	15.365	14.635	390	5	0	15.030
Kincstárjegyek	114.933	27	55	0	115.015	82.120	68	71	0	82.259
	302.533	903	-6.323	-160	296.953	241.271	1.010	-2.745	0	239.536
Lejáratig tartandó értékpapírok	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Disz- kont / Pré- mium	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Disz- kont / Pré- mium	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
Vállalati és egyéb kötvények	1.167	13	47	0	1.227	1.134	13	9	0	1.156
Államkötvények	133.668	6.167	2.927	0	142.762	141.562	5.423	2.782	0	149.767
	134.835	6.180	2.974	0	143.989	142.696	5.436	2.791	0	150.923

(18) Részesedések társult vállalkozásokban

A társult vállalkozásokban lévő részesedések általános és pénzügyi adatai 2009. és 2010. december 31-re:

2009	Tulajdoni hányad (%)	Forgóeszközök	Befektetett eszközök	Összes eszköz	Rövid lejáratú kötelezettségek	Hosszú lejáratú kötelezettségek	Összes kötelezettség	Bevételek	Ráfordítások	Eredmény
SCT MILFAV Kft.	3,68%	187	923	1.110	659	451	1.110	5	22	-17
Csörsz utca Kft.	3,67%	3.225	4.454	7.679	783	6.896	7.679	3	309	-306
New Outlet Center Kft.	40,67%	619	3.582	4.201	4.250	-49	4.201	536	716	-180
Upper Land Kft.	40,67%	0	17	17	5	12	17	0	4	-4
Middle Outlet Kft.	40,67%	0	0	0	6	-6	0	0	4	-4
SCTF Szentendre Kft.	4,13%	517	2.786	3.303	80	3.223	3.303	371	367	4
SCT Üllő Kft.	4,00%	46	5.346	5.392	5.406	-14	5.392	449	461	-12
		4.594	17.108	21.702	11.189	10.513	21.702	1.364	1.883	-519

2010	Tulajdoni hányad (%)	Forgóeszközök	Befektetett eszközök	Összes eszköz	Rövid lejáratú kötelezettségek	Hosszú lejáratú kötelezettségek	Összes kötelezettség	Bevételek	Ráfordítások	Eredmény
New Outlet Center Kft.	40,67%	613	4.378	4.991	4.407	584	4.991	654	909	-255
Upper Land Kft.	40,67%	1	17	18	11	7	18	0	4	-4
Middle Outlet Kft.	40,67%	1	0	1	11	-10	1	0	4	-4
		615	4.395	5.010	4.429	581	5.010	654	917	-263

A tőkebefektetésként kezelt gazdálkodó egységek működése stabil és alátámasztja a Csoport tőkebefektetésének könyv szerinti értékét. A Csoport ezért nem számolt el a részesedések után értékvesztést a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

(19) Tárgyi eszközök**Saját használatú ingatlanok**

2009	Bruttó könyv szerinti érték 2009. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Bruttó könyv szerinti érték 2009. december 31.
Ingatlanok	20.793	1.399	435	8.423	0	30.180
Saját tulajdon	2.973	1.169	0	8.423	0	12.565
Bérlemény	17.820	230	435	0	0	17.615
Berendezés	23.904	12.615	2.281	0	10.414	23.824
	44.697	14.014	2.716	8.423	10.414	54.004

2009	Értécsökkenés nyitó egyenleg	Tárgy-időszaki értécsökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Értécsökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2009. január 1.	Könyv szerinti érték 2009. december 31.
Ingatlanok	3.613	1.438	86	1.316	0	6.281	17.180	23.899
Saját tulajdon	130	431	0	1.316	0	1.877	2.843	10.688
Bérlemény	3.483	1.007	86	0	0	4.404	14.337	13.211
Berendezés	12.217	2.754	1.298	0	2	13.671	11.687	10.153
	15.830	4.192	1.384	1.316	2	19.952	28.867	34.052

2010	Bruttó könyv szerinti érték 2010. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Bruttó könyv szerinti érték 2010. december 31.
Ingatlanok	30.180	450	142	-10.935	0	19.553
Saját tulajdon	12.565	192	142	-10.935	0	1.680
Bérlemény	17.615	258	0	0	0	17.873
Berendezés	23.824	1.562	1.726	0	3.480	20.180
	54.004	2.012	1.868	-10.935	3.480	39.733

2010	Értécsökkenés nyitó egyenleg	Tárgy-időszaki értécsökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Értécsökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2010. január 1.	Könyv szerinti érték 2010. december 31.
Ingatlanok	6.281	1.263	15	-1.711	0	5.818	23.899	13.735
Saját tulajdon	1.877	44	0	-1.711	0	210	10.688	1.470
Bérlemény	4.404	1.219	15	0	0	5.608	13.211	12.265
Berendezés	13.671	2.835	1.521	0	625	14.360	10.153	5.820
	19.952	4.098	1.536	-1.711	625	20.178	34.052	19.555

2010-ben 401 millió forint terven felüli értécsökkenés került elszámolásra az eredménykimutatásban (2009-ben 204 millió forint).

Befektetési célú ingatlanok

2009	Bruttó könyv szerinti érték 2009. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Bruttó könyv szerinti érték 2009. december 31.
Ingatlanok	3.365	16.027	29	34.071	0	53.434

2009	Értékcsökkenés nyitó egyenleg	Tárgyidőszaki értékcsökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Értékcsökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2009. január 1.	Könyv szerinti érték 2009. december 31.
Ingatlanok	2	2.148	16	5.672	0	7.806	3.363	45.628

2010	Bruttó könyv szerinti érték 2010. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Bruttó könyv szerinti érték 2010. december 31.
Ingatlanok	53,434	172	12	-52.338	0	1.256

2010	Értékcsökkenés nyitó egyenleg	Tárgyidőszaki értékcsökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Értékcsökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2010. január 1.	Könyv szerinti érték 2010. december 31.
Ingatlanok	7.806	1	0	-7.803	0	4	45.628	1.252

A befektetési célú ingatlanok valós értéke 1.252 millió forint 2010-ben (2009 : 50.076 millió forint), ez a valós érték független szakértő által készített negyedéves értékbecslések eredménye. A tárgyidőszak és bázisidőszak közötti nagymértékű változásnak a Raiffeisen Ingatlan Alapban lévő irányító befolyásnak 2010. évben történő elvesztése az oka.

(20) Immateriális javak

2009	Bruttó könyv szerinti érték 2009. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Bruttó könyv szerinti érték 2009. december 31.
Szoftver	23.867	4.899	380	4	0	28.390
Egyéb	340	9	2	0	0	347
	24.207	4.908	382	4	0	28.737

2009	Értéksökkenés nyitó egyenleg	Tárgy-időszaki értéksökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Értéksökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2009. január 1.	Könyv szerinti érték 2009. december 31.
Szoftver	11.139	3.491	4	4	0	14.630	12.728	13.760
Egyéb	225	17	1	0	0	241	115	106
	11.364	3.508	5	4	0	14.871	12.843	13.866

2010	Bruttó könyv szerinti érték 2010. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Bruttó könyv szerinti érték 2010. december 31.
Szoftver	28.390	4.310	16	0	0	32.684
Egyéb	347	0	45	0	0	302
	28.737	4.310	61	0	0	32.986

2010	Értéksökkenés nyitó egyenleg	Tárgy-időszaki értéksökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítésre tartott eszközök	Értéksökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2010. január 1.	Könyv szerinti érték 2010. december 31.
Szoftver	14.630	3.812	11	0	0	18.431	13.760	14.253
Egyéb	241	5	23	0	0	223	106	79
	14.871	3.817	34	0	0	18.654	13.866	14.332

2010-ben 8 millió forint terven felüli értéksökkenés került elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban (2009-ben 336 millió forint).

(21) Üzleti vagy cégérték

	2010	2009
Bekerülési érték		
Egyenleg január 1-jén	1.889	4.388
Üzleti kombináció során szerzett	0	7
Kisebbségi részesedések akvizíciója	0	0
Egyéb akvizíciók - belső fejlesztés	0	0
Árfolyamhatás	0	0
Értékesített leányvállalatok	-217	-2.506
Egyenleg december 31-én	1.672	1.889
Értékvesztés		
Egyenleg január 1-jén	0	0
Időszaki értékvesztés	0	0
Árfolyamhatás	0	0
Egyenleg december 31-én	0	0
Könyv szerinti érték:		
Január 1-jén	1.889	4.388
December 31-én	1.672	1.889

(22) Operatív lízing**Operatív lízing, ahol a Csoport a lízingbe vevő**

A fel nem mondható operatív lízingből származó fizetendő bérleti díjak:

	2010	2009
1 éven belül	5.625	5.272
1-5 év között	22.430	21.011
5 éven túl	0	151
	28.055	26.434

A Csoport operatív lízing keretében ingatlanokat vesz bérbe. A bérleti szerződések operatív lízingnek minősülnek, mert az ingatlanokkal kapcsolatos kockázatok nem kerültek átadásra a Csoport részére. A Csoportnak nincsenek visszlízing ügyletei.

A 2010-es évben a Csoport 5.625 millió Ft (2009: 5.272 millió Ft) ráfordítást számolt el operatív lízinggel kapcsolatban az eredményben.

(23) Egyéb eszközök

	2010	2009
Egyéb adókövetelések	1.469	671
Készpénz pénzváltó ügynököknél	6.070	5.855
Befektetési szolgáltatásból származó egyéb követelések	28.560	14.580
Elhatárolások	3.860	3.635
Készletek	3.076	6.806
Egyéb	5.176	7.574
Ezekből: értékvesztés	664	351
Egyéb eszközök	48.211	39.121
Egyedileg képzett értékvesztés		
Nyitó állomány január 1-jén	351	303
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	395	251
Feloldás	3	-162
Árfolyamváltozás hatása	53	0
Felhasználás eladásra, leírásra	0	-41
Konzolidációs kör változása	-138	0
Záró állomány december 31-én	664	351

A készletek nagy részét a Raiffeisen Property Lízing Zrt. folyamatban lévő lízingberuházásai teszik ki 2.221 millió forint összegig 2010-ben (2009: 2.180 millió Ft). Ehhez járulnak még hozzá a projektcégek folyamatban lévő beruházásai 312 millió forinttal 2010-ben és 3.456 millió forinttal 2009-ben, valamint a Raiffeisen Lízing Zrt. lízingből visszavett gépjárművei 833 millió forinttal 2010-ben és 704 millió forinttal 2009-ben.

(24) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

	2010				2009			
	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Könyv szerinti érték
Kereskedési célú származékos ügyletek								
Deviza swapok	0	0	1.693	1.693	0	0	2.028	2.028
Deviza forwardok	0	0	1.958	1.958	0	0	1.722	1.722
Értékpapír forwardok	0	0	308	308	0	0	75	75
Deviza futures	0	0	0	0	0	0	0	0
Deviza opciók	0	0	1.459	1.459	0	0	1.140	1.140
Kamatláb derivatívák	0	9.519	23.507	33.026	0	24.187	23.934	48.121
Kereskedési célú származékos ügyletek összesen	0	9.519	28.925	38.444	0	24.187	28.899	53.086
Fedezeti célú származékos ügyletek								
Deviza swapok	46.273	-2.284	-943	43.046	10.802	-335	-509	9.958
Deviza forwardok	0	0	0	0	0	0	0	0
Értékpapír forwardok	0	0	0	0	0	0	0	0
Deviza futures	0	0	0	0	0	0	0	0
Deviza opciók	0	0	0	0	0	0	0	0
Kamatláb derivatívák	0	1.073	1.745	2.818	0	329	1.037	1.366
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	46.273	-1.211	802	45.864	10.802	-6	528	11.324
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	46.273	8.308	29.727	84.308	10.802	24.181	29.427	64.410

(25) Bankbetétek

2009	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	52.828	8.009	38.583	6.996	106.416
Devizakülföldi	7.800	226.372	1.576	320.579	556.327
	60.628	234.381	40.159	327.575	662.743
2010	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	57.922	11.256	40.751	7.819	117.748
Devizakülföldi	20.300	198.634	1.370	192.354	412.658
	78.222	209.890	42.121	200.173	530.406

(26) Ügyfélbetétek

2009	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	900.453	242.305	32.494	7.478	1.182.730
Devizakülföldi	31.218	93.750	61	519	125.548
	931.671	336.055	32.555	7.997	1.308.278

2010	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	930.549	259.854	42.567	6.262	1.239.232
Devizakülföldi	27.527	56.244	145	549	84.465
	958.076	316.098	42.712	6.811	1.323.697

(27) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Referencia	Kamatozás	Név- érték	Első kibocsátás	Lejárat	Tőzs- dén jegy- zett	Könyv szerinti érték 2010	Könyv sze- rinti érték 2009
RAIFF 2010/A	3 hónapos BUBOR + 0,2%	0	2005.12.14	2010.12.14	Igen	0	10.031
RAIFF 2011/A	3 hónapos BUBOR + 0,25%	6.500	2006.10.04	2011.10.04	Igen	6.589	6.622
RB TREND I.	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	0	2006.05.30	2010.05.30	Igen	0	5.953
RB TREND III.	EUR/HUF árfolyamindexált (max 9%)	0	2007.06.04	2010.06.04	Igen	0	3.599
RB TREND IV.	EUR/HUF árfolyamindexált (max 9%)	0	2007.07.16	2010.07.16	Igen	0	8.312
RB TREND V.	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,15%)	0	2007.11.05	2010.11.05	Igen	0	3.539
RB KAM KTV	fix 11,5%	4.003	2009.02.25	2011.02.25	Igen	4.864	4.397
RB KAM KTV2	fix 12,5%	9.912	2009.04.16	2011.04.16	Igen	12.060	10.804
RB KAM KTV3	fix 10%	5.019	2009.05.22	2011.05.22	Igen	5.839	5.330
RB KAM KTV4	fix 8,5%	5.015	2009.08.28	2011.08.30	Igen	5.158	5.161
RB KAM KTV5	fix 8%	10.002	2009.09.23	2011.09.23	Igen	10.219	10.219
RB KAM KTV6	fix 7,4%	10.000	2009.12.11	2011.12.12	Igen	10.036	10.041
RB KAM KTV7	fix 7,25%	10.029	2010.02.19	2012.02.20	Igen	10.657	0
RB KAM KTV8	fix 6,25%	10.000	2010.03.19	2012.03.19	Igen	10.491	0
RB KAM KTV9	fix 6%	10.000	2010.05.19	2013.05.20	Igen	10.372	0
RB KAM KTV10	fix 6,50%	4.000	2010.09.30	2012.10.01	Igen	4.066	0
RB KAM KTV11	fix 6,50%	5.000	2010.11.17	2013.11.18	Igen	5.040	0
RB PB KTV	EUR/HUF árfolyamindexált (max 11,5%)	0	2009.09.01	2012.09.03	Igen	0	3.000
RB PB KTV2	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	5.500	2009.11.11	2011.11.11	Igen	5.604	5.641
RB PB KTV3	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	3.000	2010.02.12	2013.02.12	Igen	3.186	0
RB PB KTV4	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8%)	3.000	2010.03.25	2013.03.25	Igen	2.960	0
RB PB KTV5	EUR/HUF árfolyamindexált (max 5%)	3.345	2010.04.23	2013.04.23	Igen	3.158	0
RB PB KTV6	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	3.000	2010.07.30	2012.07.30	Igen	2.987	0

