

Raiffeisen Bank Zrt.

Pénzügyi kimutatások

2017. december 31.

Tartalomjegyzék

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés
- II. Éves beszámoló
 - Eredménykimutatás
 - Átfogó jövedelemkimutatás
 - Pénzügyihelyzet-kimutatás
 - Kimutatás a saját tőke változásáról
 - Cash flow-kimutatás
 - Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
- III. Üzleti jelentés

Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Bank Zrt. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük a Raiffeisen Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) 2017. évi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 2.172.338 M Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból – melyben az időszak eredménye 28.545 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó átfogó jövedelemkimutatásból, sajátkezelés-kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információt tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Bank 2017. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban (továbbiakban: „EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (továbbiakban „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Banktól a pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Raiffeisen Bank Zrt. - 27 - 2017.12.31.



1. A hitelállomány értékelése (901.213 millió forint)

Lásd a kiegészítő megjegyzések 4. és 17. pontjait

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során
A hitelállomány értékvesztésének meghatározása kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősül a hitelállomány jelentősége miatt, mivel jelentős feltételezéseket tartalmaz a hitelek megtérülő összegére és a nem-teljesítés valószínűségére vonatkozóan. Emiatt az értékvesztés jóváhagyása a Bankon belül a Provision Committee felelőssége. Az egyedileg jelentős, nem teljesítő hitelek egyedi értékvesztésének alapja a vezetés megítélése annak becslése során, mikor történt értékvesztést kiváltó esemény, valamint az eredendően bizonytalan várható jövőbeli cash flow-k jelenértéke. Könyvvizsgálati szempontból ez kihívást jelent, mivel a biztosítékértékek és a jövőbeli pénzáramok becslése szakértelmet igényel, és feltevéseket tartalmaz. A portfólió alapon értékvesztett vállalati és lakossági hitelállomány értékvesztését szegmentálás útján határozza meg a Bank. Az egyes portfóliókra a nem-teljesítés valószínűségének és a potenciális, nem-teljesítés esetén várható veszteségnek a becsült értékét alkalmazzák a csoportos értékvesztés meghatározásához. Könyvvizsgálati szempontból ez kihívást jelent, mivel az értékvesztési szintek meghatározásához használt különböző modellek és paraméterek jelentősen eltérő értékvesztést eredményezhetnek. A modellek több attribútumtól függenek, például a hitel típusától, a kiterjedtségtől, az ügyfél típusától és a fedezetektől. Jelentős portfólió értékesítések és leírások történtek, amelyek lényegesen befolyásolták a Bank nem-teljesítő hitelállományának mértékét. Könyvvizsgálati szempontból ez kihívást jelent, mivel ezek jelentős, nem szokványos eseményeknek minősülnek. Az értékvesztéssel kapcsolatos közzétételek várhatóan a befektetők, minősítő intézmények és a szabályozók érdeklődésére is számot tartanak.	Könyvvizsgálati eljárásaink az alábbiakat foglalták magukban: Megvizsgáltuk a Provision Committee jóváhagyását, feltételezéseinek és becslésének megfelelőségét az értékvesztésre vonatkozóan. Megismertük a Bank által kialakított folyamatokat és alkalmazott kontrollokat a hitel értékvesztés teljességének és pontosságának biztosítása érdekében. Értékeltek a jelentős, egyedileg értékelt hitelekhez kapcsolódó értékvesztés megfelelőségét szakértőink bevonásával. Áttekintettük a korábban kivezetett, majd újra felvett, eredetileg devizában denominált, majd forintra átváltott lakossági jelzálog-portfólió esetében alkalmazott feltételezéseket és kapcsolódó dokumentációkat a követelés értékesítés, leírás vagy pénzáram várakozások megváltozása esetében. Megvizsgáltunk minden, a Magyar Nemzeti Banktól érkező becslésekre és a tartalékolási szintekre vonatkozó külső kommunikációt. Újraszámoltuk a portfólió alapon kalkulált értékvesztést, és értékeltük annak érzékenységet az értékvesztés becsléséhez használt paraméterekre. Az alkalmazás szintű, értékvesztéssel kapcsolatos kontrollokat teszteltük szakértőink bevonásával. Megvizsgáltuk a pénzügyi kimutatásokban megjelenő céltartalék-képzési és értékvesztési modellek közzétételének megfelelőségét.



2. A Céltartalékok (8.917 millió forint) értékelése

Lásd a kiegészítő megjegyzések 31. és 44. pontját

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során
A Bank a fordulónapot követően nyilvánosságra hozta, hogy székházának áthelyezését tervezi a jelenleg érvényes bérleti szerződésben foglalt bérleti időszak vége előtt. Az anyavállalat Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága már 2017. decemberében jóváhagyta a tervezett székházváltást, de a székházváltással kapcsolatos szándékát a Bank formálisan, a megfelelő jogi lépéseket is megvalósítva, nem közölte a mérleg fordulónapja előtt a bérbeadóval. A Bank átszervezéssel kapcsolatos céltartalékot nem jelenített meg, mivel a fordulónapon még nem következett be a kötelmet keletkeztető esemény. Ugyanakkor a bérleti szerződés várható felmondása eredményeként a szerződés hátrányossá vált, amelyre a Bank céltartalékot képzett 2.693 millió forint összegben. Az átszervezési céltartalék megjelenítésének feltétele, hogy a Bank kommunikációja vagy cselekedetei alapján harmadik felekben jogos elvárás keletkezzen arra, hogy a Bank az átszervezést végre fogja hajtani. Ennek megítélése a tények és körülmények gondos mérlegelését igényli. A hátrányos szerződésre megjelenített céltartalék jelentős feltételezéseket és becsléseket tartalmaz, elsődlegesen a megtérülésként figyelembe veendő, albérletbe adásból elérhető piaci bérleti díj meghatározása tekintetében. Az átszervezéssel kapcsolatos közzétételek várhatóan a befektetők, munkavállalók, beszállítók érdeklődésére is számot tartanak. Ezen okok miatt a céltartalékkal kapcsolatos megjelenítési, értékelési és közzétételi kérdések kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősülnek.	Könyvvizsgálati eljárásaink az alábbiakat foglalták magukban: Megvizsgáltuk az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üléseinek prezentációit, az ülésekről készült feljegyzéseket és az átszervezés iránti elkötelezettségüket. Átnéztük a tranzakcióról készült terveket, a meglévő bérleti szerződést és az ingatlan piaci értékbecsléséről készült jelentést szakértőink bevonásával, és értékeltük az ezek alapján hozott döntéseket. Újraszámoltuk a céltartalék összegét. Értékeltük a céltartalék kalkuláció során alkalmazott kulcsfontosságú döntések feltételezések és becslések ésszerűségét. Ellenőriztük az átszervezési projekt státuszára vonatkozó külső és belső kommunikációkat annak érdekében, hogy ellenőrizzük, azok összhangban vannak-e a tranzakcióval kapcsolatos ismereteinkkel. Megvizsgáltuk a tranzakcióra vonatkozó közzétételek megfelelőségét a pénzügyi kimutatásokban.



Egyéb információk

Az egyéb információk, melyeket a jelentésünk dátumáig megkaptunk, a Bank 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e és erről, valamint az üzleti jelentés és a pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak az ellenőrzése is, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény 95./C. §-ban meghatározott információkat rendelkezésre bocsátja-e.

Véleményünk szerint a Bank 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Bank 2017. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Bank számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk, hogy az üzleti jelentés rendelkezésre bocsátja a számviteli törvény 95./C. §-ban meghatározott információkat.

A fentiekén túl a Bankról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, továbbá a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Bank vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Bankot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Bank pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.



A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Bank vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Bank nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy a pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelőünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Bank 2017. évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára 2015. április 24-én választott meg a Bank közgyűlése. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen 24 év, az 1994. december 31-ével végződő üzleti évtől 2017. december 31-ével végződő üzleti évig tartó időszakot fedi le.

Megerősítjük, hogy

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Bank Audit bizottsága részére készített, 2018. április 11-i keltezésű kiegészítő jelentéssel.
- nem nyújtottunk a Bank részére tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói





tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Banktól.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2018. április 26.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005600



(Millió forint)

	<i>Kiegészítő megjegyzések</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kamat- és kamatjellegű bevételek	(5)	51.598	54.250
- készpénz és készpénz-egyenértékesek után		862	305
- bankközi kihelyezések után		1.678	3.717
- ügyfeleknek nyújtott hitelek után		36.791	37.217
- értékpapírok után		12.267	13.011
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	(6)	13.007	22.482
- bankokkal szemben		4.265	4.243
- ügyfelekkel szemben		3.808	4.817
- kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után		1.539	2.584
- hátrasorolt kötelezettségek után		3.395	3.259
- egyéb kamatjellegű ráfordítás		0	7.579
Nettó kamatbevétel		38.591	31.768
Jutalék- és díjbevételek		40.682	38.006
Jutalék- és díjráfordingások		7.649	6.882
Nettó jutalék- és díjbevétel	(7)	33.033	31.124
Osztalékbevétel		347	1.772
Nettó kereskedési bevétel	(8)	10.592	13.134
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó eredménye	(9)	3.267	512
Egyéb üzleti bevétel	(10)	945	2.527
Üzleti bevételek		15.151	17.945
Értékvesztés és céltartalék	(11)	-8.074	858
<i>Ebből : Elszámolási törvényből adódó eredmény</i>			-2.185
Munkabér és juttatások	(12)	22.217	21.466
Bérleti díj ráfordítások		7.606	4.734
Berendezések költségei		4.369	3.906
Egyéb működési ráfordítások	(10)	30.877	31.364
Üzleti ráfordítások		65.069	61.470
Adózás előtti eredmény		29.780	18.509
Tényleges adó		2.528	2.766
Halasztott adó		-1.293	0
Összes nyereségadó	(13)	1.235	2.766
Tárgyévi eredmény		28.545	15.743

A 14-133. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

.....
Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

.....
Gáspár Tibor
Számvetési Főosztályvezető

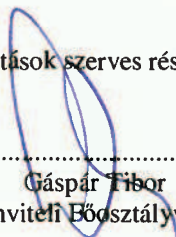
Dátum: 2018. április 26.

(Millió forint)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tárgyévi eredmény	28.545	15.743
Egyéb átfogó jövedelem		
Pénzügyi eszközök egyéb átfogó jövedelemben megjelenő valós érték változása:		
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének változása	1.381	3.648
Eredménybe átvett rész	63	-1.316
Cash flow fedezeti ügyletek:		
Hatékony rész valós értékének változása	67	864
Eredménybe átvett rész	-92	820
Egyéb átfogó jövedelmet terhelő nyereségadó	-358	0
Egyéb tárgyévi, nyereségadó utáni átfogó jövedelem	1.061	4.016
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	29.606	19.759

A 14-133. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.


.....
Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató


.....
Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2018. április 26.

(Millió forint)

ESZKÖZÖK	Kiegészítő megjegyzések	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	(15)	311.151	269.403	512.505
Bankközi kihelyezések	(16)	227.251	250.536	59.194
Nettó hitelállomány	(17)	901.213	840.908	935.103
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	(18)	127.536	152.799	175.150
Értékesíthető értékpapírok	(19)	372.834	209.688	61.221
Lejáratig tartandó értékpapírok	(19)	192.053	209.359	187.611
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	(20)	1.962	1.853	2.165
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	(20)	582	435	1.345
Ingatlanok, gépek, berendezések	(21)	6.374	6.965	7.146
Befektetési célú ingatlanok		0	0	0
Immateriális javak	(22)	13.528	12.798	12.431
Tényleges adókövetelések		592	71	0
Halasztott adókövetelések	(37)	1.293	0	0
Egyéb eszközök	(24)	15.969	32.114	17.039
Összes eszköz		2.172.338	1.986.929	1.970.910

KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE

Bankbetétek	(26)	281.453	256.355	266.729
Ügyfélbetétek	(27)	1.503.879	1.327.671	1.311.995
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(28)	17.714	38.741	64.761
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(25)	36.385	42.457	44.436
Tényleges adókötelezettség		0	0	0
Halasztott adókötelezettség	(37)	358	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek	(29)	43.781	59.598	60.018
Céltartalékok	(31)	8.917	4.979	10.746
Egyéb kötelezettségek	(30)	76.999	83.882	58.738
Összes kötelezettség		1.969.486	1.813.683	1.817.423
<i>Jegyzett tőke</i>	(33)	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>
Felhalmozott eredmény	(35)	30.261	-175.079	-189.017
Tőketartalék	(34)	113.445	293.094	293.094
Általános tartalék	(34)	5.522	2.668	863
Értékelési tartalék	(34)	3.624	2.563	-1.453
Összes saját tőke		202.852	173.246	153.487
Összes kötelezettség és saját tőke		2.172.338	1.986.929	1.970.910

A 14-133. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

.....
Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

.....
Gáspár Tibor
Számvetési Főosztályvezető

Dátum: 2018. április 26.

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS	Törzsrész- vények	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Értékelési tartalék	Összes egyéb tartalék	Felhalmozott eredmény	Saját tőke összesen
<i>Kiegészítő megjegyzések</i>	<i>(38)</i>		<i>(39)</i>	<i>(39)</i>	<i>(39)</i>		<i>(40)</i>	
Egyenleg 2017. január 1-jén	50.000	50.000	293.094	2.668	2.563	298.325	-175.079	173.246
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem								
Eredmény	0	0	0	0	0	0	28.545	28.545
Egyéb átfogó jövedelem								
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének adóval csökkentett változása	0	0	0	0	973	973	0	973
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének az eredménybe átvett adóval csökkentett változása	0	0	0	0	44	44	0	44
Cash flow fedezeti ügyletek hatékony részének adóval csökkentett valós érték változása	0	0	0	0	-115	-115	0	-115
Cash flow fedezeti ügyletek valós értékének eredménybe átvett adóval csökkentett változása	0	0	0	0	159	159	0	159
Teljes tárgyévi egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	1.061	1.061	0	1.061
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	0	1.061	1.061	28.545	29.606
A tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében elszámolt ügyletek								
Jegyzett tőke kibocsátása és részvény kibocsátási felár	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes tulajdonosi hozzájárulás és tulajdonosoknak történő kifizetés	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek								
Átvezetés tartalékokba	0	0	0	2.854	0	2.854	-2.854	0
Tőkeelemek közötti egyéb átvezetés	0	0	-179.649	0	0	-179.649	179.649	0
Teljes tőkében elszámolt egyéb ügylet	0	0	-179.649	2.854	0	-176.795	176.795	0
Egyenleg 2017. december 31-én	50.000	50.000	113.445	5.522	3.624	122.591	30.261	202.852

A 14-133. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS	Törzsrész- vények	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Értékelési tartalék	Összes egyéb tartalék	Felhalmozott eredmény	Saját tőke összesen
<i>Kiegészítő megjegyzések</i>	<i>(38)</i>		<i>(39)</i>	<i>(39)</i>	<i>(39)</i>		<i>(40)</i>	
Egyenleg 2016. január 1-jén	50.000	50.000	293.094	863	-1.453	292.504	-189.017	153.487
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem								
Eredmény	0	0	0	0	0	0	15.743	15.743
Egyéb átfogó jövedelem								
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének adóval csökkentett változása	0	0	0	0	3.647	3.647	0	3.647
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének az eredménybe átvezetett adóval csökkentett változása	0	0	0	0	-1.315	-1.315	0	-1.315
Cash flow fedezeti ügyletek hatékony részének adóval csökkentett valós érték változása	0	0	0	.	864	864	0	864
Cash flow fedezeti ügyletek valós értékének eredménybe átvezetett adóval csökkentett változása	0	0	0	.	820	820	0	820
Teljes tárgyévi egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	4.016	4.016	0	4.016
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	0	4.016	4.016	15.743	19.759
A tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében elszámolt ügyletek								
Jegyzett tőke kibocsátása és részvénykibocsátási felár	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes tulajdonosi hozzájárulás és tulajdonosoknak történő kifizetés	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek								
Átvezetés tartalékokba	0	0	0	1.805	0	1.805	-1.805	0
Teljes tőkében elszámolt egyéb ügylet	0	0	0	1.805	0	1.805	-1.805	0
Egyenleg 2016. december 31-én	50.000	50.000	293.094	2.668	2.563	298.325	-175.079	173.246

A 14-133. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

CASH-FLOW KIMUTATÁS	Kiegészítő megjegyzések	2017	2016
Tárgyévi eredmény		28.545	15.743
<i>Működési tevékenységből származó cash flow:</i>			
<i>Módosító tételek:</i>			
Értécsökkenés és amortizáció	(21, 22)	5.123	4.143
Nem pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége	(17)	1.450	770
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége és leírása	(11)	8.074	-858
Nettó kamatbevétel	(5)	-38.591	-31.768
ebből: amortizáció, elhatárolás és értékvesztett eszközök kamatkorrekciója		21.265	4.506
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának eredménye		3	4
Egyéb		244	-2.422
Nyereségadó-ráfordítás	(13)	1.235	2.766
		-1.197	-22.859
Hitelintézeti kihelyezések állományváltozása	(16)	23.285	-191.342
Ügyfelekkel szembeni követelések változása	(17)	-68.379	95.053
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok állományváltozása	(18)	4.317	7.243
Értékesíthető értékpapírok állományváltozása (átértékelés nélkül)	(19)	-161.701	-146.226
Egyéb eszközök és értékesítésre tartott eszközök állományváltozása	(24,32)	15.738	-15.369
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	(26)	25.098	-10.374
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	(26)	176.208	15.676
Egyéb kötelezettségek, céltartalékok és értékesítésre tartott kötelezettségek állományváltozása	(30,31,32)	-2.945	19.376
		11.621	-225.963
Kapott kamatbevétel		35.823	52.407
Fizetett kamatok		-18.292	-23.393
Fizetett nyereségadó		-3.049	-2.837
Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz		53.451	-206.902
<i>Befektetési tevékenységből származó cash flow:</i>			
Értékpapírok beszerzése	(19)	-36.011	-102.395
Értékpapírok értékesítése	(19)	68.166	95.460
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések beszerzése		-1.482	-587
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések értékesítése		182	19
Egyéb részesedések beszerzése		0	0
Egyéb részesedések értékesítése	(20)	0	1.406
Tárgyi eszközök beszerzése	(21)	-1.226	-1.869
Tárgyi eszközök értékesítése	(21)	274	989
Immateriális javak beszerzése	(22)	-4.316	-3.446
Immateriális javak értékesítése	(22)	3	-8
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz		25.590	-10.431

	<i>Kiegészítő megjegyzések</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:</i>			
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása	(28)	-942	114
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratra	(28)	-20.086	-26.134
Hátrasorolt kötelezettségek visszafizetése	(29)	-15.551	0
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó bevétel	(33)	0	0
Fizetett osztalék		0	0
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz		-36.579	-26.020
Készpénz és készpénz-egyenértékesek nettó növekedése / csökkenése		42.462	-243.353
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év elején		269.403	512.505
Árfolyamhatás		-714	251
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év végén		311.151	269.403

1. Általános megjegyzések

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

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

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

A Bank a jelen pénzügyi kimutatáson kívül konszolidált pénzügyi kimutatást is készít a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Csoport”) vonatkozóan.

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

2. A beszámoló összeállításának alapja

a) Megfelelőségi nyilatkozat

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

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

A Tulajdonos 2018. április 26-én hagyta jóvá a pénzügyi kimutatások közzétételét.

b) Az IFRS első alkalmazása

A Bank 2017.01.01-jétől az IFRS-ek szerint vezeti könyveit. A megelőző időszakokban a Bank a Magyar Számviteli Standardok (HAS) szerint vezette könyveit. Az IFRS előírásaira történő áttérésének napja 2016. január 1, mely napra elkészítette az IFRS-ek szerinti összehasonlító adatait. A főbb eltérések a HAS és az IFRS között a 45. fejezetben kerülnek bemutatásra. Jelen pénzügyi kimutatások 2017. december 31-ére vonatkozóan készültek. A Bank konszolidált beszámolási kötelezettségének, valamint tulajdonosi adatszolgáltatásának az IFRS első alkalmazását megelőzően az IFRS előírásainak alkalmazásával tett eleget. A Bank 2006. év végén élt először a 2000. évi C. tv 10.§-ban meghatározott lehetőséggel, mely szerinti összevont (konszolidált) beszámolóját az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak megfelelően állította össze.

A Bank első egyedi pénzügyi kimutatásának összeállításánál a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésénél már korábban alkalmazott és közzétett értékeléseket vette át kiegészítve a tárgyévben implementált változásokkal. Az IFRS 1 előírásai alapján a Bank a konszolidált részesedések megjelenítési kötelezettségén kívül nem tekintendő első alkalmazónak. Az IFRS előírásaival összhangban a Bank döntött részesedéseinek könyvszerinti értékének meghatározásáról, melynek részletei a 41. pontban kerültek bemutatásra.

A 2017. január 1-re, illetve 2017. december 31-re IFRS szerint összeállított kimutatásokban felhasznált számviteli becslések összhangban állnak az ugyanezen időpontokra, korábbi szabályozás szerint elkészített kimutatásokban használt becslésekkel.

A Bank a pénzügyi eszközök besorolásánál és értékelésénél az áttérés időpontjában fennálló tényeket és körülményeket vette figyelembe.

Tárgyi eszközeinek könyv szerinti értékének meghatározásánál a fentiekkel összhangban nem élhetett a vélelmezett bekerülési érték meghatározásának lehetőségével.

A Bank az IFRS 1 D14-D15 bekezdései alapján eldöntötte, hogy az egyedi pénzügyi kimutatásaiban mely részesedéseit kívánja az IAS 27 standarddal összhangban bekerülési költségen, illetve az IAS 39 szerinti vélelmezett bekerülési értéken értékelni. A Bank döntése értelmében a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt esetén a vélelmezett bekerülési értéknek az áttérés napján a bank egyedi magyar szabályok szerint készült beszámolójában szereplő értéket tekintette. A Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. esetén pedig vélelmezett értéként az áttérés napján aktuális valós értéket határozta meg. Minden más részesedését a Bank a bekerülési költségen értékeli.

c) Az értékelés alapja

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

- a derivatív pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik,
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéken szerepelnek,
- az 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 41. számú kiegészítő megjegyzés mutatja be.

d) Funkcionális és bemutatási pénznem

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

3. A számviteli politika lényeges elemei

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

a) A pénzügyi kimutatások prezentálása

A jelen pénzügyi kimutatások a Bank kimutatásait foglalják magukban.

b) Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek

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

A funkcionális pénznemtől eltérő bármilyen más pénznemben végrehajtott ügyletek külföldi pénznemben végrehajtott ügyletnek számítanak. Az ilyen ügyleteket a Bank az ügylet napján érvényes árfolyamon számítja át

a funkcionális pénznemre. A külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket a Bank a fordulónapon érvényes MNB középárfolyamon számítja át magyar forintra.

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

Az átszámításból eredő árfolyamkülönbségek az eredményben kerülnek elszámolásra az értékesíthető tőke-instrumentumok átszámításából származó különbségek kivételével, ami az egyéb átfogó jövedelem-kimutatásban szerepel.

c) Immateriális javak

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

A határozott hasznos élettartamú immateriális javak kezdeti értékelése bekerülési értéken, majd azt követően felhalmozott amortizációval és felhalmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

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

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

d) 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 Bankhoz és annak költsége megbízhatóan mérhető.

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

A tárgy 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 Bank értékcsökkenést.

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

Az ingatlanok, 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 Bank azért tart, hogy bérleti díjbevételeket szerezzen belőle, vagy értéknövelés céljából. A Bank a bekerülési érték modelljét alkalmazza a befektetési célú ingatlanjaira. A Bank a befektetési célú ingatlanokra is lineáris értékcsökkenési leírást alkalmaz, az ingatlanok hasznos élettartama 20 év. A befektetési célú ingatlanok valós értékét az IAS40 szerint közzéteszi, azt külső független szakértő állapítja meg, és negyedévente felülvizsgálatra kerül. A valósérték piaci adatokkal van alátámasztva.

e) Részesedések

- i. A Bank részesedései között azokat a tőkeinstrumentumokat mutatja ki, amelyek megszerzésére a Bank hosszú távú stratégiai céljaival, terveivel, illetve üzletpolitikájával összhangban kerül sor. Az így megszerzett tulajdoni részesedések és üzletrészek között lehetnek leányvállalatok, társult vállalkozások és egyéb befektetések.
- ii. A leányvállalat olyan gazdálkodó egység, amely fölött a Bank kontrollal rendelkezik, azaz mint anyavállalat jogosult a befektetést élvező cég által megtermelt változó természetű pozitív hozamokra, viseli a negatív hozam következményeit és döntéseivel képes a működését irányítani, így a hozamokat befolyásolni.
- iii. Társult vállalkozás az az entitás, amely fölött a Bank jelentős befolyással bír anélkül, hogy kontrollal rendelkezne.
- iv. A bank azon részesedéseit, amelyek felett kontrollal rendelkezik, a „Befektetések kapcsolt vállalkozásokban” soron jeleníti meg. Ezen részesedéseit - az IFRS1 adta lehetőséggel élve - bekerülési értéken mutatja ki. Azokat a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumait, amelyekben nem rendelkezik kontrollal, a „Befektetések nem jegyzett értékpapírokban” soron jelenti. Ezen részesedések piaci értéken kerülnek kimutatásra.

f) 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 lejáratuk három hónapnál rövidebb, amelyek valós értéke változásának kockázata elhanyagolható, és amelyeket a Bank rövid távú kötelezettségeinek teljesítése során használ fel.

A készpénz és készpénz-egyenértékesek amortizált bekerülési értéken kerülnek a mérlegben kimutatásra.

g) A valós érték meghatározása

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

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).

Ha a kezdeti megjelenítés során az adott instrumentum valós értéke jelentősen eltér a tranzakció értékétől - például nem piaci kamatozású követelések (ún. off-market interest rate loans) esetében - akkor a valós érték egy hasonló, de piaci kamatozású ügylet jövőbeni cash-flow-inak diszkontált jelenértéke lesz. A könyvekben megjelenített valós érték különbözet amortizálásra kerül az ügylet futamideje alatt.

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 39. számú kiegészítő megjegyzésben szerepel.

h) 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 Bank 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 Bank az instrumentumra vonatkozó szerződéses rendelkezések hatálya alá kerül.

i) Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések

A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések között szerepelnek a fix vagy meghatározható kifizetések melletti követelések, amelyeket a Bank 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 hasznát 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.

A Bank a hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követeléseket a bankközi kihelyezések és nettó hitelállomány sorokon mutatja ki a mérlegben.

j) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek közé a Bank által alapvetően rövid távú nyereségszerzési (kereskedési) céllal tartott, valamint a kezdeti megjelenítéskor az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek (értékpapírok és származékos szerződések) tartoznak.

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

k) 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 Bank 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 helyzet-kimutatásban, 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. Ezek az értékesíthető instrumentumok főleg Magyar Államkötvények.

Az értékesíthető értékpapírokat az elszámolás napján jelenítik meg, 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 átvételre kerül az eredménybe. A névérték feletti prémiumok vagy alatti diszkontok lebontása kamateredménnyel szemben történik az instrumentum futamideje alatt.

1) Származékos termékek

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

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

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

A Bank 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 kibocsátott 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 Bank valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg.

A származékos termékeket eszközként sorolják be, ha valós értékük pozitív, és kötelezettséggként, 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.

Fedezeti elszámolás

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

Valós érték fedezeti ügylet

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség valós értékében bekövetkezett változásoknak való kitettség fedezésére, amely a nettó eredményt érintheti, akkor a származékos ügylet valós érték változása közvetlenül elszámolásra kerül az eredményben, a fedezett ügyleten keletkező, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változással együtt a Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó eredménye soron.

Ha a fedező származékos ügylet lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a fedezeti megjelölést megszüntetik, és a fedezeti elszámolást prospektívan abbahagyják. Az effektív kamatláb módszerrel értékelt fedezett ügyleteknek addig elszámolt módosítását a hátralévő futamidő során az eredményben kell amortizálni az újraszámolt effektív kamatláb alkalmazásával.

A Bank fix kamatozású hiteleket, betéteket, fix kamatozású kibocsátott, valamint vásárolt kötvényeket fedez valós érték fedezeti ügyletekkel.

Cash-flow fedezeti ügylet

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség pénzáramainak változékonyságából eredő olyan kitettség fedezésére, ami a fedezett tétellel kapcsolatos beazonosítható kockázatnak tulajdonítható, akkor a származékos ügyleten képződött nyereségnek vagy veszteségnek azt a részét, amely hatékony fedezetként került meghatározásra, az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni, a nem hatékony részt pedig a nettó nyereségben vagy veszteségben kell szerepeltetni a Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele soron.

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

Ha a fedező származékos ügylet lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a fedezeti megjelölést megszüntetik, és a fedezeti elszámolást prospektívan abbahagyják attól az időponttól, amikor a fedezeti kapcsolat hatékonysága megszűnt. A Bank az átfogó jövedelemben felhalmozódott nyereség vagy veszteség komponenseket azon időszakokban vezeti át, melyek során az eszköz vagy kötelezettség hatással van az eredményre, illetve ha nem látja annak a lehetőségét, hogy az átfogó jövedelemben elszámolt veszteség egésze vagy egy része megtérüljön, akkor azt egy összegben átvezeti.

m) Pénzügyi eszközök értékvesztése

Minden mérlegfordulónapon a Bank 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 Bank által nyújtott hitel vagy egyéb követelés átütemezése olyan feltételekkel, amelyeket egyébként a Bank 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 Bankon 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 Bank nem mutatja ki.

Egyedileg értékelt követelések

Az egyedileg jelentősnek tekintett hitelek esetében a Bank minden mérlegfordulónapon egyedileg felméri, hogy van-e objektív bizonyíték a hitelek értékvesztésére. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott követelések értékvesztés miatti vesztesége a pénzügyi eszköz könyv szerinti értékének és az eszköz eredeti effektív kamatlábalával 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 Bank továbbra is számol el kamatot a diszkonthatás lebontásán keresztül.

Csoportosan értékelt követelések

A Bank 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, ügyféltípus, 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 Bank egyedileg értékel és melyekre értékvesztést számolt el, kikerülnek a portfólió alapú értékelésből.

A portfólió alapú értékvesztésnél alkalmazott becslések módosítása

A Bank 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.

2013 decemberében bevezetésre került az új Corporate rating modell, amely 25 különböző rating kategóriát rendel a nem-defaultos ügyfelekhez. A rating kategóriákhoz rendelt default rátákat az RBI csoportszinten becsüli minden jelentősebb nem lakossági szegmensre (nagyvállalatok, kiemelten nagyvállalatok, projekt finanszírozás, pénzügyi vállalatok), mert így biztosítható, hogy minden egyes kategóriában pontos becsléshez elegendő megfigyelés legyen.

A Bank bevezette a hitelegyenértékesítési tényezők alkalmazását a beszámolójában, a Raiffeisen Bank International csoportszintű számviteli előírásainak eleget téve, illetve azzal összhangban a mérlegen kívüli tételeire elszámolt portfólió alapú céltartalék meghatározásakor.

A lakossági portfólió vonatkozásában az RBI Group standardokkal összhangban bevezetésre került az IFRS9 szerint értékvesztés-képzési módszertan. Az IFRS9 módszertan szerint a Bank minden lakossági és kisvállalati ügyletre csoportos értékvesztést képez.

A CRR 178. c. szerint defaulted-nak nem minősülő ügyletekre a marginális (havi) bedőlési valószínűségeket (PD) a Bank a vonatkozó RBI Group Direktíva alapján az ügylet minősítéséből (URG) kalkulálja. A portfólió alapú értékvesztésnél a PD-n kívül a Bank a konzervatív elemeket nem tartalmazó LGD-t és a hitelegyenértékes tényezőt veszi figyelembe, amelyekből havi várható veszteséget kalkulál. Ha egy adott ügyleten az eredetihez képest megnövekedett a hitelkockázat, akkor a Bank a várható veszteséget az ügylet lejáratáig összegzi, egyéb esetben 12 hónapig.

A CRR 178. c. szerint defaulted-nak minősülő ügyletekre lakás- és jelzáloghitelek esetén a Bank a fedezeti érték jelenértéke alapján, egyéb default-os ügyletekre pedig a BEEL paraméter alapján számol el értékvesztést.

Követelések leírása

A hitelt (és a kapcsolódó értékvesztési számlát) a Bank rendszerint teljesen vagy részben leírja, annak a követelésrésznek az erejéig, amelynek megtérülésére nincs reális kilátás. Biztosítékkal fedezett hitelek esetében azon követelésrész erejéig lehetséges leírást elszámolni, amelyre a biztosítékból várható megtérülés várhatóan nem nyújt kellő fedezetet.

Ugyanakkor a követelések részleges leírására vonatkozó elveket csak 2017-ben alkalmazta a Bank, előtte nem, mert annak visszamenőleges alkalmazása kivitelezhetetlen, mivel a korábbi időszakok értékeinek meghatározása jelentős becsléseket igényel, amelyek megbízhatóan nem megállapíthatóak a korábbi időszak fordulónapján fennálló körülmények alapján. A részleges leírás csak a vállalati ügyletek esetében lehetséges, ha az ügyfélnek nincs működéséből származó cash-flowja és/vagy jogi igényérvényesítési eljárás alatt áll. Részleges leírás csak korábban megképzett értékvesztés ellenében lehetséges. A részlegesen leírt követeléseket a Bank elkülönítetten tartja nyilván a tényleges jogi értelemben vett behajthatatlanság beálltáig.

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

Amennyiben a Bank vételi joggal rendelkezik az ingatlan felett, a Bank követelése érvényesíthető az ingatlannal szemben. A Bank jogosult ez esetben megvásárolni az ingatlant az opciós szerződésben meghatározott vételáron, és 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 Bank 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 becült cash-flow-knak 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 becült megtérülő összeg, és ezt olyan objektív bizonyítékok támasztják alá, mint például a kibocsátó jelentős pénzügyi nehézségei, tényleges szerződésszegések, 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 tőken belüli értékelési tartalékban bemutatott halmozott veszteségnek az eredménybe történő átvzetésével történik. Az egyéb átfogó jövedelemből átvzetett 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 visszairják a visszairás összegének az eredményben történő megjelenítésével. Az értékvesztett értékesíthető, részesedést megtestesítő értékpapírok valós értékének későbbi növekedését azonban az egyéb átfogó jövedelemben jelenítik meg.

n) A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése

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

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

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

Olyan ügyletek során, amikor a Bank nem tartja meg, és nem is ruhazza át lényegében a pénzügyi eszköz tulajdonlásával kapcsolatos összes kockázatot és hasznát, az eszköz akkor kerül kivezetésre, ha a Bank nem tartja meg az eszköz feletti ellenőrzést. A megtartott jogok és kötelek önálló eszközként, illetve kötelezettséggé válhatnak kimutatásra a bankközi kihelyezések, egyéb eszközök bankbetétek vagy egyéb kötelezettségek soron az adott ügylet irányának típusától függően. Amennyiben a tranzakció során a Bank megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, akkor az eszköz a folytatódó részvételből következő kitétség mértékéig kerül továbbra is kimutatásra, amit az határoz meg, hogy milyen mértékben kitétt a Bank az átruházott eszköz értékében bekövetkező változásoknak.

Bizonyos ügyleteknél a Bank 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 Bank értékpapír-vásárlásokat (-eladásokat) hajt végre lényegében azonos értékpapírok bizonyos jövőbeni időpontban rögzített áron történő viszonteladására (visszavásárlására) vonatkozó megállapodások keretében.

A jövőbeni időpontban történő viszonteladási elkötelezettséggel vásárolt értékpapírokat nem jelenítik meg értékpapírként. A kifizetett összegeket egyéb eszközként jelenítik meg és úgy mutatják be, mint amelynek biztosítója a mögöttes értékpapír.

A visszavásárlási megállapodás keretében eladott értékpapírok továbbra is az értékpapírok között szerepelnek és kerülnek értékelésre a pénzügyi helyzet-kimutatásban. Az értékpapírok eladásának bevételeit a Bank az egyéb kötelezettségek között jeleníti meg.

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

Amennyiben a Bank egy pénzügyi eszközt újratárgyal, a szerződéses feltételeit módosítja vagy új pénzügyi eszközre cserél minden esetben értékelést hajt végre. Ennek alapján, ha az újratárgyalt cash-flow-k lényegesen különböznek az eredeti eszköz szerződéses cash-flow-itól, akkor az eredeti pénzügyi eszköz kivezetésre kerül a könyvekből és helyette az új eszköz kerül felvételre az újratárgyaláskori valós értéken.