Referencia	Kamatozás	Név- érték	Első kibocsátás	Lejárat	Tőz- dén jegy- zett	Könyv szerinti érték 2010	Könyv sze- rinti érték 2009
RB PB KTV7	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	3.000	2010.08.13	2012.08.13	Igen	2.973	0
RB PB KTV8	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	10.000	2010.08.30	2013.02.28	Igen	9.842	0
RB PB KTV9	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	1.000	2010.12.08	2011.12.08	Igen	1.006	0
RB PB KTV10	EUR/HUF árfolyamindexált (max 11%)	3.000	2010.12.15	2015.12.15	Igen	2.898	0
RB TB KTV	fix 7,55%	5.007	2010.05.26	2015.12.30	Igen	5.233	0
RB KAM EUR	fix 4,76%	2.789	2009.07.24	2011.01.24	Igen	2.982	2.766
RB KAM EUR2	fix 4,25%	5.576	2009.08.28	2011.08.30	Igen	5.656	5.497
RB KAM EUR3	fix 3,5%	5.575	2009.10.09	2011.10.10	Igen	5.619	5.460
RB KAM EUR4	fix 3,25%	5.575	2010.01.27	2012.01.27	Igen	5.743	0
RB KAM EUR5	fix 2,70%	5.575	2010.04.30	2013.04.30	Nem	5.676	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó értéke		154.422				160.914	106.372

Visszavásárolt saját kötvények

Referencia	Kamatozás	Név- érték	Első kibocsátás	Lejárat	Tőz- dén jegy- zett	Könyv szerinti érték 2010	Könyv szerinti érték 2009
RAIFF 2010/A	3 hónapos BUBOR + 0,2%	0	2005.12.14	2010.12.14	Igen	0	4.712
RAIFF 2011/A	3 hónapos BUBOR + 0,25%	4.141	2006.10.04	2011.10.04	Igen	4.196	4.182
RB TREND I.	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	0	2006.05.30	2010.05.30	Igen	0	1.736
RB TREND III.	EUR/HUF árfolyamindexált (max 9%)	0	2007.06.04	2010.06.04	Igen	0	202
RB TREND IV.	EUR/HUF árfolyamindexált (max 9%)	0	2007.07.16	2010.07.16	Igen	0	1.493
RB TREND V.	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,15%)	0	2007.11.05	2010.11.05	Igen	0	471
RB KAM KTV	fix 11,5%	2	2009.02.25	2011.02.25	Igen	2	16
RB KAM KTV2	fix 12,5%	17	2009.04.16	2011.04.16	Igen	21	45
RB KAM KTV3	fix 10%	11	2009.05.22	2011.05.22	Igen	12	50
RB KAM KTV4	fix 8,5%	5	2009.08.28	2011.08.30	Igen	5	24
RB KAM KTV5	fix 8%	12	2009.09.23	2011.09.23	Igen	12	7
RB KAM KTV6	fix 7,4%	5	2009.12.11	2011.12.12	Igen	5	7.393
RB KAM KTV7	fix 7,25%	44	2010.02.19	2012.02.20	Igen	46	0
RB KAM KTV8	fix 6,25%	106	2010.03.19	2012.03.19	Igen	109	0
RB KAM KTV9	fix 6%	11	2010.05.19	2013.05.20	Igen	11	0
RB KAM KTV10	fix 6,50%	1	2010.09.30	2012.10.01	Igen	0	0
RB KAM KTV11	fix 6,50%	3.196	2010.11.17	2013.11.18	Igen	3.221	0
RB PB KTV2	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	0	2009.11.11	2011.11.11	Igen	0	619
RB PB KTV3	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	9	2010.02.12	2013.02.12	Igen	10	0
RB PB KTV4	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8%)	6	2010.03.25	2013.03.25	Igen	6	0
RB PB KTV5	EUR/HUF árfolyamindexált (max 5%)	2.476	2010.04.23	2013.04.23	Igen	2.527	0

Referencia	Kamatozás	Név- érték	Első kibocsátás	Lejárat	Tőz- s- dén jegy- zett	Könyv szerinti érték 2010	Könyv szerinti érték 2009
RB PB KTV7	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	7	2010.08.13	2012.08.13	Igen	7	0
RB PB KTV8	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	0	2010.08.30	2013.02.28	Igen	0	0
RB PB KTV9	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	724	2010.12.08	2011.12.08	Igen	729	0
RB PB KTV10	EUR/HUF árfolyamindexált (max 11%)	836	2010.12.15	2015.12.15	Igen	836	0
RB TB KTV	fix 7,55%	166	2010.05.26	2015.12.30	Igen	172	0
RB KAM EUR	fix 4,76%	3	2009.07.24	2011.01.24	Igen	4	73
RB KAM EUR2	fix 4,25%	0	2009.08.28	2011.08.30	Igen	0	27
RB KAM EUR3	fix 3,5%	0	2009.10.09	2011.10.10	Igen	0	662
RB KAM EUR5	fix 2,70%	2.629	2010.04.30	2013.04.30	Nem	2.676	0
Visszavásárolt saját kötvények		14.407				14.607	21.712
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		140.015				146.307	84.660

(28) Hátrasorolt kötelezettségek

Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	2009		Deviza- nem	Kamat- láb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió forint)
		Összeg eredeti devizában (millió)					
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	2008.03.25	20		EUR	1,73%	2017.09.25	5.442
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	2008.03.31	20		EUR	1,72%	2018.03.30	5.441
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	2008.06.27	30		EUR	4,17%	2020.06.30	8.127
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	2008.06.30	10		EUR	1,74%	2018.12.31	2.709
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	2008.06.30	20		EUR	1,69%	2017.09.29	5.417
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	2008.06.30	20		EUR	1,69%	2017.09.29	5.417
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	2008.06.30	25		EUR	1,69%	2018.06.29	6.772
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	2008.09.30	25		EUR	1,62%	2018.09.28	6.799
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	2009.02.27	20		EUR	7,75%	2019.02.27	5.458
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.06.01	8		HUF	9,29%	2011.06.11	8
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.07.02	2		HUF	8,96%	2011.07.04	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.07.02	12		HUF	8,46%	2011.07.04	12
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.08.01	13		HUF	8,50%	2011.08.01	13
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.08.01	30		HUF	9,00%	2011.08.01	30
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.09.03	39		HUF	8,40%	2011.09.05	39
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.09.03	65		HUF	8,90%	2011.09.05	65
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.10.01	16		HUF	8,50%	2011.10.03	16
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.10.01	59		HUF	9,00%	2011.10.03	59
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.11.05	6		HUF	8,71%	2011.11.07	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.11.05	43		HUF	9,21%	2011.11.07	43
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.12.03	11		HUF	8,57%	2011.12.05	11
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.12.03	38		HUF	9,07%	2011.12.05	38

Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió forint)
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.01.02	9	HUF	8,46%	2012.04.04	9
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.01.02	14	HUF	7,96%	2012.01.04	14
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.02.01	9	HUF	8,41%	2012.02.01	9
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.02.01	10	HUF	8,91%	2012.02.01	10
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.03.01	5	HUF	7,98%	2012.03.01	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.04.02	13	HUF	8,18%	2012.04.02	13
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.05.02	2	HUF	7,48%	2012.05.02	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.05.02	10	HUF	7,98%	2012.05.02	10
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.06.03	12	HUF	8,04%	2012.06.04	12
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.07.01	17	HUF	8,47%	2012.07.02	17
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.08.01	5	HUF	8,92%	2012.08.01	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.09.02	12	HUF	8,82%	2012.09.03	12
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.10.01	3	HUF	8,65%	2012.10.01	3
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.12.02	6	HUF	8,38%	2012.12.03	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.02.03	11	HUF	7,66%	2013.02.04	11
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.05.05	2	HUF	7,66%	2013.05.06	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.07.01	1	HUF	7,18%	2013.07.01	1
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.08.01	1	HUF	7,91%	2013.08.01	1
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.09.01	3	HUF	8,38%	2013.09.02	3
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.10.01	5	HUF	8,33%	2013.10.01	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.11.03	6	HUF	8,13%	2013.11.04	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.02.02	8	HUF	9,15%	2014.02.03	8
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.03.01	2	HUF	9,69%	2014.03.03	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.04.01	1	HUF	9,65%	2014.04.01	1
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.05.03	6	HUF	8,91%	2014.05.05	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.07.01	2	HUF	9,53%	2014.07.01	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.08.02	5	HUF	9,78%	2014.08.04	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.09.03	2	HUF	9,35%	2014.09.01	2
Hátrasorolt kötelezettségek						52.106

Kölcsönnyújtó	2010					
	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Deviza-nem	Kamat-láb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió forint)
Raiffeisen Bank International AG	2008.03.25	20	EUR	1,84%	2017.09.25	5.602
Raiffeisen Bank International AG	2008.03.31	20	EUR	1,84%	2018.03.30	5.601
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.27	30	EUR	4,42%	2020.06.30	8.364
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.30	20	EUR	1,94%	2017.09.29	5.576
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.30	10	EUR	1,99%	2018.12.31	2.788
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.30	20	EUR	1,94%	2017.09.29	5.576
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.30	25	EUR	1,94%	2018.06.29	6.969
Raiffeisen Bank International AG	2008.09.30	25	EUR	1,74%	2018.09.28	7.000
Raiffeisen Bank International AG	2009.02.27	20	EUR	7,94%	2019.02.27	5.615
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.06.01	8	HUF	9,29%	2011.06.11	8
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.07.02	2	HUF	8,96%	2011.07.04	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.07.02	12	HUF	8,46%	2011.07.04	12
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.08.01	13	HUF	8,50%	2011.08.01	13
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.08.01	30	HUF	9,00%	2011.08.01	30
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.09.03	39	HUF	8,40%	2011.09.05	39
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.09.03	65	HUF	8,90%	2011.09.05	65
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.10.01	59	HUF	9,00%	2011.10.03	59
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.10.01	16	HUF	8,50%	2011.10.03	16
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.11.05	43	HUF	9,21%	2011.11.07	43
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.11.05	6	HUF	8,71%	2011.11.07	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.12.03	11	HUF	8,57%	2011.12.05	11
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2001.12.03	38	HUF	9,07%	2011.12.05	38
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.01.02	9	HUF	8,46%	2012.04.04	9
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.01.02	14	HUF	7,96%	2012.01.04	14
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.02.01	9	HUF	8,41%	2012.02.01	9
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.02.01	10	HUF	8,91%	2012.02.01	10
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.03.01	5	HUF	7,98%	2012.03.01	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.04.02	13	HUF	8,18%	2012.04.02	13
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.05.02	10	HUF	7,98%	2012.05.02	10
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.05.02	2	HUF	7,48%	2012.05.02	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.06.03	12	HUF	8,04%	2012.06.04	12
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.07.01	16	HUF	8,47%	2012.07.02	16
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.08.01	5	HUF	8,92%	2012.08.01	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.09.02	12	HUF	8,82%	2012.09.03	12
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.10.01	3	HUF	8,65%	2012.10.01	3
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.12.02	6	HUF	8,38%	2012.12.03	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.02.03	12	HUF	7,66%	2013.02.04	12
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.05.05	3	HUF	7,66%	2013.05.06	3
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.07.01	1	HUF	7,18%	2013.07.01	1
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.08.01	2	HUF	7,91%	2013.08.01	2

Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió forint)
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.09.01	3	HUF	8,38%	2013.09.02	3
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.10.01	5	HUF	8,33%	2013.10.01	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.11.03	6	HUF	8,13%	2013.11.04	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.02.02	8	HUF	9,15%	2014.02.03	8
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.03.01	2	HUF	9,69%	2014.03.03	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.04.01	1	HUF	9,65%	2014.04.01	1
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.05.03	6	HUF	8,91%	2014.05.05	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.07.01	2	HUF	9,53%	2014.07.01	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.08.02	5	HUF	9,78%	2014.08.04	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.09.03	2	HUF	9,35%	2014.09.01	2
Hátrasorolt kötelezettségek						53.617

Ezek a hitelfelvetelek a Csoport közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségei, amelyek a Csoport egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségekhez képest hátrasoroltak.

(29) Egyéb kötelezettségek

	2010	2009
Fizetendő egyéb adók	2.023	2.499
Giro, postai klíring számlák, úton lévő pénzeszközök	5.408	5.702
Szállítók	2.698	3.579
Befektetési szolgáltatásból származó kötelezettségek	45.772	25.767
Elhatárolások	8.809	2.582
Egyéb	4.118	6.544
Egyéb kötelezettségek	68.828	46.673

(30) Céltartalékok

A függő, jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék összege a következőképpen alakult 2010. december 31-én és 2009. december 31-én:

	2010	2009
Nyitó állomány	5.479	4.334
Tárgyévi céltartalék-képzés	6.683	3.674
Feloldás	-3.438	-2.250
Tárgyévi felhasználás	0	0
Tárgyévi visszairás	-3.438	-2.250
Átértékelés hatása	107	-279
Diszkonthatás lebontása	0	0
Konszolidációs kör változása	47	0
Záró állomány	8.878	5.479

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

2009 végén a Csoport az Euro Green Energy Kft. teljes eladása mellett döntött, a társaság értékesítésére azonban 2010-ben nem került sor. 2010-ben a Csoport döntött a Clean Energy Kft. és a W.P.S.S. Energetikai Kft. eladásáról is. A vezetőség várakozásai szerint a fenti társaságok értékesítésére 2011-ben sor kerül.

Az alábbi táblázat tartalmazza az értékesítésre tartott eszközöket és kötelezettségeket 2010. és 2009. december 31-re vonatkozóan:

	2010	2009
Értékesítésre tartott eszközök		
Nettó hitelállomány	38	117
Ingtatlanok, gépek, berendezések	13.266	10.412
Goodwill	1.258	1.042
Tényleges adókövetelések	2	0
Egyéb eszközök	387	328
	14.951	11.899
Értékesítésre tartott kötelezettségek		
Tényleges adókötelezettség	5	0
Egyéb kötelezettségek	165	40
	170	40

Megszűnt tevékenység nyeresége/(vesztesége)

A megszűnt tevékenység a Csoportnak olyan része, amelyet vagy elidegenített a Csoport, vagy értékesítésre tartottá minősített.

A Raiffeisen Ingatlan Alap (RIA) feletti irányító befolyás 2010. július 17-én történő elvesztése megszűnt tevékenységnek minősül.

A RIA bevételei, ráfordításai, eredménye a 2010. június 30-án végződő 6 havi időszakban, illetve a 2009. december 31-én végződő évben az alábbiak szerint alakultak :

	2010.01.01 – 2010.06.30	2009
Nettó kamatbevétel	0	-66
Nettó kereskedési bevétel	1.458	4
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	-763	1.197
Egyéb üzleti bevétel	-2.522	-5.304
Értékvesztés és céltartalék	0	82
Egyéb működési ráfordítások	1.635	3.094
Adózás előtti eredmény	-192	-993
Nyereségadó	0	0
Tárgyévi eredmény	-192	-993

Megszűnt tevékenység nettó eszközállománya

A RIA konszolidált mérlegben szereplő nettó eszközállománya 2010. június 30-án és 2009. december 31-én az alábbiak szerint alakult :

	2010.06.30	2009
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	168
Értékesíthető értékpapírok	1	1
Ingatlanok, gépek, berendezések	6.338	6.710
Befektetési célú ingatlanok	41.192	42.003
Egyéb eszközök	786	1.239
Összes eszköz	48.317	50.121
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.276	0
Egyéb kötelezettségek	1.260	1.342
Összes kötelezettség	2.536	1.342
Nettó eszközállomány	45.781	48.779

(32) Jegyzett tőke

2010. és 2009. december 31-én a Csoport részvényesi struktúrája az alábbi volt:

2009				
Tulajdonosok	Részvény típus	Részvények darabszáma	%	Összesen (millió forint)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	4.512.914	100,00	45.129
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0,00	0
Összesen				45.129
2010				
Tulajdonosok	Részvény típus	Részvények darabszáma	%	Összesen (millió forint)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.909.914	100,00	59.099
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0,00	0
Összesen				59.099

A Csoport jóváhagyott, kibocsátott és befizetett jegyzett tőkéje 10.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll.

2010. és 2009. december 31-én a Csoport nem rendelkezett visszavásárolt saját részvennyel.

2010-ben a Bank 13.970 millió Ft összegű tőkeemelésben részesült.

2010 folyamán nem volt osztalékfizetés. 2009-ben a törzsrészvényekre 25,47%, összesen 11.494 millió Ft osztalék került kifizetésre.

(33) Egyéb tartalékok

Általános kockázati céltartalék

A helyi törvényi előírások lehetővé teszik a Csoport számára, hogy általános kockázati tartalékot képezzen a Bank kockázattal súlyozott eszközei és a mérlegen kívüli kitétségei 1,25%-ának mértékéig a konkrétan azonosított veszteségeken, valamint a követelésportfólióban a tapasztalatok alapján jelen lévő potenciális veszteségeken felüli eredendő kockázatok ellen. A Csoport 2008-ig a Bank kockázattal súlyozott eszközeinek és mérlegen kívüli kötelezettségeinek 1,25 %-ában képzett általános kockázati céltartalékot, 2009-ben az általános kockázati tartalék százalékos mértékét 0,75%-ra mérsékelte. A magyarországi törvények szerint az ilyen összegeket ráfordításként kezelik és azokkal az adóalap csökkenthető. Az IFRS-ek szerint ezek a felhalmozott eredmény részét képezik, kapcsolódó adóhatások nélkül (lásd 35.számú kiegészítő megjegyzés). A Csoport 13.173 millió forint általános kockázati céltartalékot képzett 2010-ben (2009-ben 11.928 millió forint).

Általános tartalék

Az 1996. évi CXII. törvény 75.§ alapján a hitelintézet az adózott nettó eredmény 10 százalékát köteles általános tartalékba helyezni. Az általános tartalék növekményeit a magyar számviteli szabályok szerint számított felhalmozott eredmény elkülönítéseiként kezelik és így azokat nem számolják el a nyereség terhére. Az általános tartalék összege 2010. december 31-én 5.691 millió Ft volt (2009: 16.491 millió Ft). Az általános tartalék állományát csökkentette a Bank 2010. évi vesztesége.

Valós értékelés tartaléka

A valós értékelés tartaléka az értékesíthető befektetések valós értékének halmozott nettó változását tartalmazza, amíg a befektetést nem vezetnek ki, vagy nem válik értékvesztetté.

(34) Kisebbségi részesedés

A kisebbségi részesedés csökkent a tárgyévi veszteségnek köszönhetően, valamint a konszolidációs körben bekövetkezett változás miatt a Csoport kevesebb társaság felett gyakorol ellenőrzési jogot, mint 2009-ben.

2009 során a kisebbségi részesedés növekedett a Raiffeisen Ingatlan Alap feletti ellenőrzés megszerzése miatt és csökkent a Hungarowind Szélerőmű Üzemeltető Kft. és az SCT Hidegkúti út Kft. eladása miatt.

(35) Halasztott adókövetelés és -kötelezettség

Halasztott adókövetelést és -kötelezettséget a Csoport az alábbi tételekkel kapcsolatban számolt el:

	2010	2009
Halasztott adókövetelés	3.069	837
Halasztott adókötelezettség	181	176
Nettó halasztott adó	2.888	661

	2010			2009		
	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó érték	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó érték
Hitelállomány	0	2.374	-2.374	0	1.187	-1.187
Értékvesztés	3.042	0	3.042	2.582	0	2.582
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	17	-17	0	16	-16
Értékesíthető értékpapírok	1.161	0	1.161	520	0	520
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	933	0	933	933	0	933
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	3	0	3	3	0	3
Ingatlanok, gépek, berendezések	171	531	-360	217	664	-447
Befektetési célú ingatlanok	43	0	43	0	0	0
Immateriális javak	0	17	-17	0	17	-17
Goodwill	0	161	-161	0	0	0
Céltartalékok	61	1.998	-1.937	54	1.930	-1.876
Egyéb tételek	116	55	61	167	1	166
Jövőben felhasználható negatív adóalap	2.511	0	2.511	0	0	0
Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség)	8.041	5.153	2.888	4.476	3.815	661

(36) Független 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 független és jövőbeni kötelezettségek szerződés szerinti összegét az alábbi táblázat tartalmazza kategóriák szerinti bontásban. A táblázatban szereplő adatok a kötelezettségvállalások teljes összegét mutatják. A garanciák és akkreditívek esetében a bemutatott összeg azt a maximális veszteséget jelzi, amit a Csoport a mérleg fordulónapján számolna el, amennyiben a felek nem teljesítenék a szerződésben vállalt kötelezettségeket.

	2010	2009
	Névérték	Névérték
Garanciák, akkreditívek, egyéb független kötelezettségek		
Importakkreditív	2.763	1.465
Exportakkreditív	66	68
Kibocsátott garanciák	170.951	195.155
Egyéb jövőbeni kötelezettségek (beleértve a pereket)	1.310	2.515
Független kötelezettségek	175.090	199.203
Kihasztnálatlan keretek		
Kihasztnálatlan hitelkeretek	98.784	171.911
Kihasztnálatlan folyószámla-hitelkeretek	93.117	116.009
Kihasztnálatlan garanciakeretek	70.014	65.079
Összes kihasztnálatlan keret	261.915	352.999

Visszavásárlási megállapodások	2010	2009
Repóügylet (a Bank a hitelfelvevő) (repó megállapodás)		
Bankokkal szembeni kötelezettségek	22.055	13.175
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	120	479
	22.175	13.654
Fordított repóügylet (a Bank a hitelező) (repó megállapodás)		
Bankokkal szembeni követelések	20.990	8.307
Ügyfelekkel szembeni követelések	4.538	2.498
	25.528	10.805

A függő és jövőbeni kötelezettségvállalások mérlegen kívüli hitelezési kockázatot jelentenek, ugyanis a konszolidált pénzügyi helyzet-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.

A Banknak budapesti központi irodája után 1.723 millió forintos bérleti szerződésből származó kötelezettségvállalása van 2010. évre vonatkozóan (2009-ben 1.480 millió forint).

(37) Becslések és mérlegelések alkalmazása

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

A közzétett irányelvek és becslések a pénzügyi kockázatkezeléshez fűzött megjegyzések kiegészítését képezik (lásd a 4. számú kiegészítő megjegyzést).

A becslések bizonytalanságának fő forrásai

Hitelezési veszteségre képzett értékvesztés

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök értékvesztésének megállapítása a számviteli politikában leírtak szerint történik, lásd a 3. számú kiegészítő megjegyzést.

A teljes értékvesztés konkrét partnerkomponense az értékvesztés szempontjából egyedileg vizsgált pénzügyi eszközökre vonatkozik, és az a vezetőségnek a várhatóan befolyó jövőbeli cash-flow-k jelenértékére vonatkozó legjobb becslésén alapul. A cash-flow-k becslésekor a vezetőség mérlegeli az adott partner pénzügyi helyzetét és a mögöttes biztosítékok nettó realizálható értékét.

A csoportos alapon képzett értékvesztések a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező követelésállományban rejlő hitelezési veszteségeket fedezik, amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy a portfólió értékvesztett követeléseket tartalmaz, az egyedi értékvesztett tételek azonban még nem azonosíthatóak. A csoportos értékvesztés szükségességének meghatározásakor a vezetőség olyan tényezőket vesz figyelembe, mint a hitelminőség, a portfólióméret, a koncentrációk és gazdasági tényezők. A szükséges értékvesztés becsléséhez előfeltevések felállítására kerül sor a portfólióban rejlő

veszteség modellezési módjának és a szükséges inputparamétereknek a meghatározásához, a múltbeli tapasztalatok és az aktuális gazdasági körülmények alapján. Az értékvesztés összegének pontossága a konkrét partnerértékesztésekre vonatkozó jövőbeli cash-flow-k becsléseitől és a csoportos értékvesztés meghatározása során használt modell feltevésektől és paraméterektől függ. A portfólió alapú értékvesztés havi újraszámolása szükséges annak érdekében, hogy a modell a legjobb becslést adja az értékvesztésre.

A 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 kevésbé 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” 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 3 h) számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

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

- 1. szint:** azonos eszközök és kötelezettségek aktív piacon jegyzett módosítás nélküli árfolyamai,
- 2. szint:** az 1. szintnél felsorolt jegyzett árfolyamoktól eltérő inputok, melyek az adott eszközre vagy kötelezettségre közvetlenül (vagyis mint árak) vagy közvetve (árakból levezetve) megfigyelhetők,
- 3. szint:** az eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó olyan inputok, melyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (meg nem figyelhető inputok).

A Csoport nem rendelkezik olyan pénzügyi instrumentumokkal, amelyek valós értékét jelentős meg nem figyelhető inputok alapján határozzák meg (3. szint).

Az alábbi táblázat a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat mutatja értékelési módszer szerinti bontásban:

2009	Tőkével szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Kereskedési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
ESZKÖZÖK									
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	120.668	0	0	120.668	120.668	0	0	0
Bankközi kihelyezések	0	35.717	0	0	35.717	35.717	0	0	0
Nettó hitelállomány	0	1.584.009	0	0	1.584.009	1.591.114	0	0	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	13.728	75.277	89.005	89.005	22.612	66.393	0
Értékesíthető értékpapírok	239.536	0	0	0	239.536	239.536	97.288	142.248	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	150.923	0	0	150.923	144.354	0	0	0
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	634	0	0	634	634	0	0	0
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	0	39	0	0	39	39	0	0	0
Tárgyi eszközök	0	34.052	0	0	34.052	34.052	0	0	0
Befektetési célú ingatlanok	0	45.628	0	0	45.628	50.076	0	0	0
Immateriális javak	0	13.866	0	0	13.866	13.866	0	0	0
Goodwill	0	1.889	0	0	1.889	1.889	0	0	0
Társasági adókövetelés	0	2.048	0	0	2.048	2.048	0	0	0
Halasztott adókövetelés	0	837	0	0	837	837	0	0	0
Egyéb eszközök	0	39.121	0	0	39.121	39.121	0	0	0
Értékesítésre tartott eszközök	0	11.899	0	0	11.899	11.899	0	0	0
Összes eszköz	239.536	2.041.330	13.728	75.277	2.369.871	2.374.855	119.900	208.641	0
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE									
Bankbetétek	0	662.743	0	0	662.743	660.144	0	0	0
Ügyfélbetétek	0	1.308.278	0	0	1.308.278	1.308.440	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	84.660	0	0	84.660	84.106	0	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	52.106	0	0	52.106	52.143	0	0	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	13.918	50.492	64.410	64.410	41	64.369	0
Társasági adókötelezettség	0	3	0	0	3	3	0	0	0
Halasztott adókötelezettség	0	176	0	0	176	176	0	0	0
Céltartalékok	0	5.479	0	0	5.479	5.479	0	0	0
Egyéb források	0	46.673	0	0	46.673	46.673	0	0	0
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	40	0	0	40	40	0	0	0
Összes kötelezettség	0	2.160.158	13.918	50.492	2.224.568	2.221.614	41	64.369	0

2009	Tőkével szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Kereskedési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
Anyavállalatra jutó saját tőke	0	116.232	0	0	116.232	116.232	0	0	0
Törzsrészesvények	0	45.129	0	0	45.129	45.129	0	0	0
Elsőbbségi részesvények	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jegyzett tőke	0	45.129	0	0	45.129	45.129	0	0	0
Felhalmozott nyereség	0	44.398	0	0	44.398	44.398	0	0	0
Kötelező tartalékok	0	28.419	0	0	28.419	28.419	0	0	0
Lekötött tartalék	0	500	0	0	500	500	0	0	0
Értékelési tartalék	0	-2.214	0	0	-2.214	-2.214	0	0	0
Kisebbségi részesedés	0	29.071	0	0	29.071	29.071	0	0	0
Összes saját tőke	0	145.303	0	0	145.303	145.303	0	0	0
Összes kötelezettség és saját tőke	0	2.305.461	13.918	50.492	2.369.871	2.366.917	41	64.369	0
2010	Tőkével szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Kereskedési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
ESZKÖZÖK									
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	59.149	0	0	59.149	59.149	0	0	0
Bankközi kihelyezések	0	82.575	0	0	82.575	82.575	0	0	0
Nettó hitelállomány	0	1.573.457	41.363	0	1.614.820	1.621.569	0	41.363	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	11.451	53.946	65.397	65.397	18.773	46.624	0
Értékesíthető értékpapírok	296.953	0	0	0	296.953	296.953	130.380	166.573	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	143.989	0	0	143.989	143.989	0	0	0
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0	48	0	48	48	0	0	48
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	108	0	0	0	108	108	0	0	108
Tárgyi eszközök	0	19.555	0	0	19.555	19.555	0	0	0
Befektetési célú ingatlanok	0	1.252	0	0	1.252	1.252	0	0	0
Immateriális javak	0	14.332	0	0	14.332	14.332	0	0	0
Goodwill	0	1.672	0	0	1.672	1.672	0	0	0
Társasági adókövetelés	0	1.827	0	0	1.827	1.827	0	0	0
Halasztott adókövetelés	0	3.069	0	0	3.069	3.069	0	0	0
Egyéb eszközök	0	48.211	0	0	48.211	48.211	0	0	0
Értékesítésre tartott eszközök	0	14.951	0	0	14.951	14.951	0	0	0
Összes eszköz	297.061	1.964.039	52.862	53.946	2.367.908	2.374.657	149.153	254.560	156

2010	Tőkével szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Kereskedési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE									
Bankbetétek	0	530.406	0	0	530.406	528.275	0	0	0
Ügyfélbetétek	0	1.318.894	4.803	0	1.323.697	1.323.685	0	4.803	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	118.303	28.004	0	146.307	146.245	0	28.004	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	53.617	0	0	53.617	53.623	0	0	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	46.839	37.469	84.308	84.308	308	84.000	0
Társasági adókötelezettség	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Halasztott adókötelezettség	0	181	0	0	181	181	0	0	0
Céltartalékok	0	8.878	0	0	8.878	8.878	0	0	0
Egyéb források	0	68.828	0	0	68.828	68.828	0	0	0
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	170	0	0	170	170	0	0	0
Összes kötelezettség	0	2.099.277	79.646	37.469	2.216.392	2.214.193	308	116.807	0
Anyavállalatra jutó saját tőke									
Törzsrészesvények	0	59.099	0	0	59.099	59.099	0	0	0
Elsőbbségi részesvények	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jegyzett tőke	0	59.099	0	0	59.099	59.099	0	0	0
Felhalmozott nyereség	0	77.964	0	0	77.964	77.964	0	0	0
Kötelező tartalékok	0	18.864	0	0	18.864	18.864	0	0	0
Lekötött tartalék	0	500	0	0	500	500	0	0	0
Értékelési tartalék	0	-5.163	0	0	-5.163	-5.163	0	0	0
Kisebbségi részesedés	0	252	0	0	252	252	0	0	0
Összes saját tőke	0	151.516	0	0	151.516	151.516	0	0	0
Összes kötelezettség és saját tőke	0	2.250.793	79.646	37.469	2.367.908	2.365.709	308	116.807	0

Nem voltak jelentős átvezetések a valós érték hierarchia 1. és 2. szintje között.