A pénzügyi kötelezettségeket akkor vezetik ki, amikor a szerződéses kötelek teljesülnek, törlésre kerülnek vagy lejárnak.

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetésének eredménye a nettó kereskedési bevétel és az egyéb üzleti bevétel soron kerül elszámolásra.

o) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítására és a pénzügyi helyzet-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.

p) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek

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

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

q) Céltartalékok függő kötelezettségekre

A Bank céltartalékot mutat ki, ha múltbeli események következtében meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van, amely megbízhatóan becsülhető, és valószínű, hogy a kötelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja 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 hitelkereteket és bizonyos kibocsátott garanciákat foglalnak magukban, és az egyéb kötelezettségek, amelyek a peres kötelezettségek és a munkavállalókkal szembeni kötelezettségek, múltbeli események nyomán felmerülő lehetséges kötelmek, amelyeknek meglétét csak egy vagy több bizonyítalan, a Bank által nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése igazolja majd.

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

r) Pénzügyi garanciák

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

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

További részletek a 38. számú kiegészítő megjegyzésben találhatók.

s) 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” soraiban 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 a változó kamatozású instrumentumoknál az átárazódáskor kerül felülvizsgálatra. Az effektív kamatláb számításánál a Bank úgy készíti a becslést a jövőbeli cash-flow-kra, hogy figyelembe veszi a pénzügyi instrumentum összes szerződéses feltételét, de figyelmen kívül hagyja az előtörlesztési opciókat és 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.

t) Díj- és jutalékbevételek

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

u) 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 árfolyamkülönbözetet.

v) 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.

w) Osztalék

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

x) Nyereségadó

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

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

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 különbözetekre azok visszafordulásakor.

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

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

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

y) Jegyzett tőke

A részvényeket a Bank 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.

z) Még nem alkalmazott standardok és értelmezések

Számos új standard, standardmódosítás és értelmezés még nem lépett hatályba 2017. december 31-én, így ezek alkalmazására nem került sor a jelen pénzügyi kimutatások készítése során.

Még nem alkalmazható standardok és értelmezések (már az EU által befogadott)

A következő új vagy módosított standardok és értelmezések elfogadásra kerültek, de még nem kötelezőek, nem kerültek korai alkalmazásra.

IFRS 15 (Ügyfelek szerződéseiből származó bevétel; hatálybalépés 2018. január 1.)

Az ügyfelekkel kötött szerződésekre vonatkozóan a számviteli standard meghatározza, hogy miként és mikor kerülnek elszámolásra a bevételek az ötlépéses modell alapján, de nincsenek kihatással az IFRS 9 hatálya alá tartozó pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó bevételek kimutatására. Az IFRS 15 kivált számos más IFRS szabványt, mint például az IAS 18 (Bevételek), az IAS 11 (Építési szerződések) standardot és értelmezéseket, amelyek meghatározzák bevételek IFRS szerinti időbeli elszámolást. Ezenkívül a standard előírja, hogy a gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásai a felhasználók számára még informatívabbak legyenek, lényeges közzétételek kerüljenek a kiegészítő mellékletekbe. 2016-ban az IASB közzétette az IFRS 15-re vonatkozó pontosításokat. Ezek a módosítások az öt azonosított témakör közül háromra vonatkoznak (teljesítésből adódó kötelezettség beazonosítása, szabályok, ügynök szempontok és engedélyek), és célja a módosított és meglévő szerződések átmenetének megkönnyítése.

Mivel az IFRS 15 nem a pénzügyi eszközök és a lízingek bevételeinek elszámolására összpontosít, alkalmazásának nincs jelentős hatása a Bank pénzügyi kimutatásaira.

IFRS 4 Biztosítási szerződések standard módosítása (hatálybalépés: 2018. január 1.)

A módosítás célja az IFRS 9 standard bevezetésének és az IFRS 4 standard módosításának eltérő időpontban történő hatálybalépéséből adódó következményeinek mérséklése, különösen azoknál a társaságoknál, melyek elsősorban biztosítási tevékenységet végeznek. Két olyan opcionális megközelítés kerül bevezetésre, melyet a biztosítók használhatnak bizonyos követelmények teljesülésének esetén: átfedés vagy ideiglenes mentesség megközelítés. Ezen módosítások alkalmazása várhatóan nem lesz hatással a Bank konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

Az IFRS éves módosításai a - 2014-2016 ciklusban (hatálybalépése 2017/2018. január 1.)

A módosítások az alábbiakat tartalmazzák:

- IFRS 1 Nemzetközi Pénzügyi Riporting Standard első alkalmazása: Az IFRS 1-ben megmaradt első alkalmazókra vonatkozó kivétel törlése.
- IFRS 12 Más gazdasági egységekben meglévő érdekeltség bemutatása: Az IFRS 12. B10-B16 kivételével annak tisztázása, hogy, a standard közzétételi követelményei az IFRS 5 hatókörébe tartozó érdekeltségekre is vonatkoznak.
- IAS 28 Befektetések társult és közös vállalkozásokban: Tisztázásra kerül, hogy egy kockázati tőke társaság vagy más hasonló minősítő szervezet által befektetésként tartott társult vagy közös vállalat választott értékelése elérhető legyen minden egyes befektetésre.

Az IFRS 12 módosításait 2017. január 1-től kell alkalmazni, míg az IFRS 1 és IAS 28 módosításait 2018. január 1-től. A korábbi alkalmazás megengedett.

IFRS 9 (Pénzügyi instrumentumok; hatálybalépés 2018. január 1.)**1. IFRS9 pénzügyi eszközök**

A Raiffeisen Bank Zrt. összhangban a 2014 júliusában kiadottakkal 2018 január 1-től alkalmazza az IFRS 9 előírásait, valamint ezzel egy időben átvezeti az IFRS 9 hatását. Az áttérés időpontjára elvégzett számítás alapján, az IFRS9 bevezetése a Bank saját tőkéjét 2018 január 1-én 1.332 millió forinttal változtatja meg az alábbi bontásban:

- várható kockázati költségek csökkenése miatti 1.532 millió forint növekedés,
- 200 millió forint klasszifikációs és értékelési változások következménye miatti csökkenés.

Az EU Parlament 2017 december 27-én rendeletet (EU 2017/2395) bocsátott ki az IFRS 9 átállási kötelezettségek végrehajtásáról. A szabályozás kétféle lehetőséget biztosít az alkalmazás szabályozói tőkében történő elszámolására:

- a. A hatást 5 éven keresztül egyenletes elhatárolása, vagy
- b. A hatás az alkalmazás napján történő egyösszegű elszámolása.

A Bank a második lehetőséget választotta. Ennek következtében a CET 1 pozitívan változott, 71 bázisponttal emelkedett.

Áttéréssel kapcsolatos általános megjegyzések:

- Az áttérés eredménye előzetesnek minősül, ami még módosulhat.
- Az új standard miatt a Banknak felül kell vizsgálni a könyvelési folyamatokat és javítani a belső kontrolokat.
- A Bank még nem véglegesítette az új informatikai rendszerhez kapcsolódó kontrollok tesztelését és értékelését. Ennek következtében, a végső áttérési hatások eltérhetnek a jelen fejezetben bemutatottaktól.
- Az új elvárásoknak való megfelelés érdekében kialakított informatikai rendszer és a kapcsolódó kontrollok nem működnek a teljes beszámolási időszakban.
- Az új könyvelési eljárások, feltételezések, szabályok és számítási technikák alkalmazása változhat, amíg a Bank le nem zárja a bevezetést követő első pénzügyi kimutatását.

2. Klasszifikáció és értékelés

Az IFRS 9 új klasszifikációs és értékelési megközelítést alkalmaz a pénzügyi eszközökre vonatkozóan, ami az eszközök üzleti modell besorolásán valamint azok cash flow jellemzőin alapul.

A bank 4 klasszifikációs kategóriát alkalmaz a pénzügyi eszközöknél:

- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök
- Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVOCI)
- Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL)
- Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök (FVTPL)

A Bank a lejáratig tartott instrumentumok, hitelek és kintlévőségek, és az értékesíthető eszközök jelenlegi IAS 39 kategóriáit kivezeti.

A pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra az alábbi két feltétel teljesülése esetén:

- Az eszköz olyan üzleti modellbe került, melynek az eszköz tartása a célja a szerződéses cash flow-k megszerzése érdekében.
- A pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározzák a cash flow időpontjait, ami kizárólag a tőkére és tőke kamataira vonatkozik.

Az üzleti modell célja a pénzeszköz vagy vagyon tartása és szerződéses cash flow megszerzése, még akkor is, ha bizonyos eszközök értékesítésre kerülnek, vagy az értékesítés előfordulhat a jövőben. Az IFRS9 a következő példákat adja az értékesítésre, hogy az összegegyeztethető legyen a 'hold-to-collect' üzleti modell-lel:

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

A Bank számára a portfólió több mint 10%-ának (könyv szerinti érték) értékesítése 3 éves mozgó átlagban számolva minősül gyakorinak, hacsak az eladások mennyisége nem tekinthető összességében immateriálisnak. A lejáratához való közelség hasonlóan került meghatározásra, mint az IAS 39 standard szerinti lejáratig tartott eszközöknél alkalmazottak. A 3 hónapon belüli lejárat tekinthető közelinek.

A pénzügyi eszköz az FVOCI értékelési kategóriába kerül, ha olyan üzleti modellen van, melynek a szerződéses cash flow-k összegyűjtése valamint pénzügyi eszközök értékesítése is a célja; és a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontok pénzáramlásokra vonatkoznak, amelyek kizárólag a tőkeösszeg és a tőkeösszeg után fizetett kamatoknak felelnek meg.

A nem kereskedési célú tőkeinstrumentum kezdeti megjelenítésénél a Bank úgy dönthet, hogy a későbbi valós értékváltozásokat az OCI-ban mutatja be. Ez a döntés befektetésenként egyedileg történik, és lényegében a konszolidált stratégiai részesedéseket fedi. Minden egyéb pénzügyi eszköz - vagyis az olyan pénzügyi eszközök, amelyek nem felelnek meg az amortizált bekerülési értéken vagy az FVOCI-nál későbbiekben értékelt besorolás kritériumainak - a továbbiakban valós értéken kerülnek értékelésre és a valós értékben bekövetkezett változásokat az eredménykimutatásban számolja el. Ezenkívül a Banknak lehetősége van a pénzügyi kötelezettség kezdeti megjelenítésénél visszavonhatatlanul a valósérték opciót (FVTPL) választania, ha ezáltal megszünteti vagy jelentősen csökkenti az értékelési vagy megjelenítés ellentmondást - azaz "számviteli eltérést" - ami egyébként az eszközök vagy kötelezettségek értékeléséből vagy az eredményük eltérő elszámolási alapjából származik.

A kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszköz ezen kategóriák egyikébe kerül.

2.1 Üzleti modell értékelés

A Bank a pénzügyi instrumentumot tartalmazó portfólió üzleti modell célját vizsgálja, mivel ez tükrözi leginkább az üzlet menedzselésének módját és a menedzsment számára szolgáltatott információt.

Az alábbiak kerülnek megfontolásra a releváns üzleti modell meghatározásakor;

- Hogyan értékeli az üzleti modell teljesítményét (és az adott üzleti modellben lévő pénzügyi eszközöket), és jelentik a gazdálkodó egység vezetőségének
- Milyen kockázatok befolyásolják az üzleti modell teljesítményét (és az adott üzleti modellben található pénzügyi eszközöket) és ezek a kockázatok kezelésének módját
- Hogyan ösztönzik az üzleti vezetőket – az ösztönzés a kezelt vagyon valósértékén vagy a realizált szerződéses pénzáramokon alapuljon
- A korábbi időszakok értékesítéseinek gyakorisága, értéke és időzítése, az értékesítés okai, valamint a jövőbeli értékesítési tevékenységre vonatkozó elvárásai; és
- Az értékesítési tevékenység és a szerződéses cash flow-k beszédese mindegyike integráltan vagy járulékosan tartozik az üzleti modellhez ("hold-to-collect" vagy "hold and sell" üzleti modell);

A kereskedési célból tartott pénzügyi eszközök, valamint amelyeket úgy kezelik, hogy teljesítményüket valós érétken mérik, az FVTPL értékelési kategóriában lesznek értékelve.

2.2 A szerződéses cash-flow jellemzőinek elemzése

Miután a Bank meghatározza, hogy egy adott portfólió üzleti modellje a pénzügyi eszközök megtartása a szerződéses cash flow-k (vagy mind a szerződéses cash flow-k, mind a pénzügyi eszközök értékesítése révén) összegyűjtése, meg kell vizsgálnia, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses feltételeiben a pénzáramok előre meghatározottak és kizárólag a tőkeösszeg és a hátralévő tőkeösszeg kamataira vonatkoznak. Ezt az értékelést eszközönként kell elvégezni a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítésének időpontjában.

Annak megítélésénél, hogy a szerződéses cash flow-k kizárólag a tőkeösszegek és kamatok fizetésére szolgálnak-e, a Bank figyelembe veszi az eszköz szerződéses feltételeit. Ez magában foglalja annak értékelését, hogy a pénzügyi eszköz olyan szerződéses futamidőt tartalmaz-e, amely megváltoztathatja a szerződéses cash flow-k időzítését vagy összegét úgy, hogy nem felel meg ennek a feltételnek. A Bank mérlegeli az alábbiakat:

- Előtörlesztés, hosszabbítás
- Tőkeáttételi tulajdonságok
- A követelés meghatározott eszközökre vagy pénzáramokra korlátozódik
- Szerződésben rögzített kapcsolt eszközök

2018-ban az IASB kibocsátott egy IFRS 9 módosítást a negatív kompenzációval történő előtörlesztéssel kapcsolatban. Negatív kompenzáció abban az esetben keletkezik, ha a szerződéses feltételek nem teszik lehetővé a hitelfelvevő számára, hogy a szerződés lejártá előtt előtörlessze az eszközt, de az előtörlesztés összege kisebb lehet a nem fizetett tőkeköltségek és kamatok összegénél. Ahhoz azonban, hogy az eszközt amortizált bekerülés értéken lehessen értékelni, a negatív kompenzációnak "ésszerű kompenzációnak kell lennie a szerződés idő előtti felmondásáért". A Bank nem számít jelentős negatív kompenzációval rendelkező negatív előtörlesztési volumenekre, amelyeket kötelező jelleggel az FVTPL kategóriában kellene nyilvántartani.

2.3 A pénz időértékének és a benchmark teszt módosítása

A pénz időértéke a kamat azon eleme, amely csak az idő múlását veszi figyelembe (IFRS 9.B4.1.9A). Nem veszi figyelembe a pénzügyi eszköz birtoklásához kapcsolódó egyéb kockázatokat (hitel, likviditás stb.) vagy költségeket (adminisztratív stb.).

Bizonyos esetekben a pénzelem időértékét módosíthatjuk (nem megfelelő). Ez lenne például akkor, ha egy pénzügyi eszköz kamatlábát rendszeresen módosítják, de az átárazás gyakorisága nem egyezik meg a kamatláb tenorjával. Ebben az esetben értékelni kell a módosítást, hogy a szerződéses pénzáramok továbbra is kizárólag a tőke és a kamatok kifizetését jelentik-e, vagyis a módosítás nem változtatja-e meg jelentősen a "tökéletes" benchmark eszközhöz képesti cash flow-kat. Ez az értékelés nem számviteli politika választása alapján történik és nem kerülhető el egyszerűen azzal a következtetéssel, hogy az instrumentum ilyen értékelés hiányában valós értéken kerül kimutatásra. Az alábbi fő szerződéses jellemzők esetében, amelyek potenciálisan módosíthatják a pénz időértékét, benchmark teszt kerül alkalmazásra.

- Az átárazás gyakorisága nem egyezik meg a kamat tenorjával
- Piacot nem követő indikátor
- Átlag kamat alkalmazása
- Türelmi idő
- Másodlagos piaci hozam referencia

2.4 Hatáselemzés

A Bank 2018. január 1-én meglévő pénzügyi eszközeinek besorolását és értékelését az IFRS 9 az alábbiak szerint befolyásolja:

Az IAS 39 alapján az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és követelések között a bankok és az ügyfelek számára nyújtott kölcsönök és előlegek az IFRS 9 szerint is amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Csak egy jelentéktelen portfóliót kell kötelezően az FVTPL kategóriába sorolni a SPPI vagy Benchmark teszt eredményeként.

Az IAS 39 szerinti lejáratig tartott, amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközöket általában az IFRS 9 alapján is amortizált bekerülési értéken kell kimutatni. Csak egy jelentéktelen portfóliót kell átsorolni a "tartás és értékesítés" üzleti modellre, és az FVOCI-ban kell mérni.

Az IAS 39 szerinti tőkében értékelt értékesíthető értékpapírokat általánosságban az IFRS 9 alapján szintén az FVOCI szerint kell értékelni.

3. Fedezeti elszámolás

Az IFRS 9 a fedezeti elszámolásra számviteli kezelésére vonatkozóan opciókat biztosít. A Bank azt tervezi, hogy továbbra is alkalmazza az IAS 39 szerinti fedezeti elszámolásra vonatkozó rendelkezéseket, miközben figyelembe veszi az IFRS 7 szerinti közzétételek változásait.

4. Értékvesztés

A várható hitelezési veszteségek meghatározása olyan számviteli becsléseket igényel, amelyek definíció szerint ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. A vezetésnek a Számviteli politika alkalmazása során számviteli becsléseket is kell végeznie.

A Bank a várható hitelezési veszteségeket a teljes futamidő alapján vizsgálja az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott és az FVOCI-ban lévő hitelviszonyt megtestesítő követelésekre, a hitelkeretektől eredő kitettségekre, a lízingkövetelésekre és a pénzügyi garancia szerződésekre vonatkozóan. A Bank ezekre a várható veszteségekre valamennyi beszámolási időpontra értékvesztést vagy céltartalékot képez.

Ez a fejezet áttekintést ad az IFRS 9 vonatkozó rendelkezéseiről, amelyek nagyobb mértékű becslést és komplexitást valamint nagy becslési bizonytalanságot indukálnak, amelyek jelentős kockázatot jelentenek a következő pénzügyi évben történő lényeges kiigazítás vonatkozásában.

5. A várható hitelezési veszteségek értékelése

A várható hitelezési veszteség mérése tükrözi az elfogulatlan módon számszerűsített és valószínűséggel súlyozott összeget, amit a lehetséges kimenetek elemzésével, a pénz időértékének, valamint a jelentési határidőkben indokolatlan költség vagy erőfeszítés nélkül elérhető ésszerű és támogató információk, elérhető múltbéli események, a jelenlegi feltételek és a jövőbeli gazdasági feltételekre vonatkozó előrejelzések határoznak meg.

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

- A jelentős hitelkockázat-növekedési kritériumainak meghatározása
- Megfelelő modellek és feltételezések kiválasztása a várható hitelezési veszteségek meghatározására vonatkozóan
- A megfelelő számú és súlyozású jövőbeni scenárió meghatározása az egyes terméktípusokra, piacokra, valamint a hozzájuk kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre vonatkozóan
- Portfóliók képzés a hasonló pénzügyi eszközökből a várható hitelezési veszteségek mérésére érdekében

A Bank hitelkockázata azon pénzügyi veszteség kockázatából származik, ha valamelyik ügyfele, fogyasztója vagy piaci partnere nem teljesíti a vele szemben fennálló szerződéses kötelezettségeket. A hitelkockázat főként a bankközi, kereskedelmi és fogyasztási hitelek, és nyújtott előlegekből, valamint az ilyen hitelnyújtási tevékenységből származó hitelkötelezettségekből származik, de hitel helyettesítő eszközökből, például pénzügyi garanciákból, okmányos ügyletekből és elfogadásukból is származhat.

A Bank ki van téve továbbá a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból és egyéb kereskedési tevékenységből ("kitettségeiből") származó befektetésekből eredő egyéb hitelkockázatoknak is, beleértve a részvénynek nem minősülő kereskedési portfólió eszközeit és a származékos ügyleteket, valamint a piaci szerződő felekkel szembeni elszámolási ügyleteket és a visszavásárlási megállapodásokat.

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

Az IFRS 9 három fázisból (Stage-ekből) álló modellt határoz meg az értékvesztés-képzésre vonatkozóan, kezdeti megjelenítéshez képesti hitelminőség változásának a függvényében. Ez a modell azt írja elő, hogy a kezdeti megjelenítéskor a nem értékvesztett („non-impaired”) pénzügyi instrumentum az 1. fázisba (Stage 1-be) kerül besorolásra, és a hitelkockázati profilja folyamatos monitoring tárgyát képezi. Ha a hitelkockázat a kezdeti megjelenítéshez képest jelentősen emelkedik, akkor a pénzügyi eszköz áthelyezésre kerül a 2. fázisba (Stage 2), de ez még nem minősül nem teljesítés miatt értékvesztett („impaired”) eszköznek. Ha a pénzügyi instrumentum default miatt nem teljesítővé és így értékvesztetté („impaired”) válik, a pénzügyi eszköz átkerül a harmadik szakaszba (Stage 3).

A Stage 1-ben szereplő pénzügyi instrumentumok várható hitelezési vesztesége a teljes futamidőre számított várható veszteségnek az a része, ami az elkövetkező 12 hónapban bekövetkező esetleges default eseményekből származik. A Stage 2 vagy Stage 3-ban szereplő eszközök várható hitelezési veszteségét a teljes életciklusukra vonatkozó várható hitelezési veszteség összegében határozzák meg. Az IFRS 9 szerint a várható hitelezési veszteségek mérésekor figyelembe kell venni jövőre vonatkozó előrejelzéseket, információkat. A vásárolt vagy keletkeztetett problémás pénzügyi eszközök azok a pénzügyi eszközök, amelyek mér a kezdeti megjelenítéskor értékvesztettek. Ezek várható hitelezési veszteségüket minden esetben teljes futamidő alapján mérik (Stage 3).

6. Jelentős növekedés a hitelkockázatban

A Bank akkor tekinti a pénzügyi eszköz hitelkockázatának jelentős növekedését bekövetkezettnek, amikor az alábbi mennyiségi, minőségi vagy felmondási kritériumok közül egy vagy több teljesült:

6.1. Mennyiségi kritériumok

A Bank mennyiségi kritériumokat, mint elsődleges indikátorokat alkalmaz az összes materiális portfólió hitelkockázatának jelentős emelkedésére vonatkozóan. A kvantitatív besoroláshoz a Bank összehasonlítja a mérési időpontra vonatkozó teljes futamidőre vetített PD görbét kezdeti megjelenítéskori PD görbével. Az életciklus görbe becsléséhez a kezdeti megjelenítés időpontjában meglévő feltételezések adják a PD görbe felépítését. Egyrészt a kedvező minősítésű (rating) pénzügyi eszközök esetében az a feltételezés, hogy a PD görbe idővel romlik. Másrészt a rosszabb minősítésű (ratingű) pénzügyi eszközök esetében feltételezzük, hogy a PD görbe idővel javulni fog. A javulás vagy romlás mértéke az eredeti minősítés szintjétől függ. Annak érdekében, hogy a két görbe összehasonlítható legyen, a PD-k az évesített PD-khez kerülnek igazításra. Általánosságban elmondható, hogy a hitelkockázat jelentős növekedése a PD arányának 250%-os relatív emelkedésével következik be, bár ez az összeg lehet kisebb is több korlátozó tényezőtől fakadóan, mint például a lejárat közelsége vagy a termék portfóliója.

A Bank nem ismer általánosan elfogadott piaci gyakorlatot arra a vonatkozóan, amelynél a pénzügyi eszközt át kell mozgatni a Stage 2-be. Ebből következően várható, hogy a jelentéskészítés napján jelentősnek tekintett PD növekedés megítélése változni fog a piaci résztvevők és a felügyelők közötti iteratív folyamat eredményeként.

6.2 Minőségi kritériumok

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

A szuverén, banki, vállalati és projektfinanszírozási portfóliók esetében, ha a hitelfelvevőre vonatkozóan teljesül az alábbi kritériumok közül egy vagy több:

- Külső piaci mutatók
- A szerződéses feltételek változása
- Változások a menedzsment megközelítésben
- Szakértői megítélés

A hitelkockázat jelentős emelkedésének vizsgálata magában foglalja az előretekintő információkat, és negyedévente kerül meghatározásra a Bank valamennyi vállalati portfóliójában.

Lakossági portfóliók esetében, ha a hitelfelvevő teljesíti az alábbi kritériumok közül egyet vagy többet:

- Pénzügyi nehézség miatti újratárgyalás
- Szakértői megítélés

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

6.3 Óvintézkedés

Az óvintézkedés akkor kerül alkalmazásra és válik a pénzügyi eszköz jelentősen megemelkedett hitelkockázatúvá, ha a hitelfelvevő több mint harminc napos fizetési késedelembe van a szerződés kifizetési kötelezettséghez képest. Bizonyos korlátozott esetekben a több, mint 30 napos késedelembe lévő pénzügyi eszközök Stage 2-be kerülése vitatható.

6.4 Alacsony hitelkockázat miatti mentesség

A Bank nem alkalmazta az alacsony hitelkockázat miatti mentességet hitelezési tevékenységére, azonban esetileg használja a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra vonatkozóan.

7 Default és értékvesztett hitelek definíciója

A Bank abban az esetben minősíti a pénzügyi eszközt defaultosnak, összhangban az értékvesztett hitelek definíciójával, ha megfelel egy vagy több kritériumnak az alábbiak közül:

7.1 Mennyiségi kritérium

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

7.2 Minőségi kritérium

A hitelfelvevő várhatóan nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségeit, ami azt jelzi, hogy a hitelfelvevő jelentős pénzügyi nehézségekkel küzd. Ilyen indikátorok például:

- A hitelfelvevő hosszú ideje átstrukturált a pénzügyi nehézségei miatt
- A hitelfelvevő elhunyt
- A hitelfelvevő fizetéseképtelen
- A hitelfelvevő megsérti a pénzügyi megállapodásokat
- Az adott pénzügyi eszköz aktív piaca eltűnt pénzügyi nehézségek miatt
- A hitelező a hitelfelvevő pénzügyi nehézségei miatt fizetési könnyítéseket nyújtott
- Valószínűvé válik, hogy a hitelfelvevő csődbe kerül
- A pénzügyi eszközök jelentős diszkonttal történő megvásárlása vagy keletkeztetése, amely jelzi a felmerült hitelezési veszteségeket

A fenti kritériumokat alkalmazásra kerülnek a Csoport valamennyi pénzügyi instrumentumára vonatkozóan, és összhangban vannak a belső hitelkockázat-kezelési célú nem teljesítés fogalmával. A default definíció következtében került alkalmazásra a Csoport default valószínűsége (Probability of Default - PD), a default kitettségre (Exposure at Default - EAD), és a nem teljesítéskor várható veszteségére (Loss given Default - LGD) vonatkozó modelljeiben.

Egy eszközt a továbbiakban nem kell nem teljesítőnek (defaultosnak) tekinteni, ha már nem állnak fenn a default kritériumok legalább 3 hónapos vagy az átstrukturált hitelek esetén annál hosszabb ideig tartó időszakon keresztül. Ezt a 3 hónapos időszakot egy olyan elemzés alapján került meghatározásra, amely figyelembe veszi egy pénzügyi eszköz a felgyógyulást követően ismételt nem-teljesítővé válásának valószínűségét, különböző lehetséges felgyógyulási definíciókat alkalmazva.

8 A felhasznált adatok, feltételezések és becslési technikák magyarázata

A várható hitelezési veszteséget 12 hónapos viszonylatban vagy teljes élettartamra vonatkozóan kell mérni, attól függően, hogy a hitelkockázat jelentősebb növekedése bekövetkezett-e a kezdeti felismerés óta eszköz értékvesztettsége („impaired”) miatt. Előretekintő gazdasági információk is szerepelnek a 12 hónapos és az teljes élettartamra vonatkozó PD, EAD és LGD meghatározásában. Ezek a feltételezések terméktípusonként eltérőek. A várt hitelezési veszteség a nem teljesítési valószínűség (PD), nemteljesítéskor várható veszteségráta (LGD), kitettség (EAD) és a diszkontfaktor (D) függvényben határozódik meg.

8.1. A fizetéseképtelenség valószínűsége (PD)

A fizetéseképtelenség valószínűsége azt a valószínűséget jelenti, hogy a hitelfelvevő nem teljesíti pénzügyi kötelezettségeit az elkövetkező 12 hónap során vagy a kötelezettség fennmaradó élettartama alatt. Általánosságban elmondható, hogy a nemteljesítés élettartam-értékelésének számítása a nemteljesítés szabályozásának 12 hónapos időtartamú, konzervatív margintól megtisztított valószínűségéből indul ki. Ezt követően különféle statisztikai módszerek kerülnek alkalmazásra annak becsléséhez, hogy az alapértelmezett jellemzők hogyan alakulnak a kezdeti felismeréstől kezdve a kölcsön vagy hitelportfólió teljes élettartama alatt. A jellemző kockázati profil historikus adatokon és paramétereken alapul.

Különböző modellek kerültek alkalmazásra a fennálló hitelezési kitettségek fizetéseképtelenségi jellemzőinek (profil) becsléséhez, és ezek a következő kategóriákba sorolhatók:

- A szuverén, a helyi és regionális kormányzatok, a biztosítótársaságok és a kollektív befektetési vállalkozások esetében a fizetéseképtelenségi profil egy tranzíciós mátrix becslésével kerül meghatározásra. A jövőre vonatkozó információk a nemteljesítési valószínűségbe a 'Vasicek egy tényezős' modell segítségével épülnek be.
- Vállalati ügyfelek, projektfinanszírozás és pénzügyi intézmények a fizetéseképtelenségi profilja egy parametrikus túlélési regressziós (Weibull) megközelítéssel kerül meghatározásra. A jövőre vonatkozó információk beépülnek a nemteljesítési valószínűségbe a 'Vasicek egy tényezős' modell segítségével.
- A lakossági jelzáloggal és egyéb lakossági hitelezési fizetéseképtelenségi profil a versenyző kockázati keretrendszereken belüli, paraméteres túlélési regressziójával kerül meghatározásra. A jövőre vonatkozó információk szatellit modellek segítségével épülnek be a modellbe.

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

8.2. Nem teljesítéskor várható veszteségráta (LGD)

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

A nem teljesítéskor várható veszteségráta százalékos veszteségmértékként kerül meghatározásra kitettségenként a nem teljesítés időpontjára vonatkozóan. A fizetéseképtelenség miatt várható veszteség meghatározása 12 hónapra vagy élethosszig számolva történik. A 12 hónapos várható veszteség értéke az a veszteség arány, amely a nem teljesítés 12 hónapon belüli bekövetkezése esetén várható; míg az élethosszig várható veszteség értéke az a veszteség arány, amely a nem teljesítés az eszköz várható élettartama során bármikor történő bekövetkezése esetén várható.

Különböző modellek kerültek alkalmazásra a fennálló kitettségek nem teljesítéskor várható veszteségének becsléséhez, és ezek a következő kategóriákba sorolhatók:

- Szuverén adósságok nem teljesítéskor várható vesztesége piaci információs források felhasználásával került megállapításra.
- A vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozás, a pénzügyintézetek, a helyi és regionális kormányzatok, a biztosítótársaságok nem teljesítéskor várható vesztesége a működés során gyűjtött cash flow adatok diszkontálásával kerül meghatározásra. A jövőre vonatkozó információk nemteljesítési valószínűségbe a 'Vasicek' modell segítségével épülnek be.
- A lakossági jelzálog és egyéb lakossági és kisvállalati hiteltermékek esetében a nemteljesítési valószínűség paraméteres túlélési regresszióval kerül meghatározásra. A jövőre vonatkozó információk szatellit modellek (aktualizált makrogazdasági szorzóvektorok) segítségével épülnek be a modellbe.
- Korlátozott információs körülmények között, ahol egyes inputok nem állnak rendelkezésre teljes mértékben, alternatív megtérülési modellek, összehasonlító input adatok és a szakértői megítélés is felhasználásra kerül a számítások során.

8.3. Kockázati kitettség nem teljesítéskor (EAD)

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

A rülirozó termékek esetében a nem teljesítési kockázati kitettség az aktuálisan kihasznált egyenleg figyelembe vételével és egy hitelkonverziós faktor alkalmazásával kerül meghatározásra, amely utóbbi lehetővé teszi a lejáratig hátralévő várható igénybevétel becslését. A hitelkonverziós faktorból a felügyeleti konzervatív margin kizárásra kerül. Korlátozott információs körülmények között, ahol egyes inputok nem állnak rendelkezésre teljes mértékben, összehasonlító input adatok is felhasználásra kerülnek a számítások során.

8.4. Diszkontfaktor

Lízing és értékesítetten vásárolt vagy keletkeztetett (POCI – Purchased or Originated as Credit Impaired) kitettségek kivételével a kintlévőségekre számolt várható hitelezési veszteség kalkulációja során alkalmazott diszkontfaktor az ügylet belső megtérülési rátája, vagy annak közelítő értéke.

8.5. Kalkuláció

A várható hitelezési veszteség a PD, az LGD és az EAD szorzata, súlyozva annak valószínűségével, hogy a az adott kitettség nem válik nem teljesítővé a vizsgált időszakot megelőzően. Ez utóbbit S-sel jelöljük, mint túlélési rátát. A fenti számítás hatékonyan becsüli a várható hitelezési veszteségek jövőbeli értékeit, amelyekből ezután jelenértéket számítunk a fordulónapra vonatkozóan. Ezután a várható hitelezési veszteségek kiszámolt értékei előretekintő forgatókönyv alapján történő súlyozására kerül sor.

A Stage3-as kategóriába sorolt hitelkockázati kitettségek tartalékainak becslésére különböző modellek kerültek alkalmazásra:

- A szuverén, a vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozási, a pénzügyintézeti, a helyi és regionális önkormányzati, a biztosítótársasági és a kollektív befektetési vállalkozási Stage3-as kitettségek esetében a tartalékokat a workout szakértők számítják ki a várható megtérülések belső megtérülési rátával történő diszkontálásával.
- A lakossági jelzáloghitelek esetében a Stage3-as besorolásnak megfelelő tartalékot a fedezetek diszkontált realizálási értékének kiszámításával határozzuk meg.
- A Stage3-ban lévő egyéb lakossági hitelek tartalékait a legvalószínűbb várható veszteségnek (BEEL) a közvetett költségekkel kiigazított statisztikailag becslése alapján számítjuk ki.

A több mint 90 napot meghaladó késedelmű ügyfelek nem Stage 3-ban történő feltüntetetésre nincs lehetőség.

9. Jövőbe tekintő információk

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

Ezek a gazdasági változók és a nem teljesítés valószínűségére, a nem teljesítéskor várható veszteségre és a várhatóan nem teljesítő kitettség mértékére gyakorolt hatásuk a kategóriatípusoktól függően változhat. Ezen elemzés során szakértői becslést is alkalmaztak. E gazdasági változók előrejelzését (az "alap közgazdasági forgatókönyv") a Raiffeisen Research szolgáltatja negyedévente, a gazdasági mutatók lehető legjobb becslését nyújtva a következő három évre vonatkozóan. Három éven túl az egyes eszközök teljes hátralévő élettartamára ható gazdasági változók becslésére az ún. „mean reversion” megközelítés került alkalmazásra, ami azt jelenti, hogy a gazdasági változók értéke a hosszú távú átlaghoz tart, vagy a lejáratig tartó hosszú távú átlagos növekedési ütemnek megfelelően alakul. E gazdasági változók hatását a nem teljesítés valószínűségére, a nem teljesítéskor várható veszteségre és a várható nem teljesítő kitettségre vonatkozóan statisztikai regresszióval határozzák meg, hogy az ilyen változók historikus alakulásának a default rátákra és a nem teljesítő kitettségre, várható veszteségre gyakorolt hatása érthetővé váljék.

Az alapgazdasági forgatókönyv mellett a Raiffeisen Research a legjobb és a legrosszabb forgatókönyvet is előállítja azok súlyozásával együtt, a várható eltérések megragadása érdekében. Az Bank arra a következtetésre jutott, hogy három forgatókönyv vagy kevesebb megfelelően rögzíti a várható eltéréseket. A forgatókönyv súlyozásait statisztikai elemzés és szakértői hitelminősítés kombinációja határozza meg, figyelembe véve az egyes választott forgatókönyvek esetleges kimeneteleit. A valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek az egyes forgatókönyveknek a megfelelő várható hitelezési modellen történő futtatásával kerülnek kiszámításra úgy, hogy az eredményt a megfelelő szcenárió valószínűséggel súlyozzuk.