A táblázat bemutatja a valós értéken szereplő pénzügyi instrumentumok értékelési módszereit is, de az ehhez tartozó magyarázatot a 38. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

(38) Számviteli besorolások és valós értékek

A fenti táblában közzétett valós értékek azt a becslült értéket mutatják, amelyért az instrumentum a közeli jövőben piaci feltételek mellett kötött ügyletek során elcserélhető. Számos pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak (lásd 3 h) és 38. számú kiegészítő megjegyzés), amelyeket jelentősen befolyásolnak a becslült 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 és készpénz-egyenértékesek, bankközi kihelyezések

Rövid lejáratuk miatt nincs jelentős különbség a Készpénz és készpénz-egyenértékesek, illetve a Bankközi kihelyezések könyv szerinti értéke és valós értéke között.

II. Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések

A hitelek valós értékének meghatározásakor a jövőbeni előre jelzett cash-flow-kat diszkontálják jelenértékükre az aktuális piaci kamatlábbal.

III. Értékpapírok

A tőzsdén forgalmazott értékpapírok és jegyzett adósságinstrumentumok esetében a jegyzett piaci árfolyamot használják. A kereskedési célúként vagy értékesíthetőként besorolt magyar államkötvények valós értékének meghatározása az Államadósság Kezelő Központ által nyilvánosságra hozott referencia árindex szerint történik. Az értékpapírok valós értéke a tőzsdén jegyzett piaci árfolyam (ha létezik ilyen árfolyam). Ha nincs jegyzett árfolyam, a valós érték a szerződéses cash-flow-k diszkontált jelenértéke az értékelés időpontjában.

IV. Származékos termékek

A tőzsdén forgalmazott derivatívák valós értéke a jegyzett árfolyam.

Az egydevizás, a keresztdevizás 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 határidős deviza ügyletek valós értéke az aktuális határidős kamatlábakon alapszik. Az opciók értékelése a piaci árjegyzések vagy az opciók árának kiszámításához általánosan elfogadott modellek (Black-Scholes modell) alapján történik. Az egzotikus opciók és a swaption ügyletek értékelése a Csoport értékelési kézikönyvében leírt elvek alapján történik.

Egyes hitelek jövőbeni cash-flow-inak fedezetére a Csoport kamatlábcserügyleteket kötött, de a fedezett hitelekre nem alkalmazza a fedezeti elszámolást. Az ilyen fedezett hitelek valós értéke a jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapi diszkontált jelenértéke. A mérlegben ezek a hitelek amortizált bekerülési értéken szerepelnek.

V. Bankbetétek, ügyfélbetétek

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.

VI. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, hátrasorolt kötelezettségek

A kibocsátott kötvények valós értékét a mérlegfordulónapi rendelkezésre álló jegyzett piaci árak, vagy hasonló instrumentumok jegyzett piaci ára alapján határozzuk meg. Az alárendelt kölcsöntőke esetében a valós érték a jövőbeni cash-flow-k diszkontálásával kerül meghatározásra.

(39) Kapcsolt felek

A Csoport kapcsolt felei közé tartozik 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:

Kapcsolt felek	2009			
	Anyavállalat és a csoport	Konszolidált leányvállalatok	Társult vállalkozások	Kulcsfontosságú vezetők
Eszközök	70.034	191.574	18.674	163
Bankközi kihelyezések	59.700	0	0	0
Nettó hitelállomány	0	180.938	18.674	163
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	9.379	0	0	0
Értékesíthető értékpapírok	0	8.539	0	0
Egyéb eszközök	955	2.097	0	0
Kötelezettségek	323.276	14.369	4.046	239
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	4.575	0	0	0
Bankbetétek	266.915	0	0	0
Ügyfélbetétek	13	14.273	4.046	239
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek	51.582	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	191	96	0	0
Eredménykimutatás	16.863	6.229	415	-844
Kamat- és kamatjellegű bevételek	615	10.180	680	6
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	-8.895	-571	-300	-5
Nettó jutalék- és díjbevétel	-521	1.370	35	0
Egyéb üzleti bevétel	28.152	2.344	0	0
Munkabér és juttatások	0	0	0	-845
Egyéb működési ráfordítások	-2.488	-7.094	0	0
Függő és jövőbeni kötelezettségek	10.028	75.588	0	0
Kihasználatlan hitelkeretek	4.497	61.222	0	0
Garanciák	5.531	14.366	0	0

Kapcsolt felek	2010			
	Anyavállalat és a csoport	Konszolidált leányvállalatok	Társult vállalkozások	Kulcsfontosságú vezetők
Eszközök	111.581	105.857	3.967	126
Bankközi kihelyezések	65.096	0	0	0
Nettó hitelállomány	37.424	103.884	3.967	126
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	8.118	0	0	0
Értékesíthető értékpapírok	0	0	0	0
Egyéb eszközök	943	1.973	0	0
Kötelezettségek	260.021	6.868	574	88
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	55.265	0	0	0
Bankbetétek	146.050	0	0	0
Ügyfélbetétek	5.054	6.747	574	88
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek	53.093	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	559	121	0	0
Eredménykimutatás	-365	2.313	129	-692
Kamat- és kamatjellegű bevételek	25.872	4.466	88	8
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	-16.183	-224	-6	-17
Nettó jutalék- és díjbevétel	-191	1.129	47	2
Egyéb üzleti bevétel	-8.119	1.627	0	0
Munkabér és juttatások	0	0	0	-685
Egyéb működési ráfordítások	-1.744	-4.685	0	0
Függő és jövőbeni kötelezettségek	4.749	91.142	0	0
Kihasználatlan hitelkeretek	364	90.764	0	0
Garanciák	4.385	378	0	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 kapcsolt felekkel szemben fennálló követelésekre a Csoport nem számolt el értékvesztés miatti veszteséget az időszak során, és a kapcsolt felekkel szemben év végén fennálló követelésekre sem mutat ki egyedileg képzett értékvesztést.

(40) Csoporttagok

A Csoportba tartozó leányvállalatokat, társult vállalatokat és az általuk végzett tevékenységek rövid leírását az alábbi táblázat tartalmazza:

Társaság	Tulajdoni hányad 2010-ben	Tulajdoni hányad 2009-ben	Székhely	Tevékenységének rövid leírása
Leányvállalatok:				
AFFOREST Agrárenergetikai Kft.	20,00%	20,00%	4130 Derecske, Dobó I. u. 6.	Erdőgazdálkodás
BUTÁR Gazdasági Szolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	2030 Érd, Budai út 22.	Követelésbehajtás
CLEAN ENERGY Szolgáltató és Termelő Kft.	50,00%	50,00%	1087 Bp., Hungária krt. 40-44.	Villamosenergia termelés
Deko-Plastic Műanyagipari Kft.	100,00%	100,00%	2030 Érd, Budai út 22.	Egyéb műanyag termék gyártása
EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft.	42,50%	50,00%	1087 Bp., Hungária krt. 40-44.	Villamosenergia termelés
Gergely utca Kft.	a.)	8,10%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Épületépítési projekt szervezése
Györi-Kert Agrárenergetikai Kft.	25,00%	25,00%	8051 Sárkeresztes, József A. u. 24.	Erdőgazdálkodás
Harmadik Vagyonkezelő Kft.	a.)	10,00%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Vagyonkezelés
Kawa Energetika Kft.	30,50%	25,50%	1087 Bp., Hungária krt. 40-44.	Gőzellátás, légkondicionálás
Késmárk utca 11. Ingatlanhasznosító Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
Raiffeisen Autó Lízing Kft.	50,00%	50,00%	1087 Bp., Hungária krt. 40-44.	Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Alapkezelés
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	99,00%	99,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	50,00%	50,00%	1087 Bp., Hungária krt. 40-44.	Vagyonkezelés
Raiffeisen Eszköz Lízing Zrt.	50,00%	50,00%	1087 Bp., Hungária krt. 40-44.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Eszközértékesítő Kft.	50,00%	50,00%	1087 Bp., Hungária krt. 40-44.	Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Máshova nem sorolt, egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
Raiffeisen Ingatlan Alap	a.)	0,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Értékmegőrző ingatlanérték kialakítása, új ingatlanok építése
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Épületépítési projekt szervezése
Raiffeisen Ingatlan Vagyonkezelő Kft.	a.)	10,00%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Vagyonkezelés
Raiffeisen Lízing Zrt.	50,00%	50,00%	1087 Bp., Hungária krt. 40-44.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Property Lízing Zrt.	100,00%	100,00%	1087 Bp., Hungária krt. 40-44.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Torony Kft.	a.)	8,30%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Épületépítési projekt szervezése
RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Fém, érc nagykereskedelem
RLP Somlói út Kft.	a.)	8,10%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Épületépítési projekt szervezése
SCT Beruházás Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	78,33%	78,66%	2030 Érd, Budai út 22.	Épületépítési projekt szervezése
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Ingatlankezelés
SCT Krautland Kft.	a.)	7,30%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SCT Tündéerkert Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SCT Zivatar Kft.	a.)	7,55%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Épületépítési projekt szervezése

Társaság	Tulajdoni hányad 2010-ben	Tulajdoni hányad 2009-ben	Székhely	Tevékenységének rövid leírása
SCTAI Angol Iskola Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	81,00%	81,00%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Épületépítési projekt szervezése
SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SCTE Kft.	a.)	0,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Épületépítési projekt szervezése
SCTJ Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	73,00%	73,00%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SCTM Nyíregyháza Kft. "v.a."	a.)	10,00%	2030 Érd, Budai út 22.	Ingatlanberuházás, eladás
SCT-OBÍ 1 Kft.	a.)	10,00%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Épületépítési projekt szervezése
SCTP Biatorbágy Kft.	a.)	7,53%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Épületépítési projekt szervezése
SCTS Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	80,00%	80,00%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Épületépítési projekt szervezése
SPC Vagyonkezelő Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SPV Krautland Nord Kft.	a.)	10,00%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SZELET Energiatermelő és Szolgáltató Kft.	50,00%	50,00%	9022 Győr, Lukács S. u. 7.	Villamosenergia termelés
T+T 2003 Ingatlanhasznosító Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Épületépítési projekt szervezése
TB Invest Zrt.	a.)	4,00%	2030 Érd, Budai út 22.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
W.P.S.S. Energetikai Kft.	50,00%	50,00%	1087 Bp., Hungária krt. 40-44.	Villamosenergia termelés
Wipark Budavár Kft.	a.)	5,00%	1052 Bp., Váci u. 19-21.	Szárazföldi szállítást kiegészítő szolgáltatás

Társaság	Tulajdoni hányad 2010-ben	Tulajdoni hányad 2009-ben	Székhely	Tevékenységének rövid leírása
Társult vállalkozások:				
Csörsz utca Ingatlanfejlesztő Kft.	a.)	3,67%	1052 Bp., Váci utca 19-21.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
Middle Outlet Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	40,67%	40,67%	2030 Érd, Budai út 22.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
New Outlet Center Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	40,67%	40,67%	2030 Érd, Budai út 22.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SCT MILFAV Kft.	a.)	3,68%	1052 Bp., Váci utca 19-21.	Épületépítési projekt szervezése
SCT Üllő Kft.	a.)	4,00%	1052 Bp., Váci utca 19-21.	Épületépítési projekt szervezése
SCTF Szentendre Kft.	a.)	4,13%	1052 Bp., Váci utca 19-21.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
Upper Land Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	40,67%	40,67%	2030 Érd, Budai út 22.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

a.) Irányító befolyás elvesztése

A Csoport vezetése elkötelezett az EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft., a CLEAN ENERGY Szolgáltató és Termelő Kft., valamint a W.P.S.S. Energetikai Kft. eladása mellett. Az eladás várhatóan a következő évben megvalósul.

(41) Alapkezelési tevékenység

A Csoport 1 zárt végű (2009: 1) és 24 nyílt végű (2009: 21) befektetési alapot kezel a 100 %-os tulajdonában lévő, konszolidált Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-n keresztül. Mivel azonban 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 7. számú kiegészítő megjegyzés).

2010-ben és 2009-ben az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

	2010	2009
Kezelt alapok	160.187	111.518
Nyílt végű alapok	94.678	64.318
Zárt végű alapok	65.509	47.200
Alapoktól származó nettó díj- és jutalék bevételek	2.002	652
Alapoktól elfogadott betétek	54.333	29.330
Alapok betétein keletkezett kamatráfordítások	1.720	2.251

(42) Szegmensek

Az alábbi szegmensinformációk az IFRS 8 „Működési szegmensek” standarddal összhangban kerülnek bemutatásra, amely előírja a gazdálkodó egység működési szegmenseire vonatkozó pénzügyi információk közzétételét. A „menedzsment megközelítést” követi, amely szerint a működési szegmenseket a gazdálkodó egység komponenseire vonatkozó, a legfőbb döntéshozó által a források szegmensek közötti felosztása és az egyes szegmensek teljesítményének értékelése céljából rendszeresen ellenőrzött belső jelentések alapján kell azonosítani. A Csoport kockázata és az elért hozam mértéke elsősorban a kínált termékek és szolgáltatások különbözőségétől függ, így a szegmensinformációk a Csoport üzleti szegmenseire vonatkozóan kerülnek bemutatásra.

Az alábbi összefoglaló a Csoportnak a jelentésbe bevont szegmenseinek működését mutatja be:

Lakossági és privát szegmens: a Csoport pénzügyi szolgáltatások széles választékát kínálja a privát ügyfeleknek. Főként a hitelnyújtás és a betétgyűjtés tartozik ide. A lakossági szegmens bankkártya és befektetési szolgáltatásokat is nyújt az ügyfeleinek.

Vállalati szegmens: a Csoport széles körben kínál pénzügyi termékeket és szolgáltatásokat vállalatoknak és intézményeknek, a hagyományos hitelezési és betétgyűjtési tevékenységen túlmenően projekt és strukturált pénzügyi termékeket, valamint szindikált hiteleket is nyújt.

Bank és treasury szegmens: a Csoport a bankoknak pénzügyi termékek és szolgáltatások széles körét kínálja, emellett hagyományos hitelnyújtást és betétgyűjtést is végez. Ezen szegmens számára sokféle befektetési tevékenységet is nyújt (befektetési tanácsadás, ügynöki szolgáltatás, derivatív kereskedelem és más befektetési szolgáltatások).

Egyéb szegmens: különböző pénzügyi szolgáltatásokat tartalmaz a kormány, az önkormányzatok, társadalmi szervezetek számára, továbbá itt szerepelnek azok a tételek is, melyek nem sorolhatók közvetlenül meghatározott szegmenshez (főként általános igazgatási költségek).

2009	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
ESZKÖZÖK					
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	0	120.668	0	120.668
Bankközi kihelyezések	0	0	35.717	0	35.717
Hitelek	968.981	632.856	0	96.018	1.697.855
Csökkentve: hitelezési veszteséggel	68.255	44.194	0	1.398	113.847
Nettó hitelállomány	900.727	588.662	0	94.620	1.584.009
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	933	0	88.072	0	89.005
Értékesíthető értékpapírok	0	0	238.536	1.000	239.536
Lejáratig tartandó értékpapírok	13	0	145.487	5.423	150.923
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	630	0	4	0	634
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	0	0	39	0	39
Ingatlanok, gépek, berendezések	12.509	0	0	21.543	34.052
Befektetési célú ingatlanok	45.628	0	0	0	45.628
Immateriális javak	0	0	0	13.866	13.866
Goodwill	0	0	0	1.889	1.889
Tényleges adókövetelések	0	0	0	2.048	2.048
Halasztott adókövetelések	0	0	0	837	837
Egyéb eszközök	24.891	4.308	1.604	8.318	39.121
Értékesítésre tartott eszközök	11.899	0	0	0	11.899
Összes eszköz	997.230	592.970	630.127	149.544	2.369.871
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE					
Bankbetétek	0	0	662.732	11	662.743
Ügyfélbetétek	582.361	583.654	3	142.260	1.308.278
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.141	72.122	7.443	954	84.660
Hátrasorolt kötelezettségek	524	0	51.582	0	52.106
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	64.410	0	64.410
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	3	3
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0	176	176
Céltartalékok	4.761	373	6	339	5.479
Egyéb kötelezettségek	17.815	7.630	4.518	16.710	46.673
Értékesítésre tartott kötelezettségek	40	0	0	0	40
Összes kötelezettség	609.642	663.779	790.694	160.453	2.224.568
Anyavállalatra jutó saját tőke	0	0	0	116.232	116.232
Törzsrészcégek	0	0	0	45.129	45.129
Jegyzett tőke	0	0	0	45.129	45.129
Felhalmozott eredmény	0	0	0	44.398	44.398
Kötelező tartalékok	0	0	0	28.419	28.419
Lekötött tartalék	0	0	0	500	500
Értékelési tartalék	0	0	0	-2.214	-2.214
Kisebbségi részesedés	0	0	0	29.071	29.071
Összes saját tőke	0	0	0	145.303	145.303

Összes kötelezettség és saját tőke	609.642	663.779	790.694	305.756	2.369.871
2009	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Kamat- és kamatjellegű bevételek	81.893	60.508	40.569	9.828	192.798
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	28.107	52.319	34.536	16.676	131.638
Jutalék- és díjbevételek	8.444	18.153	0	2.628	29.225
Jutalék- és díjráfordítások	2.061	5.000	881	369	8.311
Osztalékbevételek	43	0	0	0	43
Nettó kereskedési bevétel	0	0	14.838	0	14.838
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó eredménye	0	0	36.518	0	36.518
Egyéb üzleti bevétel	7.592	9	6.192	2.614	16.407
Értékvesztés	21.835	48.234	0	3.068	73.137
EGYÉB INFORMÁCIÓ					
Beruházások	30.225	4.113	166	445	5.751
Értékcsökkenés	4.199	4.998	201	551	6.998

2010	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
ESZKÖZÖK					
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	0	43.624	15.525	59.149
Bankközi kihelyezések	0	0	82.575	0	82.575
Hitelek	1.030.982	674.750	0	60.137	1.765.869
Csökkentve: hitelezési veszteséggel	91.909	58.614	0	526	151.049
Nettó hitelállomány	939.073	616.136	0	59.611	1.614.820
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	15.322	3.200	11.077	35.798	65.397
Értékesíthető értékpapírok	5.111	0	114.870	176.972	296.953
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.180	0	0	142.809	143.989
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	48	0	0	0	48
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	96	0	0	12	108
Ingatlanok, gépek, berendezések	973	0	12	18.570	19.555
Befektetési célú ingatlanok	1.252	0	0	0	1.252
Immateriális javak	3	0	0	14.329	14.332
Goodwill	0	0	0	1.672	1.672
Tényleges adókövetelések	0	0	0	1.827	1.827
Halasztott adókövetelések	0	0	0	3.069	3.069
Egyéb eszközök	8.485	2.356	2.638	34.732	48.211
Értékesítésre tartott eszközök	13.642	0	0	1.309	14.951
Összes eszköz	985.185	621.692	254.796	506.235	2.367.908
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE					
Bankbetétek	0	0	487.393	43.013	530.406
Ügyfélbetétek	706.249	485.669	799	130.980	1.323.697
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	153.285	-14.603	7.625	146.307
Hátrasorolt kötelezettségek	524	0	53.093	0	53.617
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.443	0	18.958	63.907	84.308
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	0	0
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0	181	181
Céltartalékok	7.124	825	6	923	8.878
Egyéb források	5.567	6.324	17.119	39.818	68.828
Értékesítésre tartott kötelezettségek	66	0	0	104	170
Összes kötelezettség	720.973	646.103	562.765	286.551	2.216.392

2010	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
Anyavállalatra jutó saját tőke	0	0	0	151.264	151.264
Törzsrészesedések	0	0	0	59.099	59.099
Jegyzett tőke	0	0	0	59.099	59.099
Felhalmozott eredmény	0	0	0	77.964	77.964
Kötelező tartalék	0	0	0	18.864	18.864
Lekötött tartalék	0	0	0	500	500
Értékelési tartalék	0	0	0	-5.163	-5.163
Kisebbségi részesedés	0	0	0	252	252
Összes saját tőke	0	0	0	151.516	151.516
Összes kötelezettségek és saját tőke	720.973	646.103	562.765	438.067	2.367.908
EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Kamat- és kamatjellegű bevételek	64.896	56.714	5.459	25.521	152.590
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	22.737	22.979	23.231	13.163	82.110
Jutalék- és díjbevételek	11.163	16.769	0	1.770	29.702
Jutalék- és díjráfordítások	3.342	5.266	52	163	8.823
Osztalékbevételek	27	0	0	0	27
Nettó kereskedési bevétel	-385	0	12.091	-392	11.314
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó eredménye	0	0	0	25.007	25.007
Egyéb üzleti bevétel	4.282	3	-3.381	7.354	8.258
Értékvesztés	37.980	19.385	0	253	57.618
EGYÉB INFORMÁCIÓ					
Beruházások	2.322	2.390	37	1.745	6.494
Értékcsökkenés	1.233	2.921	275	3.284	7.713

A szegmenseredmény mérése

Az IFRS 8 előírásai szerint a szegmenseredményeket a vezetőségi jelentések elkészítésénél alkalmazott módszerek alapján kell bemutatni, egyeztetve az üzleti szegmensek eredményeit a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal. Az egyes szegmensekről bemutatott információk a szegmenseredményre, szegmenseszközökre és egyéb információkra vonatkozó belső jelentésekre épülnek, amelyeket a legfőbb döntéshozó rendszeresen ellenőriz.

43) Mérlegfordulónap utáni események

Nem volt jelentős mérlegfordulónap utáni esemény.

Konszolidált eredménykimutatás euróban

(millió euró)	2010	2009
Kamat- és kamatjellegű bevételek	547	713
- készpénz és készpénz-egyenértékesek után	9	17
- bankközi kihelyezések után	3	49
- ügyfeleknek nyújtott hitelek után	447	547
- értékpapírok után	77	85
- lízing után	11	15
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	294	487
- bankokkal szemben	63	97
- ügyfelekkel szemben	193	368
- kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után	33	14
- hátrasorolt kötelezettségek után	5	8
Nettó kamatbevétel	253	226
Jutalék- és díjbevételek	107	108
Jutalék- és díjráfordítások	32	31
Nettó jutalék- és díjbevétel	75	77
Osztalékbevétel	0	0
Nettó kereskedési bevétel	41	55
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	90	135
Egyéb üzleti bevétel	30	61
Üzleti bevételek	161	251
Értékvesztés és céltartalék	207	270
Munkabér és juttatások	113	102
Bérleti díj ráfordítások	28	30
Berendezések költségei	23	24
Egyéb működési ráfordítások	142	149
Üzleti ráfordítások	306	305
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	0	0
Adózás előtti eredmény	-24	-21
Nyereségadó	1	6
Halasztott adó	-6	-13
Tárgyévi eredmény	-19	-14
Ebből:		
Tőketulajdonosokra jutó hányad	-5	6
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad	-14	-20

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét. Az átváltás során alkalmazott árfolyam 2010-ben 278,75, 2009-ben 270,84 HUF/EUR.

Konszolidált mérleg euróban

(millió euró)	2010	2009
Eszközők		
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	212	446
Bankközi kihelyezések	296	132
Nettó hitelállomány	5.793	5.849
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	235	329
Értékesíthető értékpapírok	1.065	884
Lejáratig tartandó értékpapírok	517	557
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	2
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	0	0
Ingatlanok, gépek, berendezések	70	126
Befektetési célú ingatlanok	4	168
Immateriális javak	51	51
Goodwill	6	7
Tényleges adókövetelések	7	8
Halasztott adókövetelések	11	3
Egyéb eszközök	175	144
Értékesítésre tartott eszközök	54	44
Összes eszköz	8.496	8.750
Kötelezettségek és saját tőke		
Bankbetétek	1.903	2.447
Ügyfélbetétek	4.749	4.830
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	525	313
Hátrasorolt kötelezettségek	192	192
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	302	238
Tényleges adókötelezettség	0	0
Halasztott adókötelezettség	1	1
Céltartalékok	32	20
Egyéb kötelezettségek	247	172
Értékesítésre tartott kötelezettségek	1	0
Összes kötelezettség	7.952	8.213
Anyavállalatra jutó saját tőke	543	430
Törzsrészesvények	212	167
Osztalékelsőbbbségi részesvények	0	0
Jegyzett tőke	212	167
Felhalmozott eredmény	280	164
Kötelező tartalékok	68	105
Lekötött tartalék	2	2
Értékelési tartalék	-19	-8
Kisebbségi részesedés	1	107
Összes saját tőke	544	537
Összes kötelezettség és saját tőke	8.496	8.750

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét. Az átváltás során alkalmazott árfolyam 2010-ben 278,75, 2009-ben 270,84 HUF/EUR.

Raiffeisen Lízing Zrt.

A lízingpiac 2010-ben

A Magyar Lízingszövetség statisztikái alapján az új kihelyezések közel 35%-kal estek 2009-hez képest, 300 milliárd forintra. Bizalomra adhat azonban okot, hogy a csökkenés üteme lassult, 2008-ról 2009-re a visszaesés mértéke ugyanis még 60% volt. A finanszírozás visszaesése mellett a meglévő szerződések visszafizetését tovább nehezítette a svájci frank szárnyalása, a lízingcégek által kezelt portfólió így összességében forintban tovább növekedett, 2.138 milliárd forintra.

Az új kihelyezések csökkenése a lízingpiac minden szegmensében megfigyelhető volt.

A piac közel felét kiadó gépjármű-finanszírozás összességében 30%-ot esett 2010-ben. Bár továbbra is a magánszemély vásárlók dominálnak, a flottaeladások aránya megduplázódott az egy évvel korábbi adatokhoz képest, ami beigazolja azt, hogy a magánszemélyek részaránya folyamatosan teret veszít a kis- és középvállalkozások javára.

A mezőgazdasági gépek piacán a támogatások kifizetése és új támogatások kiírásának hiánya erőteljes nyomot hagyott az új kihelyezéseken, közel 70%-os volt a visszaesés.

Ezzel együtt a gép- és berendezés-finanszírozásban összesen 39%-kal, míg a nagyhaszonjármű finanszírozásban 18%-kal csökkent a kihelyezés. Az előrejelzések szerint ez utóbbi szegmensben indulhat meg legkorábban a növekedés.

A 2010-es év üzleti eredményei

A Raiffeisen Lízing Zrt. a Raiffeisen Bank Zrt. és az osztrák Raiffeisen International Leasing GmbH által fele-fele arányban tulajdonolt társaság, amely az 1993-as alapítása óta eltelt 18 év alatt jelentős lízingpiaci szereplővé vált Magyarországon. A Raiffeisen Lízing cégcsoportot a Raiffeisen Lízing Zrt., mint anyavállalat, valamint a Raiffeisen Eszköz Lízing Zrt., a Raiffeisen Autó Lízing Kft., illetve a Raiffeisen Energia Szolgáltató Kft. alkotják.

A lízingpiacot az átlagosnál jobban sújtó gazdasági válság következtében a Raiffeisen Lízing Zrt. az új finanszírozások volumenét jelentősen visszafogta és elsősorban a kamatozó állomány minőségének javítására, az ügyfelek fizetőképességének megtartását és ezáltal a finanszírozások maximális megtérülését célzó átstrukturálásokra, illetve a hatékony portfóliókezelésre összpontosított, más piaci szereplőkhöz hasonlóan.

A 2009-ben megkezdett, hatékonyságnövelési elvárásoknak megfelelő strukturális átalakítások lezajlottak és létrejött a Raiffeisen Bank Zrt-vel szoros együttműködést és szervezeti összefonódást eredményező rendszer, amelyben a lízing, mint az eszközfinanszírozás optimális formája, a magyarországi Raiffeisen bankcsoport által kínált pénzügyi szolgáltatások kiegészítő elemévé vált, elsősorban a banki ügyfelek teljeskörű, univerzális kiszolgálása céljából.