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

9.1. Érzékenységvizsgálat

A várható veszteségre képzett céltartalékot befolyásoló legfontosabb feltételezések a következők:

Vállalati portfóliók:

- Bruttó hazai termék
- Munkanélküliségi ráta
- Hosszú lejáratú államkötvények hozama
- Inflációs ráta

Lakossági portfóliók:

- Bruttó hazai termék
- Munkanélküliségi ráta
- Ingatlanárak

10. Átmenet

Az IFRS 9 bevezetéséből fakadó számviteli politikák megváltoztatását rendszerint retrospektív módon kell alkalmazni, kivéve az alábbiakban leírtakat.

A Bank él a mentességgel, amely lehetővé teszi, hogy a klasszifikáció és az értékelés (beleértve az értékvesztés) változásait illetően ne módosítsa a korábbi időszakokra vonatkozó összehasonlítható adatokat. Az IFRS 9 alkalmazásából eredő pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értékében bekövetkező különbségek 2018. január 1-jén az eredménytartalékban kerülnek kimutatásra.

A következő besorolásokat az első alkalmazás időpontjában fennálló tények és körülmények alapján kell elvégezni:

- A pénzügyi eszközök esetében alkalmazott üzleti modell meghatározása
- Egyes eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek besorolásának fenntartása vagy visszavonása
- Egyes egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célra tartott stratégiai befektetések besorolása.

IFRS 16 (Lízing; hatálybalépése 2019. január 1.)

A lízingbevevők esetében az új standard olyan számviteli modellt hoz létre, amely nem tesz különbséget a pénzügyi lízing és az operatív lízing között. A jövőben a legtöbb lízingszerződést a pénzügyi kimutatásában kell bemutatni. A standard előírja a lízingbevevők számára, hogy minden 12 hónapnál hosszabb lízingszerződét az eszközök és források között kell szerepeltetni a pénzügyi helyzet kimutatásában, kivéve, ha az alapul szolgáló eszköz alacsony értéket képvisel. A lízingbevevő eszközt mutat ki, amely a bérelt eszköz használatának jogát fejezi ki. Továbbá egy lízingfizetési kötelezettség is felvételre kerül, amely a lízingfizetésekre vonatkozó felelősségét jelzi. A lízingbeadók esetében az IAS 17 (Lízingek) standard szabályai továbbra is nagyrészt érvényesek, azaz a jövőben is meg kell különböztetni a pénzügyi és operatív lízing megfelelő számviteli következményeket. Ezenkívül a standard előírja, hogy a gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásai a felhasználók számára még informatívabbak legyenek, lényeges közzétételek kerüljenek a kiegészítő jegyzetekbe. 2017-ben a Bank egy előzetes tanulmányt készített az RBI csoport felmérésének keretében az IFRS 16 meglévő lízingszerződésekre gyakorolt hatásának számszerűsítésére. Ennek az előzetes tanulmányban a szerződések (bérleti és lízingszerződéseket) abból a szempontból kerültek elemzésre, hogy az adott lízingszerződéseket használati jogokként és lízingkötelezettségekként kell-e rögzíteni a mérlegben, másrészt csoportszintű számviteli iránymutatás került kidolgozásra. A felmérés eredménye alapján nem várható számottevő saját tőkére gyakorolt hatás. Az elszámolás bevezetése 2018-ban megtörténik.

A 23. operatív lízing megjegyzésben szereplő bérleti szerződések 2019. január 1-től az IFRS 16-os standard-nak megfelelően pénzügyi lízingként fognak bemutatásra kerülni.

Még nem alkalmazható standardok és értelmezések (az EU által még nem jóváhagyva)**Az IFRS 2 Részvény alapú kifizetések módosítása (hatálybalépés: 2018. január 1.)**

A módosítások a készpénzben fizetett részvényalapú kifizetések elszámolásával kapcsolatos egyedi ügyekre vonatkoznak. A legfontosabb módosítás / kiegészítés azzal kapcsolatos, hogy az IFRS 2 tartalmaz olyan rendelkezéseket, amelyek a részvényalapú kifizetésekből eredő kötelezettségek valós értékének kiszámítására vonatkoznak. E módosítások alkalmazása várhatóan nem befolyásolja a Bank pénzügyi kimutatásait.

IFRIC 22 (Deviza tranzakciók megfontolásai; hatálybalépése 2018. január 1.)

Az értelmezés azon tranzakciók számviteli elszámolását tisztázza, amelyek külföldi pénznemre szóló kapott vagy fizetett elszámolásokat tartalmaznak.

IFRIC 23 A jövedelemadó elszámolásában meglévő bizonytalanságok (hatálybalépés: 2019. január 1.)

Ez az értelmezés tisztázza a jövedelemadó elszámolását befolyásoló bizonytalanságokat. A módosítások alkalmazása várhatóan nem befolyásolja a Bank pénzügyi kimutatásait.

Az IAS 40 ingatlan beruházások besorolása (hatálybalépése 2018. január 1.)

A módosítások arra szolgálnak, hogy tisztázzák a befektetési célú ingatlanok közé sorolás, vagy abból kivétel feltételeit. A módosítások különösen azt tisztázzák, hogy egy korábban készletek közé sorolt, beruházás alatt álló épület átsorolható befektetési célú ingatlanná a használat megváltozására vonatkozó evidencia esetén.

Az IFRS - 2015-2017 ciklus éves javítása (hatálybalépés: 2019. január 1.)

IAS 12 Jövedelemadó: A módosítások tisztázzák, hogy az osztalékok (azaz a nyereség felosztása) valamennyi jövedelemadó-következményét az eredménykimutatásban kell elszámolni, függetlenül az adókötelezettség keletkezésétől.

A módosítás alkalmazása nem várható jelentős hatással a Bank pénzügyi kimutatásaira.

Az IFRS 10 / IAS 28 (Eszköz eladás vagy vagyoni hozzájárulás a befektető és a társult vagy közös vállalkozása között; hatálybalépése 2016. január 1.)

A módosítások arra vonatkoznak, hogy a társult vagy közös vállalattal bonyolított tranzakció eredményének vagy veszteségének a mértéke attól függ, hogy az eladott vagy átadott eszköz milyen mértékben járul hozzá a tevékenységhez. A hatálybalépést meghatározatlan időre elhalasztották.

4. Pénzügyi kockázatkezelés**i. Bevezetés és áttekintés**

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

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

A Bank a pénzügyi instrumentumokból eredő alábbi kockázatoknak van kitéve:

- a) Piaci kockázat
- b) Hitelkockázat
- c) Likviditási kockázat
- d) Működési kockázat

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

ii. Hitelkockázat

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

A hitelkockázat kezelése

A hitelezés korlátait az üzleti és kockázati szempontoknak a Bank vezetése által meghatározott, kívánatosnak tartott egyensúlya jelenti, a hitelintézeti törvény és más jogszabályok, továbbá a Bank Hitelpolitikai Irányelvei (Credit Policy) keretein belül. A Bank elsődlegesen cash-flow alapon hitelez, amikor az ügyfél alaptevékenységének előre látható cash-flow-i biztosítják a hitel visszafizetését. Esetenként nagyobb hangsúlyt kap a biztosíték értéke, vagy a finanszírozott projektek jövőbeli bevétele, egy portfólió megtérülési aránya, illetve ezek kombinációja. A hiteldöntések ennek megfelelően az igényelt összeg nagysága, futamideje, a termék típusa, az ügyfél pénzügyi helyzete, nem pénzügyi jellemzői és kilátásai, továbbá a biztosíték alapján születnek.

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

A hitelkockázat a legfőbb kockázati tényező a Bankon belül, amit a belső és jogszabályi tőkekövetelmények is jeleznek. Így a Bankot 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 hitelekkel álló portfóliók esetében kerül elszámolásra. A lakossági üzletágban az értékvesztés képzése egyes termékportfóliók szerint történik.

Az ügyfelekkel és bankokkal szembeni követelésekkel kapcsolatos hitelkockázat kapcsán az értékvesztés elszámolása a várható veszteség összegében, a csoportszintű standardok alapján történik. 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.

A jelzáloghitel-portfolióra portfólió alapú céltartalék- és értékvesztés-képzési módszert használ a Bank. A pénzügyi válságra és az ügyfelek romló pénzügyi helyzetére adott válaszként a Bank 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-től félévente végez integrált céltartalék- és értékvesztés-, tőkekövetelmény-, adózás utáni eredmény előrejelzéseket és stresszteszteket. 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, az idei évtől a stressz szcenárióké is 3 évesek, valamint vizsgáljuk az első és második pilléres tőkemegfelelést mind a várható, mind pesszimista forgatókönyvek esetén.

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

Hitelminősítés folyamata

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

Magánszemélyek, privátbanki ügyfelek valamint kis- és középvállalkozások hiteltermékei esetében automatikus scorecard alapú értékelés van érvényben.

A belső ügyfélminősítési kategóriák a következők:

- **Minimális kockázatú:**

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

Lakossági portfólió: Ez a besorolás a legjobb minőségű ügyfelek számára van fenntartva

- **Kiváló minőségű:**

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

Lakossági portfólió: A kiváló jövedelemre alapozva a pénzügyi kötelek bármikor teljesíthetők

- **Nagyon jó minőségű:**

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

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

- **Jó minőségű:**

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

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

- **Átlagos minőségű:**

Nem lakossági portfólió: Erős jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Ésszerű finanszírozási struktúra kielégítő tőkebázissal.

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

- **Elfogadható minősítésű:**

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

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

- **Gyenge hitelképességű:**

Nem lakossági portfólió: 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.

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

- **Nagyon gyenge hitelképességű:**

Nem lakossági portfólió: 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.

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

- **Kétes / magas nem teljesítési kockázatú:**

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

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

- **Default:**

Nem teljesítés. A pénzügyi kötelezettségeket nem tudták teljes egészében határidőre teljesíteni.

- **Besorolatlan:**

Nem lakossági portfólió: A besorolatlan kitétségek a vállalati szektorban többségükben a társasági portfóliónak a standard megközelítés alá eső alszegmense (575/2013/EU rendelet 150 cikkelye), így definíció szerint nincsen belső ügyélművelésük. (pl.: peresített kötelezettség, az egyéb követelések között kimutatott valutaváltók elszámolási számlái)

Lakossági portfólió: A besorolatlan kitétségeket a lakossági szektorban többnyire a negatív számlaegyenlegek, kódolatlan ügyletek, elhanyagolható számosságban adathiba következményeképp nem minősített ügyletek és a dolgozói hitelek jelentik. Másrészt a lakossági portfólióban ugyanebbe a kategóriába sorolódnak a leányvállalatok által harmadik félnek nyújtott hitelek.

Értékvesztett hitelek és értékpapírok

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

A Bank 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 kitétségekre, amelyeket az egyedi minősítési folyamat során a Bank nem talált értékvesztettnek. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközökre a Bank nem végzi el az értékvesztési tesztet, mivel a valós érték tükrözi mindegyik eszköz hitelminőségét.

Az értékvesztéssel kapcsolatos jóváhagyásokat havonta a Bank Céltartalékképzési Bizottsága (Provision Committee) hozza.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelek

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

A Bank hitelkockázati kitettségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

<u>2017.12.31 (millió Ft)</u>	Hitelinté- tekkel szem- beni követe- lések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből:			Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli köte- lezettségek
			Vállalati üggyfelekkel szembeni követelések	Lakossági üggyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembeni követelések				
Egyedileg értékesített									
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	28
Nagyon jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	1.777
Jó minősítésű	0	16	0	16	0	0	0	0	218
Átlagos minősítésű	0	16	2	14	0	0	0	0	3.909
Elfogadható minősítésű	0	26	0	26	0	0	0	0	302
Gyenge hitelképességű	0	253	0	253	0	0	0	0	302
Nagyon gyenge hitelképességű	0	236	0	236	0	0	0	0	72
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	179	2	177	0	0	0	0	179
Default	0	76.563	46.559	30.000	4	0	0	0	7.216
Besorolatlan	0	21	0	21	0	0	0	0	1.828
Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	0	77.310	46.563	30.743	4	0	0	0	15.831
Egyedileg képzett értékesítés összesen	0	41.967	24.113	17.850	4	0	0	0	2.503
Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	35.343	22.450	12.893	0	0	0	0	13.328
Portfólió alapon értékesített									
Minimális kockázatú	0	8.084	2.493	5.591	0	0	0	0	4.585
Kiváló minősítésű	0	26.211	0	26.211	0	0	0	0	6.820
Nagyon jó minősítésű	0	134.380	98.308	36.072	0	0	0	0	68.480
Jó minősítésű	0	123.338	78.580	44.758	0	0	0	0	35.915
Átlagos minősítésű	0	205.514	173.522	31.992	0	0	0	0	37.246
Elfogadható minősítésű	0	144.525	121.065	23.460	0	0	0	0	33.511
Gyenge hitelképességű	0	93.649	62.933	30.716	0	0	0	0	7.968
Nagyon gyenge hitelképességű	0	23.324	12.939	10.385	0	0	0	0	2.262
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	12.685	6.833	5.852	0	0	0	0	653
Default	0	1.412	2	1.410	0	0	0	0	33
Besorolatlan	0	4.166	28	4.138	0	0	0	0	1.321
A portfólió alapon értékesített pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	0	777.288	556.703	220.585	0	0	0	0	198.794
Portfólió alapon képzett értékesítés összesen	0	11.345	1.618	9.727	0	0	0	0	585
A portfólió alapon értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	765.943	555.085	210.858	0	0	0	0	198.209

<i>2017.12.31 (millió Ft)</i>	Hitelinté- tekkel szem- beni követe- lések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből: Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli köte- lezettségek
Késedelmes, de nem értékesített									
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Átlagos minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nagyon gyenge hitelképességű	0	7	4	3	0	0	0	0	0
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Default	0	5	0	5	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	315	0	0	315	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	327	4	8	315	0	0	0	0
Késedelmes kategóriák :									
0-30 nap	0	319	4	0	315	0	0	0	0
31-90 nap	0	3	0	3	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	5	0	5	0	0	0	0	0
180 nap - 1 év	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	327	4	8	315	0	0	0	0
Nem késedelmes és nem értékesített									
Minimális kockázatú	0	23	21	2	0	90.206	1	259	12.880
Kiváló minősítésű	0	2.432	2.407	25	0	0	3	245	24.305
Nagyon jó minősítésű	199.982	59.171	59.114	57	0	147.487	3.585	22.553	130.347
Jó minősítésű	0	6.168	6.129	39	0	0	10	1.509	28.316
Átlagos minősítésű	220	8.216	8.184	32	0	1.772	14	6.193	73.869
Elfogadható minősítésű	27.049	10.038	4.720	51	5.267	419.593	1.650	1.390	60.746
Gyenge hitelképességű	0	3.870	3.816	54	0	0	15	282	19.920
Nagyon gyenge hitelképességű	0	7.600	7.493	107	0	0	1	0	3.394
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	1.283	1.278	5	0	0	1	0	757
Default	0	9	0	9	0	0	10	0	0
Besorolatlan	0	790	378	408	4	0	1.887	21	227
A nem késedelmes és nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	227.251	99.600	93.540	789	5.271	659.058	7.177	32.452	354.761
Tartalmazza az újratárgyalt követeléseket									
Teljes bruttó összeg	227.251	954.525	696.810	252.125	5.590	659.058	7.177	32.452	569.386
Értékesítés összesen	0	53.312	25.731	27.577	4	0	0	0	3.088
Könyv szerinti érték összesen	227.251	901.213	671.079	224.548	5.586	659.058	7.177	32.452	566.298

<u>2016.12.31 (millió Ft)</u>	Hitelintéze- tekkel szem- beni követe- lések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből:			Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli köte- lezettségek
			Vállalati üggyfelekkel szembeni követelések	Lakossági üggyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembeni követelések				
Egyedileg értékvesztett									
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	24
Nagyon jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	93
Jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	158
Átlagos minősítésű	0	1	0	1	0	0	0	0	233
Elfogadható minősítésű	0	98	0	98	0	0	0	0	218
Gyenge hitelképességű	0	766	0	766	0	0	0	0	591
Nagyon gyenge hitelképességű	0	946	1	945	0	0	0	0	387
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	520	149	371	0	0	0	0	204
Default	0	128.894	86.411	42.399	84	0	0	0	9.132
Besorolatlan	0	24	0	24	0	0	0	0	2.703
Egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	0	131.249	86.561	44.604	84	0	0	0	13.743
Egyedileg képzett értékvesztés összesen	0	85.121	59.232	25.850	39	0	0	0	2.417
Egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	46.128	27.329	18.754	45	0	0	0	11.326
Portfólió alapon értékvesztett									
Minimális kockázatú	0	7.039	1.971	5.068	0	0	0	0	4.773
Kiváló minősítésű	0	20.983	0	20.983	0	0	0	0	4.292
Nagyon jó minősítésű	0	119.880	78.699	41.181	0	0	0	0	13.961
Jó minősítésű	0	89.956	50.361	39.595	0	0	0	0	70.648
Átlagos minősítésű	0	148.775	112.343	36.432	0	0	0	0	46.447
Elfogadható minősítésű	200	131.064	106.124	24.940	0	0	0	0	33.505
Gyenge hitelképességű	0	102.019	72.805	29.214	0	0	0	0	7.659
Nagyon gyenge hitelképességű	0	22.550	13.871	8.679	0	0	0	0	1.905
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	39.630	32.108	7.522	0	0	0	0	1.641
Default	0	1.801	0	1.801	0	0	0	0	13
Besorolatlan	0	4.441	80	4.361	0	0	0	0	1.545
A portfólió alapon értékvesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	200	688.138	468.362	219.776	0	0	0	0	186.389
Portfólió alapon képzett értékvesztés összesen	1	13.178	2.602	10.576	0	0	0	0	520
A portfólió alapon értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	199	674.960	465.760	209.200	0	0	0	0	185.869

<i>2016.12.31 (millió Ft)</i>	Hitelintéze- tekkel szem- beni követe- lések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből: Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli köte- lezettségek
Késedelmes, de nem értékvesztett									
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	3	3	0	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	2	0	2	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	7	0	7	0	0	0	0	0
Átlagos minősítésű	0	36	0	36	0	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	62	0	62	0	0	2.028	0	0
Gyenge hitelképességű	0	69	0	69	0	0	0	0	0
Nagyon gyenge hitelképességű	0	114	22	92	0	0	0	0	0
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	143	42	101	0	0	0	0	0
Default	0	20	0	20	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	1	0	1	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	457	67	390	0	0	2.028	0	0
Késedelmes kategóriák:									
0-30 nap	0	333	60	273	0	0	2.027	0	0
31-90 nap	0	111	5	106	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	11	0	11	0	0	0	0	0
180 nap - 1 év	0	1	1	0	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	1	1	0	0	0	1	0	0
A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	457	67	390	0	0	2.028	0	0
Nem késedelmes és nem értékvesztett									
Minimális kockázatú	0	2.554	2.538	16	0	99.303	1	499	14.514
Kiváló minősítésű	0	12.657	9.787	2.870	0	0	3.261	762	24.623
Nagyon jó minősítésű	217.735	55.973	54.489	1.484	0	31.215	11.820	32.518	112.115
Jó minősítésű	100	9.627	9.241	386	0	1.982	6.692	3.931	38.377
Átlagos minősítésű	0	5.808	5.502	306	0	0	1	1.802	78.955
Elfogadható minősítésű	32.502	11.626	8.524	207	2.895	395.041	7	2.582	61.597
Gyenge hitelképességű	0	6.762	6.529	233	0	0	3	151	18.756
Nagyon gyenge hitelképességű	0	10.720	10.651	69	0	0	4	6	4.624
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	3.288	3.233	55	0	0	2	132	1.675
Default	0	12	0	12	0	0	14	0	3
Besorolatlan	0	336	-23	7	352	78	338	484	178
A nem késedelmes és nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	250.337	119.363	110.471	5.645	3.247	527.619	22.143	42.867	355.417
Tartalmazza az újratárgyalt követeléseket									
Teljes bruttó összeg	250.537	939.207	665.461	270.415	3.331	527.619	24.171	42.867	555.549
Értékvesztés összesen	1	98.299	61.834	36.426	39	0	0	0	2.937
Könyv szerinti érték összesen	250.536	840.908	603.627	233.989	3.292	527.619	24.171	42.867	552.612

<i>2016.01.01 (millió Ft)</i>	Hitelintéze- tekkel szem- beni követe- lések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből: Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli köte- lezettségek
Egyedileg értékesített									
Minimális kockázatú	0	1.017	0	1.017	0	0	0	0	58
Kiváló minősítésű	0	992	0	992	0	0	0	0	270
Nagyon jó minősítésű	0	2.007	0	2.007	0	0	0	0	184
Jó minősítésű	0	1.837	0	1.837	0	0	0	0	2.060
Átlagos minősítésű	0	1.477	0	1.477	0	0	0	0	865
Elfogadható minősítésű	0	1.047	0	1.047	0	0	0	0	633
Gyenge hitelképességű	0	647	0	647	0	0	0	0	84
Nagyon gyenge hitelképességű	0	1.012	0	1.012	0	0	0	0	1.369
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	3.758	2.834	924	0	0	0	0	189
Default	0	225.109	172.140	52.969	0	0	0	0	10.758
Besorolatlan	0	161	0	161	0	0	0	0	2.468
Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	0	239.064	174.974	64.090	0	0	0	0	18.938
Egyedileg képzett értékvesztés összesen	0	151.903	122.682	29.221	0	0	0	0	2.962
Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	87.161	52.292	34.869	0	0	0	0	15.976
Portfólió alapon értékesített									
Minimális kockázatú	0	28.511	1.084	27.427	0	0	0	0	136
Kiváló minősítésű	0	27.987	0	27.987	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	56.192	18.939	37.253	0	0	0	0	1.501
Jó minősítésű	0	68.502	31.256	37.246	0	0	0	0	76.662
Átlagos minősítésű	0	154.908	126.209	28.699	0	0	0	0	50.940
Elfogadható minősítésű	716	115.380	92.702	22.678	0	0	0	0	31.243
Gyenge hitelképességű	34.065	65.482	52.865	12.617	0	0	0	0	8.096
Nagyon gyenge hitelképességű	0	24.901	13.535	11.366	0	0	0	0	6.198
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	55.839	47.006	8.833	0	0	0	0	1.654
Default	0	7.362	0	7.362	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	3.683	103	3.580	0	0	0	0	608
A portfólió alapon értékesített pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	34.781	608.747	383.699	225.048	0	0	0	0	177.038
Portfólió alapon képzett értékvesztés összesen	41	13.542	3.164	10.378	0	0	0	0	455
A portfólió alapon értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	34.740	595.205	380.535	214.670	0	0	0	0	176.583

<i>2016.01.01 (millió Ft)</i>	Hitelinté- tekkel szem- beni követe- lések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből: Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli köte- lezettségek
Késedelmes, de nem értékesített									
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Átlagos minősítésű	0	18	0	18	0	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	16	0	16	0	0	0	0	0
Gyenge hitelképességű	0	509	0	32	477	0	0	0	0
Nagyon gyenge hitelképességű	0	1	1	0	0	0	0	0	0
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	85	22	63	0	0	0	0	0
Default	0	14	0	14	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	643	23	143	477	0	0	0	0
Késedelmes kategóriák:									
0-30 nap	0	605	0	128	477	0	0	0	0
31-90 nap	0	21	20	1	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
180 nap - 1 év	0	1	1	0	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	16	2	14	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	643	23	143	477	0	0	0	0
Nem késedelmes és nem értékesített									
Minimális kockázatú	0	2.304	2.304	0	0	0	0	0	7.626
Kiváló minősítésű	0	8.975	8.959	16	0	60.091	3	1	13.811
Nagyon jó minősítésű	0	58.546	58.333	213	0	4.700	3	2.076	68.062
Jó minősítésű	15.709	56.283	56.036	247	0	4.998	60	39.344	48.375
Átlagos minősítésű	0	44.936	44.684	252	0	0	25	341	59.189
Elfogadható minősítésű	0	26.262	26.059	203	0	0	4.103	1.463	75.320
Gyenge hitelképességű	8.523	40.618	5.706	81	34.831	303.238	5.034	6.738	34.029
Nagyon gyenge hitelképességű	222	6.470	6.464	6	0	0	19	5	8.771
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	6.881	6.181	700	0	0	2	59	4.224
Default	0	125	0	125	0	0	10	0	9
Besorolatlan	0	694	393	25	276	0	312	378	1.128
A nem késedelmes és nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	24.454	252.094	215.119	1.868	35.107	373.027	9.571	50.405	320.544
Tartalmazza az újratárgyalt követeléseket									
Teljes bruttó összeg	59.235	1.100.548	773.815	291.149	35.584	373.027	9.571	50.405	516.520
Értékesítés összesen	41	165.445	125.846	39.599	0	0	0	0	3.417
Könyv szerinti érték összesen	59.194	935.103	647.969	251.550	35.584	373.027	9.571	50.405	513.103

2016-ban a hitelintézetekkel szembeni kitettség jelentősen nőtt pár nagy összegű kihelyezés következtében, 2017-ben nagyságrendileg nem változott az összeg (2017: 227,3 milliárd Ft; 2016 záró: 250, 5 milliárd Ft; 2016 nyitó: 59,2 milliárd Ft)

2016-ban az ügyfelekkel szembeni követelések közül a vállalati szegmensben történtek nagyobb változások a 2015-höz viszonyítva. 2016 folyamán tovább folytatódtak a nem –teljesítő hitelek állományának csökkentő lépések, melynek legnagyobb tétele a negyedik negyedévben történt piaci tranzakció, melynek keretében a Bank sikeresen értékesített egy 69,2 milliárd Ft névértékű vállalati work-out követeléses csomagot.

2017-ben tovább csökkent az egyedi minősítés alá tartozó vállalati hitelállomány (2017: 46,6 milliárd Ft; 2016 záró: 86,6 milliárd Ft) egyedi nagy eladások és teljes/részleges leírások miatt. A többi minősítési kategóriában 2017-ben már növekedett a vállalati hitelportfólió (2017: 650,3 milliárd Ft; 2016 záró: 578,9 milliárd Ft)

A lakossági portfólióban is jelentősen csökkent az egyedi minősítés alá tartozó állományok nagysága 2016 és 2017-ben is (2017: 30,7 milliárd Ft; 2016 záró: 44,6 milliárd Ft; 2016 nyitó: 64,1 milliárd Ft) itt is elsősorban a hiteleladások és behajtási intézkedések hatására. A Bank 2017 negyedik negyedévében ez nagyobb összegű hitelportfólió eladás hajtott végre, egy 25,7 milliárd névértékű jelzálogfedezetes állomány értékesített, a tranzakció keretében a Bank 18 hónapos garanciát vállalt az átruházott portfólió elemekre, melyre 760 millió Ft céltartalékot különített el.

A lakossági szegmensben a nem minősített (besorolatlan) állomány (2017: 4,6 milliárd Ft; 2016 záró: 4,4 milliárd Ft; 2016 nyitó: 3,8 milliárd Ft) legnagyobb részét a dolgozói hitelek teszik ki.

Az önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések állománya csökkent 2016 folyamán egy nagy összegű kormányzati kitettség kifutása miatt, 2017-ben nőtt az állomány egy nagyobb ügyfél hatására (2017: 5,6 milliárd Ft; 2016 záró: 3,3 milliárd Ft; 2015: 35,6 milliárd Ft).

A mérlegen kívüli kötelezettségek esetén a minősítéssel nem rendelkező tételek közül a peresített kötelezettségek (2017: 1,8 milliárd Ft; 2016 záró: 2,7 milliárd Ft; 2016 nyitó: 2,5 milliárd Ft) jelentik a legnagyobb részt.

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.

Vállalati, önkormányzati és költségvetési szervekkel szembeni követelések

A szegmens minden típusú kitettsége lehet az újratárgyalás alapja (hitelek, folyószámlakeretek, kötvények, garanciák, faktorkeretek és egyéb pénzügyi eszközök).

A vállalati behajtási területen a következő esetekben kerül sor újratárgyalásra:

- az ügyfél pénzügyi nehézségekkel küzd,
- már van vagy várható jelentős késedelem,
- jelentős veszteség várható a követelésen.

Az újratárgyalás ténye nem jelenti az ügyfél felépülését, nem jelenti a kockázati besorolás változását sem az ügyfél, sem a portfólió tekintetében, csak egy új finanszírozás kialakítását, amely a legmegfelelőbb az ügyfél működése és a várható cash-flow-i szempontjából.

A behajtási szakaszból való felépülés, a minősítés és a kockázati besorolás csak az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén lehetséges:

- az ügyféltől jelentős veszteség nem várható, egyéb nem teljesítésre utaló jel nincs,
- a visszafizetési képességét és hajlandóságát bizonyítja: egymást követő legalább három törlesztési periódusban a tőketörlesztő részletet rendben fizeti (az engedményes időszakot nem számítva), és likviditási terv biztosítja az üzletmenet folytonosságát.

Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések:

A lakossági hitelek minden típusa (személyi hitelek, hitelkártyák, folyószámlakeretek, jelzáloghitelek) képezheti az újratárgyalás alapját. Az újratárgyalás két fő típusa: 1) A Bank által kívánt újratárgyalási módzatok; 2) Kormányzati programok.

A Bank által nyújtott újratárgyalás célja és eszközei:

A pénzügyi nehézségekkel küzdő és/vagy más késő ügyfelek megsegítése. Az újratárgyalásra sor kerülhet a behajtási folyamat során, vagy az ügyfél kérésére saját anyagi helyzete ismeretében, vagy az abban történő változás esetén (halálozás, munkanélküliség, tartós betegség, stb.). A főbb eszközök a programban: futamidő hosszabbítás, időszakosan csak kamattörlesztés, időszakos törlesztő részletcsökkentés, folyószámlakeret annuitásos hitelbe történő konszolidálása, meglévő hitelnek vagy csak annak lejárt részének új hitelben történő újratárgyalása.

A Bank átstrukturált hitelkitettséget a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja*:

<u>2017.12.31 (millió Ft)</u>	Hitelintéze- tekkel szem- beni követé- lések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből:			Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli köte- lezettségek
			Vállalati üggyfelekkel szembeni követelések	Lakossági üggyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembeni követelések				
Egyedileg értékvesztett									
Bruttó összeg	0	40.005	22.808	17.197	0	0	0	0	650
Értékvesztés	0	19.260	9.999	9.261	0	0	0	0	649
Egyedileg értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	20.745	12.809	7.936	0	0	0	0	1
Biztosítékok valós értéke	0	32.650	12.775	19.875	0	0	0	0	113
Portfólió alapon értékvesztett									
Bruttó összeg	0	32.027	17.395	14.632	0	0	0	0	1.366
Értékvesztés	0	3.805	150	3.655	0	0	0	0	14
Portfólió alapon értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	28.222	17.245	10.977	0	0	0	0	1.352
Biztosítékok valós értéke	0	22.054	12.058	9.996	0	0	0	0	175
Késedelmes, de nem értékvesztett									
<i>Késedelmes kategóriák:</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0 - 30 nap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31 - 90 nap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
91 - 180 nap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
181 nap - 1 év	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Biztosítékok valós értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nem késedelmes és nem értékvesztett									
A nem késedelmes és nem értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	120	17	103	0	0	0	0	978
Biztosítékok valós értéke	0	173	0	173	0	0	0	0	225
Teljes bruttó összeg	0	72.152	40.220	31.932	0	0	0	0	2.994
Értékvesztés összesen	0	23.065	10.149	12.916	0	0	0	0	663
Átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke összesen	0	49.087	30.071	19.016	0	0	0	0	2.331
Biztosítékok valós értéke összesen	0	57.355	27.062	30.293	0	0	0	0	441

<i>2016.12.31 (millió Ft)</i>	Hitelinté- tekkel szem- beni követe- lések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből:			Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli köte- lezettségek
			Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések	Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembeni követelések				
<i>Egyedileg értékvesztett</i>									
Bruttó összeg	0	50.371	24.998	25.373	0	0	0	0	1.718
Értékvesztés	0	26.043	12.146	13.897	0	0	0	0	845
Egyedileg értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	24.328	12.852	11.476	0	0	0	0	873
Biztosítékok valós értéke	0	40.985	11.401	29.584	0	0	0	0	521
<i>Portfólió alapon értékvesztett</i>									
Bruttó összeg	0	44.735	28.327	16.408	0	0	0	0	971
Értékvesztés	0	5.058	725	4.333	0	0	0	0	38
Portfólió alapon értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	39.677	27.602	12.075	0	0	0	0	933
Biztosítékok valós értéke	0	24.532	14.287	10.245	0	0	0	0	103
<i>Késedelmes, de nem értékvesztett</i>									
<i>Késedelmes kategóriák:</i>									
0 - 30 nap	0	119	13	106	0	0	0	0	0
31 - 90 nap	0	67	0	67	0	0	0	0	0
91 - 180 nap	0	7	0	7	0	0	0	0	0
181 nap - 1 év	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	193	13	180	0	0	0	0	0
Biztosítékok valós értéke	0	197	13	184	0	0	0	0	0
<i>Nem késedelmes és nem értékvesztett</i>									
A nem késedelmes és nem értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	1.234	1.045	189	0	0	0	0	1.483
Biztosítékok valós értéke	0	1.281	1.120	161	0	0	0	0	386
Teljes bruttó összeg	0	96.533	54.383	42.150	0	0	0	0	4.172
Értékvesztés összesen	0	31.101	12.871	18.230	0	0	0	0	883
Átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke összesen	0	65.432	41.512	23.920	0	0	0	0	3.289
Biztosítékok valós értéke összesen	0	66.995	26.821	40.174	0	0	0	0	1.010

<u>2016.01.01 (millió Ft)</u>	Hitelinté- zekkel szem- beni követe- lések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből:			Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli köte- lezettségek
			Vállalati üggyfelekkel szembeni követelések	Lakossági üggyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembeni követelések				
<i>Egyedileg értékvesztett</i>									
Bruttó összeg	0	62.451	31.613	30.838	0	0	0	0	203
Értékvesztés	0	32.996	20.074	12.922	0	0	0	0	105
Egyedileg értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	29.455	11.539	17.916	0	0	0	0	98
Biztosítékok valós értéke	0	43.684	7.846	35.838	0	0	0	0	105
<i>Portfólió alapon értékvesztett</i>									
Bruttó összeg	0	63.187	36.824	26.363	0	0	0	0	856
Értékvesztés	0	7.466	1.185	6.281	0	0	0	0	31
Portfólió alapon értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	55.721	35.639	20.082	0	0	0	0	825
Biztosítékok valós értéke	0	33.067	18.056	15.011	0	0	0	0	265
<i>Késedelmes, de nem értékvesztett</i>									
<i>Késedelmes kategóriák:</i>									
0 - 30 nap	0	68	0	68	0	0	0	0	0
31 - 90 nap	0	19	19	0	0	0	0	0	0
91 - 180 nap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
181 nap - 1 év	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	87	19	68	0	0	0	0	0
Biztosítékok valós értéke	0	41	20	21	0	0	0	0	0
<i>Nem késedelmes és nem értékvesztett</i>									
A nem késedelmes és nem értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	2.137	2.125	12	0	0	0	0	2.323
Biztosítékok valós értéke	0	2.335	2.335	0	0	0	0	0	1.019
Teljes bruttó összeg	0	127.862	70.581	57.281	0	0	0	0	3.382
Értékvesztés összesen	0	40.462	21.259	19.203	0	0	0	0	136
Átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke összesen	0	87.400	49.322	38.078	0	0	0	0	3.246
Biztosítékok valós értéke összesen	0	79.127	28.257	50.870	0	0	0	0	1.389

*Az EBA szerinti újratárgyalt (forbearance) definíció alapján készültek a táblázatok.

Az újratárgyalt hitelek állománya jelentősen csökkent 2016-ról 2017-re.

A nem lakossági és lakossági szegmensben is az egyedileg értékvesztett követelések állománya a nem-teljesítő hitelek állományát csökkentő lépések hatására csökkent ezzel együtt az újratárgyalt állomány is csökkent (vállalati: 14,1 milliárd Ft; lakossági: 10,2 milliárd Ft).