2010. júniusától kezdődően a nagyvállalati szegmensben előtérbe került az új stratégiai alapokon nyugvó és elsődlegesen a bankcsoport ügyfélkörét megcélzó lízingfinanszírozási tevékenység élénkítése és az új üzletkötések volumenének növelése. Ezen túlmenően, jelentős lépések történtek a kis- és középvállalatok, illetve a lakossági szféra banki értékesítési hálózaton keresztüli kiszolgálására alkalmas standard lízingfinanszírozási termékek kialakítása terén is. Ezen termékek véglegesítésére és teljeskörű bevezetésére azonban csak fokozatosan, várhatóan 2012 – 2013 során kerül majd sor.

A korábbi, a finanszírozott eszközök jellege (személyautó, nagyhaszonjármű, gép és berendezés, ingatlan) alapján történő üzletági elkülönülés 2010-ben megszűnt. Helyét az új lízingstratégiának és a Raiffeisen bankcsoport elvárásainak megfelelő, ügyfél szegmentáción alapuló kiszolgálási és értékesítési modell vette át, így a lízing értékesítési és értékesítés támogatási tevékenységet 2010 második felében már két egymástól elkülönült csoport végezte. Az egyik részleg (Vállalati Lízingfinanszírozás Támogatási Csoport) az egyedi ügyfélkezelést és sajátos jóváhagyási folyamatokat igénylő nagyvállalati ügyfélkör nehezen standardizálható lízingigényeinek kielégítéséért felelős, míg a másik csoport (Retail Lízingfinanszírozás Támogatási Csoport) a lakossági, illetve a kis- és középvállalati szektor standardizálható, tömeges lízingkiszolgálását támogatja, mind új üzletkötések, mind a portfóliókezelési teendők vonatkozásában, a finanszírozott eszköz milyenségétől teljesen függetlenül.

A 2011-es év üzleti tervei

A Raiffeisen Lízing Zrt. 2011. évben újradefiniálja célpiacait és továbbra is arra törekszik, hogy anyabankjával egy sokkal intenzívebb együttműködést alakítson ki, amely alapján a kevésbé kockázatos szegmensekben növekvő kihelyezést realizálva, biztonságos portfóliót építsen.

Az üzletkötés fókuszába az anyabanki együttműködésre támaszkodó, a bankcsoport közös érdekeit szem előtt tartó, az eszközalapú finanszírozás előnyeit a közvetlen ügyfélalapú megközelítéssel ötvöző lízingkonstrukció kerül. 2011 ilyen értelemben fordulópontot jelent a társaság életében, mert ebben az esztendőben kell lerakni az ésszerű, biztonságos és megfelelően jövedelmező új portfólió alapjait és felélnkíteni az új üzletkötést a kamatozó állomány csökkenésének ellentételezése, illetve a tendencia megfordítása céljából.

A Társaság 2011-re kitűzött céljai között továbbra is kiemelten hangsúlyos a belső működés hatékonyságának további növelése, a költségek ésszerű szinten tartásával együtt. A hatékonyságjavulást a társaság a reorganizációs projekt folytatása, illetve speciális, az üzleti folyamatokat felülvizsgáló/optimalizáló projektek révén kívánja elérni.

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

Piaci környezet

A 2009-es évben szinte minden kockázatos eszköz ára emelkedett, 2010-ben ez a folyamat már csak szelektíven folytatódott. Egyes piacok képesek voltak szinte megállás nélkül folytatni a megelőző év márciusában megkezdett emelkedésüket, azonban bizonyos országok részvénypiacai – elsősorban a gyengébb fundamentummal rendelkező európai periféria valamint a kamatemelési várakozásokkal terhelt fejlődő piacok – esésbe vagy oldalazásba váltottak. Ez a kettősség ugyancsak megfigyelhető volt a szűkebb régióban is. Az időről időre fellángoló kockázatkerülési hangulat a svájci frank és a core piacok állampapírjai iránti keresletet növelték, miközben az európai periféria országok hozam-szintje drasztikusan emelkedett. A 2010-es év fő eseménye volt még a dollár és az euró árfolyamának jelentős mozgása, ami jól tükrözte az aktuális piaci hangulatot.

Az első negyedév általános részvénypiaci emelkedését jelentős korrekció követte, ami mögött két fontos folyamat húzódott meg: egyrészt az európai periféria országok makrogazdasági stabilitásának megrendülése, ami „megfertőzte” a globális kockázatvállalási kedvet; a másik faktor az amerikai gazdaság növekedésével kapcsolatos erősödő aggodalom volt. Mindkét probléma bizonyos mértékig rendeződött (hozzájárulva a második félév javuló teljesítményéhez): az európai centrumállamok német vezetéssel mentőövet dobtak a perifériának az Európai Központi Bankkal karöltve, míg az amerikai növekedés – nem kis költségvetési és monetáris behatásra – megállapodott és gyorsulni kezdett. A hazai parkett azonban nehezen viselte az új kormány nem piacbarát gazdasági intézkedéseit. A kormányra került Fidesz nagy többséggel és kevés konkrét gazdasági ígérettel nyerte meg a választásokat. Első gazdasági csomagjukban kivetett válságadók valamennyi magyar bluechip megítélését kedvezőtlenül érintették, megnövelve a politikai kockázat szerepét. További faktor volt a BUX rossz teljesítményében a magánnyugdíj-pénztári rendszer tervezett felszámolása, ezen pénztárak ugyanis a megelőző években folyamatos vételi aktivitást mutattak. Ennek következtében a BUX éves szinten gyakorlatilag stagnált, miközben a fejlett részvénypiacok átlagos teljesítményét mérő MSCI World index forintban 22%-ot emelkedett.

Kimagasló első negyedéves hazai állampapírpiaci teljesítmény következtében április közepére még lokális mélypontjára csökkent a 10 éves hozam (6,4%-os szinten), a rövidebb futamidejű állampapírokat pedig 5% alatti hozamokkal lehetett csak megkapni. A piaci szereplők többsége további MNB kamatcsökkentéseket prognosztizált, miközben a forint a 260-as szintet ostromolta az euróval szemben. Ugyan áprilisban az MNB egy újabb 25bp-tal történelmi mélypontra, 5,25%-ra csökkentette az irányadó rátáját, a májusban felerősödő globális befektetői aggodalmak azonban a kamatemelési ciklus végét jelentették. A világ tőkepiacain április végétől eluralkodó pánikhangulat, amit elsősorban a görög államcsödtől és annak tovagyűrűzésétől való félelem okozott, jelentős hatással volt a hazai állampapíroktól elvárt hozamra is. Az események hatására 750 milliárd euró értékű mentőcsomagról döntöttek az Európai Unió pénzügyminiszterei az EKB-val és az IMF-fel közösen. Az euróövezet egészének adósságproblémáját kezelni hivatott, az EKB jelentős szerepvállalását tartalmazó csomag csak ideig-óráig nyugtatta meg a befektetőket. A piaci szereplők többsége úgy gondolta ugyanis, hogy Görögország a mentőcsomag ellenére sem fogja elkerülni az államcsödot. A második félév már alapvetően pozitív globális hangulatban telt, ugyanakkor a hazai gazdaságpolitikai kockázatok növekedése és az IMF-fel való szakítás miatt a hazai kötvénypiacon nem alakult ki tartósan jó hangulat. Ráadásul az MNB az év végén kamatemelési ciklusba fogott, a hitelminősítők pedig a befektetésre ajánlott kategória alsó szélére csökkentették a magyar adósság besorolását.

A befektetési alapok piaca a 2009. évi 19%-os növekedés után további 26%-os növekedést ért el 2010-ben. Ezen belül a nyilvános nyílt végű alapok vagyona viszont „csak” 18%-kal (mintegy 340 milliárd forinttal) emelkedett. A nyilvános nyílt végű alapok év végi állománya 2.200 milliárd Ft volt. A zártkörű alapok vagyona meghaladta a 650 milliárdot 2010. végén, ami több mint 70%-os növekedést takar egy év alatt. Mivel ezen alapok elsősorban magánnyugdíjpénztári portfóliókhoz kötődnek, 2011-ben jelentős változások lesznek majd ebben a szegmensben. Jelentősen nőtt a vagyona a likviditási (+29%), a vegyes (+28%) és a származtatott (+59%) alapoknak, míg a korábbi évek nagy nyertese, a garantált/tőkevédett szegmens stagnált. Több mint 44%-kal nőtt az ingatlan alapokban kezelt vagyon, ez a növekedés azonban egyetlen alaphoz volt köthető. A legnagyobb vagyonú kategória a likviditási alapoké maradt 2010-ben 950 milliárddal, a kötvény alapokban menedzselt állomány viszont újra megközelítette a 300 milliárdot.

A 2010. év üzleti eredményei

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. sikeresen használta ki a befektetési-piac növekedési lehetőségeit. Ebben igen nagy szerepet játszott a Bank, azon belül is a lakossági terület elkötelezettsége a befektetési termékek értékesítése terén. Kedvező változások valósultak meg mind a szervezeti-, mind az érdekeltségi rendszerekben. Az Alapkezelő a saját eszközeivel is segíteni próbálta a befektetési fókusz erősödését önálló értékesítési csoport felállításával és az üzletági együttműködés erősítésével és a jutalékrendszer változtatásával. A kedvező változások továbbvitelét, megőrzését célozták az alapkezelési és termékfejlesztési tevékenységünk és belső marketing tevékenységünk javítását célzó erőfeszítéseink is.

A kezelt vagyonunk terv feletti átlagos éves növekedése a működési profit tervezett szintet meghaladó növekedését indokolta volna, de a nem tervezett bankadó és a jutalékrendszer nem tervezett módosításának költsége azt eredményezték, hogy a működési profit a tervezett szinten maradt. Az jutalékok és adó jellegű költségeken kívüli költségeink szintén a tervezett szinten alakultak.

A pénzügyi műveletek eredménye a tervezett mértéket jelentősen meghaladja, mivel döntés született az Alapkezelő tulajdonában álló Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft. osztalékfizetéséről, melyet az eredeti terv nem tartalmazott. Az Ingatlan Üzemeltető által fizetendő osztalékkal az adózás előtti profit szintjén az Alapkezelő több mint 30%-kal, adózás utáni profit szintjén pedig 50%-kal (az eltérés a társasági adó mértékének változásából adódik) túlteljesítette tervét.

2011. év üzleti terve

A 2011. évben nem igen számíthatunk a tőkepiac további lendületes teljesítményére, kisebb korrekciókra is sor kerülhet. A befektetési alapok piacára negatív hatást gyakorol majd a magánnyugdíjpénztári vagyoncsökkenés. Az Alapkezelő viszonylag kisebb magánnyugdíjpénztári kitétséggel rendelkezik, így a fenti hatás csak mérsékelten érinti majd. Ugyanakkor az Alapkezelő által kezelt határozott futamidejű tőkegarantált származtatott alapok nagyobb volumenben járnak le 2011. évben, amit előreláthatólag csak részben lehet majd kompenzálni. Az ingatlanalapban tervezett ingatlan értékesítés, majd az azt követő tervezett hozamfizetés is csökkenti majd a kezelt állományt. A Bank elkötelezettsége fennmarad, de a múlt évi szervezeti változások egyszeri hatása és a jóval magasabb bázis alacsonyabb növekedési ütemet vetít előre. A Bank a befektetési alapok területén nyílt architektúrát alakított ki lényegében a teljes ügyfélszegmensben, ami fokozott erőfeszítést igényel az Alapkezelőtől a Bankon belüli értékesítési részarányának fenntartása érdekében. Elért helyzetünk stabilizálása érdekében tovább bővítjük az értékesítési támogatási tevékenységünket, és kiemelt hangsúlyt fektetünk a teljesítményünk prezentációjára, belső marketingtevékenységünkre. Új vagyongazdálkodási megoldásokat használó alapok elindítását tervezzük. Az üzletágakkal való együttműködésünk során fokozott figyelmet fordítunk alapjaink jövedelmezőségének növelésére, melyet az értékesítési díjstruktúra átalakításával is erősíteni szeretnénk.

A mérleg fordulónapja után, a mérlegkészítés időpontjáig nem következtek be olyan lényeges események, amelyek jelentős változást idéztek volna elő, vagy lényegesen befolyásolták volna a vállalkozás életét.

Kutatási és kísérleti fejlesztéssel a Társaság nem foglalkozik.

A Társaság nem rendelkezik olyan eszközökkel, melyek környezetvédelmi szempontból kiemelkedő fontossággal bírnának.

Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.

Piaci környezet

A 2010-es évben, a fő tevékenységi kör a Raiffeisen Bankcsoporton belül, kiemelt fókusszal, a retail ügyfelek részére értékesített biztosítások utáni jutalékbevételek generálása volt. A közvetített biztosítási termékeket két fő kategóriában, közvetlenül a Bank által értékesített, illetve önállóan értékesített termékekre lehet csoportosítani. Az előbbi csoportba jellemzően a PPI (payment protection insurance) fedezetek, a Gondoskodás, a KMI, illetve a vagyonbiztosítások, az utóbbi csoportba a Prémium kockázati életbiztosítás, a Spektrum rendszeres díjas unit linked, a Jövő és biztonság garantált lejáratú szolgáltatást nyújtó életbiztosítás, valamint a vagyonbiztosítások tartoznak. A 2010. évi nehezebb piaci környezet hatása egyrészt kihatással volt a Bank termékeinek értékesítésére, ezen keresztül a PPI fedezetek értékesíthetőségére, másrészt a visszafogott megtakarítási hajlandóság nem kedvezett a jellemzően megtakarítási Spektrum, és Jövő és biztonság fedezetek értékesítésének.

2010. év üzleti eredményei

A fő akvizíciós terület a Raiffeisen Bank Zrt. lakossági és KKV területe volt. Ezen belül a Bank hiteltermékeihez köthető PPI, hitelfedezeti védelem, a bankszámlákhoz köthető Gondoskodás biztosítás, a jelzálog hitelezéshez közvetlenül kapcsolódó, illetve önállóan kínált vagyon- és felelősségbiztosítások, valamint a befektetéssel kombinált, unit linked (Spektrum) és garantált lejáratú szolgáltatást nyújtó Jövő és biztonság fedezetek értékesítése. Emellett ki kellett szolgálni a Raiffeisen Lízing Zrt. meglévő portfóliójának biztosítási igényeit éppúgy, mint a Bankcsoport saját vagyona (TSD), az Ingatlan Befektetési Zrt., valamint a Bank Lakossági (RET/PI) és Vállalati (RET/SB) igazgatósága által támasztott egyedi igényeket is. A gépjármű-finanszírozás területén tapasztalható nehézségek következtében csökkent a piaci volumen.

A Bank SB részére kifejlesztett, az SME jelzáloghitelek mellé értékesíthető vagyon- és felelősségbiztosítások kötése az egyszerű értékesítési folyamatnak és a kedvező díjaknak köszönhetően a kedvezőtlen gazdasági körülmények ellenére is az év folyamán folyamatosan felfutott, a 2010. év II. felére 300-400%-os penetrációt ért el a volumen.