Hitelek leírása

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

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 és kezeléséről szóló Raiffeisen Nemzetközi Csoport irányelv”-ben (Katalógusban) [Raiffeisen International Group Directive for Collateral Evaluation and Management (Catalog)] és az összes alábbi feltételnek megfelel:

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

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

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

A biztosítékokkal kapcsolatos folyamatok (értékelés és rendszeres újraértékelés, ingatlan helyszíni szemle, fizikai meglét ellenőrzése, fedezettségi követelmények vizsgálata, stb.) felelőse a Hitelkockázati Főosztály Biztosíték és Kockázati Folyamat Menedzsment Területe.

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok valós értékét biztosíték típusok szerint az alábbi táblázatok mutatják:

<u>2017.12.31 (millió Ft)</u>	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeli követelések	Ebből:			Befektetések értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
			Vállalati ügylekkel szembeli követelések	Lakossági ügylekkel szembeli követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembe- ni követelések					
Pénzóvadék	0	24.309	21.565	2.379	365	0	0	973	13.348	38.630
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	9.709	5.962	3.747	0	0	1.509	0	599	11.817
Államkötvények	0	955	301	654	0	0	1.509	0	57	2.521
Vállalati kötvények	0	2.870	1.827	1.043	0	0	0	0	128	2.998
Egyéb kötvények	0	5.884	3.834	2.050	0	0	0	0	414	6.298
Részvények	0	2.405	1.209	1.196	0	0	0	120	1.560	4.085
Jelzálog	0	267.326	111.406	155.031	889	0	0	0	14.168	281.494
Lakóingatlanon	0	164.802	12.297	152.505	0	0	0	0	1.215	166.017
Kereskedelmi ingatlanon	0	77.432	75.806	1.074	552	0	0	0	6.606	84.038
Egyéb jelzálog	0	25.092	23.303	1.452	337	0	0	0	6.347	31.439
Garancia	239	31.228	20.069	11.159	0	0	0	0	15.575	47.042
Állami garancia	239	24.220	13.061	11.159	0	0	0	0	11.579	36.038
Bankgarancia	0	7.008	7.008	0	0	0	0	0	3.996	11.004
Egyéb biztosíték	0	46.381	46.374	0	7	0	0	0	7.585	53.966
Összes biztosíték	239	381.358	206.585	173.512	1.261	0	1.509	1.093	52.835	437.034

<u>2016.12.31 (millió Ft)</u>	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeli követelések	Ebből:			Befektetések értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
			Vállalati üggyfelekkel szembeli követelések	Lakossági üggyfelekkel szembeli követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembe- ni követelések					
Pénzavadék	0	18.674	14.682	3.933	59	0	7.886	349	12.360	39.269
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2.320	31.127	11.655	19.472	0	0	10.817	11	2.327	46.602
Államkötvények	2.320	19.742	4.313	15.429	0	0	10.283	9	1.543	33.897
Vállalati kötvények	0	1.868	1.449	419	0	0	534	2	132	2.536
Egyéb kötvények	0	9.517	5.893	3.624	0	0	0	0	652	10.169
Részcvények	670	3.089	2.580	509	0	0	84	0	107	3.950
Jelzálog	0	309.589	128.405	180.713	471	0	0	0	15.628	325.217
Lakóingatlanon	0	193.782	16.306	177.476	0	0	0	0	1.508	195.290
Kereskedelmi ingatlanon	0	92.007	90.200	1.336	471	0	0	0	5.966	97.973
Egyéb jelzálog	0	23.800	21.899	1.901	0	0	0	0	8.154	31.954
Garancia	337	23.667	15.815	7.852	0	0	0	0	16.666	40.670
Állami garancia	337	16.976	9.124	7.852	0	0	0	0	8.097	25.410
Bankgarancia	0	6.691	6.691	0	0	0	0	0	8.569	15.260
Egyéb biztosíték	0	39.784	39.769	0	15	0	0	0	5.343	45.127
Összes biztosíték	3.327	425.930	212.906	212.479	545	0	18.787	360	52.431	500.835

<i>2016.01.01 (millió Ft)</i>	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeli követelések	Ebből:			Befektetések értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
			Vállalati üggyfelekkel szembeli követelések	Lakossági üggyfelekkel szembeli követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembe- ni követelések					
Pénzavadék	1.126	16.705	13.934	2.770	1	0	6.548	473	14.713	39.565
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	14.408	10.927	3.481	0	0	2.364	12	1.160	17.944
Államkötvények	0	3.532	1.534	1.998	0	0	2.364	12	307	6.215
Vállalati kötvények	0	1.065	697	368	0	0	0	0	242	1.307
Egyéb kötvények	0	9.811	8.696	1.115	0	0	0	0	611	10.422
Részcvények	0	2.826	2.559	267	0	0	193	396	610	4.025
Jelzálog	0	333.976	127.647	205.835	494	0	0	0	19.936	353.912
Lakóingatlanon	0	223.191	22.327	200.864	0	0	0	0	1.789	224.980
Kereskedelmi ingatlanon	0	83.142	80.483	2.165	494	0	0	0	7.248	90.390
Egyéb jelzálog	0	27.643	24.837	2.806	0	0	0	0	10.899	38.542
Garancia	23.293	15.932	9.047	6.415	470	0	0	0	17.725	56.950
Állami garancia	23.293	10.058	3.645	6.413	0	0	0	0	7.118	40.469
Bankgarancia	0	5.874	5.402	2	470	0	0	0	10.607	16.481
Egyéb biztosíték	0	36.244	36.241	3	0	0	0	0	10.103	46.347
Összes biztosíték	24.419	420.091	200.355	218.771	965	0	9.105	881	64.247	518.743

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

<u>2017.12.31 (millió Ft)</u>	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből:			Befektetések értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
			Vállalati üggyfelekkel szembeni követelések	Lakossági üggyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembe- ni követelések					
Egyedileg értékvesztett	0	58.409	24.357	34.045	7	0	0	0	1.770	60.179
Portfólió alapon értékvesztett	0	305.558	166.486	139.072	0	0	0	0	12.945	318.503
Késedelmes, de nem értékvesztett	0	19	3	16	0	0	0	0	0	19
Nem késedelmes és nem értékvesztett	239	17.372	15.739	379	1.254	0	1.509	1.093	38.120	58.333
Összes biztosíték	239	381.358	206.585	173.512	1.261	0	1.509	1.093	52.835	437.034

<u>2016.12.31 (millió Ft)</u>	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből:			Befektetések értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
			Vállalati üggyfelekkel szembeni követelések	Lakossági üggyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembe- ni követelések					
Egyedileg értékvesztett	0	85.062	29.385	55.634	43	0	0	0	601	85.663
Portfólió alapon értékvesztett	0	306.953	154.268	152.685	0	0	0	0	13.303	320.255
Késedelmes, de nem értékvesztett	0	331	47	284	0	0	1.786	0	0	2.117
Nem késedelmes és nem értékvesztett	3.327	33.584	29.206	3.876	502	0	17.001	360	38.529	92.800
Összes biztosíték	3.327	425.930	212.906	212.479	545	0	18.787	360	52.431	500.835

<u>2016.01.01 (millió Ft)</u>	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Ebből:			Befektetések értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
			Vállalati üggyfelekkel szembeni követelések	Lakossági üggyfelekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembe- ni követelések					
Egyedileg értékvesztett	0	121.008	47.452	73.556	0	0	0	0	3.268	124.276
Portfólió alapon értékvesztett	23.293	269.077	124.902	144.175	0	0	0	0	7.000	299.370
Késedelmes, de nem értékvesztett	0	532	20	42	470	0	0	0	0	532
Nem késedelmes és nem értékvesztett	1.126	29.474	27.981	998	495	0	9.105	881	53.978	94.565
Összes biztosíték	24.419	420.091	200.355	218.771	965	0	9.105	881	64.247	518.743

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

<i>(millió Ft)</i>	<i><u>2017.12.31</u></i>	<i><u>2016.12.31</u></i>	<i><u>2016.01.01</u></i>
Ingatlanok	1.262	574	422
Készletek	0	0	0
Egyéb	14	14	14
Átvett eszközök összesen	1.276	588	436

Koncentrációk

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

<i><u>2017.12.31 (millió Ft)</u></i>	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeli követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli kitettségek
Ingatlan	0	174.453	0	3	953	27.703
Belföldi kereskedelem	0	134.521	0	5	146	136.239
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	101.326	0	226	106	49.864
Pénzügyi tevékenység	215.944	67.950	230.792	5.157	24.288	118.965
Nemzeti Bank	11.307	0	0	0	586	0
Közigazgatás	0	5.595	426.494	1.630	0	1.126
Vegyipar és gyógyszeripar	0	39.120	1.772	1	230	22.710
Élelmiszeripar	0	31.057	0	0	35	12.945
Mezőgazdaság	0	16.786	0	0	6	3.322
Közlekedés, hírközlés	0	62.984	0	1	5.284	10.313
Építőipar	0	8.511	0	2	32	94.773
Nehézipar	0	43.245	0	0	35	13.772
Könnyűipar	0	22.799	0	0	410	13.386
Energiaipar	0	19.208	0	0	323	36.217
Infrastruktúra	0	1.180	0	0	0	910
Háztartások	0	225.791	0	152	18	27.141
Összes kitettség	227.251	954.526	659.058	7.177	32.452	569.386

<i><u>2016.12.31 (millió Ft)</u></i>	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeli követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli kitettségek
Ingatlan	0	173.253	0	5	1.601	25.395
Belföldi kereskedelem	0	151.366	0	5	1.956	114.207
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	70.691	0	116	271	52.923
Pénzügyi tevékenység	236.037	74.120	130.635	21.896	36.613	129.127
Nemzeti Bank	14.500	0	0	0	1.351	0
Közigazgatás	0	3.331	395.002	2.029	0	4.357
Vegyipar és gyógyszeripar	0	32.855	1.982	0	592	24.247
Élelmiszeripar	0	27.261	0	0	5	11.410
Mezőgazdaság	0	15.165	0	0	2	3.281
Közlekedés, hírközlés	0	50.650	0	1	72	7.984
Építőipar	0	15.840	0	2	106	94.071
Nehézipar	0	27.593	0	0	76	16.193
Könnyűipar	0	19.725	0	1	13	12.561
Energiaipar	0	27.570	0	0	167	30.659
Infrastruktúra	0	847	0	0	0	1.230
Háztartások	0	248.939	0	116	42	27.904
Összes kitettség	250.537	939.206	527.619	24 171	42.867	555.549

<u>2016.01.01 (millió Ft)</u>	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli kittettségek
Ingatlan	0	174.274	0	4	532	17.794
Belföldi kereskedelem	0	154.033	0	7	1.207	115.211
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	79.025	0	127	126	48.328
Pénzügyi tevékenység	50.991	120.225	67.915	6.225	44.369	33.907
Nemzeti Bank	8.244	0	0	0	3.339	0
Közigazgatás	0	35.585	303.238	3.048	0	15.942
Vegyipar és gyógyszeripar	0	49.049	1.874	1	571	56.388
Élelmiszeripar	0	46.432	0	0	16	12.361
Mezőgazdaság	0	37.547	0	0	0	2.669
Közlekedés, hírközlés	0	45.171	0	1	31	10.760
Építőipar	0	26.896	0	1	25	105.495
Nehézipar	0	29.274	0	0	22	14.812
Könnyűipar	0	13.612	0	0	32	10.207
Energiaipar	0	18.840	0	0	109	41.996
Infrastruktúra	0	724	0	1	0	1.386
Háztartások	0	269.861	0	156	26	29.264
Összes kittettség	59.235	1.100.548	373.027	9.571	50.405	516.520

iii. 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.

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

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

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

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

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

A nem kereskedési (banki könyvi) portfóliók a Bank lakossági és kereskedelmi banki eszközeinek és kötelezettségeinek kamatkockázat kezeléséből eredő pozícióit tartalmazza. A Bank nem kereskedési tevékenysége felöl minden tevékenységet, amely nem a kereskedési tevékenységhez tartozik, beleértve a hitelnyújtást, betétgyűjtést és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátását.

A banki könyvbe sorolt lejáratú nem rendelkező termékcsoportokra vonatkozóan speciális kamatláb-modell került bevezetésre, mely beépült a kockázati riportokba is.

Kamatkockázattal szembeni kitettség – kereskedési és banki könyv

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

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

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

Kamatozó pénzügyi instrumentumok

<i>Fix kamatozású instrumentumok</i>	2017. december 31.	2016. december 31.	(millió Ft) 2016. január 01.
Pénzügyi eszközök	890.776	911.194	854.524
Pénzügyi források	343.921	389.472	452.922
Összes fix kamatozású instrumentum	546.855	521.722	401.602

<i>Változó kamatozású instrumentumok</i>	2017. december 31.		2016. december 31.		(millió Ft) 2016. január 01.	
	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi források	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi források	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi források
HUF	757.699	1.014.158	663.446	857.596	698.682	834.423
CHF	26.772	6.136	29.996	5.122	8.564	9.779
EUR	364.360	335.114	250.947	401.075	271.502	332.846
USD	6.181	130.412	26.776	76.473	18.809	64.232
Egyéb devizák	2.880	17.085	2.943	19.228	2.354	9.300
Összes változó kamatozású pénzügyi instrumentum	1.157.892	1.502.905	974.108	1.359.494	999.911	1.250.580

A változásokat az alábbi tételek magyarázzák :

- a fix kamatozású hitelek és egyéb követelésekben 2017-ben 13 milliárd Ft-os, míg 2016-ban 58 milliárd Ft-os növekedés volt tapasztalható,
- a bankközi hitelkihelyezések, illetve a pénzügyi intézetek hitelei esetében 2017-ben 38 milliárd Ft csökkenés, míg 2016-ban 92 milliárd Ft-os növekedés volt a fix kamatozású instrumentumok esetében,
- az MNB-nél elhelyezett fix kamatozású betétek állománya jelentősen csökkent (2017-ben 63 milliárd Ft-tal, 2016-ban 232 milliárd Ft-tal),
- a fix kamatozású értékpapírok állománya növekedett (2017-ben 67 milliárd Ft-tal, 2016-ban 140 milliárd Ft-tal), ezen belül is az államkötvények állománya emelkedett jelentősen (2017-ben 40 milliárd Ft-tal, 2016-ban 96 milliárd Ft-tal),
- fix kamatozású forrás oldali tételek minden szegmensben csökkenést mutattak, melyeket csak részben tudott kompenzálni az MNB-től felvett hitelek állománya (2017-ben 6 milliárd Ft, 2016-ban 47 milliárd Ft).

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

A Bank fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban megjelölt származékos termékeket használ egyes fix kamatozású hitelek, fix kamatozású betétek, kibocsátott és vásárolt fix kamatozású kötvények valós értékének fedezésére. A Bank rendelkezik fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt szerződésekkel is kamatkockázati kitettségének kezelése céljából. A kockázatkezelési származékos termékek eredménye a „Kockázatkezelés céljából tartott derivatívák nettó bevétele” soron kerül bemutatásra.

Valós érték fedezeti ügyletek (millió Ft)	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01
Fedezett instrumentumok valós érték változása	1.573	412	196
Fedező kamatsere ügyletek valós érték változása	-1.625	-475	-90

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

A cash-flow fedezeti ügyletek nominál tőke- és kamat-pénzáramai:

2017.12.31 (millió Ft)	Éven belül	1-5 év	5 éven túl
Bevétel	-108	9.524	17
Kifizetés	-50	9.831	127
2016.12.31	Éven belül	1-5 év	5 éven túl
Bevétel	27	676	9.228
Kifizetés	-12	269	9.140
2016.01.01	Éven belül	1-5 év	5 éven túl
Bevétel	14.852	15.910	17.860
Kifizetés	14.426	14.413	17.571

2017-ben a cash-flow fedezeti elszámolás hatékony részével kapcsolatban 25 millió Ft nettó veszteséget számoltak el az egyéb átfogó jövedelemben (2016: 1.684 millió Ft nyereséget, 2015: 1.207 millió Ft nyereséget).

Devizaárfolyam-kockázattal szembeni kitettség

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

A Bank mérlegfordulónapon érvényes devizapozícióját mutatják be az alábbi táblázatok:

2017.12.31 (millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	280.950	1.046	21.986	2.505	4.664	311.151
Bankközi kihelyezések	49.487	22.547	111.440	43.674	103	227.251
Nettó hitelállomány	495.476	3.892	365.500	36.345	0	901.213
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	65.649	0	23.586	5.848	0	95.083
Értékesíthető értékpapírok	194.188	0	162.222	0	16.424	372.834
Lejáratig tartandó értékpapírok	188.744	0	1.993	1.316	0	192.053
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	1.274.494	27.485	686.727	89.688	21.191	2.099.585
Bankbetétek	123.842	0	121.187	36.424	0	281.453
Ügyfélbetétek	1.040.569	6.136	291.348	145.938	19.888	1.503.879
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	14.523	0	3.191	0	0	17.714
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	43.781	0	0	43.781
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1.178.934	6.136	459.507	182.362	19.888	1.846.827
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	95.560	21.349	227.220	-92.674	1.303	252.758
Nettó származékos és spot pozíció	140.469	-20.854	-222.338	111.788	-14.306	-5.241
Nettó nyitott pozíció összesen	236.029	495	4.882	19.114	-13.003	247.517

2016.12.31 (millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	228.627	625	32.662	3.155	4.334	269.403
Bankközi kihelyezések	52.880	24.601	136.849	36.097	109	250.536
Nettó hitelállomány	513.840	5.180	277.721	44.167	0	840.908
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	73.293	0	25.189	6.646	4.804	109.932
Értékesíthető értékpapírok	115.964	0	84.489	9.235	0	209.688
Lejáratig tartandó értékpapírok	204.562	0	3.288	1.509	0	209.359
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	1.189.166	30.406	560.198	100.809	9.247	1.889.826
Bankbetétek	113.536	0	97.619	45.200	0	256.355
Ügyfélbetétek	893.191	5.106	323.827	83.646	21.901	1.327.671
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30.480	0	8.261	0	0	38.741
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	59.598	0	0	59.598
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1.037.207	5.106	489.305	128.846	21.901	1.682.365
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	151.959	25.300	70.893	-28.037	-12.654	207.461
Nettó származékos és spot pozíció	48.992	-24.668	-73.324	15.685	13.101	-20.214
Nettó nyitott pozíció összesen	200.951	632	-2.431	-12.352	447	187.247

2016.01.01 (millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	468.103	417	22.220	18.040	3.725	512.505
Bankközi kihelyezések	8.953	0	50.240	1	0	59.194
Nettó hitelállomány	582.113	8.537	301.257	43.192	4	935.103
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	81.305	0	32.300	6.552	4.588	124.745
Értékesíthető értékpapírok	31.776	0	29.445	0	0	61.221
Lejáratig tartandó értékpapírok	167.929	0	15.963	1.489	2.230	187.611
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	1.340.179	8.954	451.425	69.274	10.547	1.880.379
Bankbetétek	113.991	4.371	92.652	55.715	0	266.729
Ügyfélbetétek	930.314	5.677	286.247	78.388	11.369	1.311.995
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	55.273	0	9.488	0	0	64.761
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	60.018	0	0	60.018
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1.099.578	10.048	448.405	134.103	11.369	1.703.503
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	240.601	-1.094	3.020	-64.829	-822	176.876
Nettó származékos és spot pozíció	-64.852	1.870	3.928	66.229	1.142	8.317
Nettó nyitott pozíció összesen	175.749	776	6.948	1.400	320	185.193

2017-ben, illetve 2016-ban a Bank – a 2015. évi deviza hitel konverzió után – még mindig alacsony deviza kitettséggel rendelkezik. Ugyan enyhe emelkedés volt megfigyelhető a külföldi devizás tételek esetében az előző évekhez képest, azonban a teljes állomány (hazai és külföldi devizák) sem az eszköz, sem a forrás oldalon nem növekedett jelentősen.

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

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

Egyéb árfolyamkockázati kitettség – kereskedési könyv

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

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

A piaci kockázat kezelésének eszközei – kereskedési és banki könyv

Kockáztatott érték

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

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

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

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

VaR számítás

2017.12.31 (millió Ft)

Kereskedési könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	28	117	6	342
Kamatkockázat	471	228	35	617
Részvény (ill. áru) kockázat	6	3	0	25
Teljes kockázat	266	206	98	370
Banki könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	0	0	0	0
Kamatkockázat	610	971	462	2 033
Teljes kockázat	610	971	462	2 033

2016.12.31 (millió Ft)

Kereskedési könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	33	157	11	397
Kamatkockázat	264	189	48	596
Részvény (ill. áru) kockázat	0	69	0	185
Teljes kockázat	259	258	101	569

Banki könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	0	0	0	0
Kamatkockázat	592	917	248	1.665
Teljes kockázat	592	917	248	1.665

2016.01.01 (millió Ft)

Kereskedési könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	26	121	6	647
Kamatkockázat	149	205	96	472
Részvény (ill. áru) kockázat	0	3	0	54
Teljes kockázat	146	237	95	686

Banki könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	0	0	0	0
Kamatkockázat	812	1.025	501	1.544
Teljes kockázat	812	1.025	501	1.544

Gap jelentés

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

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

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

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

Az alábbi táblában láthatóak a gap jelentések:

2017.12.31 (ezer Ft)

Kereskedési könyv	HUF	EUR	CHF	USD
0 - 3 hó	-188	162	3	-15
3 - 6 hó	-1.357	-199	-8	33
6 hó - 1 év	-2.088	3.064	0	-39
1 - 2 év	-1.677	224	0	-7
2 - 3 év	-345	2	0	-2
3 - 5 év	-100	3	0	-10
5 - 7 év	292	-1	0	-16
7 - 10 év	-767	-24	0	0
10 - 15 év	100	0	0	0
15 - 20 év	0	0	0	0
20 éven túli	0	0	0	0

Banki könyv	HUF	EUR	CHF	USD
0 - 3 hó	-847	-255	-768	706
3 - 6 hó	-3.355	-1.787	515	465
6 hó - 1 év	7.118	1.870	-1	-1.152
1 - 2 év	-522	351	-1	706
2 - 3 év	-5.894	1.703	1	656
3 - 5 év	12.094	6.478	8	1.471
5 - 7 év	-16.897	3.105	10	0
7 - 10 év	-324	950	6	0
10 - 15 év	-1.084	0	-12	0
15 - 20 év	-485	0	-10	0
20 éven túli	-161	0	0	0

2016.12.31 (ezer Ft)

Kereskedési könyv	HUF	EUR	CHF	USD
0 - 3 hó	-318	159	16	57
3 - 6 hó	-155	252	-9	-720
6 hó - 1 év	534	57	9	-221
1 - 2 év	-263	47	0	-1
2 - 3 év	-3.024	64	0	-2
3 - 5 év	1.777	281	0	-13
5 - 7 év	-1.939	0	0	-3
7 - 10 év	-368	0	0	-15
10 - 15 év	1.056	0	0	-7
15 - 20 év	0	0	0	-8
20 éven túli	0	0	0	-33

Banki könyv	HUF	EUR	CHF	USD
0 - 3 hó	-196	-2.405	-291	-243
3 - 6 hó	-3.278	-1.332	1.261	140
6 hó - 1 év	4.910	-1.507	0	68
1 - 2 év	967	-4.225	0	120
2 - 3 év	1.647	1.911	0	-337
3 - 5 év	8.793	17.378	0	-35
5 - 7 év	-13.187	483	0	0
7 - 10 év	689	0	0	0
10 - 15 év	-1.271	0	0	0
15 - 20 év	-581	0	0	0
20 éven túli	-57	0	0	0

2016.01.01 (ezer Ft)

Kereskedési könyv	HUF	EUR	CHF	USD
0 - 3 hó	-460	149	5	85
3 - 6 hó	-733	-58	-32	-201
6 hó - 1 év	325	-250	0	-166
1 - 2 év	242	-13	0	-1
2 - 3 év	-1.690	-33	0	-3
3 - 5 év	626	-681	0	-35
5 - 7 év	-747	0	0	-2
7 - 10 év	-2.533	0	0	-2
10 - 15 év	225	0	0	-5
15 - 20 év	0	0	0	-5
20 éven túli	0	0	0	-23

Banki könyv	HUF	EUR	CHF	USD
0 - 3 hó	81	-2.037	-804	-303
3 - 6 hó	-820	-148	2.495	132
6 hó - 1 év	2.931	-436	1	368
1 - 2 év	-2.055	-145	0	-460
2 - 3 év	-4.796	-2.209	0	524
3 - 5 év	-1.470	3.009	-6	751
5 - 7 év	-5.972	3	0	0
7 - 10 év	-3.256	10	0	0
10 - 15 év	-225	0	0	0
15 - 20 év	-127	0	0	0
20 éven túli	-70	0	0	0

iv. Likviditási kockázat

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

A likviditási kockázat kezelése

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

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

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

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

A Bank likviditási helyzete erős, likviditási kockázati kitettsége alacsony.

Az alábbi táblázat a Bank 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 lejárat elemzése, beleértve a hátralévő szerződéses lejáratot azokra a származékos termékekre vonatkozóan, amelyek esetében a szerződéses lejáratok alapvetők a cash-flow-k ütemezése szempontjából. A táblázatban bemutatott bruttó nominális pénzáram a nem származékos pénzügyi kötelezettség és a kibocsátott pénzügyi garanciák után fizetendő hátralévő szerződéses, diszkontálás nélküli cash-flow. A származékos termékekre vonatkozó közzététel a pénzáramok bruttó összegét mutatja.

Likviditási kockázat	<u>2017.12.31 (millió Ft)</u>					
	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális cash-flow-k	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
KÖTELEZETTSÉGEK						
Bankbetétek	281.453	293.556	46.825	51.204	147.843	47.684
Ügyfélbetétek	1.503.879	1.503.941	1.461.055	33.890	5.276	3.720
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	17.714	18.102	0	4.662	12.554	886
Hátrasorolt kötelezettségek	43.781	60.234	234	1.583	9.863	48.554
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek – származékos termékek nélkül	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	76.999	76.998	76.998	0	0	0
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
Összes kötelezettség	1.923.826	1.952.831	1.585.112	91.339	175.536	100.844
<i>Származékos termékek</i>						
Kamatderivatívák	0	1.908	-944	1.312	1.297	243
Deviza határidős ügyletek:	0	49.703	6.837	41.687	-385	1.564
- Kimenő pénzáramok	0	1.384.697	646.497	522.907	161.878	53.415
- Bejövő pénzáramok	0	1.334.994	639.660	481.220	162.263	51.851
Függő kötelezettségek						
Egyéb kötelezettségek és függő tételek	131.305	131.305	31.527	44.468	51.597	3.713
Jövőbeni kötelezettségvállalások						
Kihasználatlan hitelkeretek	168.437	168.437	14.593	56.767	59.477	37.600
Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek	195.030	195.030	10.647	75.322	4.602	104.459
Kihasználatlan garanciakeretek	74.614	74.614	2.025	7.225	29.015	36.349

Likviditási kockázat	<u>2016.12.31 (millió Ft)</u>					
	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális cash-flow-k	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
KÖTELEZETTSÉGEK						
Bankbetétek	256.355	297.116	25.986	55.336	147.384	68.410
Ügyfélbetétek	1.327.671	1.328.121	1.269.285	48.402	6.490	3.944
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	38.741	39.466	10.104	10.187	18.228	947
Hátrasorolt kötelezettségek	59.598	73.160	822	2.231	70.107	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek – származékos termékek nélkül	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	83.882	83.882	83.882	0	0	0
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
Összes kötelezettség	1.766.247	1.821.745	1.390.079	116.156	242.209	73.301
<i>Származékos termékek</i>						
Kamatderivatívák	0	-2.521	-1.548	830	-863	-940
Deviza határidős ügyletek:	0	10.941	4.843	22.567	-284	-16.185
- Kimenő pénzáramok	0	1.773.440	1.055.284	478.342	170.647	69.167
- Bejövő pénzáramok	0	1.762.499	1.050.441	455.775	170.931	85.352
Függő kötelezettségek						
Egyéb kötelezettségek és függő tételek	131.362	131.362	45.681	37.017	45.280	3.384
Jövőbeni kötelezettségvállalások						
Kihasználatlan hitelkeretek	151.480	151.480	9.922	62.358	15.302	63.898
Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek	198.120	198.120	22.647	64.320	4.602	106.551
Kihasználatlan garanciakeretek	74.586	74.586	5.276	7.621	34.883	26.806

Likviditási kockázat	<u>2016.01.01 (millió Ft)</u>					
	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális cash-flow-k	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
KÖTELEZETTSÉGEK						
Bankbetétek	266.729	277.430	23.948	76.004	137.398	40.080
Ügyfélbetétek	1.311.995	1.312.177	1.207.820	91.864	7.580	4.913
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	64.761	67.309	6.945	19.929	39.488	947
Hátrasorolt kötelezettségek	60.018	77.631	868	2.503	22.688	51.572
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek – származékos termékek nélkül	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	58.738	58.738	58.738	0	0	0
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
Összes kötelezettség	1.762.241	1.793.285	1.298.319	190.300	207.154	97.512
<i>Származékos termékek</i>						
Kamatderivatívák	0	-3.914	-918	-740	-2.337	81
Deviza határidős ügyletek:	0	-6.162	-529	-5.001	-381	-251
- Kimenő pénzáramok	0	1.990.629	1.076.964	497.418	378.238	38.009
- Bejövő pénzáramok	0	1.996.791	1.077.493	502.419	378.619	38.260
Függő kötelezettségek						
Egyéb kötelezettségek és függő tételek	142.352	142.352	39.287	51.262	49.537	2.266
Jövőbeni kötelezettségvállalások						
Kihasználatlan hitelkeretek	196.138	196.138	22.398	62.244	70.720	40.776
Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek	100.118	100.118	40.028	41.503	27	18.560
Kihasználatlan garanciakeretek	77.912	77.912	3.087	15.283	39.721	19.821

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

2017-ben		2016-ban		2015-ben	
Dátum	Millió forint	Dátum	Millió forint	Dátum	Millió forint
2017.01.31	95	2016.01.29	80	2015.01.30	84
2017.02.28	55	2016.02.29	38	2015.02.27	60
2017.03.31	61	2016.03.31	69	2015.03.31	103
2017.04.28	74	2016.04.29	125	2015.04.30	110
2017.05.31	67	2016.05.31	87	2015.05.29	81
2017.06.30	64	2016.06.30	82	2015.06.30	66
2017.07.31	63	2016.07.29	68	2015.07.31	81
2017.08.31	39	2016.08.31	73	2015.08.31	48
2017.09.29	41	2016.09.30	67	2015.09.30	85
2017.10.31	49	2016.10.28	45	2015.10.30	103
2017.11.30	47	2016.11.30	49	2015.11.30	107
2017.12.29	106	2016.12.30	50	2015.12.31	3

v. Működési kockázat

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

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

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

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

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

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

vii. Tőkegazdálkodás

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

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

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 hitelportfóliók kivételével, amelyek kezelése az elfogadott bevezetési terv szerint a standard módszer szerint folytatódik továbbra is.

A Bázeli II/III 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 (belső minősítéssel kezelt) kitettség 0,6%-áig,
- a szavatoló tőkének fedezetet kell biztosítania a hitel- és piaci kockázat és működési kockázatokból adódó tőkekövetelményre is.

A Bank szavatoló tőkéje két szintre bontható:

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

A hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség pozitív különbözetének járulékos tőkében való beszámíthatósága is korlátokhoz kötött. További levonásokat kell érvényesíteni a szavatoló tőke elemeiből a más pénzügyi intézményekben szerzett minősített részesedések, 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/III szabályozás kiterjesztette a tőkekövetelmény számítását működési kockázat tőkekövetelmény számítására is.

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

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

Szabályozói tőkekövetelmény

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

Tőkemegfelelés:

<u>(millió Ft)</u>	<u>2017</u>	<u>2016*</u>
Befizetett tőkeinstrumentumok	50.000	50.000
Tőketartalék	113.445	293.094
Eredménytartalék	30.261	-178.718
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	3.623	0
Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok	5.522	2668
Elsődleges alapvető tőke módosításai prudenciális szűrők miatt	-1.007	-511
(-) Cégérték	0	0
(-) Immateriális javak	-13.528	-12.619
(-) IRB szerinti értékvesztés és céltartalék hiány	0	0
(-) Értékpapírosítási pozíciók	0	0
(-) Halasztott adó miatti levonások	-1.293	0
Elsődleges alapvető tőke	187.023	153.914
Értékesíthető értékpapírok értékelési tartaléka	0	0
Passzív/(-) Aktív tőkekonsolidációs különbözet	0	0
IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet	4.441	4.937
Alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	43.420	49.460
Járulékos tőke egyéb átmeneti kiigazításai	0	0
Járulékos tőke	47.861	54.397
Szavatoló tőke összesen	234.884	208.311
Tőkekövetelmény	80.115	88.607
Tőkemegfelelési mutató (%)	23,45%	18,81%
*HAS számok alapján		

Tőkeallokáció

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

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

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

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

5. Kamat- és kamatjellegű bevételek

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Készpénz és készpénz egyenértékesek után	862	305
Bankközi kihelyezések után	1.678	3.717
Ügyfeleknek nyújtott hitelek után	36.791	37.217
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok után	3.868	4.312
Államkötvények	3.483	4.046
Diszkontkincstárjegyek	243	126
Hitelintézeti kötvények	2	0
Befektetési jegyek	140	140
Értékesíthető értékpapírok után	3.552	2.488
Államkötvények	2.691	1.984
Hitelintézeti kötvények	671	251
Befektetési jegyek	190	253
Lejáratig tartandó értékpapírok után	4.847	6.211
Államkötvények	4.690	5.520
Vállalati kötvények	157	691
Lízing után	0	0
Kamat- és kamatjellegű bevételek	51.598	54.250

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök effektív kamatláb módszerrel számolt kamatbevétele 47.730 millió forint (2016: 49.938 millió forint).

6. Kamat- és kamatjellegű ráfordítások

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bankokkal szemben	4.265	4.243
Ügyfelekkel szemben	3.808	4.817
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után	1.539	2.584
Hátrasorolt kötelezettségek után	3.395	3.259
Egyéb kamatjellegű ráfordítás	0	7.579
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	13.007	22.482

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek effektív kamatláb módszerrel számolt kamatráfordítása 13.007 millió forint (2016: 22.482 millió forint).

A Bank 2013 év elején szerződést kötött a Raiffeisen Bank International-lal, melynek során az anyabank a szerződésben meghatározott feltételek mellett garanciát vállalt a kockázatok átvállalására. Emiatt a Banknak negyedévente díjat kellett fizetnie. 2016 októberében ez a szerződés felmondásra került, amiért a Banknak megtörési díjat kellett fizetnie. Ennek elmaradása miatt csökkent az egyéb kamatjellegű ráfordítások összege 2016-hoz képest.

7. Nettó jutalék- és díjbevétel

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jutalék- és díjbevételek		
Számlavezetési, forgalmi és készpénz-kezelési jutalékok	23.936	23.002
Garancia és okmányos ügyletek	2.139	1.816
Lízingdíjak	0	0
Befektetési szolgáltatásokból származó díjak, jutalékok	7.060	6.422
Bankkártya díjak	4.762	4.395
Egyéb	2.785	2.371
Jutalék- és díjbevételek összesen	40.682	38.006

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jutalék- és díjráfordítások		
Számlavezetési, forgalmi jutalék	1.763	1.846
Hiteladminisztráció és garancia díjráfordítása	686	526
Értékpapír ügylet	910	855
Ügynöki díj	1.783	1.365
Bankkártya díj	1.261	1.198
Egyéb banki szolgáltatás	1.246	1.092
Jutalék- és díjráfordítások összesen	7.649	6.882
Nettó jutalék- és díjbevétel	33.033	31.124

8. Nettó kereskedési bevétel

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok realizált nyeresége/vesztesége	-203	242
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nem realizált nyeresége/vesztesége	-1.847	-257
FX ügyletek és derivatív instrumentumok realizált nyeresége/vesztesége	8.193	17.129
FX ügyletek és derivatív instrumentumok nem realizált nyeresége/vesztesége	4.449	-3.980
Nettó kereskedési bevétel	10.592	13.134

2017-ben a devizás és derivatív ügyletek realizált eredményéből 9.710 millió forintot (2016-ban 3.238 millió forintot) a spot és konverziós ügyletek, -3.027 millió forintot (2016-ban +10.470 millió forintot) a swap és forward ügyletek generáltak. A nem realizált eredményből a devizás tételek átértékelése 2017-ben 5.172 millió forint volt (2016-ban -2.600 millió forint).

9. Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák fedezeti elszámolás nélkül	2.212	995
Kétdevizás kamatswap ügyletek realizált és nem realizált nyeresége/vesztesége	698	-354
Egyéb derivatívák realizált és nem realizált nyeresége/vesztesége	1.514	1.349
Valósérték-fedezeti elszámolás	-152	465
Fedező derivatívák realizált nyeresége/vesztesége	-106	451
Fedező derivatívák nem realizált nyeresége/vesztesége	-1.619	-475
Fedezett ügyletek nem realizált nyeresége/vesztesége	1.573	489
Cash-flow fedezeti elszámolás	263	-1.234
Egyéb	944	286
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	3.267	512

A kétdevizás kamatswap ügyletek értékelési eredménye 2017-ben 1.169 millió forint volt (2016-ban 2.284 millió forint). A kétdevizás kamatswap ügyletek eredményét a bázis spread-ek mozgása mellett a pull-to-par hatás és a fedezeti elszámolásból eredő hatékonyságtalanság és bontásokból származó eredmény mozgatta.

A Bank 2012 decemberétől alkalmazza a cash-flow fedezeti elszámolást. A cash-flow fedezeti ügyletek nettó hatékonyságtalansága, illetve egyéb átfogó eredményből eredménybe elszámolt része 2017-ben 314 millió forint volt (2016-ban -1.236 millió forint).

A Bank a deviza- és kamatláb kockázatok fedezésére IRS-eket és CIRS-eket alkalmaz a devizában denominált hitel portfólió, illetve a forintot betétállományok esetében.

A cash-flow fedezésbe bevont fedezeti ügyletek valós értékét a következő tábla szemlélteti:

<i>(millió HUF)</i>	<u>2017.12.31</u>		<u>2016.12.31</u>		<u>2016.01.01</u>	
Instrumentum típusa	<u>Eszköz</u>	<u>Forrás</u>	<u>Eszköz</u>	<u>Forrás</u>	<u>Eszköz</u>	<u>Forrás</u>
IRS	257	22	14	0	0	0
CIRS	0	555	0	1.156	0	2.434
Összesen	257	577	14	1.156	0	2.434

10. Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egyéb üzleti bevétel		
Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége/vesztesége	-178	-128
Értékesíthető értékpapírok nem realizált nyeresége/vesztesége	0	0
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó nyeresége/vesztesége	17	31
Üzemeltetési díjbevétel	0	0
Ingatlanfejlesztési díjbevétel	0	0
Követelések eladás nyeresége/vesztesége	0	0
Készletértékesítés nyeresége/vesztesége	74	6
Részesedéseértékesítés árfolyamnyeresége/-vesztesége	182	1.976
Ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak értékesítésének nyeresége/vesztesége	3	4
Energiaszolgáltatás bevétele	0	0
Letétkezelési díjak	0	0
Káreseményekből származó bevételek	5	7
Egyéb nem banki tevékenységek bevételei	383	429
Egyéb	459	202
Egyéb üzleti bevétel összesen	945	2.527

2016-ban a Részesedéseértékesítés árfolyameredménye a VISA Europe részesedés értékesítéséből származó eredményt (1.918 millió forint).

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egyéb működési ráfordítások		
Egyéb adók	19.106	20.156
Telekommunikáció és informatika	787	972
Üzleti utazási költségek	380	337
Szakértői díjak	4.321	4.397
<i>Készpénzfeldolgozás és -szállítás</i>	145	152
<i>Munkaerő-kölcsönzés</i>	52	70
<i>Külső bankkártya-szolgáltatások</i>	70	70
<i>Tanácsadási díjak</i>	3.706	3.705
<i>Egyéb</i>	348	399
Irodai beszerzések	153	126
Értécsökkenés	5.123	3.995
Értékvesztések és leírások	-5.569	-5.269
Energiaszolgáltatás ráfordítása	0	0
Hatósági díjak	2.920	2.752
Hirdetések és PR tevékenység ráfordításai	1.552	1.011
Egyéb nem banki tevékenységek ráfordításai	150	371
Jutalék- és díjbevételek	1.215	1.638
Egyéb	739	878
Egyéb működési ráfordítások összesen	30.877	31.364

2017-ben az Egyéb adók összege tartalmazza a pénzügyi szervezetek különadóját 3.887 millió forint összegben (2016-ban 5.383 millió forint), valamint a tranzakciós illetéket 14.623 millió forint összegben (2016-ban 14.273 millió forint). 2017-ben a pénzügyi szervezetek különadójának csökkenését az adókulcs és adóalap együttes csökkenése okozta.

11. Értékvesztés és céltartalék

<i>(millió Ft)</i>	Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Értékvesztés		-9.182	5.040
Készpénz és készpénz-egyenértékesek		0	-22
Bankközi kihelyezések után	(21)	-1	-40
Egyedi értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelések után	(22)	-8.957	4.470
Portfólió alapon képzett értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelésekre	(22)	-1.673	-137
Részesedések után	(25)	1.373	576
Tárgyi eszköz	(26)	0	148
Egyéb eszközök után	(29)	76	45
Céltartalék		1.108	-4.182
Garanciák és egyéb függő kötelezettségek után	(36)	1.108	-4.182
Értékvesztés és céltartalék		-8.074	858

A táblázat a 16., 17,20,21. és 24. számú kiegészítő megjegyzésben szereplő értékvesztés képzés és feloldás számait tartalmazza, valamint a 31. számú kiegészítő megjegyzés céltartalék képzés feloldás összegét.

12. Munkabér és juttatások

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Béreköltség	16 550	15.288
Bérfeladások	4 352	4.803
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 315	1.375
Összesen	22 217	21.466

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	Létszám (fő)	Béreköltség	Létszám (fő)	Béreköltség
Teljes munkaidős	1.943	15.864	1.971	14.809
Részmunkaidős	123	672	112	479
Nyugdíjas	7	14	0	0
Egyéb	0	0	0	0
Összesen	2.073	16.550	2.083	15.288

13. Nyereségadó

Az eredménykimutatásban szereplő nyereségadó

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tényleges adórátfordítás	2.528	2.766
Társasági adó	3	0
Iparüzési adó	2.193	2.405
Innovációs járulék	332	361
Halasztott adórátfordítás/-bevétel	-1.293	0
Átmeneti különbözetei keletkezése és visszafordulása	-629	0
Korábbi évek korrekciói	-664	0
Nyereségadó	1.235	2.766

2016-ban társasági adó 500 millió forintot el nem erő adóalapig 10%, afelett 19% volt. 2017-től a társasági adó mértéke 9%-ra mérséklődött, így a halasztott adó számítása ezzel a kulccsal történt 2016-tól.

2017-ben 1.293 millió forint halasztott adókövetelés került felvételre a Bank esetében (2016-ban nem került felvételre halasztott adókövetelés).

Az effektív adókulcs levezetése

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	(%)		(%)	
Adózás előtti eredmény		29.780		18.509
Társasági adó a magyar adókulccsal számolva	9,00%	2.680	19,00%	3.517
Adóalap-módosító tételek adóhatása a magyar adótörvénynek megfelelően:	-8,15%	-2.427	-11,56%	-2.139
Veszteségelhatárolás felhasználása	-7,42%	-2.210	-6,97%	-1.291
Le nem vonható ráfordítások	0,30%	89	0,70%	130
Le nem vonható értékvesztés, céltartalék	-0,85%	-254	-3,53%	-654
Adómentes jövedelem	-0,11%	-31	-1,82%	-336
Egyéb	-0,07%	-21	0,07%	12
Ki nem mutatott adókövetelés	0,00%	0	-0,47%	-87
10%-os adókulcs alkalmazása	0,00%	0	-0,24%	-45
Kúria elszámolás alapján visszajáró társasági adó	-5,18%	-1.543	-6,73%	-1.246
Egyéb jövedelemadó	8,48%	2.525	14,94%	2.766
Nyereségadó	4,15%	1.235	14,94%	2.766

Az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített nyereségadó

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nyitó állomány január 1-jén	0	0
Tárgyévi növekedés	358	0
Tárgyévi csökkenés	0	0
Záró állomány december 31-én	358	0

A Bank 2017-ban 358 millió forint halasztott adó kötelezettséget számolt el az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (2016-ban nem került sem halasztott adó ráfordítás, sem halasztott adó bevétel elszámolásra).

14. A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kölcsönök és követelések	57.655	36.901
Kamatbevétel	47.100	41.239
Értékvesztés	10.555	-4.338
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek	17.727	17.958
- Kereskedési célú értékpapírok	1.818	4.297
Nettó kamateredmény	3.868	4.312
Nem realizált nyereség/veszteség	-1.847	-257
Realizált nyereség/veszteség	-203	242
- Kereskedési célú derivatívák	12.642	13.149
- Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák	3.267	512
Lejáratig tartott befektetések	4.864	6.242
Nettó kamateredmény	4.847	6.211
Realizált nyereség/veszteség	17	31
Értékesíthető pénzügyi eszközök	3.374	2.360
Nettó kamateredmény	3.552	2.488
Realizált nyereség/veszteség	-178	-128
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-20.776	-22.482
Nettó kamateredmény	-20.776	-22.482
A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége	62.844	40.979

A pénzügyi instrumentumok nettó nyereségének növekedését az értékvesztés 14.893 millió Ft-os csökkenése okozta, mely a 17-es számú kiegészítő megjegyzésben került részletezésre.

2016-ban értékpapírosítás garanciadíjával kapcsán 7.579 millió Ft került kamatráfordításként elszámolásra, mellyel kapcsolatban a Banknak 2017-ben már nem keletkezett ráfordítása, mivel a szerződés 2016 októberében felmondásra került.

15. Készpénz és készpénz-egyenértékesek

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017.12.31</u>		
	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	40.358	9.648	50.006
Magyar Nemzeti Bank	240.585	6.203	246.788
Egyéb bank	6	14.351	14.357
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	280.949	30.202	311.151

	<u>2016.12.31</u>		
	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	19.691	7.626	27.317
Magyar Nemzeti Bank	208.580	12.440	221.020
Egyéb bank	355	20.711	21.066
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	228.626	40.777	269.403

	<u>2016.01.01</u>		
	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	18.351	7.044	25.395
Magyar Nemzeti Bank	443.732	14.090	457.822
Egyéb bank	6.020	23.268	29.288
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	468.103	44.402	512.505

A Magyar Nemzeti Banknál (MNB) vezetett folyószámla a kötelező tartalékot tartalmazza. A Banknak bizonyos betétek után az MNB-nél 1 % (2016: 1 %) kötelező tartalékot kell elhelyezni. Az előírt átlagos tartalék egyenlege 14.367 millió Ft volt (2016: 25.344 millió Ft). A kötelező tartalék mértéke 2016.12.01-től kezdődően csökkent a korábbi 2%-ról 1%-ra, ez okozza az átlagos tartalékérték jelentős csökkenését. A kötelező tartalék előírás teljesíthető azáltal is, hogy a Bank államkötvényeket tart a portfóliójában (lásd a 18. és 19. kiegészítő megjegyzést).

16. Bankközi kihelyezések

(millió Ft)

	<u>2017.12.31</u>				
	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	11.307	0	0	0	11.307
Egyéb bankok	38.181	166.503	0	11.260	215.944
Értékvesztés	0	0	0	0	0
Bankközi kihelyezések	49.488	166.503	0	11.260	227.251

(millió Ft)

	<u>2016.12.31</u>				Összesen
	Éven belül		Éven túl		
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	14.500	0	0	0	14.500
Egyéb bankok	1.481	111.700	36.900	85.956	236.037
Értékvesztés	1	0	0	0	1
Bankközi kihelyezések	15.980	111.700	36.900	85.956	250.536

(millió Ft)

	<u>2016.01.01</u>				Összesen
	Éven belül		Éven túl		
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	8.244	0	0	0	8.244
Egyéb bankok	710	38.174	0	12.107	50.991
Értékvesztés	1	0	0	40	41
Bankközi kihelyezések	8.953	38.174	0	12.067	59.194

A Magyar Nemzeti Bankkal szemben fennálló követelést a származékos ügyletek mögött álló call óvadék teszi ki. Az egyéb bankközi kihelyezések állománya 20.093 millió forinttal csökkent 2017 során az előző évhez képest.

Értékvesztés (millió Ft)

	<u>2017.12.31</u>	<u>2016.12.31</u>	<u>2016.01.01</u>
Nyitó állomány	1	41	1
Tárgyévi értékvesztés:	-1	-40	40
Képzés	0	1	40
Feloldás	-1	-41	-1
Árfolyamváltozás hatása	0	0	1
Diszkonthatás lebontása	0	0	0
Felhasználás eladásra, leírásra	0	0	0
Záró állomány	0	1	41

17. Nettó hitelállomány

Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések

<u>2017.12.31 (millió Ft)</u>	Bruttó könyv szerinti érték	Ebből: nem teljesítő üggyfelek	Egyedileg képzett értékvesztés	Portfólió alapon képzett értékvesztés	Nettó könyv szerinti érték
<i>Vállalati üggyfelek</i>					
Kereskedelmi és ipari vállalatok	283.818	565	6.839	812	276.167
Ingatlanfejlesztő vállalatok	173.214	14.141	3.721	432	169.061
Egyéb	239.776	21.450	13.553	375	225.848
<i>Vállalati üggyfelek összesen</i>	696.808	36.156	24.113	1.619	671.076
<i>Lakossági üggyfelek</i>	252.127	30.773	17.850	9.727	224.550
<i>Önkormányzatok és költségvetési szervek</i>	5.591	4	4	0	5.587
Nettó hitelállomány összesen	954.526	66.933	41.967	11.346	901.213
<u>2016.12.31 (millió Ft)</u>	Bruttó könyv szerinti érték	Ebből: nem teljesítő üggyfelek	Egyedileg képzett értékvesztés	Portfólió alapon képzett értékvesztés	Nettó könyv szerinti érték
<i>Vállalati üggyfelek</i>					
Kereskedelmi és ipari vállalatok	290.393	22.522	16.986	1.162	272.245
Ingatlanfejlesztő vállalatok	172.234	29.155	16.542	1.091	154.601
Egyéb	202.834	34.856	25.703	350	176.781
<i>Vállalati üggyfelek összesen</i>	665.461	86.533	59.231	2.603	603.627
<i>Lakossági üggyfelek</i>	270.414	44.512	25.850	10.575	233.989
<i>Önkormányzatok és költségvetési szervek</i>	3.331	84	39	0	3.292
Nettó hitelállomány összesen	939.206	131.129	85.120	13.178	840.908
<u>2016.01.01 (millió Ft)</u>	Bruttó könyv szerinti érték	Ebből: nem teljesítő üggyfelek	Egyedileg képzett értékvesztés	Portfólió alapon képzett értékvesztés	Nettó könyv szerinti érték
<i>Vállalati üggyfelek</i>					
Kereskedelmi és ipari vállalatok	326.784	45.938	36.347	1.046	289.391
Ingatlanfejlesztő vállalatok	172.994	64.548	45.662	1.628	125.704
Egyéb	274.038	61.802	40.674	489	232.875
<i>Vállalati üggyfelek összesen</i>	773.816	172.288	122.683	3.163	647.970
<i>Lakossági üggyfelek</i>	291.148	59.915	29.221	10.378	251.549
<i>Önkormányzatok és költségvetési szervek</i>	35.584	0	0	0	35.584
Nettó hitelállomány összesen	1.100.548	232.203	151.904	13.541	935.103

A nem –teljesítő üggyfelekkel szembeni követelések jelentős csökkenése eladásokból, leírásokból adódik.

Hitelportfólióra vonatkozó speciális rendelkezések

Magyar Nemzeti Bank „Növekedési Hitelprogram”:

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

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

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

Az NHP keretében kapott források és folyósított hitelek nem piaci kondíciók mellett kötött ügyletnek minősülnek. Az IAS 39 AG64 és AG65-ben foglaltakkal összhangban, ebben az esetben a bank meghatározza a piaci értékkülönbséget, ami a futamidő alatt amortizálásra kerül a kamat eredménybe.

2017.12.31-én az NHP refinanszírozási állomány 81.435 millió Ft volt (2016.12.31-én 92.448 millió forint NHP refinanszírozási állománnyal rendelkezett a csoport).

Magyar Nemzeti Bank „Piaci Hitelprogram”:

2016-ban a Magyar Nemzeti Bank a hitelezési kockázatok csökkentése és a gazdasági növekedés kkv-hitelezésen keresztül dinamizálása érdekében elindította a bankok piaci hitelezésre való átállását segítő Piaci Hitelprogramot (PHP). A PHP részeként az MNB bevezetett a hitelezési aktivitáshoz kötött kamatcsere ügyletet, amely a bankok kkv-hitelezésből adódó kamatkockázatának kezelésén, jegybank általi részleges átvállalásán keresztül ösztönözheti a hitelezési aktivitást.

A Bank a program keretében 40.000 millió forint értékben kötött kamatcsere ügyletet az MNB-vel, mellyel 10.000 millió forintnyi új KKV-nak történő hitelkihelyezést vállalt. A Bank a program keretében tett vállalását teljesítette.

A Bank az ügyletekkel kapcsolatban az NHP ügyleteknél említett előírás szerint 1.407 millió forint kezdeti valós érték különbséget határolt el, melyből a tárgyévben – a sikeres teljesítés eredményeképpen – 458 millió forintot (2016-ban 414 millió forintot) a derivatív ügyletekből származó eredménysorokon számolt el.

A kezdeti valósérték meghatározásának alapja a tender zárulásának időpontjában érvényes piaci 'bid ár' alapján képzett hozamgörbével diszkontált jelenérték. A nem piaci kamatozás egyértelmű bizonyítéka a jelentős kezdeti valósérték különbség a hasonló kondícióval rendelkező, de piaci kamatozású források költsége és a program keretében kapott forrás ár különbsége.

Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés

A 2017. december 31-i és a 2016. december 31-i állapot szerinti értékvesztés-állomány változását az alábbi táblázat tartalmazza:

<i>Egyedi értékvesztés ügyletekkel szembeni követelésekre (millió Ft)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nyitó állomány január 1-jén	85.120	151.904
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:	14.053	19.462
Képzés	-23.010	-14.992
Feloldás	-153	-158
Árfolyamváltozás hatása	0	0
Felhasználás eladásra, leírásra	-34.043	-71.096
Záró állomány december 31-én	41.967	85.120
 <i>Portfólió alapon képzett értékvesztés ügyletekkel szembeni követelésekre (millió Ft)</i>	 <u>2017</u>	 <u>2016</u>
Nyitó állomány január 1-jén	13.178	13.541
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:	2.955	6.515
Képzés	-4.628	-6.653
Feloldás	-50	-27
Árfolyamváltozás hatása	0	0
Felhasználás eladásra, leírásra	-110	-199
Záró állomány december 31-én	11.345	13.177

2017-ban a halmozott értékvesztés miatti veszteség 53.312 millió Ft (2016: 98.297 millió Ft), amely a bruttó kintlévőség 5,59% át teszi ki (2016: 10,47 %).

18. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

<u>2017.12.31 (millió Ft)</u>	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények				
Államkötvények	72.731	1.710	-2.582	71.859
Kincstárjegyek	19.917	293	49	20.259
Vállalati és egyéb kötvények	1.632	16	125	1.773
Banki kötvények	280	0	0	280
Részvények	918	0	-5	913
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények	95.478	2.019	-2.413	95.084
Származékos ügyletek:				
<i>Kereskedési célú származékos ügyletek:</i>				
Deviza swap	363	-40	2.226	2.549
Deviza forward	0	0	1.421	1.421
Deviza futures	0	0	1.130	1.130
Deviza opció	0	0	1.027	1.027
Kamatláb származékos ügyletek	0	3.237	14.029	17.266
Kereskedési célú származékos ügyletek	363	3.197	19.833	23.393
<i>Fedezeti célú származékos ügyletek:</i>				
Deviza swap	134	20	91	245
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>	46	1	-22	25
Kamatláb származékos ügyletek	0	2.269	6.545	8.814
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kamatswap</i>	0	57	732	789
<i>Ebből: valósérték-fedezeti kamatswap</i>	0	227	1.232	1.459
Fedezeti célú származékos ügyletek	134	2.289	6.636	9.059
Származékos ügyletek összesen	497	5.486	26.469	32.452
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	95.975	7.505	24.056	127.536

<u>2016.12.31 (millió Ft)</u>	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények				
Államkötvények	81.339	1.675	-827	82.187
Kincstárjegyek	24.070	153	61	24.284
Vállalati és egyéb kötvények	1.852	17	113	1.982
Banki kötvények	117	0	1	118
Részvények	1.272	0	89	1.361
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények	108.650	1.845	-563	109.932
Származékos ügyletek:				
<i>Kereskedési célú származékos ügyletek:</i>				
Deviza swap	388	57	4.141	4.586
Deviza forward	0	0	4.642	4.642
Deviza futures	0	0	1.493	1.493
Deviza opció	0	0	1.630	1.630
Kamatláb származékos ügyletek	0	3.786	11.780	15.566
Kereskedési célú származékos ügyletek	388	3.843	23.686	27.917
<i>Fedezeti célú származékos ügyletek:</i>				
Deviza swap	1.771	-37	1.351	3.085
Kamatláb származékos ügyletek	0	3.880	7.985	11.865
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kamatswap</i>	0	3	430	433
<i>Ebből: valósérték-fedezeti kamatswap</i>	0	375	1.636	2.011
Fedezeti célú származékos ügyletek	1.771	3.843	9.336	14.950
Származékos ügyletek összesen	2.159	7.686	33.022	42.867
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	110.809	9.531	32.459	152.799

<u>2016.01.01 (millió Ft)</u>	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények				
Államkötvények	118.419	1.757	-428	119.748
Kincstárjegyek	2.508	44	21	2.573
Vállalati és egyéb kötvények	1.807	16	51	1.874
Részvények	542	0	8	550
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények	123.276	1.817	-348	124.745
Származékos ügyletek:				
<i>Kereskedési célú származékos ügyletek:</i>				
Deviza swap	207	-2	6.242	6.447
Deviza forward	0	0	3.359	3.359
Deviza futures	0	0	57	57
Deviza opció	0	0	1.087	1.087
Kamatláb származékos ügyletek	0	4.601	11.906	16.507
Kereskedési célú származékos ügyletek	207	4.599	22.651	27.457
<i>Fedezeti célú származékos ügyletek:</i>				
Deviza swap	8.032	-34	2.116	10.114
Kamatláb származékos ügyletek	0	5.810	7.024	12.834
<i>Ebből: valósérték-fedezeti kamatswap</i>	0	424	1.681	2.105
Fedezeti célú származékos ügyletek	8.032	5.776	9.140	22.948
Származékos ügyletek összesen	8.239	10.375	31.791	50.405
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	131.515	12.192	31.443	175.150

A 2017-ben beszerzett új államkötvényeket és kincstárjegyeket a Bank az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között mutatja ki, kivéve az értékesíthető értékpapírok esetében, melynek valós érték változása az egyéb átfogó jövedelemben kerül megjelenítésre.

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

19. Értékpapír-befektetések

A Bank kötelezettségei fedezetére 2017-ben, illetve 2016-ban nem adott biztosítékba az értékpapír-befektetésekből.

2017-ben az értékesíthető értékpapírokkal kapcsolatban 1.381 millió forint nyereséget számolt el a Bank az átfogó jövedelemkimutatásban (2016: 3.648 millió forint nyereséget), és 63 millió forint ráfordítás került átsorolásra az átfogó jövedelemből az eredménybe (2016: 1.316 millió forint bevétel).

2017-ban Bank szinten addicionális limit került elfogadásra az értékesíthető értékpapírok esetében, ennek következtében jelentősen nőtt a banki és az államkötvények állománya is.

A lejáratig tartandó befektetések közül 2017-ben egy alkalommal került sor értékesítésre, amelyek a nem jelentős nagyságrend, a lejáráthoz közeli tranzakciós dátum és az alacsony piaci értékelési különbözet miatt nem minősültek szennyezésnek az IAS 39.9 alapján.

2017.12.31 (millió Ft)

Értékesíthető értékpapírok	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Diszkont/Prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Banki kötvények	169.171	233	1.146	-58	0	170.492
Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0
Államkötvények	201.639	3.928	4.505	-7.730	0	202.342
Kincstárjegyek	0	0	0	0	0	0
	370.810	4.161	5.651	-7.788	0	372.834

Lejáratig tartandó értékpapírok	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat		Diszkont/Prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Vállalati és egyéb kötvények	0	0		0	0	0
Államkötvények	133.844	1.791		-3.585	0	132.050
Banki kötvények	60.000	3		0	0	60.003
	193.844	1.794		-3.585	0	192.053

2016.12.31 (millió Ft)

Értékesíthető értékpapírok	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Diszkont/Prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Banki kötvények	70.007	56	450	-44	0	70.469
Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0
Államkötvények	136.619	3.102	3.054	-3.556	0	139.219
Kincstárjegyek	0	0	0	0	0	0
	206.626	3.158	3.504	-3.600	0	209.688

Lejáratig tartandó értékpapírok	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat		Diszkont/Prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Vállalati és egyéb kötvények	0	0		0	0	0
Államkötvények	148.202	2.548		-1.438	0	149.312
Banki kötvények	60.000	47		0	0	60.047
	208.202	2.595		-1.438	0	209.359

2016.01.01 (millió Ft)

Értékesíthető értékpapírok	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Diszkont/Prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Banki kötvények	0	0	0	0	0	0
Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0
Államkötvények	60.021	1.832	-340	-292	0	61.221
Kincstárjegyek	0	0	0	0	0	0
	60.021	1.832	-340	-292	0	61.221

Lejáratig tartandó értékpapírok	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat		Diszkont/Prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Vállalati és egyéb kötvények	0	0		0	0	0
Államkötvények	116.854	2.654		188	0	119.696
Banki kötvények	67.794	103		18	0	67.915
	184.648	2.757		206	0	187.611

20. Befektetések nem jegyzett értékpapírokban

Részesedések egyéb vállalatokban	Tulajdoni részesedés % 2017.12.31	Tulajdoni részesedés % 2016.12.31.	Tulajdoni részesedés % 2016.01.01.	Nettó könyv szerinti érték 2017.12.31	Nettó könyv szerinti érték 2016.12.31	Nettó könyv szerinti érték 2016.01.01
RC Gazdasági és Adótanácsadó Zrt.	20,0000	20,0000	20,0000	4	4	4
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	0,1913	0,1913	0,1913	15	15	15
SWIFT	0,0154	0,0154	0,0154	13	10	10
VISA Europe	-	-	0,04	-	-	1.316
VISA Inc C.	0,0345	0,0345	-	535	391	-
CF Pharma Gyógyszergyártó Kft.	13,1900	13,1900	-	15	15	-
Összesen :	-	-	-	582	435	1.345

A Bank 2015-ben Visa Europe részvénnel rendelkezett, melyet 1.316 millió Ft-on mutatott ki. 2016-ban a VISA Inc. megvásárolta a VISA Europe-t. A tranzakció során a Bank a korábbi VISA Europe részvényért cserébe kapott VISA Inc. részvényeket, készpénzt, illetve az üzlet lezárásának negyedik évfordulóján az addig elért nyereség függvényében további készpénzre tehet szert. A VISA Europe-hoz kapcsolódó, korábban tőkében elszámolt értékelési különbözet a tőkéből kikerült és 2016-ban realizált nyereségként került kimutatásra. (lásd a 10-es megjegyzést)

21. Tárgyi eszközök

Saját használatú ingatlanok

<u>2017</u> <u>(millió Ft)</u>	Bruttó könyv szerinti érték 2017. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés	Bruttó könyv szerinti érték 2017. december 31.	Értéksök- kenés nyitó egyenleg 2017. január 1.	Tárgy- időszaki értéksök- kenés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés	Értéksök- kenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2017. január 1.	Könyv szerinti érték 2017. december 31.
Ingatlanok	10.685	227	299	290	10.613	6.761	705	296	74	7.170	3.924	3.443
Saját tulajdon	106	0	0	0	106	27	2	0	0	29	79	77
Bérlemény	10.579	227	299	290	10.507	6.734	703	296	74	7.141	3.845	3.366
Berendezés	14.451	998	651	121	14.798	11.410	835	378	3	11.867	3.041	2.931
Összesen	25.136	1.225	950	411	25.411	18.171	1.540	674	77	19.037	6.965	6.374

<u>2016</u> <u>(millió Ft)</u>	Bruttó könyv szerinti érték 2016. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés	Bruttó könyv szerinti érték 2016. december 31.	Értéksök- kenés nyitó egyenleg 2016. január 1.	Tárgy- időszaki értéksök- kenés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés	Értéksök- kenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2016. január 1.	Könyv szerinti érték 2016. december 31.
Ingatlanok	11.387	240	942	359	10.685	6.786	354	379	220	6.761	4.601	3.924
Saját tulajdon	106	0	0	0	106	25	2	0	0	27	81	79
Bérlemény	11.281	240	942	359	10.579	6.761	352	379	220	6.734	4.520	3.845
Berendezés	13.812	1.630	991	250	14.451	11.267	1.108	965	242	11.410	2.545	3.041
Összesen	25.199	1.870	1.933	609	25.136	18.053	1.462	1.344	462	18.171	7.146	6.965

22. Immateriális javak

<u>2017</u> <u>(millió Ft)</u>	Bruttó könyv szerinti érték 2017. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés	Bruttó könyv szerinti érték 2017. december 31.	Értéksökk enés nyitó egyenleg 2017. január 1.	Tárgyidő- szaki értéksökk enés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés	Értéksökk enés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2017. január 1.	Könyv szerinti érték 2017. december 31.
Szoftver	40.442	4.316	1.173	1.166	43.585	27.798	3.544	1.170	818	30.172	12.644	13.413
Bérlemény	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb	666	0	83	83	583	512	39	83	11	468	154	115
Összesen	41.108	4.316	1.256	1.249	44.168	28.310	3.583	1.253	829	30.640	12.798	13.528

<u>2016</u> <u>(millió Ft)</u>	Bruttó könyv szerinti érték 2016. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés	Bruttó könyv szerinti érték 2016. december 31.	Értéksökk enés nyitó egyenleg 2016. január 1.	Tárgyidő- szaki értéksökk enés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés	Értéksökk enés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2016. január 1.	Könyv szerinti érték 2016. december 31.
Szoftver	37.553	2.897	8	8	40.442	25.129	2.678	9	8	27.798	12.424	12.644
Bérlemény	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb	117	549	0	0	666	111	409	8	0	512	6	154
Összesen	37.670	3.446	8	8	41.108	25.240	3.087	17	8	28.310	12.430	12.798

23. Operatív lízing

Operatív lízing, ahol a Bank a lízingbe vevő

A fel nem mondható operatív lízingből származó fizetendő bérleti díjak:

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017.12.31</u>	<u>2016.12.31</u>	<u>2016.01.01</u>
1 éven belül	3.091	3.575	3.934
1-5 év között	11.105	14.301	15.737
5 éven túl	406	382	879
Összesen	17.743	18.258	20.550

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

A szerződések jelentős része 3 vagy 5 éves bérleti idővel rendelkezik, melyek esetében 3, illetve 5 éves hosszabbítási opció került rögzítésre. Az ennél rövidebb bérleti idővel rendelkező szerződések esetében 1 vagy 2 éves hosszabbítási opció került rögzítésre. A határozatlan idejű szerződések 1 év felmondási idővel rendelkeznek.

A 2017-es évben a Bank 6.364 millió Ft (2016: 3.940 millió Ft) ráfordítást számolt el operatív lízinggel kapcsolatban az eredményben.

24. Egyéb eszközök

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017.12.31</u>	<u>2016.12.31</u>	<u>2016.01.01</u>
Egyéb adókövetelések	63	57	398
Befektetési szolgáltatásból származó egyéb követelések	7.177	24.171	9.571
Elhatárolások	1.239	3.786	1.180
Készletek	1.421	774	703
Anyagok	142	183	264
Követelés fejében átvett ingatlanok	1.262	574	422
Követelés fejében átvett készletek	14	15	15
Egyéb	3	2	2
Valuta vétellel, eladással kapcsolatos követelés	4.842	2.397	3.479
Értékpapír eladással kapcsolatos követelések	0	0	334
Vevőkövetelések	16	70	607
Egyéb	1.211	859	767
Egyéb eszközök	15.969	32.114	17.039
<i>Ebből: értékvesztés</i>	205	204	216

Egyedileg képzett értékvesztés	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nyitó állomány január 1-jén	204	216
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	89	127
Feloldás	-13	-82
Árfolyamváltozás hatása	0	0
Felhasználás eladásra, leírásra	-75	-57
Záró állomány december 31-én	205	204

2017-ban az egyéb eszközök jelentős részét a befektetési szolgáltatásból származó követelések teszik ki 7.177 millió forint összegben (2016: 24.171 millió Ft), melyek főként elszámolóházzal szembeni követeléseket és repó ügyletekből származó követeléseket tartalmaznak.

25. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

<u>2017.12.31 (millió Ft)</u>	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték
<i>Kereskedési célú származékos ügyletek</i>				
Deviza swapok	363	-40	2.724	3.047
Deviza forwardok	0	0	1.031	1.031
Short pozíciók	1.596	0	0	1.596
Deviza futures	0	0	686	686
Deviza opciók	0	0	995	995
Kamatláb derivatívák	0	3.009	14.084	17.093
Kereskedési célú származékos ügyletek összesen	1.959	2.969	19.520	24.448
<i>Fedezeti célú származékos ügyletek</i>				
Deviza swapok	580	142	2.778	3.500
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>	-13	13	533	533
Kamatláb derivatívák	0	1.753	6.684	8.437
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kamatswap</i>	0	-2	497	495
<i>Ebből: valósérték-fedezeti kamatswap</i>	0	43	628	671
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	580	1.895	9.462	11.937
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	2.539	4.864	28.982	36.385

<u>2016.12.31 (millió Ft)</u>	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték
<i>Kereskedési célú származékos ügyletek</i>				
Deviza swapok	388	57	4.074	4.519
Deviza forwardok	0	0	3.955	3.955
Deviza futures	0	0	1.559	1.559
Deviza opciók	0	0	1.368	1.368
Kamatláb derivatívák	0	3.330	11.568	14.898
Kereskedési célú származékos ügyletek összesen	388	3.387	22.524	26.299
<i>Fedezeti célú származékos ügyletek</i>				
Deviza swapok	2.961	293	5.042	8.296
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>	63	691	8	762
Kamatláb derivatívák	0	2.182	5.680	7.862
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kamatswap</i>	0	416	3	419
<i>Ebből: valósérték-fedezeti kamatswap</i>	0	280	9	289
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	2.961	2.475	10.722	16.158
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	3.349	5.862	33.246	42.457

<u>2016.01.01 (millió Ft)</u>	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ veszteség	Könyv szerinti érték
Kereskedési célú származékos ügyletek				
Deviza swapok	207	-3	3.521	3.725
Deviza forwardok	0	0	3.930	3.930
Deviza futures	0	0	80	80
Deviza opciók	0	0	1.071	1.071
Kamatláb derivatívák	0	4.467	11.552	16.019
Kereskedési célú származékos ügyletek összesen	207	4.464	20.154	24.825
Fedezeti célú származékos ügyletek				
Deviza swapok	1.747	387	8.962	11.096
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>	-28	56	2.434	2.462
Kamatláb derivatívák	0	3.749	4.766	8.515
<i>Ebből: valósérték-fedezeti kamatswap</i>	0	4	31	35
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	1.747	4.136	13.728	19.611
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	1.954	8.600	33.882	44.436

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

26. Bankbetétek

<u>2017</u> <u>(millió Ft)</u>	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	13.115	41.786	70.851	106.047	231.799
Devizakülföldi	39.876	2.266	0	7.512	49.654
	52.991	44.052	70.851	113.559	281.453

<u>2016.12.31</u> <u>(millió Ft)</u>	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	27.684	37.052	67.620	94.997	227.353
Devizakülföldi	18.232	3.057	0	7.713	29.002
	45.916	40.109	67.620	102.710	256.355

<u>2016.01.01</u> <u>(millió Ft)</u>	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	25.528	45.161	77.943	76.844	225.476
Devizakülföldi	10.520	18.256	0	12.477	41.253
	36.048	63.417	77.943	89.321	266.729

A bankbetétek állományában az előző évi csökkenéshez képest most nagyobb növekedés látható, mely elsősorban a devizabetétek állományának növekedéséből fakad.

27. Ügyfélbetétek

<u>2017.12.31</u>	Éven belül		Éven túl		Összesen
<i>(millió Ft)</i>	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelső	1.008.127	424.820	7.697	981	1.441.625
Devizakülső	24.743	37.317	1	193	62.254
	1.032.870	462.137	7.698	1.174	1.503.879

<u>2016.12.31</u>	Éven belül		Éven túl		Összesen
<i>(millió Ft)</i>	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelső	860.487	388.053	12.363	1.241	1.262.144
Devizakülső	20.335	45.150	6	36	65.527
	880.822	433.203	12.369	1.277	1.327.671

<u>2016.01.01</u>	Éven belül		Éven túl		Összesen
<i>(millió Ft)</i>	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelső	898.574	346.450	12.703	1.293	1.259.020
Devizakülső	19.034	33.754	3	184	52.975
	917.608	380.204	12.706	1.477	1.311.995

Az ügyfélbetétek állománya is nőtt az előző évhez képest, főleg az éven belüli HUF állományoknál figyelhető meg az állomány bővülése.

28. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

2017.12.31 (millió forint)

Kamatozás típusa	0-3 hó		3-12 hó		1-5 év		5 éven túl		Total	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	1.000	1.000	0	0	1.000	1.000
fix	0	0	3.051	3.798	12.970	14.471	930	1.049	16.951	19.318
indexált	0	0	1.324	1.339	0	0	0	0	1.324	1.339
változó	0	0	0	0	620	652	0	0	620	652
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	4.375	5.137	14.590	16.123	930	1.049	19.895	22.309
Kamatozás típusa										
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	645	651	0	0	645	651
fix	0	0	78	102	2.713	3.115	203	244	2.994	3.461
indexált	0	0	477	483	0	0	0	0	477	483
változó	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Visszavásárolt saját kötvények	0	0	555	585	3.358	3.766	203	244	4.116	4.595
Nettó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	3.820	4.552	11.232	12.357	727	805	15.779	17.714

2016.12.31 (millió forint)

Kamatozás típusa	0-3 hó		3-12 hó		1-5 év		5 éven túl		Total	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	2.500	2.500	0	0	2.500	2.500
fix	2.933	3.030	6.587	8.301	16.027	17.856	930	982	26.477	30.169
indexált	8.500	8.963	3.000	3.033	1.324	1.338	0	0	12.824	13.334
változó	311	313	0	0	622	645	0	0	933	958
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	11.744	12.306	9.587	11.334	20.473	22.339	930	982	42.734	46.961
Kamatozás típusa	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	1.446	1.502	0	0	1.446	1.502
fix	34	35	60	89	2.188	2.512	153	168	2.435	2.804
indexált	2.077	2.196	1.216	1.231	478	484	0	0	3.771	3.911
változó	3	3	0	0	0	0	0	0	3	3
Visszavásárolt saját kötvények	2.114	2.234	1.276	1.320	4.112	4.498	153	168	7.655	8.220
Nettó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9.630	10.072	8.311	10.014	16.361	17.841	777	814	35.079	38.741

2016.01.01. (millió forint)

Kamatozás típusa	0-3 hó		3-12 hó		1-5 év		5 éven túl		Total	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	2.500	2.500	0	0	2.500	2.500
fix	2.752	2.873	6.500	9.058	25.592	28.151	930	887	35.774	40.969
indexált	4.000	4.271	15.500	15.703	12.824	13.347	0	0	32.324	33.321
változó	0	0	0	0	939	955	0	0	939	955
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6.752	7.144	22.000	24.761	41.855	44.953	930	887	71.537	77.745
Kamatozás típusa	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	1.395	1.443	0	0	1.395	1.443
fix	7	8	281	411	1.728	1.891	153	133	2.169	2.443
indexált	494	528	4.828	4.824	3.611	3.746	0	0	8.933	9.098
változó	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Visszavásárolt saját kötvények	501	536	5.109	5.235	6.734	7.080	153	133	12.497	12.984
Nettó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6.251	6.608	16.891	19.526	35.121	37.873	777	754	59.040	64.761

29. Hátrasorolt kötelezettségek

2017.12.31

Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió EUR)	Deviza-nem	Kamat-láb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	25	EUR	5,35%	2024.12.31	7 821
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	25	EUR	5,35%	2024.12.31	7 821
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	40	EUR	5,50%	2024.12.31	12 531
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	20	EUR	5,42%	2024.12.31	6 299
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	30	EUR	5,56%	2024.12.31	9 309
Hátrasorolt kötelezettségek						43.781

2016.12.31

Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió EUR)	Deviza-nem	Kamat-láb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.27	30	EUR	2,96%	2020.06.30	9.332
Raiffeisen Bank International AG	2013.12.23	20	EUR	5,80%	2021.05.03	6.318
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.30	20	EUR	5,80%	2021.07.30	6.282
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.30	40	EUR	5,80%	2021.07.30	12.565
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	25	EUR	5,77%	2021.02.08	7.844
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	25	EUR	5,77%	2021.02.08	7.844
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	20	EUR	5,77%	2021.02.08	6.275
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	10	EUR	5,77%	2021.02.08	3.138
Hátrasorolt kötelezettségek						59.598

2016.01.01

Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió EUR)	Deviza-nem	Kamat-láb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió Ft)
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.27	30	EUR	3,14%	2020.06.30	9.395
Raiffeisen Bank International AG	2013.12.23	20	EUR	6,03%	2021.05.03	6.366
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.30	20	EUR	6,04%	2021.07.30	6.329
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.30	40	EUR	6,04%	2021.07.30	12.657
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	25	EUR	6,01%	2021.02.08	7.897
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	25	EUR	6,01%	2021.02.08	7.897
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	20	EUR	6,01%	2021.02.08	6.318
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	10	EUR	6,01%	2021.02.08	3.159
Hátrasorolt kötelezettségek						60.018

Ezek a hitelfelvételek a Bank közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségei, amelyek a Bank egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségeihez képest hátrasoroltak.

30. Egyéb kötelezettségek

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017.12.31</u>	<u>2016.12.31</u>	<u>2016.01.01</u>
Fizetendő egyéb adók	2.595	3.513	2.994
Giró, postai klíring számlák, úton lévő pénzeszközök	197	197	155
Szállítók	2.124	2.727	2.867
Befektetési szolgáltatásból származó kötelezettségek	63.624	66.600	42.612
Elhatárolások	6.402	6.601	6.769
Értékpapír ügyletekből származó kötelezettségek	53	841	382
Egyéb ügyfelekkel kapcsolatos kötelezettségek	1.603	1.574	1.947
Egyéb	401	1.829	1.012
Egyéb kötelezettségek	76.999	83.882	58.738

A Befektetési szolgáltatásból származó kötelezettségek soron főleg a repó ügyletekből származó kötelezettségek és az ügyfelekkel szembeni befektetési szolgáltatásból származó kötelezettségek szerepelnek.

31. Céltartalékok

<u>2017 (millió Ft)</u>	Nyitó állomány	Tárgyévi céltartalék- képzés	Tárgyévi visszaírás	Tárgyévi felhasználás	Átértékelés hatása	Záró állomány
Garanciák, egyéb függő kötelezettségek után	1.745	1.568	-350	0	-2	2.961
Peres kötelezettségekre	1.193	757	-987	0	-76	887
Ki nem vett szabadságra képzett céltartalék	420	0	-9	0	0	411
Részvényprogramra képzett céltartalék	86	6	0	-50	1	43
Bérjellegű költségekre	0	0	0	0	0	0
Folyamatban lévő hatósági vizsgálatra és bírságra	139	694	-139	0	0	694
Bérleti díjból eredő veszteségre	323	2.693	0	-261	0	2.755
Egyéb céltartalék	1.072	130	-35	-1	0	1.166
Céltartalékok összesen	4.978	5.848	-1.520	-312	-77	8.917

<u>2016 (millió Ft)</u>	Nyitó állomány	Tárgyévi céltartalék- képzés	Tárgyévi visszaírás	Tárgyévi felhasználás	Átértékelés hatása	Záró állomány
Garanciák, egyéb függő kötelezettségek után	3.124	614	-1.993	0	0	1.745
Peres kötelezettségekre	1.874	103	-782	0	-2	1.193
Ki nem vett szabadságra képzett céltartalék	359	61	0	0	0	420
Részvényprogramra képzett céltartalék	97	19	-29	0	0	87
Bérjellegű költségekre	269	0	0	-269	0	0
Folyamatban lévő hatósági vizsgálatra és bírságra	327	0	0	-188	0	139
Bérleti díjból eredő veszteségre	1.501	0	0	-1.178	0	323
Kúria tv. Szerinti kifizetésre	2.220	0	-2.185	-35	0	0
Egyéb céltartalék	975	97	0	0	0	1.072
Céltartalékok összesen	10.746	894	-4.989	-1.670	-2	4.979

A céltartalékok 2017-ben jelentősen növekedtek, elsősorban a bérleti díjból eredő veszteségre képzett összegnek, illetve a lakossági eladott hitelfortfólió garanciavállalásának köszönhetően. A bérleti díjból származó veszteségre

képzett céltartalék a mérlegfordulónap utáni események (44. kiegészítő megjegyzés) részen kerül részletesen kifejtésre.

32. Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek, valamint megszűnt tevékenységek

A Bank 2017-ben és 2016-ban nem rendelkezik értékesítésre tartott eszközökkel és kötelezettségekkel.

Megszűnt tevékenység nyeresége/vesztesége

A megszűnt tevékenység a Banknak olyan része, amelyet vagy elidegenített, vagy értékesítésre tartottá minősített. A Banknak nem volt jelentős megszűnt tevékenysége 2017-ban.

33. Jegyzett tőke

2017. december 31-én, 2016. december 31-én és 2016. január 31-én a Bank részvényesi struktúrája az alábbi volt:

<u>2017.12.31 (millió Ft)</u>				
Tulajdonosok	Részvény típus	Részvények darabszáma	%	Összesen (millió forint)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	100,00	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0,00	0
Összesen				50.000

<u>2016.12.31 (millió Ft)</u>				
Tulajdonosok	Részvény típus	Részvények darabszáma	%	Összesen (millió forint)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	100,00	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0,00	0
Összesen				50.000

<u>2016.01.01 (millió Ft)</u>				
Tulajdonosok	Részvény típus	Részvények darabszáma	%	Összesen (millió forint)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	100,00	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0,00	0
Összesen				50.000

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

Az alaptőke a beszámolóban bemutatott időszakban nem változott.

2017. és 2016. december 31-én a Bank nem rendelkezett visszavásárolt saját részvényt.

Míg a 2016-os eredményből nem történt, a 2017-es eredmény alapján lesz osztalékfizetés. (lásd 44 –es számú kiegészítő megjegyzés)

34. Egyéb tartalékok

Tőketartalék

A Tulajdonos által a jegyzett tőkén felül, a tranzakciós költségek levonása után a Bank rendelkezésére bocsátott összeg a tőketartalékba kerül elhelyezésre. Tekintettel arra, hogy a korábbi évek tőkekibocsátásakor jelentős összegű pozitív tőketartalék halmozódott fel, miközben az eredménytartalék egyenlege negatív volt, a tulajdonos úgy döntött, hogy 2017-ben 176.649 millió Ft összegű tőketartalékot áthelyez eredménytartalékba. Ehhez az MNB engedélyét a Bank 2017 áprilisában megkapta.

Általános tartalék

A 2013. évi CCXXXVII. törvény 38. fejezet 83.§ és a 2015. évi CLXXVIII. törvény 40.§ alapján a hitelintézet az adózott nettó eredmény 10 %-át köteles általános tartalékba helyezni. Ennek alapján a felhalmozott eredmény elkülönítéseként 2017-ben 2.854 millió Ft (2016: 1.805 millió Ft) összegben megtörtént a tartalékképzés.

Értékelési tartalék

A valós értékelés tartaléka az értékesíthető befektetések valós értékének halmozott nettó változását tartalmazza, amíg a befektetést nem vezetik ki, vagy nem válik értékvesztetté. Itt jelenik meg továbbá a cash-flow fedezeti elszámolásba bevont fedezeti ügyletek nyereségének vagy veszteségének hatékony része.

35. Mérlegben felhalmozott eredmény

Az adott és a korábbi üzleti évek fel nem osztott nyereségeit és veszteségeit foglalja magában.

36. Egyéb átfogó jövedelemkimutatás

A Bank jelenleg az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban csak olyan bevétel- és ráfordítástételeket mutat ki, amelyek későbbi megjelenítése az eredményben lesz várható.

37. Halasztott adókövetelés és -kötelezettség

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

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017.12.31</u>	<u>2016.12.31</u>	<u>2016.01.01</u>
Halasztott adókövetelés	1.293	0	0
Halasztott adókötelezettség	-358	0	0
Nettó halasztott adó	935	0	0

<i>(millió Ft)</i>	<u>2017.12.31</u>			<u>2016.12.31</u>			<u>2016.01.01</u>		
	Eszkö- zök	Kötelezett- ségek	Nettó érték	Eszkö- zök	Kötelezett- ségek	Nettó érték	Eszkö- zök	Kötelezett- ségek	Nettó érték
Készpénz és készpénz- egyenértékesek	0	0	0	0	0	0	4	0	4
Bankközi kihelyezések	0	0	0	0	0	0	8	0	8
Hitelállomány	0	0	0	0	718	-718	0	1.437	-1.437
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	31	31	13	0	13	75	0	75
Értékesíthető értékpapírok	0	427	-427	0	57	-57	0	12	-12
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0	0	0	48	-48	0	0	0
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	0	0	0	4	0	4	0	41	-41
Tárgyi eszközök	0	76	-76	0	56	-56	0	0	0
Immateriális javak	0	0	0	0	3	-3	0	0	0
Ügyfélbetétek	0	0	0	3	0	3	3	0	3
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	10	-10	0	12	-12
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	100	0	100	0	0	0	0	76	-76
Céltartalékok	694	0	694	448	0	448	138	0	138
Egyéb tételek	11	0	11	207	313	-106	171	0	171
Jövőben felhasználható negatív adóalap	664	0	664	530	0	530	1.176	0	1.176
Nettózás	-176	-176	0	0	0	0	0	0	0
Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség)	1.293	358	935	1.205	1.205	0	1.578	1.578	0

2017-ben 1.293 millió forint halasztott adókövetelés került felvételre, melyből 629 millió Ft a társasági adó alapját módosító, átmeneti különbségeket okozó visszaforduló tételek miatt került megképzésre, valamint 664 millió Ft, mely a korábbi évekről hozott elhatárolt veszteségek egyenlegéből várhatóan a jövőben felhasználható lesz a Bank megítélése szerint. Továbbá 358 millió forint halasztott adókötelezettség került felvételre, mely az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének, valamint a cash flow fedezeti ügyletek valós értékének az egyéb átfogó eredményben elszámolt összegére lett megképezve (2016-ban, illetve 2015-ben nem került felvételre halasztott adókövetelés vagy- kötelezettség).

2017-ban a Bank 196.501 millió Ft összegű jövőben várhatóan fel nem használható negatív adóalappal rendelkezik. A Bank 2016-ban 221.348 millió Ft (2016.01.01-én: 227.234 millió Ft) fel nem használt negatív adóalappal rendelkezett, melyre halasztott adó eszköz nem került felvételre, mivel nem volt valószínűsíthető, hogy elegendő pozitív adóalap áll majd rendelkezésre, amellyel szemben fel tudta volna használni a levonható átmeneti különbözetet. A 2015. január 1-ét megelőzően keletkezett elhatárolt veszteséget utoljára a 2025. adóévben, a 2015. január 1-ét követően keletkezett veszteségeket 5 évig lehet felhasználni.

Változások a halasztott adó egyenlegében:

2017 (millió forint)	Nettó érték január 1.	Eredmény ben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelem ben elszámolt	Nettó érték december 31.	Halasztott adókövetel ések december 31.	Halasztott adókötelez ettség december 31.
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	-31	-31	0	-31
Értékesíthető értékpapírok	0	0	-427	-427	0	-420
Tárgyi eszközök	0	-76	0	-76	0	-76
Egyéb eszközök	0	11	0	11	11	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	100	100	100	0
Céltartalékok	0	694	0	694	694	0
Jövőben felhasználható negatív adóalap	0	664	0	664	664	0
Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség) nettózás előtt	0	1.293	-358	935	1.469	-534
Nettózás					-176	176
Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség)	0	1.293	-358	935	1.293	-358

38. Függő és jövőbeni kötelezettségek

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

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

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

(millió Ft)	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01
Garanciák, akkreditívek, egyéb függő kötelezettségek			
Importakkreditív	3 498	5.033	12.691
Exportakkreditív	0	0	0
Kibocsátott garanciák	119 317	114.788	115.969
Egyéb jövőbeni kötelezettségek (beleértve a pereket)	8 490	11.542	13.692
Függő kötelezettségek	131 305	131.363	142.352
Kihasználatlan keretek			
Kihasználatlan hitelkeretek	168 437	151.480	196.138
Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek	195 030	198.120	100.118
Kihasználatlan garanciakeretek	74 614	74.586	77.912
Egyéb kihasználatlan keret	0	0	0
Összes kihasználatlan keret	438 081	424.186	374.168
Összes függő és jövőbeni kötelezettség	569 386	555.549	516.520

A függő és jövőbeni kötelezettségvállalások mérlegen kívüli hitelezési kockázatot jelentenek, ugyanis a 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 nélkül, hogy részben vagy teljes egészében igénybe vennék azokat. Ebből következően az összegek nem a várható jövőbeli cash-flow-kat mutatják.

A Banknak két jelenlegi budapesti központi irodája után 1.397 millió forintos bérleti szerződésből származó kötelezettségvállalása van 2017. évre vonatkozóan a 2018-es évre (2016-ban 1.416 millió forint).

39. Becslések és mérlegelések alkalmazása

A vezetőség egyeztetett a Bank felügyelőbizottságával a 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 azonosíthatók. 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 partner értékvesztésekre vonatkozó jövőbeli cash-flow-k becsléseitől és a csoportos értékvesztés meghatározása során használt modell feltevéseiktől 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 Bank számviteli irányelveinek alkalmazása során használt kritikus számviteli döntések

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

Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia

A Bank számviteli politikáját a valós érték meghatározására vonatkozóan a 3 h) számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

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

- **1. szint:** Adott eszköz és kötelezettség aktív piacon jegyzett módosítás nélküli árfolyamai.
- **2. szint:** Az inputok közvetlenül vagy közvetetten, de továbbra is megfigyelhető adatokon alapulnak, azonban az eszköz vagy kötelezettség piaci értékelésével már csak közvetettebb kapcsolatban állnak. Ilyen lehet:
 - a hasonló eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett árai

-
- adott vagy hasonló eszköz vagy kötelezettség nem aktív piacon jegyzett árai, melyek a mérés pillanatában nem mérik megfelelően a piaci szereplők értéktételét
 - a piacokon megfigyelhető minden egyéb, de nem árjellegű adat (azonos lejáratra vonatkozó hozamgörbék, kamatlábak, hitelkockázatok, volatilitási adatok stb.)
 - nem közvetlenül megfigyelhető adatok, melyek a megfigyelhető piaci adatokból származtathatóak, illetve azok által megerősített
- **3. szint:** Az eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó olyan inputok, melyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (meg nem figyelhető inputok).

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

2017 (millió Ft)

	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Kereske- dési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK									
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	311.151	0	0	311.151	311.151	311.151	0	0
Bankközi kihelyezések	0	227.251	0	0	227.251	227.251	0	227.251	0
Nettó hitelállomány	0	901.213	0	0	901.213	925.735	0	890.392	35.343
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	104.143	23.393	127.536	127.536	104.143	23.393	0
Értékesíthető értékpapírok	372.834	0	0	0	372.834	372.834	372.834	0	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	192.053	0	0	192.053	203.086	203.086	0	0
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0	1.962	0	1.962	1.962	0	0	1.962
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	582	0	0	0	582	582	0	535	47
Összes pénzügyi eszköz	373.416	1.631.668	106.105	23.393	2.134.582	2.170.137	991.214	1.141.571	37.352
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK									
Bankbetétek	0	281.453	0	0	281.453	284.459	0	284.459	0
Ügyfélbetétek	0	1.503.879	0	0	1.503.879	1.503.899	0	1.503.899	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	17.714	0	0	17.714	18.323	0	18.323	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	43.781	0	0	43.781	43.781	0	0	43.781
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	11.937	24.448	36.385	36.385	0	36.385	0
Összes pénzügyi kötelezettség	0	1.846.827	11.937	24.448	1.883.212	1.886.847	0	1.843.066	43.781

<u>2016.12.31 (millió Ft)</u>	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Kereske- dési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK									
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	269.403	0	0	269.403	269.403	269.403	0	0
Bankközi kihelyezések	0	250.536	0	0	250.536	250.536	0	250.536	0
Nettó hitelállomány	0	840.908	0	0	840.908	861.256	0	815.126	46.130
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	124.882	27.917	152.799	152.799	100.085	52.714	0
Értékesíthető értékpapírok	209.688	0	0	0	209.688	209.688	209.688	0	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	209.359	0	0	209.359	216.782	216.782	0	0
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0	1.853	0	1.853	1.853	0	0	1.853
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	435	0	0	0	435	435	0	391	44
Összes pénzügyi eszköz	210.123	1.570.206	126.735	27.917	1.934.981	1.962.752	795.958	1.118.767	48.027
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK									
Bankbetétek	0	256.355	0	0	256.355	259.881	0	259.881	0
Ügyfélbetétek	0	1.327.671	0	0	1.327.671	1.327.735	0	1.327.735	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	38.741	0	0	38.741	39.664	0	39.664	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	59.598	0	0	59.598	59.598	0	0	59.598
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	16.158	26.299	42.457	42.457	0	42.457	0
Összes pénzügyi kötelezettség	0	1.682.365	16.158	26.299	1.724.822	1.729.335	0	1.669.737	59.598

2016.01.01 (millió Ft)

	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Kereske- dési céllal tartott	Teljes könyv- szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK									
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	512.505	0	0	512.505	512.505	512.505	0	0
Bankközi kihelyezések	0	59.194	0	0	59.194	59.194	0	59.194	0
Nettó hitelállomány	0	935.103	0	0	935.103	952.944	0	865.784	87.160
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	147.693	27.457	175.150	175.150	130.455	44.695	0
Értékesíthető értékpapírok	61.221	0	0	0	61.221	61.221	61.221	0	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	187.611	0	0	187.611	194.093	194.093	0	0
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0	2.165	0	2.165	2.165	0	0	2.165
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	1.345	0	0	0	1.345	1.345	0	0	1.345
Összes pénzügyi eszköz	62.566	1.694.413	149.858	27.457	1.934.294	1.958.617	898.274	969.673	90.670
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK									
Bankbetétek	0	266.729	0	0	266.729	270.725	0	270.725	0
Ügyfélbetétek	0	1.311.995	0	0	1.311.995	1.312.101	0	1.312.101	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	64.761	0	0	64.761	66.500	0	66.500	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	60.018	0	0	60.018	60.018	0	0	60.018
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	19.611	24.825	44.436	44.436	0	44.436	0
Összes pénzügyi kötelezettség	0	1.703.503	19.611	24.825	1.747.939	1.753.780	0	1.693.762	60.018

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: részletesebb leírás a következő részben található.

Pénzügyi instrumentumok valós értékeinek meghatározása során alkalmazott feltevések

A fenti táblában közzétett valós értékek azt a becsült értéket mutatják, amelyért az instrumentum a közeljövőben 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 41. számú kiegészítő megjegyzés), amelyeket jelentősen befolyásolnak a becsült jövőbeli cash-flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becsült valós értékeket.

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

i. Készpénz és készpénz-egyenértékesek, bankközi kihelyezések (1. hierarchia szint)

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 (2. és 3. hierarchia szint)

A hitelek valós értékének meghatározásakor a jövőbeni előre jelzett cash-flow-kat diszkontálják jelenértékükre az aktuális piaci kamatlábbal. Az egyedileg értékvesztett hitelek és éven belül lejáró vagy átárazódó hitelek valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel. Az IFRS 13 standardnak megfelelően a nemfizetés kockázatát úgy vesszük figyelembe, hogy a céltartalék-értékvesztés rendszer által adott egyedi értékvesztést levonjuk a diszkontált jelenértékből.

iii. Értékpapírok (1. és 2. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott értékpapírok és jegyzett adósságinstrumentumok esetében a jegyzett piaci árfolyamot használják. A kereskedési célúként, valós értéken nyilvántartottként vagy értékesíthetőként besorolt magyar államkötvények, illetve vállalati kötvények valós értékének meghatározása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árak alapján történik. Az értékpapírok valós értéke a tőzsdén jegyzett piaci árfolyam (ha létezik ilyen árfolyam). Ha nincs jegyzett árfolyam, akkor vagy az OTC piacon elérhető piaci ár, ennek hiányában a valós érték a szerződéses cash-flow-k diszkontált jelenértéke az értékelés időpontjában.

Az önkormányzati kötvények a hitelek között, amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

Hitelként került besorolásra a Tondach részvételi jog is (Participation Right), mely értékelését harmadik, külső fél végzi. Értékelésére évente egyszer kerül sor.

iv. Befektetések kapcsolt vállalkozásban, valamint nem jegyzett értékpapírokban (2. és 3. hierarchia szint)

Ezek az instrumentumok piacon nem jegyzett eszközök, melyek értékelésénél az egyéb piaci információkon túl egyéb feltételezésekkel is él a Bank.

Érdekeltség kapcsolt vállalkozásban

A kapcsolt vállalkozásokban meglévő érdekeltségek értékelése negyedévente vagy évente történik belső vagy külső fél által készített értékelés alapján.

Stratégiai céllal tartott részvények

Az esetek nagy részében, amikor az eszköz piacon jegyzett árral nem rendelkezik vagy a valós érték becslése nyilvánvalóan helytelen vagy nem kivitelezhető, akkor az adott instrumentum valós értéke annak könyv szerinti értéke.

Azonban amikor a valós érték kidolgozható és megfelelő, akkor a valós érték kalkulálásra kerül. Az értékelés évente egyszer elvégzésre kerül.

v. Származékos termékek (1. és 2. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott derivatívák valós értéke a jegyzett árfolyam.

Az egydevizás swapok és a határidős kamatlábügyletek valós értéke a diszkontált, előre jelzett jövőbeni cash-flow-k alapján kerül megállapításra. A számításához a Bank a pénzügyi instrumentum hátralévő futamidejére vonatkozó piaci kamatlábakat használja.

A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értékét diszkontált cash-flow számítással állapítja meg a Bank (a kalkulációt a front office rendszer végzi). Az értékeléshez használt hozamgörbébe az ezen ügyletek piacára jellemző, országkockázati felárat is megtestesítő kamatfelár (basis swap spread) is be van építve.

A határidős deviza ügyletek valós értéke az aktuális határidős kamatlábakon alapszik. A plain vanilla és egzotikus deviza opciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik. Azoknál az egzotikus opcióknál, melyekre nem létezik zárt képlet, ott iteratív eljárás segítségével határozódnak meg az értékek.

Egyes hitelek, betétek, plain vanilla kötvények (vásárolt, saját kibocsátású) valós értékének változásából adódó kitétség fedezetére a Bank kamatlábcseré-ügyleteket kötött. Az ilyen fedezett hitelek, betétek és kötvények valós értéke a jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapi diszkontált jelenértéke. A pénzügyi kimutatásokban ezek a hitelek, betétek amortizált bekerülési vagy valós értéken szerepelnek.

A CVA/DVA számításának a célja az IFRS 13-nak szabályoknak megfelelően, hogy a Bank számszerűsítse a jövőbeni lehetséges partnerkockázati veszteségeket azokra az ügyfelekre, akikkel szemben van derivatív kitétség. A modell változó paramétere a partner esetleges bedőlési valószínűségében bekövetkező változás és nem a piaci változók mozgása. Számítása úgy történik, hogy egy ügyfél esetében megbecslésre kerül a jövőben (egyes időpontokban) várható kitétség-érték (Mark-to-market alapon), a bedőlési valószínűségek és ezek szorzata összegzésre kerülnek, majd a végén egy megtérülési valószínűséggel van korrigálva az eredmény.

vi. Bankbetétek, ügyfélbetétek (2. hierarchia szint)

A bank- és ügyfélbetétek valós értéke diszkontált cash-flow-k alapján, a hasonló hátralévő futamidejű betétekre ajánlott aktuális kamatok alkalmazásával kerül megállapításra. A látra szóló betétek esetében a Bank feltételezi, hogy a valós érték a mérlegfordulónapon látra fizetendő összeggel egyenlő.

Az IFRS 13-nak megfelelően a Bank saját kibocsátói kockázatát úgy veszi figyelembe, hogy a diszkontáláshoz használt faktorokat az adott cash-flow mozgás napjára érvényes, devizánként meghatározott likviditási prémiummal eltolja. A likviditási prémium mértéke piaci információkon alapul például : BUBOR/LIBOR mértéke, IRS, FRA ügyletek kamatai, Asset Swap Spreadek.

vii. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, hátrasorolt kötelezettségek (2. és 3. hierarchia szint)

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

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

Saját kibocsátású strukturált értékpapírok esetén a RAC (range accrual) és autocallable kötvények léteznek. Ezen instrumentumok az anyabankkal fedezve vannak egy hasonló tulajdonságokkal rendelkező Swap-pal. A Swap derivátiva karakterét másoló lábának értékéből határozzuk meg a beágyazott opció(k) értéket, amelyek a bécsi Murex rendszerben tartanak nyilván és értékelnek.

Az IFRS 13-nak megfelelően értékeljük a saját kibocsátói kockázatot is a következőképpen: a kötvény cash-flow-it devizanemtől függően diszkontáljuk a HUF, illetve EUR zéró kupon IRS swap görbének eltolásával, az eltolást pedig az aktuális, árazás napján érvényes likviditási prémiumok jelentik.

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

40. Kapcsolt felek

A Bank 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 Bank az alábbi ügyleteket folytatta kapcsolt felekkel:

2017.12.31 (millió Ft)

Kapcsolt felek	Anyavállalat és a csoport	Konszolidált leányvállalatok	Társult vállalkozások	Kulcsfontosságú vezetők
Eszközök	337.925	55.186	0	12
Bankközi kihelyezések	209.971	0	0	0
Nettó hitelállomány	0	55.186	0	12
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	19.433	0	0	0
Értékesíthető eszközök	108.456	0	0	0
Egyéb eszközök	65	0	0	0
Kötelezettségek	91.863	2.782	0	217
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	25.799	0	0	0
Bankbetétek	21.946	0	0	0
Ügyfélbetétek	336	2 782	0	217
Hátrasorolt kötelezettségek	43.781	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	1	0	0	0
Eredménykimutatás	-7.367	2.802	0	-900
Kamat- és kamatjellegű bevételek	1.746	691	0	0
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	-5.246	-18	0	-1
Nettó jutalék- és díjbevétel	52	1.812	0	1
Nettó kereskedési bevétel	298	64	0	1
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	-2.460	0	0	0
Egyéb üzleti bevétel	-4	253	0	0
Munkabér és juttatások	0	0	0	-901
Egyéb működési ráfordítások	-1.753	0	0	0
Függő és jövőbeni kötelezettségek	1.766	6.137	0	0
Kihasználatlan hitelkeretek	0	6.137	0	0
Garanciák	1 766	0	0	0

2016.12.31 (millió Ft)

Kapcsolt felek	Anyavállalat és a csoport	Konszolidált leányvállalatok	Társult vállalkozások	Kulcsfontosságú vezetők
Eszközök	292.322	52.671	0	18
Bankközi kihelyezések	232.858	0	0	0
Nettó hitelállomány	89	52.671	0	18
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	27.962	0	0	0
Értékesíthető eszközök	31.288	0	0	0
Egyéb eszközök	125	0	0	0
Kötelezettségek	100.487	1.809	0	563
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	29.190	0	0	0
Bankbetétek	6.475	0	0	0
Ügyfélbetétek	5.219	1.809	0	563
Hátrasorolt kötelezettségek	59.598	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	5	0	0	0
Eredménykimutatás	-9.520	2.536	0	-859
Kamat- és kamatjellegű bevételek	3.501	846	0	0
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	-9.838	-37	0	-1
Nettó jutalék- és díjbevételek	61	1.458	0	0
Nettó kereskedési bevétel	-11.806	269	0	1
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	10.492	0	0	0
Egyéb üzleti bevétel	9	0	0	0
Munkabér és juttatások	0	0	0	-859
Egyéb működési ráfordítások	-1.939	0	0	0
Függő és jövőbeni kötelezettségek	6.091	10.158	0	0
Kihasználatlan hitelkeretek	4.232	10.158	0	0
Garanciák	1.859	0	0	0

2016.01.01 (millió Ft)

Kapcsolt felek	Anyavállalat és a csoport	Konszolidált leányvállalatok	Társult vállalkozások	Kulcsfontosságú vezetők
Eszközök	63.944	60.622	0	20
Bankközi kihelyezések	27.589	0	0	0
Nettó hitelállomány	2.685	60.622	0	20
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	33.629	0	0	0
Értékesíthető eszközök	0	0	0	0
Egyéb eszközök	41	0	0	0
Kötelezettségek	115.083	18.323	0	308
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	29.703	0	0	0
Bankbetétek	22.270	0	0	0
Ügyfélbetétek	2.994	18.323	0	299
Hátrasorolt kötelezettségek	60.018	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	98	0	0	9

Eredménykimutatás	-3.596	3.056	0	874
Kamat- és kamatjellegű bevételek	561	1.064	0	0
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	-9.853	-84	0	-1
Nettó jutalék- és díjbevételek	-70	1.849	0	0
Nettó kereskedési bevétel	6.780	227	0	0
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	770	0	0	0
Egyéb üzleti bevétel	6	0	0	0
Munkabér és juttatások	0	0	0	875
Egyéb működési ráfordítások	-1.790	0	0	0
Függő és jövőbeni kötelezettségek	2.740	7.261	0	0
Kihasználatlan hitelkeretek	327	6.830	0	0
Garanciák	2.413	431	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 Bank értékvesztés miatti nyereséget számolt el az időszak során, év végén ezen fennálló követeléseire mutat ki egyedileg képzett értékvesztést.

41. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

A Bank leányvállalatait és az általuk végzett tevékenységek rövid leírását az alábbi táblázat tartalmazza:

Részesedések kapcsolt vállalkozásokban	Tulajdoni részesedés 2017.12.31	Tulajdoni részesedés 2016.12.31.	Tulajdoni részesedés 2016.01.01.	Székhely	Tevékenység
Raiffeisen Lízing Zrt.	-	-	50,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	100,00%	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Máshova nem sorolt, egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.	100,00%	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Fém, érc nagykereskedelem
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	100,00%	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	100,00%	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Ingatlankezelés
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	80,00%	80,00%	80,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Alapkezelés
SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	100,00%	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
RB Szolgáltató Központ Kft.	100,00%	100,00%	100,00%	4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	100,00%	1158 Budapest, Késmárk utca 11-13.	Vagyonkezelés
SCTS Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	100,00%	-	-	1012 Budapest, Vérmező út 4.	Épületépítési projekt szervezése
RC Gazdasági és Adótanácsadó Zrt.	20,00%	20,00%	20,00%	1027 Budapest, Kacska utca 15-23.	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

A Bank az IFRS1 előírásait követve, amennyiben az egyedi beszámoló céljaira is a bekerülési érték modellt kívánja alkalmazni, részesedéseit egyesével áttekintve dönthet arról, milyen összegben határozza meg az áttérés napján azok bekerülési értékét. Eszerint a bekerülési érték lehet:

- Opció 1 IAS 27 szerinti historikus bekerülési érték
- Opció 2 Vélelmezett bekerülési érték az áttérés napján a Bank egyedi magyar beszámolójában szereplő értékben
- Opció 3 Vélelmezett bekerülési érték az áttérés napján aktuális valós értéken.

A Bank részesedéseinek könyvszerinti értékének meghatározásánál alapvetően a 2-es számú opciót választotta, azaz a vélelmezett bekerülési érték az áttérés napján a Bank egyedi magyar beszámolójában szereplő érték. A Banktól az alábbi esetekben tért el:

- a) Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. könyvszerinti értékének meghatározásánál a Bank az 1-es Opció alapján újra felveszi a könyveibe a 753 M HUF üzleti értéket, mely korábbi üzleti években a HAS előírásai alapján 100%-ban veszteségként került elszámolásra. Ezáltal a társaság áttéréskori IFRS szerinti könyvszerinti értéke 1.220 millió Ft-ban került meghatározásra.
- b) Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. könyvszerinti értékének meghatározásánál a Bank a 3-as Opciót választotta. alapján nulla nettó könyv szerinti értékkel vette fel a könyveibe a 3 éves üzlet terv alapján.
- c) SCT Kárász Kft.-t a Bank a 3. számú opció választásával 200 millió Ft könyv szerinti értékkel vette fel a könyveibe.