Profit vonatkozásában a Vállalkozás megközelítette a forecast-ban tervezettet. Ez főként a befektetési biztosítások értékesítésének, a Bank hálózatának mint alügynök munkájának, valamint a biztosítókkal kötött kedvező megállapodásoknak köszönhető. Bár az értékesített volumen, illetve az ez alapján képződött jutalékbevételek növekedése (43%) a biztosítási piaci átlag feletti, a 2009-ben kitűzött tervszámokat nem érte el. Ennek megvalósulásában azonban a kedvezőtlen piaci események egyidejű közrehatása is szerepet játszott. A fő bevételi forrás, a RET/PI területen keresztül értékesített Spektrum unit linked, illetve a Jövő és biztonság term fix biztosítás volt.

2011. év tervei

A 2011. év során, a befektetési biztosítások terén komoly termékfejlesztések várhatóak, melyek eredménye remélhetőleg további bevételt generál. Bevezetésre kerül egy rendszeres díjas, off line alapú unit linked termék, előkészítés alatt áll az egyszeri díjas unit linked termék és kiemelt figyelmet szán a Kft. a távértékesítés beindításának is. Ez utóbbival a már meglévő Banki ügyfélportfólió biztosításba (jellemzően OOI illetve Gondoskodás) bevonása a cél.

Társaságunk 2010-ben kutatási és kísérleti fejlesztési projekteket nem indított.
A Társaság telephellyel nem rendelkezik.

A foglalkoztatott munkaerő létszámát illetően az esetleg körvonalazódó megbízások által támasztott igények a követendők. A 2011. év folyamán nagy valószínűséggel az adminisztratív munkatársak létszáma nem fog növekedni.

Környezetvédelmi elhivatottsága alapján, a RIM tevékenysége során, kizárólag olyan projektek megvalósításának biztosítási támogatását vállalja fel, ahol az –a rendelkezésre álló adatok alapján– a környezetvédelmi előírásoknak maradéktalanul eleget tesz. Ellenkező esetben erre külön felhívja megbízója figyelmét.

A RIM fő bevételi forrása a biztosítótól, a közvetített üzletek után kapott jutalék. Ennek a jutalékkulcsnak a kialakításánál a legtöbb esetben elfogadtatásra került a szakmai háttér, valamint az RBH csoport által generált üzleti volumen nagysága és minősége.

A Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft. a valós értéken történő értékelést nem alkalmazza, eszközeit és forrásait az általános szabályok szerint értékeli.

2011-től a piaci környezet változása miatt a Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft. munkájára a Raiffeisen Bank Zrt. kiemelten igényt tart. A Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft. tevékenysége, alapításkor meghatározott céljai változatlanok maradtak.

Magyarországi központi irodák és fiókok

Központi irodák

1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Postai cím: Budapest 1700
Telefon: (1) 484-4400
Fax: (1) 484-4444
Telex: 223-172, 223-123
Swift: UBRTHUHB
Internet: www.raiffeisen.hu
e-mail: info@raiffeisen.hu

Társvállalatok

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Telefon: 06 40-484848
Fax: (1) 477-8499

Raiffeisen Lízing Zrt.

1087 Budapest, Hungária krt. 40-47.
Telefon: (1) 298-8100
Fax: (1) 298-8010

Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.

1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Telefon: 06-40-484848
Fax: (1) 477-8701