Részesedés (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2017.01.01	Növekedés 2017	Csökkenés 2017	Bruttó könyv szerinti érték 2017.12.31	Értékvesz- tés 2017.01.01	Növekedés 2017	Csökkenés 2017	Értékvesz- tés 2017.12.31	Nettó könyv szerinti érték 2017.01.01	Nettó könyv szerinti érték 2017.12.31
Raiffeisen Lízing Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	317	0	0	317	-104	0	26	-78	213	239
RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	5	0	0	5	0	0	0	0	5	5
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	200	0	0	200	0	0	0	0	200	200
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1.220	0	0	1.220	0	0	0	0	1.220	1.220
SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	430	0	0	430	-316	0	0	-316	114	114
SCTS Kft.	0	1.482	0	1.482	0	-1.399	0	-1.399	0	83
RB Szolgáltató Központ Kft.	1	0	0	1	0	0	0	0	1	1
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	100	0	0	100	0	0	0	0	100	100
Összesen:	2.273	1.482	0	3.755	-420	-1.399	26	-1.793	1.853	1.962

Részesedés (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2016.01.01	Növekedés 2016	Csökkenés 2016	Bruttó könyv szerinti érték 2016.12.31	Értékvesz- tés 2016.01.01	Növekedés 2016	Csökkenés 2016	Értékvesz- tés 2016.12.31	Nettó könyv szerinti érték 2016.01.01	Nettó könyv szerinti érték 2016.12.31
Raiffeisen Lízing Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	639	0	-322	317	0	-104	0	-104	639	213
RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	5	0	0	5	0	0	0	0	5	5
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	200	0	0	200	0	0	0	0	200	200
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1.220	0	0	1.220	0	0	0	0	1.220	1.220
SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	0	430	0	430	0	-316	0	-316	0	114
RB Szolgáltató Központ Kft.	1	0	0	1	0	0	0	0	1	1
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	100	0	0	100	0	0	0	0	100	100
Összesen:	2.165	430	-322	2.273	0	-420	0	-420	2.165	1.853

SCT Beruházás Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft. és SCTAI Angol Iskola Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft. 2016.01.01-vel beolvadtak a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt-be. Ezt követően a Bank a cégben tőke kivonással megvalósuló tőkeleszállítást hajtott végre, melyet a Cégbíróság 2016.10.03-án jegyzett be. A cég tőkéje csökkent, de a Bank tulajdoni hányada nem változott.

2016 során a Raiffeisen Lízing Zrt. eladásra került.

A Bank 2016 decemberében tőkét emelt az SCTB Kft-ben, melyet 2016.12.16-i hatállyal a Cégbíróság bejegyzett.

2017.03.30-án megvásárolta a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.-től annak leányvállalatát, így 100%-os tulajdoni hányadot szerzett az SCTS Kft-ben. Ezt követően tőkét emelt benne, amire értékvesztést is képzett.

A Bank 2017.09.19-én csökkentette az RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.-ben meglévő részesedését. Ez a gazdasági esemény tőke kivonással valósult meg.

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 Bank kockázata és az elért hozam mértéke elsősorban a kínált termékek és szolgáltatások különbözőségétől függ, így a szegmensinformációk a Bank üzleti szegmenseire vonatkozóan kerülnek bemutatásra. A Bank által meghatározott üzleti szegmensek a szervezeti felépítéshez igazodnak, melyek a főbb üzleti területek mentén mutatják be a Bank jövedelmezőségét és működését.

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

Lakossági és privát szegmens: a Bank 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 Bank 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 Bank 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, adók).

	2017.12.31				
	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
ESZKÖZÖK					
Készpénz, készpénz-egyenértékesek és bankközi kihelyezések	23.969	0	450.686	63.747	538.402
Hitelek	653.082	276.741	5.084	19.618	954.525
Értékvesztés és céltartalék	-23.047	-18.262	0	-12.003	-53.312
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	117.943	9.593	127.536
Értékesíthető értékpapírok	1.768	20.258	350.808	0	372.834
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	0	192.053	0	192.053
Részesedések	2.544	0	0	0	2.544
Tárgyi eszközök és immateriális javak	0	0	0	19.902	19.902
Goodwill	0	0	0	0	0
Tényleges adókövetelések	0	0	0	592	592
Halasztott adókövetelések	0	0	0	1.293	1.293
Egyéb eszközök	1.707	152	3.654	10.456	15.969
Értékesítésre tartott eszközök	0	0	0	0	0
Összes eszköz	660.023	278.889	1.120.228	113.198	2.172.338
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE					
Bankbetétek	16.804	20.261	244.244	144	281.453
Ügyfélbetétek	629.437	742.374	0	132.068	1.503.879
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8.300	6.046	0	3.368	17.714
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	24.069	12.316	36.385
Tényleges adókötelezettség	0	0	0	0	0
Halasztott adókötelezettség	0	0	0	358	358
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0	43.781	43.781
Céltartalékok	0	0	0	8.917	8.917
Egyéb kötelezettségek	7.459	54.283	396	14.861	76.999
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0
Összes kötelezettség	662.000	822.964	268.709	215.813	1.969.486
Összes saját tőke	0	0	0	202.852	202.852
Összes kötelezettség és saját tőke	662.000	822.964	268.710	418.665	2.172.338
EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Nettó kamatbevétel	11.864	22.485	4.740	-498	38.591
<i>Ebből szegmensek közötti</i>	-76	-81	6.025	767	6.635
Nettó jutalék- és díjbevétel	15.574	25.336	-8.965	1.088	33.033
Osztalékbevétel	347	0	0	0	347
Nettó kereskedési bevétel	246	0	10.951	-605	10.592
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	0	0	3.267	0	3.267
Egyéb üzleti bevétel	494	23	-1.849	2.277	945
Értékvesztés és céltartalék	-715	-7.295	-10	-54	-8.074
Üzleti ráfordítások	17.844	35.257	605	11.363	65.069
Adózás előtti eredmény	11.396	19.882	7.549	-9.047	29.780
Nyereségadó	0	0	0	2 528	2 528
Halasztott adó	0	0	0	-1 293	-1 293
Tárgyévi eredmény	11.396	19.882	7.549	-10.282	28.545

	<u>2016.12.31</u>				
	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
ESZKÖZÖK					
Készpénz, készpénz-egyenértékesek és bankközi kihelyezések	38.751	0	451.358	29.830	519.939
Hitelek	631.614	290.770	3.264	13.559	939.207
Értékvesztés és céltartalék	-57.795	-26.435	0	-14.069	-98.299
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	137.092	15.707	152.799
Értékesíthető értékpapírok	1.965	0	207.723	0	209.688
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	0	209.359	0	209.359
Részesedések	1.897	0	391	0	2.288
Tárgyi eszközök és immateriális javak	0	0	0	19.763	19.763
Goodwill	0	0	0	0	0
Tényleges adókövetelések	0	0	0	71	71
Halasztott adókövetelések	0	0	0	0	0
Egyéb eszközök	8.772	115	15.267	7.960	32.114
Értékesítésre tartott eszközök	0	0	0	0	0
Összes eszköz	625.204	264.450	1.024.454	72.821	1.986.929
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE					
Bankbetétek	22.817	0	241.851	-8.313	256.355
Ügyfélbetétek	532.282	653.128	5.622	136.639	1.327.671
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9.010	25.313	0	4.418	38.741
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	25.259	17.198	42.457
Tényleges adókötelezettség	0	0	0	0	0
Halasztott adókötelezettség	0	0	0	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0	59.598	59.598
Céltartalékok	0	0	0	4.979	4.979
Egyéb kötelezettségek	6.892	59.704	4	17.282	83.882
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0
Összes kötelezettség	571.001	738.145	272.736	231.801	1.813.683
Összes saját tőke	0	0	0	173.246	173.246
Összes kötelezettség és saját tőke	571.001	738.145	272.736	405.047	1.986.929
EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Nettó kamatbevétel	11.762	23.105	427	-3.526	31.768
<i>Ebből szegmensok közötti</i>	-102	-114	3.562	1.352	4.698
Nettó jutalék- és díjbevétel	14.457	24.017	-8.861	1.511	31.124
Osztalékbevétel	1.772	0	0	0	1.772
Nettó kereskedési bevétel	350	0	13.179	-395	13.134
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	0	0	512	0	512
Egyéb üzleti bevétel	222	1.748	-21	578	2.527
Értékvesztés és céltartalék	6.629	-5.085	-29	-657	858
Üzleti ráfordítások	11.060	36.850	520	13.040	61.470
Adózás előtti eredmény	10.874	17.105	4.745	-14.215	18.509
Nyereségadó	0	0	0	2.766	2.766
Halasztott adó	0	0	0	0	0
Tárgyévi eredmény	10.874	17.105	4.745	-16.981	15.743

2016.01.01

	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
ESZKÖZÖK					
Készpénz, készpénz-egyenértékesek és bankközi kihelyezések	41.653	0	504.912	25.134	571.699
Hitelek	725.025	309.507	31.312	34.745	1.100.589
Értékvesztés és céltartalék	-118.998	-30.117	0	-16.371	-165.486
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	150.653	24.497	175.150
Értékesíthető értékpapírok	1.858	0	59.363	0	61.221
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	0	187.611	0	187.611
Részesedések	3.495	0	15	0	3.510
Tárgyi eszközök és immateriális javak	0	0	0	19.577	19.577
Goodwill	0	0	0	0	0
Tényleges adókövetelések	0	0	0	0	0
Halasztott adókövetelések	0	0	0	0	0
Egyéb eszközök	3.250	155	6.136	7.498	17.039
Értékesítésre tartott eszközök	0	0	0	0	0
Összes eszköz	656.283	279.545	940.002	95.080	1.970.910
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE					
Bankbetétek	11.917	0	263.110	-8.298	266.729
Ügyfélbetétek	617.694	575.316	1.426	117.559	1.311.995
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9.848	49.762	0	5.151	64.761
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	24.122	20.314	44.436
Tényleges adókötelezettség	0	0	0	0	0
Halasztott adókötelezettség	0	0	0	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0	60.018	60.018
Céltartalékok	0	0	0	10.746	10.746
Egyéb kötelezettségek	3.315	39.188	109	16.126	58.738
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0
Összes kötelezettség	642.774	664.266	288.767	221.616	1.817.423
Összes saját tőke	0	0	0	153.487	153.487
Összes kötelezettség és saját tőke	642.774	664.266	288.767	375.103	1.970.910

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 pénzügyi kimutatásokkal. Az egyes szegmensekről bemutatott információk a szegmenseredményre, szegmenseszközökre vonatkozó belső jelentésekre épülnek, amelyeket a legfőbb döntéshozó rendszeresen ellenőriz.

43. Számviteli törvény szerinti közzétételek

- i) A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető, ő a nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosult személy is (regisztrációs szám: 168480, cím: 2330 Dunaharaszti, Király út 38.)
- ii) A beszámoló aláírására Tölgyes Ágnes Gazdasági vezető (cím: 1124 Budapest, Nárcisz utca 54. 1. em. 5.) és Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető kötelezett.
- iii) A Bank, mint hitelintézet a 2000/C. tv. alapján könyvvizsgálatra kötelezett, a Bankkönyvvizsgálója a KPMG Hungária Kft. (nyilvántartási szám: 000202); a személyében felelős könyvvizsgáló Agócs Gábor

(nyilvántartási száma: 005674). A könyvvizsgáló által auditált összevont éves beszámolóinak adatait a Cégbíróság teszi közzé, valamint a Csoport honlapján található meg. A Csoport internetes honlapjának címe www.raiffeisen.hu.

Könyvvizsgáló által felszámított díjak

A KPMG Hungária Kft. és KPMG Tanácsadó Kft. által alábbi díjak kerültek felszámításra 2017-ben és 2016-ban:

<i>(millió Ft)</i>	2017	2016
Beszámoló könyvvizsgálata	42	43
Adótanácsadói szolgáltatás	16	11
Egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás	56	39
Összesen	114	93

iv) A Sajátőke megfeleltetési táblákat a Bank a 45. HAS – IFRS levezetés fejezetben jeleníti meg.

44. Mérlegfordulónap utáni események

A Bank tulajdonosa a 2018. április 26-i tulajdonosi határozata alapján 17.640 millió forint osztalék kifizetéséről döntött, mely pénzügyi elszámolása 2018. április folyamán fog megtörténni. Az osztalék fizetés 176 bázispontos csökkenést jelent a tőkemegfelelési mutató értékében, mely csökkentés nem veszélyezteti a Bank működését.

Összhangban a Bank hosszú távú hatékonyság növelő stratégiai céljaival a Bank vezetése döntést hozott az irányítási és központi szervezeti egységeinek közös székházba költöztetéséről. Az előkészítési munkák keretében megállapításra került, hogy a meglévő ingatlanbérleti megállapodásai egyike előnytelen szerződésnek minősül annak árazása és felmondási feltételei miatt. A Bank az előnytelen szerződésből fakadó jövőbeni veszteségre 2.693 millió forint céltartalékot képzett, ami a működési költségek között lett elszámolva. Annak érdekében, hogy a tervezett projekt határidőre és költséghatékonyan megvalósulhasson a Bank döntött az érintett ingatlant bérbeadó társaság megvételéről. A tranzakció 2018. március 28-án zárult le.

45. HAS-IFRS levezetés

1. HAS-IFRS eredmény levezetés

2016 (millió Ft)	HAS szerinti értékek IFRS bontásban	1. Hitelek/betétek megjelenítéséből adódó eltérések	2. Értékpapírok értékeléséből, megjelenítéséből adódó eltérések	3. Derivatívák bemutatásából és értékeléséből adódó differenciák	4. Hitelezési veszteségek megállapításából eredő metodológiai eltérések	5. Egyéb metodológiai eltérések	IFRS	Magyarázat (HAS és IFRS közötti eltérés)
Kamat- és kamatjellegű bevételek	60.317	3.355	-3.347	0	-6.075	0	54.250	
- készpénz és készpénz-egyenértékesek után	305	0	0	0	0	0	305	
- bankközi kihelyezések után	3.717	0	0	0	0	0	3.717	
- ügyfeleknek nyújtott hitelek után	39.937	3.355	0	0	-6.075	0	37.217	1.1, 1.3, 4.1, 4.4
- értékpapírok után	16.358	0	-3.347	0	0	0	13.011	2.1
- lízing után	0	0	0	0	0	0	0	
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	19.177	3.327	-50	0	0	28	22.482	
- bankokkal szemben	8.495	3.327	0	0	0	0	11.822	1.3
- ügyfelekkel szemben	4.788	0	0	0	0	29	4.817	
- kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után	2.635	0	-50	0	0	0	2.585	
- hátrasorolt kötelezettségek után	3.259	0	0	0	0	0	3.259	
Nettó kamatbevétel	41.140	28	-3.297	0	-6.075	-28	31.768	
Jutalék- és díjbevételek	37.801	0	0	0	205	0	38.006	4.1
Jutalék- és díjráfordítások	6.882	0	0	0	0	0	6.882	
Nettó jutalék- és díjbevétel	30.919	0	0	0	205	0	31.124	
Osztalékbevétel	1.772	0	0	0	0	0	1.772	
Nettó kereskedési bevétel	11.485	-23	1.673	44	0	-45	13.134	1.1, 2.1
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	1.691	0	287	-1.466	0	0	512	
Egyéb üzleti bevétel	2.461	0	-91	0	0	157	2.527	5.2
Üzleti bevételek	17.409	-23	1.869	-1.422	0	112	17.945	
Értékvesztés és cél tartalék	-6.443	0	278	0	7.316	-293	858	2.1, 4.2, 4.4, 4.5,
Munkabér és juttatások	21.466	0	0	0	0	0	21.466	
Bérletidő ráfordítások	4.854	0	0	0	0	-120	4.734	
Berendezések költségei	3.906	0	0	0	0	0	3.906	
Egyéb működési ráfordítások	44.869	0	0	0	-13.519	14	31.364	4.2, 4.4
Üzleti ráfordítások	75.095	0	0	0	-13.519	-106	61.470	
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	0	0	0	0	0	0	0	
Adózás előtti eredmény	20.816	5	-1.706	-1.422	333	483	18.509	
Nyereségadó	2.766	0	0	0	0	0	2.766	
Halasztott adó	0	0	0	0	0	0	0	
Tárgyévi eredmény	18.050	5	-1.706	-1.422	333	483	15.743	

2. HAS-IFRS mérleg levezetés

2016.01.01 (millió Ft)	HAS szerinti értékek IFRS bontásban	1. Hitelek/betétek megjelenítéséből adódó eltérések	2. Értékpapírok értékeléséből, megjelenítéséből adódó eltérések	3. Derivatívák bemutatásából és értékeléséből adódó differenciák	4. Hitelezési veszteségek megállapításából eredő metodológiai eltérések	5. Egyéb metodológiai eltérések	IFRS	Magyarázat (HAS és IFRS közötti eltérés)
ESZKÖZÖK								
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	511.932	593	0	0	-20	0	512.505	1.2, 4.1, 4.2
Bankközi kihelyezések	59.180	55	0	0	-41	0	59.194	1.2, 4.2
Nettó hitelállomány	935.632	-8.089	0	0	7.560	0	935.103	1.2, 1.3, 4.1, 4.2, 4.4
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	86.803	0	78.394	9.953	0	0	175.150	2.1, 2.2, 3.1,
Értékesíthető értékpapírok	154.120	0	-92.899	0	0	0	61.221	2.1,
Lejáratig tartandó értékpapírok	188.827	0	-1.216	0	0	0	187.611	2.1
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	1.946	0	0	1	0	218	2.165	
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	1.363	0	0	0	0	-18	1.345	
Ingatlanok, gépek, berendezések	7.146	0	0	0	0	0	7.146	
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	0	0	0	0	
Immateriális javak	12.431	0	0	0	0	0	12.431	
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	
Tényleges adókövetelések	0	0	0	0	0	0	0	
Halasztott adókövetelések	0	0	0	0	0	0	0	
Egyéb eszközök	32.020	-2.055	0	-13.090	164	0	17.039	1.1, 1.2, 3.1, 4.1
Értékesítésre tartott eszközök	0	0	0	0	0	0	0	
Összes eszköz	1.991.400	-9.496	-15.721	-3.136	7.663	200	1.970.910	
KÖTELEZETTSÉGEK								
Bankbetétek	275.181	-8.452	0	0	0	0	266.729	1.2, 1.3
Ügyfélbetétek	1.310.833	1.161	1	0	0	0	1.311.995	1.2
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	79.393	0	-14.632	0	0	0	64.761	2.1
Hátrasorolt kötelezettségek	59.493	525	0	0	0	0	60.018	1.2
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	36.261	0	0	8.175	0	0	44.436	3.1
Tényleges adókötelezettség	0	0	0	0	0	0	0	
Halasztott adókötelezettség	0	0	0	0	0	0	0	
Céltartalékok	10.021	0	0	0	366	359	10.746	4.3, 4.4
Egyéb kötelezettségek	72.919	-2.551	-1.217	-10.413	0	0	58.738	1.1, 1.2, 2.3, 3.1, 3.2,
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0	
Összes kötelezettség	1.844.101	-9.317	-15.848	-2.238	366	359	1.817.423	

2016.01.01 (millió Ft)	HAS szerinti értékek IFRS bontásban	1. Hitelek/betétek megjelenítéséből adódó eltérések	2. Értékpapírok értékeléséből, megjelenítéséből adódó eltérések	3. Derivatívák bemutatásából és értékeléséből adódó differenciák	4. Hitelezési veszteségek megállapításából eredő metodológiai eltérések	5. Egyéb metodológiai eltérések	IFRS	Magyarázat (HAS és IFRS közötti eltérés)
SAJÁT TŐKE								
Anyavállalatra jutó saját tőke	147.299	-179	127	-898	7.297	-159	153.487	
Törzsrészesvények	50.000	0	0	0	0	0	50.000	
Osztalékelsőbbbségi részesvények	0	0	0	0	0	0	0	
Jegyzett tőke	50.000	0	0	0	0	0	50.000	
Felhalmozott eredmény	-195.894	-179	816	-898	7.297	-159	-189.017	1.1, '1.3, 2.1, 3.2, 4.1, 4.2, 4.4
Tőketartalék	293.094	0	0	0	0	0	293.094	
Általános tartalék	863	0	0	0	0	0	863	
Értékelési tartalék	-764	0	-689	0	0	0	-1.453	
Összes saját tőke	147.299	-179	127	-898	7.297	-159	153.487	
Összes kötelezettség és saját tőke	1.991.400	-9.496	-15.721	-3.136	7.663	200	1.970.910	

2016.12.31 (millió Ft)	HAS szerinti értékek IFRS bontásban	1. Hitelek/hetékek megjelenítéséből adódó eltérések	2. Értékpapírok értékeléséből, megjelenítéséből adódó eltérések	3. Derivatívák bemutatásából és értékeléséből adódó differenciák	4. Hitelezési veszteségek megállapításából eredő metodológiai eltérések	5. Egyéb metodológiai eltérések	IFRS	Magyarázat (HAS és IFRS közötti eltérés)
ESZKÖZÖK								
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	269.338	65	0	0	0	0	269.403	1.2,
Bankközi kihelyezések	250.207	330	0	0	-1	0	250.536	1.2, 4.1, 4.2
Nettó hitelállomány	840.390	-7.477	0	0	7.995	0	840.908	1.2, 1.3, 4.1, 4.2, 4.4
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	85.299	-147	60.697	6.950	0	0	152.799	2.1, 2.2, 3.1,
Értékesíthető értékpapírok	279.126	0	-69.438	0	0	0	209.688	2.1
Lejáratig tartandó értékpapírok	212.012	0	-2.653	0	0	0	209.359	2.3
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	1.324	0	0	0	0	529	1.853	
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	474	0	0	0	0	-39	435	
Ingatlanok, gépek, berendezések	6.408	0	0	0	0	557	6.965	
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	0	0	0	0	
Immateriális javak	12.768	0	0	0	0	30	12.798	
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	
Tényleges adókövetelések	71	0	0	0	0	0	71	
Halasztott adókövetelések	0	0	0	0	0	0	0	
Egyéb eszközök	43.902	-2.654	0	-9.243	109	0	32.114	1.1, 1.2, 3.1, 4.1
Értékesítésre tartott eszközök	0	0	0	0	0	0	0	
Összes eszköz	2.001.319	-9.883	-11.394	-2.293	8.103	1.077	1.986.929	
KÖTELEZETTSÉGEK								
Bankbetétek	265.169	-8.814	0	0	0	0	256.355	1.2, 1.3
Ügyfélbetétek	1.326.315	848	0	0	0	508	1.327.671	1.2
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	48.225	0	-9.484	0	0	0	38.741	2.2,
Hátrasorolt kötelezettségek	59.094	504	0	0	0	0	59.598	1.2
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	37.247	0	0	5.210	0	0	42.457	3.1,
Tényleges adókötelezettség	0	0	0	0	0	0	0	
Halasztott adókötelezettség	0	0	0	0	0	0	0	
Céltartalékok	4.261	0	0	0	298	420	4.979	4.3, 4.4
Egyéb kötelezettségek	93.964	-2.246	-2.653	-5.183	0	0	83.882	1.1, 1.2, 3.1, 3.2
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0	
Összes kötelezettség	1.834.275	-9.708	-12.137	27	298	928	1.813.683	

2016.12.31 (millió Ft)	HAS szerinti értékek IFRS bontásban	1. Hitelek/betétek megjelenítéséből adódó eltérések	2. Értékpapírok értékeléséből, megjelenítéséből adódó eltérések	3. Derivatívák bemutatásából és értékeléséből adódó differenciák	4. Hitelezési veszteségek megállapításából eredő metodológiai eltérések	5. Egyéb metodológiai eltérések	IFRS	Magyarázat (HAS és IFRS közötti eltérés)
SAJÁT TŐKE								
Anyavállalatra jutó saját tőke	167.044	-175	743	-2.320	7.805	149	173.246	
Törzsrészesvények	50.000	0	0	0	0	0	50.000	
Osztalékelsőbbsségi részesvények	0	0	0	0	0	0	0	
Jegyzett tőke	50.000	0	0	0	0	0	50.000	
Felhalmozott eredmény	-179.649	-175	-889	-2.320	7.805	149	-175.079	1.1, '1.3, 2.1, 3.2,
Tőketartalék	293.094	0	0	0	0	0	293.094	4.1, 4.2, 4.4, 4.5
Általános tartalék	2.668	0	0	0	0	0	2.668	
Értékelési tartalék	931	0	1.632	0	0	0	2.563	
Összes saját tőke	167.044	-175	743	-2.320	7.805	149	173.246	
Összes kötelezettség és saját tőke	2.001.319	-9.883	-11.394	-2.293	8.103	1.077	1.986.929	

Saját tőke megfeleltetési tábla 2016.01.01.

(millió Ft)	Szt. szerinti saját tőke elemei									Magyarázat (HAS és IFRS közötti eltérés)
	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Általános tartalék	Lekötött tartalék	Összesen	
Jegyzett tőke	50.000								50.000	
Tőketartalékok:										
Tőketartalék			293.094						293.094	
Részcégekben fizetendő részvényalapú kifizetések tartaléka									0	
Saját részvény										
Eredménytartalék				-196.957	7.940				-189.017	
Halmazott egyéb átfogó eredmény										
Halmazott átváltási különbözet									0	
Értékesíthető pénzügyi eszközök ártérkékelési tartáléka adózás után						-1.453			-1.453	
Általános tartalék							863		863	
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a Szt. szerinti saját tőke komponensekre allokálva	50.000	0	293.094	-196.957	7.940	-1.453	863	0	153.487	
<i>Az IFRS-ekre való áttérés miatti eltérések:</i>										
Hitelek/betétek megjelenítéséből adódó eltérések				530	-351				179	1.1,1.3
Értékpapírok értékeléséből, megjelenítéséből adódó eltérések				-911	95	689			-127	2.1,
Derivatívák bemutatásából és értékeléséből adódó differenciák				751	147				898	3.2
Hitelezési veszteségek megállapításából eredő metodológiai eltérések				-7.487	189				-7.298	4.1,4.2,4.3,4.4
Egyéb metodológiai eltérések				414	-254				160	
Saját tőke Szt. szerint	50.000	0	293.094	-203.660	7.766	-764	863	0	147.299	

Saját tőke megfeleltetési tábla 2016.12.31.

(millió Ft)	Szt. szerinti saját tőke elemei									Magyarázat (HAS és IFRS közötti eltérés)
	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Általános tartalék	Lekötött tartalék	Összesen	
Jegyzett tőke	50.000								50.000	
Tőketartalékok:										
Tőketartalék			293.094						293.094	
Résztvényben fizetendő részvényalapú kifizetések tartaléka									0	
Saját részvény										
Eredménytartalék				-190.822	15.743				-175.079	
Halmozott egyéb átfogó eredmény										
Halmozott átváltási különbözet									0	
Értékesíthető pénzügyi eszközök ártértékelési tartaléka adózás után						2.563			2.563	
Általános tartalék							2.668		2.668	
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a Szt. szerinti saját tőke komponensekre allokálva	50.000	0	293.094	-190.822	15.743	2.563	2.668	0	173.246	
<i>Az IFRS-ekre való áttérés miatti eltérések:</i>										
Hitelek/betétek megjelenítéséből adódó eltérések				178	-4				174	1.1,1.3
Értékpapírok értékeléséből, megjelenítéséből adódó eltérések				-818	1.707	-1.632			-743	2.1,
Derivatívák bemutatásából és értékeléséből adódó differenciák				898	1.422				2.320	3.2
Hitelezési veszteségek megállapításából eredő metodológiai eltérések				-7.473	-333				-7.806	4.1,4.2,4.3,4.4
Egyéb metodológiai eltérések				2.143	-2.290				-147	
Saját tőke Szt. szerint	50.000	0	293.094	-195.894	16.245	931	2.668	0	167.044	

Saját tőke megfeleltetési tábla 2017.12.31.

(millió Ft)	Szt. szerinti saját tőke elemei									Magyarázat (HAS és IFRS közötti eltérés)
	EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Adózott eredmény	Értékelési tartalék	Általános tartalék	Lekötött tartalék	Összesen	
Jegyzett tőke	50.000								50.000	
Tőketartalékok:										
Tőketartalék			113.445						113.445	
Részvényben fizetendő részvényalapú kifizetések tartaléka									0	
Saját részvény										
Eredménytartalék				1.716	28.545				30.261	
Halmozott egyéb átfogó eredmény										
Halmozott átváltási különbözet									0	
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka adózás után						3.624			3.624	
Általános tartalék							5.522		5.522	
Saját tőke EU IFRS-ek szerint a Szt. szerinti saját tőke komponensekre allokálva	50.000	0	113.445	1.716	28.545	3.624	5.522	0	202.852	
<i>Az IFRS-ekre való áttérés miatti eltérések:</i>										
Hitelek/betétek megjelenítéséből adódó eltérések				207	1.008				1.215	1.1
Értékpapírok értékeléséből, megjelenítéséből adódó eltérések				894	213	-1.178			-71	2.1,
Derivatívák bemutatásából és értékeléséből adódó differenciák				2.320	-874				1.446	3.2
hi veszteségek megállapításából eredő metodológiai eltérések				-8.059	224				-7.835	4.1,4.2,4.3,4.4
Egyéb metodológiai eltérések				2.922	-3.171	358			109	
Saját tőke Szt. szerint	50.000	0	113.445	0	25.945	2.804	5.522	0	197.716	
Az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék levezetése (millió Ft)										
						2017.12.31.	2016.12.31.	2016.01.01.		
Eredménytartalék (+/-)						30.261	-175.079	-189.017		
A hitelintézeti törvény alapján képzett általános tartalék						-5.522	-2.668	-863		
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék						24.739	-177.747	-189.880		

3. HAS-IFRS Cash-flow levezetés

CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS	2016	Magyarázat (HAS és IFRS közötti eltérés)
Tárgyévi eredmény	15.743	
Működési tevékenységből származó cash flow:		
Módosító tételek:		
Értécsökkenés és amortizáció	4.143	
Nem pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége	770	4.2
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége és leírása	-858	2.1, 4.1, 4.2, 4.4
Nettó kamatbevétel	-31.768	1.1, 1.3, 2.1, 3.2, 4.1, 4.4
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának eredménye	4	
Egyéb	-2.422	
Nyereségadó-ráfordítás	2.766	**
	-27.365	
Hitelintézeti kihelyezések állományváltozása	-191.342	
Ügyfelekkel szembeni követelések változása	95.053	4.1, 4.2, 4.4
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok állományváltozása	7.243	1.3, 2.1, 3.2, 4.4
Értékesíthető értékpapírok állományváltozása (átértékelés nélkül)	-146.226	2.1,
Egyéb eszközök és értékesítésre tartott eszközök állományváltozása	-15.369	1.1, 2.1,
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	-10.373	1.3
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	15.676	
Egyéb kötelezettségek, céltartalékok és értékesítésre tartott kötelezettségek állományváltozása	19.376	1.1, 3.2, 4.3
	-225.963	
Kapott kamatbevétel	56.022	1.1, 1.3, 2.1, 3.2, 4.1, 4.4
Fizetett kamatok	-22.502	1.3
Fizetett nyereségadó	-2.837	**
Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz	-206.902	
Befektetési tevékenységből származó cash flow:	0	
Értékpapírok beszerzése	-102.395	2.1
Értékpapírok értékesítése	95.460	2.1
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések beszerzése	-587	
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések értékesítése	19	
Egyéb részesedések beszerzése	0	
Egyéb részesedések értékesítése	1.406	
Tárgyi eszközök beszerzése	-1.869	
Tárgyi eszközök értékesítése	989	
Immateriális javak beszerzése	-3.446	
Immateriális javak értékesítése	-8	
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz	-10.431	
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása	114	
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratra	-26.134	
Hátrasorolt kötelezettségek visszafizetése	0	
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó bevétel	0	
Fizetett osztalék	0	
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz	-26.020	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek nettó növekedése / csökkenése	-243.353	1.2, *
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év elején	512.505	1.2, *
Árfolyamhatás	251	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év végén	269.403	1.2, *

A magyar számviteli szabályok és az IFRS előírásai alapján elkészített cash-flow-k eltérései nem kerülnek levezetésre, mivel a két cash-flow eltérő módszertannal készül, így nem összehasonlíthatóak.

*A pénzeszközök állománya HAS (2016: 239.795 millió forint) és IFRS (2016: 269.403 millió forint) között eltér, mivel az IFRS-ben az hitelintézetekkel szembeni látra szóló követelések (21.066 millió Ft) és a valutaváltókkal

szembeni követeléseket (8.482 millió forint) is a készpénz és készpénz-egyenértékesek soron között kerülnek kimutatásra, míg a HAS-ban ezek a hitelintézetekkel szembeni látra szóló követelések között szerepelnek:

<i>(millió Ft)</i>	<u>2016.12.31</u>		
	HAS	IFRS	eltérés
Pénztár és csekk	18.835	18.835	0
Magyar Nemzeti Bank	220.960	221.020	60
Egyéb bank	0	21.066	21.066
Valutaváltókkal szembeni követelések	0	8.482	8.482
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	239.795	269.403	29.608

<i>(millió Ft)</i>	<u>2016.01.01</u>		
	HAS	IFRS	eltérés
Pénztár és csekk	17.910	17.910	0
Magyar Nemzeti Bank	457.229	457.822	593
Egyéb bank	0	29.289	29.289
Valutaváltókkal szembeni követelések	0	7.484	7.484
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	475.139	512.505	37.366

**HAS-ban a helyi iparüzési adó, illetve az innovációs járulék az egyéb működési ráfordítások között kerül kimutatásra, míg IFRS-ben a nyereségadók között.

viii. **Magyarázat (HAS és IFRS közötti eltérés értékei millió forintban):**

Az alább részletezett fejezetekben a HAS és IFRS elszámolások közötti lényeges hatást okozó különbségek kerülnek bemutatásra.

1. Hitelek/betétek megjelenítéséből adódó eltérések

1.1 IFRS jutalék elhatárolás

A 250/2000 10.§ kormányrendelettel szemben az IAS39 szerint bővebb az elhatárolt, majd az ügylet futamideje alatt amortizálandó jutalékok köre, mely a lenti eltérést okozza.