Fiókok

Raiffeisen Direkt – Telefonos ügyfélszolgálat

Telefon: 06-40-484848

Ajka

8400 Ajka, Szabadság tér 4.
Fax: (88) 510-228

Baja

6500 Baja, Dózsa György út 12.
Fax: (79) 521-611

Balassagyarmat

2660 Balassagyarmat, Rákóczi út 17.
Fax: (35) 501-131

Békés

5630 Békés, Széchenyi tér 5.
Fax: 66/510-321

Békéscsaba

5600 Békéscsaba, Andrássy út 19.
Fax: (66) 520-230

5600 Békéscsaba, Szabadság tér 1-3.

Fax: (66) 519-251

Budaörs

2040 Budaörs, Templom tér 22.
Fax: (23) 427-751

Budapest I. ker. fiók

1011 Budapest, Batthyány tér 5-6.
Fax: (1) 489-4831

1015 Budapest, Széna tér 1/a.

Fax: (1) 489-4409

Budapest II. ker. fiók

1024 Budapest, Lövház u. 2-6.
(Mammut)
Fax: (1) 505-5811

1027 Budapest, Margit krt. 3.

Fax: (1) 336-3551

Budapest III. kerület

1039 Budapest, Heltai Jenő tér 1-3.
Fax: (1) 454-7651

1037 Budapest,
Montevideo utca 16/b 3. emelet
Fax: (1) 439-3401

1037 Budapest, Szépvölgyi út 41.

Fax: (1) 430-3230

1037 Budapest, Vörösvári út 131.

Fax: (1) 439-2741

Budapest IV. kerület

1045 Budapest, Árpád út 183-185.
Fax: (1) 272-2381

1042 Budapest, Árpád út 88.
Fax: (1) 231-8049, (1) 231-8059

Budapest V. kerület

1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Fax: (1) 484-4444

1053 Budapest, Ferenciek tere 2.
Fax: (1) 486-2909

1053 Budapest, Kecskeméti u. 14.
Fax: (1) 486-3299, (1) 486-3298

Budapest VI. kerület

1066 Budapest, Teréz krt. 62.
Fax: (1) 354-2890

1062 Budapest, Váci út 1-3.
(1) 237-1261

1066 Budapest, Teréz krt. 12.
Fax: (1) 413-3101

1061 Budapest, Andrássy út 1.
Fax: (1) 411-2029

Budapest VII. kerület

1072 Budapest, Rákóczi út 44.
Fax: (1) 462-5071

1077 Budapest, Baross G. tér 17.
Fax: (1) 413-2021

Budapest VIII. kerület

1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.
Fax: (1) 323 2851

1088 Budapest, Rákóczi út 1-3.
Fax: (1) 235-2051

1082 Budapest,
Harmincettesek tere 6-9.
Fax: (1) 459-1001

1085 Budapest, Üllői út 36.
Fax: (1) 235-1060

Budapest X. kerület

1102 Budapest,
Kőrösi Csoma Sándor u. 6.
Fax: (1) 434-2701

Budapest XI. kerület

1117 Budapest, Hunyadi János u. 19.
Fax: (1) 887-0221

1114 Budapest, Bartók Béla út 41.
Fax: (1) 279-2701

1114 Budapest, Bocskai út 1.
Fax: (1) 279-2629

Budapest XII. kerület

1123 Budapest, Alkotás u. 1/a.
Fax: (1) 489-5391

1126 Budapest, Királyhágó tér 8-9.
Fax: (1) 487-1060

Budapest XIII. kerület

1134 Budapest, Lehel út 70-76.
Fax: (1) 877-8371

1139 Budapest, Váci út 81.
Fax: (1) 451-3001

Budapest XIV. kerület

1141 Budapest,
Nagy Lajos király útja 212-214.
Fax: (1) 422-4471

1148 Budapest, Örs vezér tere 24.
Fax: (1) 422-3901

Budapest XV. kerület

1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
Fax: (1) 415-2281

Budapest XVI. kerület

1165 Budapest, Jókai u. 2-4.
Fax: (1) 402-2181

Budapest XVII. kerület

1174 Budapest, Ferihegyi út 74.
Fax: (1) 254-0191

Budapest XVIII. kerület

1181 Budapest, Üllői út 417.
Fax: (1) 297-1771

Budapest XIX. kerület

1191 Budapest, Üllői út 259.
Fax: (1) 347-3011

Budapest XX. kerület

1203 Budapest,
Kossuth Lajos u. 21-29.
Fax: (1) 289-7021

Budapest XXI. kerület

1211 Budapest, Kossuth L. u. 85.
Fax: (1) 278-5251

Budapest XXII. kerület

1222 Budapest, Nagytétényi út 37-43.
Fax: (1) 362-8151

Budapest XXIII. kerület

1230 Budapest, Hősök tere 14.
Fax: (1) 421-3091

Cegléd

2700 Cegléd, Kossuth tér 10/a.
Fax: (53) 505-301

Celldömök

9500 Celldömök, Koptik Odó u. 1/a.
Fax: (95) 525-251

Csorna

9300 Csorna, Soproni út 81.
Fax: (96) 592-201

Debrecen

4026 Debrecen, Bem tér 14.
Fax: (52) 524-650

4024 Debrecen, Piac u. 18.
Fax: (52) 503-211

4026 Debrecen, Péterfia utca 18.
Fax: (52) 503-355

Dombóvár

7200 Dombóvár,
Kossuth Lajos u. 65-67.
Fax: (74) 566-311

Dunakeszi

2120 Dunakeszi, Nádas u. 6. (Auchan)
Fax: (27) 548-161

Dunaújváros

2400 Dunaújváros, Vasmű út 39.
Fax: (25) 510-331

2400 Dunaújváros,
Dózsa György út 4/d.
Fax: (25) 511-281

Edelény

3780 Edelény, Borsodi út 2.
Fax: (48) 524-061

Eger

3300 Eger, Jókai utca 5-7.
Fax: (36) 510-810

3300 Eger, Dr. Sándor Imre u. 4.
Fax: (36) 510-311

Érd

2030 Érd, Budai út 22.
Fax: (23) 521-331

Esztergom

2500 Esztergom,
Kossuth Lajos u. 14.
Fax: (33) 510-271, (33) 510-279

Fertőd

9431 Fertőd, Fő utca 12.
Fax: (99) 537-661

Gödöllő

2100 Gödöllő, Gábor Áron utca 5.
Fax: (28) 525-051

Gyöngyös

3200 Gyöngyös, Fő tér 12.
Fax: (37) 505-281

Győr

9021 Győr, Arany János u. 28-32.
Fax: (96) 514-899

9024 Győr, Vasvári P. út 1/a.
Fax: (96) 514-591

Gyula

5700 Gyula, Városház u. 23.
Fax: (66) 560-261

Hajdúböszörmény

4220 Hajdúböszörmény,
Kossuth L. u. 5.
Fax: (52) 560-311

Hajdúszoboszló

4200 Hajdúszoboszló,
Szilfákalja u. 40.
Fax: (52) 557-181

Hatvan

3000 Hatvan, Kossuth tér 16.
Fax: (37) 542-051

Hódmezővásárhely

6800 Hódmezővásárhely,
Kossuth tér 6.
Fax: (62) 535-541

Jászberény

5100 Jászberény,
Lehel vezér tér 32-33.
Fax: (57) 505-151

Kalocsa

6300 Kalocsa,
Szent István király utca 37.
Fax: (78) 563-781

Kaposvár

7400 Kaposvár, Berzsenyi D. u. 1–3.
Fax: (82) 527-210

7400 Kaposvár, Fő u. 18.
Fax: (82) 527-911

Karcag

5300 Karcag, Kossuth tér 5.
Fax: (59) 500-311

Kazincbarcika

3700 Kazincbarcika,
Egressy Béni u. 19.
Fax: (48) 510-601

Kecskemét

6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 5.
Fax: (76) 503-504

6000 Kecskemét, Kossuth tér 6–7.
Fax: (76) 503-111

Keszthely

8360 Keszthely, Széchenyi u. 1–3.
Fax: (83) 515-270

Kiskőrös

6200 Kiskőrös, Petőfi Sándor tér 8.
Fax: (78) 513-601

Kiskunfélegyháza

6100 Kiskunfélegyháza, Mártírok u. 2.
Fax: (76) 561-511

Kiskunhalas

6400 Kiskunhalas,
Bethlen Gábor tér 5.
Fax: (77) 521-071

Kisvárd

4600 Kisvárd, Mártírok útja 3.
Fax: (45) 500-861

Komárom

2900 Komárom, Mártírok útja 14.
Fax: (34) 540-820

Körmend

9900 Körmend, Bástya u. 1.
Fax: (94) 592-801

Makó

6900 Makó, Széchenyi tér 9–11.
Fax: (62) 511-331

Marcali

8700 Marcali, Rákóczi F. u. 25–27.
Fax: (85) 515-081

Mátészalka

4700 Mátészalka, Kölcsey u. 10.
Fax: (44) 500-901

Mezőtúr

5400 Mezőtúr, Szabadság tér 16.
Fax: (56) 516-981

Miskolc

3527 Miskolc, Bajcsy-Zs. u. 2–4.
Fax: (46) 501-566

3525 Miskolc, Erzsébet tér 2.
Fax: (46) 503-071

3528 Miskolc, Széchenyi u. 28.
Fax: (46) 500-801

Mohács

7700 Mohács, Széchenyi tér 1.
Fax: (69) 511-271

Monor

2200 Monor, Kossuth Lajos utca 71/a.
Fax: (29) 611-141

Mór

8060 Mór, Deák Ferenc u. 2.
Fax: (22) 563-371

Mosonmagyaróvár

9200 Mosonmagyaróvár,
Szent István király u. 117.
Fax: (96) 566-231

Nagykanizsa

8800 Nagykanizsa,
Deák Ferenc tér 11–12.
Fax: (93) 509-801

Nyírbátor

4300 Nyírbátor, Szabadság tér 5.
Fax: (42) 510-691

Nyíregyháza

4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 7.
Fax: (42) 508-929

4400 Nyíregyháza,
Korányi Frigyes u. 5.
Fax: (42) 548-351

4400 Nyíregyháza, Szegfű u. 75.
Fax: (42) 594-291

Orosháza

5900 Orosháza, Könd u. 33.
Fax: (68) 512-281

Oroszlány

2840 Oroszlány, Rákóczi út 26.
Fax: (34) 560-781

Ózd

3600 Ózd, Sári u. 4.
Fax: (48) 570-431

Pápa

8500 Pápa, Fő tér 15.
Fax: (89) 510-851

Pécs

7621 Pécs, Irgalmasok útja 5.
Fax: (72) 526-231

7624 Pécs, Rókus u. 1.
Fax: (72) 517-851

7622 Pécs, Bajcsy-Zsilinszky u. 11.
Fax: (72) 523-261

Pilisvörösvár

2085 Pilisvörösvár, Fő út 77.
Fax: (26) 530-721

Salgótarján

3100 Salgótarján, Bem út 2–3.
Fax: (32) 523-011

Sárvár

9600 Sárvár, Batthyány u. 12.
Fax: (95) 520-830

Sátoraljaújhely

3980 Sátoraljaújhely, Kossuth tér 6.
Fax: (47) 523-381

Siófok

8600 Siófok, Szabadság tér 4.
Fax: (84) 519-531

Sopron

9400 Sopron, Széchenyi tér 14–15.
Fax: (99) 506-389, (99) 506-385

Szarvas

5540 Szarvas, Rákóczi u. 2.
Fax: (66) 514-351

Szeged

6722 Szeged,
Kossuth Lajos sugárút 9–13.
Fax: (62) 549-701

6720 Szeged, Széchenyi tér 15.
Fax: (62) 558-088

Székesfehérvár

8000 Székesfehérvár, Távirda u. 1.
Fax: (22) 511-789

8000 Székesfehérvár, Palotai út 1.
Fax: (22) 511-955

Szekszárd

7100 Szekszárd, Széchenyi u. 37–39.
Fax: (74) 528-541

Szentendre

2000 Szentendre, Városház tér 4.
Fax: (26) 501-411

Szentes

6600 Szentes, Kossuth L. u. 13.
Fax: (63) 561-051

Szigetszentmiklós

2310 Szigetszentmiklós,
Vak Bottyán u. 18.
Fax: (24) 525-581

Szolnok

5000 Solnok, Szapáry út 22.
Fax: (56) 516-210

Szombathely

9700 Szombathely, Fő tér 36.
Fax: (94) 506-690

9700 Szombathely, Fő tér 15.
Fax: (94) 513-111

Tapolca

8300 Tapolca, Fő tér 4–8.
Fax: (87) 511-231

Tata

2890 Tata, Ady Endre u. 25.
Fax: (34) 586-801

Tatabánya

2800 Tatabánya, Győri út 25.
Fax: (34) 514-534

2800 Tatabánya, Fő tér 20.
Fax: (34) 513-171

Tiszaújváros

3580 Tiszaújváros,
Bethlen Gábor út 17.
Fax: (49) 544-251

Vác

2600 Vác, Széchenyi utca 28–32.
Fax: (27) 518-221

Várpalota

8100 Várpalota, Szabadság tér 5.
Fax: (88) 592-501

Vecsés

2220 Vecsés, Fő út 246-248.
Fax: (29) 557-901

Veszprém

8200 Veszprém, Kossuth u. 11.
Fax: (88) 576-541

8200 Veszprém, Budapest út 4.
Fax: (88) 590-271

Zalaegerszeg

8900 Zalaegerszeg,
Kossuth Lajos u. 21–23.
Fax: (92) 597-333

A Raiffeisen Csoport nemzetközi hálózata

Raiffeisen Bank International AG

Ausztria

Am Stadtpark 9
1030 Wien
Telefon: +43-1-71 707 0
Fax: +43-1-71 707 1715
www.rbinternational.com
ir@rbinternational.com
rbi-pr@rbinternational.com

Banki hálózat

Albánia

Raiffeisen Bank Sh.a.
European Trade Center
Bulevardi "Bajram Curri"
Tiranë
Telefon: +355-4-238 1000
Fax: +355-4-2275 599
SWIFT/BIC: SGSBALTX
www.raiffeisen.al

Bosznia-Hercegovina

Raiffeisen Bank d.d.
Bosna i Hercegovina
Zmaja od Bosne bb
71000 Sarajevo
Telefon: +387-33-287 101
Fax: +387-33-213 851
SWIFT/BIC: RZBABA2S
www.raiffeisenbank.ba

Bulgária

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD
18/20 Ulica N. Gogol
1504 Sofia
Telefon: +359-2-9198 5101
Fax: +359-2-943 4528
SWIFT/BIC: RZBBBGSF
www.rbb.bg

Csehország

Raiffeisenbank a.s.
Hvezdova 1716/2b
140 78 Praha 4
Telefon: +420-221-141 111
Fax: +420-221-142 111
SWIFT/BIC: RZBCCZPP
www.rb.cz

Fehéroroszország

Priorbank, JSC
31A V. Khoruzhey
220002 Minsk
Telefon: +375-17-289 9090
Fax: +375-17-289 9191
SWIFT/BIC: PJCBBY2X
www.priorbank.by

Horvátország

Raiffeisenbank Austria d.d.
Petrinjska 59
10 000 Zagreb
Telefon: +385-1-456 6466
Fax: +385-1-481 1624
SWIFT/BIC: RZBHHR2X
www.rba.hr

Kosзовó

Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.
Rruga UÇK, No. 51
10 000 Priština
Telefon: +381-38-222 222
Fax: +381-38-20 30 1130
SWIFT/BIC: RBKOC22
www.raiffeisen-kosovo.com

Lengyelország

Raiffeisen Bank Polska S.A.
Ul. Piekna 20
00-549 Warszawa
Telefon: +48-22-585 2001
Fax: +48-22-585 2585
SWIFT/BIC: RCBWPLPW
www.raiffeisen.pl

Magyarország

Raiffeisen Bank Zrt.
Akadémia utca 6
1054 Budapest
Telefon: +36-1-484 4400
Fax: +36-1-484 4444
SWIFT/BIC: UBRTHUHB
www.raiffeisen.hu

Románia

Raiffeisen Bank S.A.
Piata Charles de Gaulle 15
011857 Bucuresti 1
Telefon: +40-21-306 1000
Fax: +40-21-230 0700
SWIFT/BIC: RZBRROBU
www.raiffeisen.ro

Oroszország

ZAO Raiffeisenbank
Smolenskaya-Sennaya sq., 28
119002 Moskwa
Telefon: +7-495-721 9900
Fax: +7-495-721 9901
SWIFT/BIC: RZBMRUMM
www.raiffeisen.ru

Szerbia

Raiffeisen banka a.d.
Bulevar Zorana Djindjijaa 64a
11070 Novi Beograd
Telefon: +381-11-320 2100
Fax: +381-11-220 7080
SWIFT/BIC: RZBSRSBG
www.raiffeisenbank.rs

Szlovákia

Tatra banka, a.s.
Hodžovo námestie 3
811 06 Bratislava 1
Telefon: +421-2-5919 1111
Fax: +421-2-5919 1110
SWIFT/BIC: TATRSKBX
www.tatrabanka.sk

Szlovénia

Raiffeisen Banka d.d.
Zagrebska cesta 76
2000 Maribor
Telefon: +386-2-229 3100
Fax: +386-2-303 3442
SWIFT/BIC: KREKSI22
www.raiffeisen.si

Ukrajna

Raiffeisen Bank Aval JSC
Vul. Leskova, 9
01011 Kyiv
Telefon: +38-044-490 8888
Fax: +38-044-285 3231
SWIFT/BIC: AVAL UA UK
www.aval.ua

Lízing

Ausztria

Raiffeisen-Leasing International GmbH
Am Stadtpark 3
1030 Wien
Telefon: +43-1-71 707 2966
Fax: +43-1-71 707 2059
www.rli.co.at

Albánia

Raiffeisen Leasing Sh.a.
Rruga Kavajës 44
Tiranë
Telefon: +355-4-274 920
Fax: +355-4-2232 524
www.raiffeisen-leasing.al

Bosznia-Hercegovina

Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo
Zmaja od Bosne bb, Building B
71000 Sarajevo
Telefon: +387-33-254 354
Fax: +387-33-212 273
www.rlbh.ba

Bulgária

Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD
Business Park Sofia
Building 7B, 4th floor
1766 Sofia
Telefon: +359-2-491 9191
Fax: +359-2-974 2057
www.rlbh.bg

Csehország

Raiffeisen-Leasing s.r.o.
Hvezdova 1716/2b
14078 Praha 4
Telefon: +420-221-5116 11
Fax: +420-221-5116 66
www.rl.cz

Fehéroroszország

JLLC Raiffeisen Leasing
31A V. Khoruzhey
220002 Minsk
Telefon: +375-17-289 9394
Fax: +375-17-289 9394
www.rl.by

Horvátország

Raiffeisen Leasing d.o.o.
Radnicka cesta 43
10000 Zagreb
Telefon: +385-1-6595 000
Fax: +385-1-6595 050
www.rl-hr.hr

Kazahsztán

Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP
146, Shevchenko st., Flat 1
050008 Almaty
Telefon: +7-727-3785 430
Fax: +7-727-3785 447
www.rlkz.kz

Kosзовó

Raiffeisen Leasing Kosovo
Str. Agim Ramadani, No. 15
10000 Priština
Telefon: +381-38-2222 22
Fax: +381-38-2030 3011

Lengyelország

Raiffeisen-Leasing Polska S.A.
Ul. Prosta 51
00838 Warszawa
Telefon: +48-22-32 63 600
Fax: +48-22-32 63 601
www.rl.com.pl

Magyarország

Raiffeisen Lízing Zrt.
Hungária krt. 40-44.
1087 Budapest
Telefon: +36-1-298 8000
Fax: +36-1-298 8010
www.raiffeisenlizing.hu

Moldova

ICS Raiffeisen Leasing SRL
51 Alexandru cel Bun
2012 Chisinau
Telefon: +373-22-2793 13
Fax: +373-22-2783 81
www.raiffeisen-leasing.md

Románia

Raiffeisen Leasing IFN S.A.
Nusco Tower
Sos Pipera nr 42, Etaj 1A
020112 Sector 2, Bucuresti
Telefon: +40-21-306 9696
Fax: +40-37-287 9988
www.raiffeisen-leasing.ro

Oroszország

OOO Raiffeisen Leasing
Stanislavskogo St. 21/1
109004 Moskwa
Telefon: +7-495-721 9980
Fax: +7-495-721 9572
www.rlr.ru

Szerbia

Raiffeisen Leasing d.o.o.
Milutina Milankovica 134a
11070 Novi Beograd
Telefon: +381-11-20177 00
Fax: +381-11-71300 81
www.raiffeisen-leasing.rs

Szlovákia

Tatra Leasing s.r.o.
Hodžovo námestie 3
81106 Bratislava 1
Telefon: +421-2-5919 3168
Fax: +421-2-5919 3048
www.tatraleasing.sk

Szlovénia

Raiffeisen Leasing d.o.o.
Tivolska 30 (Center Tivoli)
1000 Ljubljana
Telefon: +386-1-241 6250
Fax: +386-1-241 6268
www.rl-sl.com

Ukrajna

LLC Raiffeisen Leasing Aval
Moskovskiy Prospect, 9
Corp. 5 office 101
04073 Kyiv
Telefon: +38-044-590 2490
Fax: + 38-044-200 0408
www.rla.com.ua

Ingatlanlízing**Csehország**

**Raiffeisen Leasing
Real Estate s.r.o.**
Hvezdova 1716/2b
14078 Praha 4
Telefon: +420-2-215116 10
Fax: +420-2-215116 41
www.realestateleasing.cz

Képviseletek Európában**Németország**

RBI képviselői iroda, Frankfurt
Mainzer Landstrasse 51
60329 Frankfurt am Main
Tel.: +49-69-2992 1918
Fax: +49-69-2992 1922

Franciaország

RBI képviselői iroda, Párizs
9-11, Avenue Franklin D. Roosevelt
75008 Paris
Tel.: +33-1-4561 2700
Fax: +33-1-4561 1606

Nagy-Britannia

RBI londoni fiók

10, King William Street
London EC4N 7TW
Tel.: +44-20-7929 2288
Fax: +44-20-7933 8099

Olaszország

RBI képviselői iroda, Milánó

Via Andrea Costa 2
20131 Milan
Tel.: +39-02-2804 0646
Fax: +39-02-2804 0658

Oroszország

RBI képviselői iroda, Moszkva

Smolenskaya-Sennaya sq., 28
119002 Moskwa
Tel.: +7-495-721 9905
Fax: +7-495-721 9907

Svédország

RBI képviselői iroda, Északi-országok

Drottninggatan 89
P.O. Box 3294
10365 Stockholm
Tel.: +46-8-440 5086
Fax: +46-8-440 5089

Spanyolország

RBI képviselői iroda, Madrid

Príncipe de Vergara 11, 4°C
28001 Madrid
Tel.: +34-91-431 6536
Fax: +34-91-431 8772

Képviseltek Ázsiában és Amerikában

Kína

RBI pekingi fiók

Beijing International Club 200
2nd floor
Jianguomenwai Dajie 21
100020 Beijing
Tel.: +86-10-653 23388
Fax: +86-10-653 25926

RBI képviselői iroda, Hong-Kong

Unit 2106-08, 21st Floor,
Tower One, Lippo Centre
89 Queensway, Hong Kong
Tel.: +85-2-2730 2112
Fax: +85-2-2730 6028

RBI xiameni fiók

Unit 01-02, 32/F, Zhongmin Building
No. 72 Hubin North Road
Xiamen
Fujian Province
361012 China
Tel.: +86-592-2623 988
Fax: +86-592-2623 998

India

RBI képviselői iroda, Mumbai

803, Peninsula Heights
C.D. Barfiwala Road, Andhere (W)
400 058 Mumbai
Tel.: +91-22-2623 0657
Fax: +91-22-2624 4529

Kórea

RBI képviselői iroda, Korea

Leema Building, 8th floor
146-1, Soosong-dong
Chongro-ku
Seoul 110-755
Tel.: +82-2-398 5840
Fax: +82-2-398 5807

Szingapúr

RBI szingapúri fiók

One Raffles Quay
#38-01 North Tower
Singapore 048583
Tel.: +65-6305 6000
Fax: +65-6305 6001

USA

RB International Finance (USA) LLC

1133, Avenue of the Americas,
16th Floor
10036 New York
Tel.: +01-212-845 4100
Fax: +01-212-944 2093
<http://usa.rbinternational.com>

RBI képviselői iroda, New York

1133, Avenue of the Americas,
16th Floor
10036 New York
Tel.: +01-212-593 7593
Fax: +01-212-593 9870

Vietnám

RBI képviselői iroda, Ho Si Minh város

6 Phung Khac Khoan Street,
Room G6
District 1, Ho Chi Minh City
Tel.: +84-8-3829 7934
Fax: +84-8-3822 1318

Raiffeisen Zentralbank AG Austria

Am Stadtpark 9
1030 Wien
Tel.: +43-1-26216 0
Fax: +43-1-26216 1715
www.rzb.at

A Raiffeisen különféle speciális területekre szakosodott vállalatai

F.J. Elsner Trading Gesellschaft m.b.H.

Am Heumarkt 10
1030 Wien
Telefon: +43-1-79 736 0
Fax: +43-1-79 736 9142
www.elsner.at

Kathrein & Co. Privatgeschäftsbank Aktiengesellschaft

Wipplingerstraße 25
1010 Wien
Tel.: +43-1-53 451 269
Fax: +43-1-53 451 233
www.kathrein.at

Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft m.b.H.

Am Stadtpark 3
1030 Wien
Tel.: +43-1-71707 2966
Fax: +43-1-71707 76 2966
www.rli.co.at

Frissítve 2011. március 16.

Raiffeisen Bank Zrt. Éves jelentés 2010**A 2009. december 31-én érvényben lévő árfolyam (MNB): 1 EUR = 270,84 HUF****A 2010. december 31-én érvényben lévő árfolyam (MNB): 1 EUR = 278,75 HUF**

A kiadó felelősséget vállal azért, hogy jelen kiadványa a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, s nem hallgat el olyan tényt, mely a Bank helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A kiadó tudatában van annak, hogy a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a Bank felel.

Kiadja a Raiffeisen Bank Zrt. • Felelős kiadó: Heinz Wiedner vezérigazgató