	2016.01.01	2016.12.31
Egyéb eszközök	37	17
Összes eszköz	37	17
Egyéb kötelezettségek	220	206
Összes kötelezettség	220	206
Felhalmozott eredmény	-183	-189
Összes saját tőke	-183	-189
Kamat- és kamatjellegű bevételek	0	16
Nettó kereskedési bevétel	0	-23
Adózás előtti eredmény	0	-7

1.2 IFRS függő tételek átsorolása és kamatelhatárolás felsorolás

Az HAS-ban a kamatelhatárolásokat a mérlegben az elhatárolások között mutatjuk ki, az IFRS esetén az elhatárolt kamat és annak korrekciója, az elhatárolt jutalék a megfelelő ügyfélkitettségek között kerül kimutatásra

	2016.01.01	2016.12.31
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	593	65
Bankközi kihelyezések	55	330
Nettó hitelállomány	464	1.220
Egyéb követelések	-2.092	-2.669
Összes eszköz	-981	-1.054
Bankbetétek	104	44
Ügyfélbetétek	1.161	848
Hátrasorolt kötelezettségek	525	504
Egyéb kötelezettségek	-2.770	-2.450
Összes kötelezettség	-981	-1.054

1.3 Nem piaci kamatozású hitelek/betétek

Az IAS 39 AG64 és AG65-ben foglaltakkal összhangban a nem piaci kondíciók mellett kötött ügyletek esetén egy kezdeti piaci értékkülönbséget kell meghatározni, amit aztán a futamidő alatt kell amortizálni. Ilyen ügyletnek minősültek pl. az MNB NHP programjában létrejövő ügyletek. HAS szerint nem kerül megjelenítésre kezdeti valósérték különbség. (lásd 17. megjegyzés)

	2016.01.01	2016.12.31
Nettó hitelállomány	-8.553	-8.716
Összes eszköz	-8.553	-8.716
Bankbetétek	-8.556	-8.711
Összes kötelezettség	-8.556	-8.711
Felhalmozott eredmény	3	-4
Összes saját tőke	3	-4
Kamat- és kamatjellegű bevételek	0	3.320
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	0	3.327
Adózás előtti eredmény	0	-7

2. Értékpapírok értékeléséből, megjelenítéséből adódó eltérések

2.1 Értékesíthető kategóriába (Available For Sale továbbiakban AFS) tartozó értékpapírok amortizációja és értékelése

Az IAS 39-nek megfelelően az IFRS-ben megkülönböztetünk kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltként (továbbiakban AFV) megjelölt és értékesíthető (AFS) kategóriába sorolt értékpapírokat, míg HAS-ban értékesíthető (AFS) kategóriába sorolta a Bank. Az AFS kategóriába sorolt értékpapírokat HAS-ban mérlegkészítéskori piaci áron értékeljük, míg IFRS-ben fordulónapi értékelés történik. IFRS-ben az AFV kategóriába sorolt értékpapírok értékelési eredménye minden esetben eredménnyel szemben kerül elszámolásra. Ugyanakkor míg IFRS-ben az AFS papírok értékelési különbözete az értékvesztés kivételével minden esetben az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra, addig HAS-ban csak a pozitív értékelési különbözet számolható el értékelési tartalékként, a negatív különbözet eredményben kerül elszámolásra amennyiben megfelel az értékvesztés szabályainak. További különbség, hogy IFRS-ben az AFS kategóriába besorolt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok esetén a prémiumok vagy diszkontok az értékpapír futamideje alatt amortizálásra kerülnek (kamateredményben kerülnek elszámolásra). A már amortizált összeg az értékpapír könyv szerinti értékének részét képezi, így IFRS-ben az átértékelés az amortizációval módosított könyv szerinti értékhez képest történik. Ezzel ellentétben a HAS szerint ugyanezen instrumentumok piaci értékelése a kamatelhatárolást is tartalmazó könyv szerinti értékhez képest történik.

	2016.01.01	2016.12.31
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-283	-749
Értékesíthető értékpapírok	349	1.382
Összes eszköz	66	633
Felhalmozott eredmény	755	-1.000
Értékelési tartalék	0	1.632
Összes saját tőke	755	632
Kamat- és kamatjellegű bevételek	.	-3.347
Nettó kereskedési bevétel	.	1.673
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	.	286
Egyéb üzleti bevétel	.	-91
Értékvesztés és céltartalék	.	278
Adózás előtti eredmény	.	-1.757

A Bank 2016.01.01-én 93.248 millió forint, míg 2016.12.31-én 70.820 millió forint AFV portfólióval rendelkezett, amelyekkel kapcsolatban a HAS és IFRS elszámolások eltérései miatt a fenti eredmény, ill. tőke hatások keletkeztek.

2.2 Visszavásárolt saját kibocsátású kötvények eszköz-forrás közötti átsorolása

Az IFRS-ben a visszavásárolt kibocsátott kötvényeket a pénzügyi kötelezettségek könyvszerinti értékét csökkentik, míg HAS szerint eszközként kerülnek kimutatásra a bevonásig, vagy értékesítésig.

	2016.01.01	2016.12.31
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-14.571	-9.373
Összes eszköz	-14.571	-9.373
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-14.571	-9.373
Összes kötelezettség	-14.571	-9.373

2.3 Lejáratig tartott értékpapírok amortizációja

A lejáratig tartott kötvények esetében HAS szerint időbeli elhatárolásként mutatjuk ki a mérlegben az értékpapírok névértéke és kibocsátási értéke közötti időarányos különbözetet. Ez IFRS-ben a kötvény könyvszerinti értékének a részét képezi.

	2016.01.01	2016.12.31
Lejáratig tartandó értékpapírok	-1.216	-2.653
Összes eszköz	-1.216	-2.653
Egyéb kötelezettségek	-1.216	-2.653
Összes kötelezettség	-1.216	-2.653

3. Derivatívák bemutatásából és értékeléséből adódó differenciák

3.1 Piaci érték elhatárolási korrekció és deviza kamatsere ügylet tőke átsorolása

Kamatattartalommal növelt valós érték fogalma HAS szerint nem ismert. HAS szerint az elhatárolt kamatot az elhatárolások között mutatjuk ki, míg IFRS szerint az elhatárolt kamat a valósérték részeként jelenik meg és nettó módon kerül kimutatásra szemben a HAS bruttó elszámolásával.

	2016.01.01	2016.12.31
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	10.349	7.220
Egyéb eszközök	-13.090	-9.242
Összes eszköz	-2.741	-2.022
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	8.574	5.339
Egyéb kötelezettségek	-11.315	-7.362
Összes kötelezettség	-2.741	-2.023

3.2 Nem piaci kamatozású kamatsere ügyletek

IFRS-ben a nem piaci kondíciók mellett kötött ügyletek esetén egy kezdeti piaci értékkülönbséget kell meghatározni, amit aztán a futamidő alatt kell amortizálni. Ilyen ügyletnek minősültek bizonyos a hitelezést ösztönző program keretében, a Magyar Nemzeti Bankkal kötött kamat csere ügyletek (IRS). A program feltétele a Bank által vállalt KKV szektorba történő hitel portfólió meghatározott növekedése a futamidő alatt, ennek megfelelően a különbözet lineárisan kerül amortizálásra a futamidő folyamán.

	2016.01.01	2016.12.31
Egyéb kötelezettségek	901	2.178
Összes kötelezettség	901	2.178
Felhalmozott eredmény	-901	-2.178
Összes saját tőke	-901	-2.178
Nettó kereskedési bevétel		44
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele		-1.321
Adózás előtti eredmény		-1.277

4. Hitelezési veszteségek megállapításából eredő metodológiai eltérések

A teljes különbség meghatározó részét az MNB előírásai alapján csak HAS alapon képzett értékvesztés jelentette mindkét fordulónapon. Ezekon felül az alábbi módszertani eltérések állnak fen, amelyek összességében egyik időszakban sem okoztak jelentős különbséget.

4.1 Független tétel

A késedelmes, értékvesztett ügyleteket eltérően kell kezelni: A HAS-ban a kamatok elszámolása és függővé tétele a 250/2000. Korm. rendelet 17. § pontja alapján történik, a késedelmes, meg nem fizetett kamatok és kamatjellegű jutalékok nem kerülnek megjelenítésre a kamatbevételben. Késedelmesnek minősül lakossági ügyfelekkel szembeni követelés 30 napot meghaladó késedelme, míg vállalati ügyfeleknek nyújtott hitelek esetén a 15 napot meghaladó késedelem. Az IFRS-ben az IAS39 alapján

az értékvesztett ügyletekre az újonnan becsült cash-flow-k alapján történik a kamatbevétel megjelenítése effektív kamatláb módszerrel. Követelések eladása, leírása esetén HAS szerint a korábban függővett kamatok a kamateredményben kerülnek elszámolásra míg IFRS szerint a kivezetéskori könyvszerinti érték alapján határozza meg a Bank az eredményt.

4.2 Követelések Értékvesztése

Az IFRS-ben és a HAS-ban eltérő szabályok szerint történik az értékvesztés elszámolása. A HAS-ban a 250/2000. Korm. rendelet 7. számú melléklete alapján történik a minősítendő állomány meghatározása, értékelési mód és a hozzá kapcsolódó minősítési kategória meghatározása. Az IFRS-ben az IAS39 szerinti módszertan alapján történik a felmerült veszteségre képzett értékvesztés meghatározása. A HAS és IFRS szerint megállapított értékvesztés eltérésének okai közül érdemes kiemelni a HAS minimum szabályokat (IFRS-ben nem ismert), továbbá, hogy IFRS-ben az értékvesztés kalkulálásánál a becsült jövőbeni cash-flowk jelenértéken kerülnek figyelembevételre, míg HAS szerint nincs diszkontálás.

4.3 Céltartalék - Keretre és garanciára

A mérlegen kívüli függő kötelezettségekre képzett céltartalék különbsége. Az IFRS-ben és a HAS-ban eltérő szabályok szerint történik a céltartalék elszámolása. A HAS-ban a 250/2000. Korm. rendelet 7. számú melléklete alapján történik a minősítendő állomány meghatározása, értékelési mód és a hozzá kapcsolódó minősítési kategória meghatározása. Az IFRS-ben az IAS39 szerinti módszertan alapján történik a felmerült veszteségre képzett céltartalék meghatározása. (Más a kitettség, a módszer /diszkontálás/, más speciális szabályok az irányadók, melyeket a 4.2 pontban részletezett a Bank.

4.4 Jelentős újratárgyalás miatti újrafelvétel a könyvekbe

A 2015-ös Kúria elszámolás kapcsán az IFRS szabályai szerint a forintosítást követően új ügyletek keletkeztek az addigi devizás hitelek helyett. A forintosításkor a kivezetett devizahitelek helyett a könyvekbe a forint hitelek kerültek felvételre az akkori valós értékük alapján. Mivel a hitelek egy része nem teljesítő volt, így az új bruttó értékük a névérték összegétől alacsonyabb valós értékűként lett meghatározva, míg HAS-ban továbbra is a névérték az alapja a bruttó könyv szerinti értéknek.

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE

A 2017-ES ÜZLETI ÉVRŐL

TARTALOM

1.	MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2017-BEN	3
	1.1. Magyar gazdaság	3
	1.2. Kamatok és pénzpiacok	3
	1.3. A bankszektor	4
2.	NEM PÉNZÜGYI KIMUTATÁS	4
3.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	4
	3.1.1. Mérleg	4
	3.1.2. Eredmény	5
	3.1.3. Mérleg-fordulónap utáni események	5
4.	AZ ÜZLETI TERÜLETEK TELJESÍTMÉNYÉNEK BEMUTATÁSA	6
	4.1.1. Vállalati és Befektetési Banki üzletág	6
	4.1.2. Lakossági ügyfelek	6
	4.1.3. Private Banking Ügyfelek	7
	4.1.4. Pénzügyi intézmények	8
	4.1.5. Leányvállalatok	8
5.	FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT	11
6.	A PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK HASZNOSÍTÁSA	11
7.	KOCKÁZATKEZELÉSI ÉS FEDEZETI ÜGYLET POLITIKA ALAPELVEI	13
	7.1.1. Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)	13
	7.1.2. Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)	13
	7.1.3. Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)	14
	7.1.4. Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)	14
8.	KÖRNYEZETVÉDELEM	14
9.	FOGLALKOZTATÁSPOLITIKA	14
10.	COMPLIANCE TEVÉKENYSÉG	15
11.	KUTATÁS ÉS KÍSÉRLETI FEJLESZTÉS	15
12.	KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL FELSZÁMÍTOTT DÍJAK RÉSZLETEZÉSE	15
13.	TELEPHELYEK BEMUTATÁSA	16

1. MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2017-BEN

A tavalyi év kifejezetten kedvezően alakult az Egyesült Államokban. Donald Trump elnökségének első éve, ha politikailag nem is, de gazdaságilag és a tőkepiacokat tekintve sikeres volt. 2014 óta nem tapasztalhattunk egymást követően 3% feletti GDP bővülést és rekord részvénytőkepiaci szinteket. Mindezek tükrében kijelenthetjük, hogy ilyen kedvező összecsengésre gazdasági oldalról hosszú évtizedek óta nem volt példa. Szükség is volt e kedvező csillagzatra, hiszen a politikai környezet, Amerikától meglepő módon, bizonytalanságot szült a mindennapokban.

A feltörekvő piacokon vegyes a kép: a kínai gazdasági növekedési ütem határozottan lassul, a növekedési szerkezet fokozatosan átalakul, ezzel szemben Oroszország feltehetően túljutott a mélyponton, ebben pedig a stabilizálódó nyersanyagpiac is segítette. Az olaj ára a tavalyi évben a 2016-hoz hasonló volatilitást mutatott. Az év első felében 42 dollárig süllyedő olajárak ellenére az évet végül 2015 óta nem látott magasságban, 60 dollár felett zárta. A forduló pontot az OPEC és a hozzájuk felsorakozó olajkitermelő országok júniusi tanácskozása hozta meg. Ekkor még csak a kitermelés csökkentési egyezmény 2018 márciusáig tartó meghosszabbításáról döntöttek, de már sejteni lehetett, hogy egy szigorúbb és hosszabb távú egyezmény körvonalazódik. Erre a megállapodásra az eredeti egyezség egy éves évfordulóján került sor novemberben. Az olajárak emelkedésén felbuzdulva kilenc hónappal, 2018 végéig kitölték az egyezmény határidejét.

Az Európai Unió gazdasági kilátásai javultak az elmúlt időszakban. A fogyasztói és az üzleti bizalom erősödik, a fogyasztás és a beruházások nőnek. Egyre inkább a belső keresletre helyeződik át a hangsúly, míg a külső kereslet még mindig csak szerény mértékben élénkül, amely elsősorban a feltörekvő piacgazdaságokra jellemző gyenge keresletre vezethető vissza. Bár a déli periféria országai többnyire túljutottak a mélypontokon és a növekedés több helyen visszatért, Olaszország és Görögország továbbra is nagy kockázatot jelent. A problémák kezelésében a nemzeti kormányok (tényleges vagy csak látszólagos) igyekezetét az Európai Központi Bank laza monetáris politikája támogatja.

1.1. Magyar gazdaság

2017 a gyors gazdasági növekedésről, a magasabb sebességbe kapcsolt felzárkózási folyamatról, az EU pénzek gyors felhasználásáról és a beruházások bővüléséről szólt Magyarországon. Az éves GDP-változás 4,0 százalék volt. A megelőző évekhez képest magasabb növekedési rátát a kedvező külső környezet és a hazai gazdaságpolitika (mind kormányzati mind jegybanki oldalról) egyaránt támogatta. A versenyszféra ágazatain belül a feldolgozóiparban a beruházások az év első háromnegyedében 16 százalékkal, az építőiparban, a logisztikában és az IT területen 30 százalékot meghaladó mértékben növekedtek. A banki hitelezés is élénkül. Pozitív az is, hogy a lakossági fogyasztás bővülése tovább tudott gyorsulni, miközben a szolgáltató ágazatok és a mezőgazdaság is hozzájárult a növekedéshez.

A munkanélküliségi ráta tovább csökkent: 2017 végére 3,8 százalékra ért a korábbi évek 10 százaléka feletti szintjéről. Ebben nagy szerepet játszanak a közmunka-programok, de a versenyszférában is megindult a munkahelyteremtés. Az infláció ugyan elemelkedett 2017 során a megelőző három évben kimutatott nulla körüli szintről, de az elrugaszkodásokat újabb és újabb visszaesések követték. Összességében tavaly 2,3 százalék volt az átlagos infláció.

Az államháztartás hiánya 2 százalék volt. Az államadósság a GDP 72,1 százalékára csökkent az előző évi 73,9 százalékról; a külső eladósodottsági mutatók (devizaadósság aránya, a külföldiek szerepe az adósságfinanszírozásban) folytatták a korábbi évek javuló trendjét. A külső egyenleg (külkereskedelem, fizetési mérleg) továbbra is jelentős többletet mutat. Az elmúlt évek során Magyarország hitelminősítése javuló pályára állt, mely tendencia tavaly is folytatódott: az S&P és Fitch is pozitívrá változtatta hazánk hitelminősítési kilátását.

1.2. Kamatok és pénzpiacok

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2016 szeptemberében az egynapos betét kamatát 10 bázisponttal (mínusz 0,05 százalékról mínusz 0,15 százalékra) csökkentette, valamint az év végi 3 hónapos betétállományt 75 milliárdra korlátozta, ami a végleges szintnek tekinthető. Bejelentette továbbá az FX-swap eszköz likviditásbővítésben betöltött szerepének növelését, ami abban nyilvánul meg, hogy tovább növelik a swap állományt, illetve a hosszabb (6-12 hónapos) lejáratokra koncentrálnak, hogy a lazító hatás a hozamgörbe minél hosszabb szakaszán és minél hamarabb érvényesüljön. Az állampapír-piaci hozamok az év során jelentős mértékben (a 10 éves lejárat esetében 114 bázisponttal) tovább süllyedtek a kedvező külső környezet és a javuló hazai makrogazdasági folyamatok, valamint az MNB önfinanszírozási programjának eredményeképpen. A jegybanki irányadó instrumentum, a 3 hónapos betéti eszköz mennyiségi korlátozása és a forintlikviditást nyújtó devizaswap-tenderek sorozata a BUBOR kamatok

alapkamattól való további jelentős lefelé történő elszakadását eredményezte. A 3 hónapos BUBOR kamat 34 bázisponttal 0,03 százalékra csökkent 2017-ben. A forint az év átlagában az euróval szemben kismértékben gyengült, a dollárral szemben számottevően erősödött.

1.3. A bankszektor

A bankszektor 2017 évben 694 milliárd forintos adózás előtti eredményt könyvelt el az előzetes adatok szerint. A kamateredmény 1%-os csökkenést, míg a jutalékok 5%-os növekedést mutattak. A működési költségek 1%-kal voltak alacsonyabbak az előző évinél.

A jövedelmezőségi mutatók javulást mutatnak. Az eszközjövedelmezőség az 1,8%-ra, a tőkejövedelmezőség 16%-ra emelkedett.

Az előzetes adatok alapján a nem teljesítő állomány 6,6%, a nem pénzügyi vállalatok nem teljesítő állománya 7,2%, míg a háztartási hiteleké 10,9%.

A szektor együttes mérlegfőösszege 6%-os növekedést mutat 2017-ben.

Az ügyfélhitelek és ügyfélbetétek állománya egyaránt növekedést mutattak 2017 év végén. A vállalatoknak nyújtott hitelek állománya 10%-kal, a háztartásoknak nyújtott hiteleké 3%-kal magasabb az előző évinél. A teljes KKV szektor hitelállománya közel 12%-kal nőtt.

Az ügyfélbetétek állománya 12%-kal növekedett az elmúlt évben, elsősorban a vállalatok betétállománya növekedett.

Az új lakossági hitelkihelyezések összege tovább nőtt 2017 évben, elsősorban az új lakáshiteleknek köszönhetően.

2. NEM PÉNZÜGYI KIMUTATÁS

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

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

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

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

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

3. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

3.1.1. Mérleg

A Bank mérlegfőösszege 9%-os (185 milliárd Ft) növekedést mutatott 2017 során, ezzel piaci részesedése kis mértékben emelkedett a 2016 év végi 5,9%-ról 6,1%-ra.

Millió Ft	2016	2017	Változás
Mérlegfőösszeg	1.986.929	2.172.338	9%
Ügyfélhitelek	840.908	901.213	7%
Ügyfélforrások	1.327.671	1.503.879	13%
Hitel / Betét Mutató	63%	60%	-

A Bank nettó ügyfeles hitelállománya az euro erősödésének ellenére növekedett. Csökkent a nem teljesítő hitelek aránya a nem teljesítővé váló hitelek volumene, illetve a meglévő nem teljesítő hitelek eladásának, leírásának köszönhetően. Összességében 2017-ben 7%-os növekedés látható az előző évhez képest.

Az ügyfélforrások esetében 13%-kal növekedtek az állományok. A Bank piaci részesedése a 2016 év végi 7,6%-ról 2017 végére 8,6%-ra nőtt.

A Bank szavatoló tőkéje az előző évi növekedést felülmúlóan tovább emelkedett, így 2017-ben 13%-os növekedés következett be. A tőke megfelelési mutató elmúlt évi 20 %-os csökkenés után 2017-ben 25%-kal emelkedett, így megfelelő a Bank tőkeellátottsága. Köszönhető mindez annak, hogy a Bank az elmúlt három évben ismét nyereséges.

Millió Ft	2016	2017	Változás
Szavatoló tőke (mrd Ft)	208.311	234.884	13%
Tőke megfelelési mutató (%)	18,81%	23,45%	25%

3.1.2. Eredmény

A Bank a 2017-es évet 29 milliárd Ft-os profittal zárta

A nettó kamatbevétel 21%-os növekedést mutat, mely 2017-ben az alábbiak szerint alakult:

Millió Ft	2016	2017	Változás
Kamatbevétel	54.250	51.598	-5%
Kamatráfordítás	22.482	13.007	-42%
Nettó kamatbevétel	31.768	38.591	21%

A nettó kamateredmény növekedésében a kamatráfordítások jelentős csökkenése is közrejátszott. A nettó kamatmarzs az alacsony kamatkörnyezet ellenére is stabilan 2,48%-on alakult.

A Bank nettó jutalékbevétele 2017. évben 6%-os növekedést mutatott az előző évhez képest. A jutalékok többségét a pénzforgalmi jutalékok teszik ki, ezek állományában is volt növekedés, de az okmányos és garanciaügyletek esetén is megfigyelhető egy nagyobb mértékű emelkedés az előző időszakhoz képest.

Jelentős növekedés látható a kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevételében.

3.1.3. Mérleg-fordulónap utáni események

A Bank tulajdonosa a 2018. április 26-i tulajdonosi határozata alapján 17.640 millió forint osztalék kifizetéséről döntött, mely pénzügyi elszámolása 2018. április folyamán fog megtörténni. Az osztalék fizetés 171 bázispontos csökkenést jelent a tőke megfelelési mutató értékében, mely csökkentés nem veszélyezteti a Bank működését.

Összhangban a Bank hosszú távú hatékonyság növelő stratégiai céljaival a Bank vezetése döntést hozott az irányítási és központi szervezetei egységeinek közös székházba költöztetéséről. Az előkészítési munkák keretében megállapításra került, hogy a meglévő ingatlanbérleti megállapodásai egyike előnytelen szerződésnek minősül annak árazása és felmondási feltételei miatt. A Bank az előnytelen szerződésből fakadó jövőbeni veszteségre 2.693 millió forint céltartalékot képzett, ami a működési költségek között lett elszámolva. Annak érdekében, hogy a tervezett projekt határidőre és költséghatékonyan megvalósulhasson a Bank döntött az érintett ingatlant bérbeadó társaság megvételéről. A tranzakció 2018. március 28-án zárult le.

4. AZ ÜZLETI TERÜLETEK TELJESÍTMÉNYÉNEK BEMUTATÁSA

4.1.1. Vállalati és Befektetési Banki üzletág

A Bank „Vállalati és Befektetési Banki Üzletága” 2017-ben is megőrizte meghatározó szerepét a kereskedelmi bankok piacán, megtartva mind hitel- mind forrásoldali részesedését. 10 %-os piaci részesedésével a közép – és nagyvállalati szegmens egyik meghatározó banki szereplője, exportfinanszírozás terén és treasury szolgáltatásokban szintén a vezető bankok közé tartozik.

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

A Bank Strukturált Termékek Főosztálya kiváló évet zárt 2017-ben.

A Kereskedelem- és Agrárfinanszírozási terület az év folyamán több mint 50 Mrd HUF összegben folyósított új hitelt, miközben a termékpalettajának jó részét – összhangban az Exim stratégiájának változásával - megújította. A terület 2017-ben is megőrizte piacvezető helyét az Exim refinanszírozott ügyletek területén. A KKV ügyfélkör corporate területhez történő szegmentálásával párhuzamosan sor került az első kereskedelemfinanszírozási ügylet KKV ügyfél részére történő folyósítására.

A Bank Projektfinanszírozás és Szindikálások területén kiemelkedő portfólió növekedést ért el. E növekedésből minden alszegmens egységesen kivette a részét, azaz a kereskedelmi ingatlan finanszírozás, a nem ingatlan célú projekt- és strukturált finanszírozás, valamint a nem strukturált szindikált hitelek is. A hitelportfólió bővülése konzervatív üzletpolitika és kockázatvállalás mellett valósult meg. A Bank piaci lehetőségek kihasználása során az idei évben is használt refinanszírozott hitel konstrukciókat (MNB NHP és Exim Versenyképesség javító Hitelcsomag keretében).

A faktoring üzleti volumen a korábbi évek stagnálását követően 2017-ben ismét növekedni tudott annak ellenére, hogy a magyar faktoring piacon nagyon erős verseny alakult ki.

A fő fókusz az ügyfélkör bővítésére, a direkt értékesítés élénkítésére, új piaci lehetőségek feltérképezésére és kiaknázására helyeződött. Ezzel párhuzamosan folytatódott az új faktoring szoftver teljes körű integrálása a Bank IT rendszerébe, amely a projekt lezárását követően lehetőséget biztosít az elektronikus faktoring szolgáltatások minél szélesebb körű igénybe vételére az ügyfelek számára.

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

Az Önkormányzati területen a kiszolgálási modell középpontjában a nagyobb önkormányzatok, illetve az azok tulajdonában lévő vállalatok vannak, ahol a Bank továbbra is teljes körű banki szolgáltatást nyújt.

A vállalati ügyfélkörben megvalósított piaci bevezetést követő évben nagy népszerűsége tett szert a Raiffeisen Electra elektronikus banki rendszer, amely széleskörű cash management szolgáltatásokat tesz elérhetővé az ügyfelek részére. A Bank új funkcióként a Devizaváltás Azonnali Árfolyamon szolgáltatást 2017-ben vezette be, melynek használatával az ügyfelek gyorsan, díjmentesen, versenyképes árfolyamon válthatnak devizát export-import tevékenységükhöz, vagy devizahitel törlesztésükhöz.

A Pénzügyi Intézmények terület nagyon jó évet zárt. Jelentősen növelte ügyfél- és letétkezelési állományát, több nemzetközi bank a Raiffeisen Bankot választotta a CLS ügyletek bonyolításához.

A Bank Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztálya (Markets) - a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján - 2017-ben a második legnagyobb devizaforgalmat bonyolította az országban és a Budapesti Értéktőzsde derivatív szekciójának ismét a legnagyobb szereplője lett. Emellett 2017-ben a Bank a második legnagyobb magyar államkötvény forgalmazó volt az elsődleges állampapír-piacon.

4.1.2. Lakossági ügyfelek

A Lakossági üzletág kiváló eredménnyel zárta a 2017-es évet, melyben a bruttó bevétel és a kockázati költségek kedvező alakulása egyaránt szerepet játszott. A kedvező eredményekhez a Premium és Private Banking szegmensein kívül 2017-ben a Lakossági szegmens is jelentősen hozzájárult.

A 2016-os évhez hasonlóan 2017-ben is kiemelt fókusz volt a magas kiszolgálási színvonal megtartása, melyet jól tükröznek kedvező ügyfél elégedettségi mutatóink (Net Promoter Score), továbbá az alacsony elvándorlás, főként a Premium Banking szegmensben.

A bank év közben csatlakozott a Raiffeisen Bank International által elindított digitális projekthez, mellyel az alternatív csatornák további nagymértékű megerősítését célozza.

Lakossági források terén a bank piaci részesedése 6,6%-ra nőtt 2017-ben. Ezen belül, a bank lakossági ügyfelei közel 40%-kal magasabb állományt tartanak folyószámlán, mint 2016 év végén, elsősorban a folyamatosan növekvő elsődleges ügyfélkörnek, a Premium ügyfelek akvizíciójának és a piaci kamatkörnyezetnek köszönhetően. A folyószámla állomány növekedése jelentősen meghaladja a lekötött betéti állomány csökkenését.

2017-ben 313 milliárd forintba nőtt a lakossági ügyfelek befektetési állománya, melynek forrása elsősorban a Premium Banking szegmens befektetéseinek 7,5%-os növekedése volt. Az állampapírokból kezelt vagyon ennél kisebb mértékben növekedett.

Összességében a lakossági megtakarítások 9,2%-al nőttek 2017-ben.

Az üzletág 2017. során jelentős sikereket ért el a lakossági hitelezésben is. Nagymértékben megnőtt az érdeklődés a lakossági jelzáloghitelek illetve a személyi kölcsönök iránt egyaránt.

Fedezett hitelek területén 2017 legnagyobb újdonsága a Minősített Fogyasztóbarát Lakáshitelek bevezetése volt, de jelentősen tudta javítani az igénylési folyamat hatékonyságát is a minél ügyfélbarátabb kiszolgálás érdekében. Az új termékeknek, a piaci lehetőségeknek és a nagyobb fókuszának köszönhetően az új jelzálog kihelyezés volumenben több, mint 80%-kal emelkedett 2016-hoz képest.

A fedezetlen hitelezés is jelentősen bővült 2017-ben, termékenként eltérő mértékben. A legjelentősebb emelkedés személyi kölcsön esetében volt, ahol sikerült duplázni a korábbi év teljesítményét.

A hitelezés fellendülése összességében nem tudta kompenzálni a teljes hitelállomány csökkenését, köszönhetően a meglévő portfólió amortizációjának, valamint az alacsony kamatkörnyezet által kiváltott jelentős előtörlesztési tendenciának. Ez különösen a lakossági szegmensben volt jelentős, ahol 5,1%-os csökkenést lehetett tapasztalni a teljes hitelállományban. Ezzel szemben a Premium Banking szegmens teljes hitelállománya tovább nőtt 27,3%-kal.

Összességében a Bank piaci részesedése enyhén csökkent a lakossági hitelállomány vonatkozásában, így 2017 végén a piaci részesedés 4,52 % volt.

A Bank továbbra is kiemelkedő figyelmet fordít a törvényi megfelelésre, ennek szellemében került jelzálogbanki refinanszírozásra a jelzáloghitel portfólió 16%-a.

4.1.3. Private Banking Ügyfelek

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking célja: ügyfelei családi vagyonának megőrzése, gyarapítása és nemzedékről nemzedékre örökítése.

A Bank tapasztalt tanácsadói szakértő munkájával ügyfelei részére biztonságot, kényelmet, diszkréciót és személyre szabott egyedi megoldásokat biztosít.

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking fennállásának legsikeresebb évét zárta 2017-ben. A Bank ügyfelei megtisztelő bizalmának köszönhetően a kezelésünkre bízott vagyon az év végére elérte a 480 milliárd forintot, ami 10%-os növekedést jelent az előző évhez képest. Ez az átlag feletti növekedés tovább erősíti a Bank piaci pozícióját. Magyarország leggazdagabb családjainak kiszolgálását valósítja meg, belépési limit 70 millió forint, az egy családra jutó átlag vagyon 205 millió forint.

Kiemelt magánügyfelek elégedettségének megteremtése és fenntartása elképzelhetetlen személyre szabott megoldások és a legmagasabb szolgáltatási színvonal nélkül. 2017-ben is jelentős összegeket investált új termékek és szolgáltatások bevezetése, valamint IT rendszerek és banki tanácsadói tudásbázis fejlesztése érdekében.

Az év prioritásos feladatául kezelte a MiFID2 irányelvek implementálását, melyek elsődleges célja a befektetők védelmének erősítése. A jogszabályi változásokkal egyidejűleg a Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking megújította ügyfél kiszolgálási és befektetési tanácsadási modelljét.

Az új kiszolgálási modell négy alapvető pillérből áll:

- hosszú távú pénzügyi megoldások kínálása aktív befektetési tanácsadással
- dedikált, magasan képzett tanácsadók ügyfelek részére történő rendelkezésére állása
- a befektetési tanácsadók munkájának támogatása korszerű IT eszközökkel
- hozam- és kockázatoptimalizáción alapuló eszközallokáció megvalósítása a befektetési tanácsadás során.

A személyes tanácsadók országsszerte várják az ügyfeleket kényelmes, kellemes légkörű és diszkréciót biztosító Private Banking bankfiókokban, valamint igény esetén, előzetes telefonos egyeztetés után házhoz is mennek az ország bármely pontjára.

Az ügyfelek bizalmának alapja a befektetési tanácsadók felkészültsége. A pénzügyi műveletek azon bonyolult - időt és állandó figyelmet igénylő - mozzanatait, amelyek a vagyon megőrzését, illetve gyarapítását célozzák, csak szakemberek képesek valóban hatékonyan átlátni. A befektetési tanácsadók azokat a pénzügyi konstrukciókat kutatják és ajánlják, amelyek az ügyfelek vagyonának hosszú távú kezelése szempontjából nélkülözhetetlenek.

A tanácsadók proaktívan ellátják az ügyfeleket a döntésekhez szükséges információkkal, valamint szakmai tapasztalataikkal segítik a szükséges értékpapírok kiválasztását. Az ügyfelek kockázatvállalási hajlandósága és az elérni kívánt hozam alapján testreszabják a befektetési portfóliókat és értesítést küldenek, ha a piacon olyan információ merül fel, amely a portfólió szempontjából lényeges lehet.

4.1.4. Pénzügyi intézmények

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

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

Az év során jelentős eredményeket ért el az értékpapír- és befektetési szolgáltatások, valamint a letétkezelés területén. A bankcsoport bécsi központjában megerősített csoportszintű vezetés támogatásával piacon egyedülálló megoldást kínál az ügyfelek Közép-Kelet Európába irányuló befektetéseinek letétkezelésére és elszámolására. A Bank megújított letétkezelési termékének piaci elismerését bizonyítja, hogy 2017-ben több új hazai és nemzetközi ügyfél választotta a Raiffeisen megoldását.

Az egyre csökkenő kamatkörnyezetben intézményi befektető ügyfélkörben továbbra is erős igény mutatkozik az egyedileg strukturált befektetési eszközökre, valamint a pénz-, deviza- és tőkepiaci kereskedési főosztály által kínált befektetési termékekre. A befektetési termékek széles körének értékesítésével, valamint a portfóliókezeléssel kapcsolatos termékek segítségével az üzletág jutalékbevétele 2017-ben tovább növekedett.

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

4.1.5. Leányvállalatok

Raiffeisen Corporate Lizing Zrt.

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

Az általános piaci, gazdasági helyzet a legtöbb szegmensben tovább javult, elsősorban az alacsony kamatkörnyezetnek, a beruházási kedv erősödésének és a gazdaság általános fellendülésének köszönhetően. Eszközfinanszírozás terén a közép- és nagyvállalati szegmensben komoly részarányt képviselt a banki ügyfelek lízingigényeinek kiszolgálása. 2017 nagy kihívása volt a kis- és mikrovállalatok kiszolgálását célzó új lízingfinanszírozási program elindítása, aminek látványos hatása 2018-tól várható. Ingatlanfinanszírozásra a piaci igények minimális szintje és a csekély keresletnövekedési várakozások miatt a Társaság nem helyezett hangsúlyt. A lízingcég továbbra sem tervezi újraindítani a közeljövőben a lakossági ügyfelek kiszolgálását.

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

Raiffeisen Autó Lizing Kft.

A Társaság a Raiffeisen Corporate Lizing Zrt. 100%-os tulajdonú vállalata. A kedvező piaci tendenciák figyelembevételével a Társaság 2017-es évi stratégiájában a fő irányvonal a banki ügyfelek operatív lízingigényeinek kiszolgálása volt, kizárólag a közép- és nagyvállalati szegmensben és jellemzően autó- és nagyhaszonjármű flottákra vonatkozóan. Ennek következtében az új portfólió a Csoport tagjai mellett elsősorban – szigorú egyedi elbírálás alapján - kiváló bonitású banki ügyfelek kiszolgálásával is bővült. Más

szegmensekben és más lízingtárgyak vonatkozásában az operatív lízing (tartós bérlet), mint szolgáltatás nyújtása és nagyobb volumenű új ügyletkötés továbbra sem preferált. 2018-ban a Társaság nem tervezi a jelenlegi stratégia lényegi újragondolását.

Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.

A Társaságot a Bank egykori leányvállalata alapította abból a célból, hogy pénzügyi befektetőként részarányt szerezzen az energetikai piaci szegmensben. A 2015-től a Bank 100%-os tulajdonába került.

A Társaság külön-külön projektársaságokban megvalósult saját, vagy részben saját beruházásait a Bank közvetlenül finanszírozza, a cég pedig üzemeltetési szolgáltatást, műszaki és pénzügyi tanácsadást nyújt az egyes projektársaságok részére.

A megváltozott stratégiának köszönhetően a Társaság mára már csak egyetlen projektársaságot, az Euro Green Energy Kft.-t üzemelteti. Figyelembe véve a kedvező gazdasági környezetet és a projektcég erős pénzügyi helyzetét, a Társaság 2016 folyamán kétszer, 2017-ben egyszer tőkeleszállítást hajtott végre.

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

Euro Green Energy Kft.

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

A Tulajdonos megfelelő piaci körülmények bekövetkezése esetén a későbbiekben értékesíteni tervezi a Társaságot. A Társaság törzstőkéje 2016 során kétszer, 2017-ben egyszer került csökkentésre, de további tőkeleszállítás várható a következő években.

Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.

A Bank 100%-os tulajdonában áll. A Társaság fő tevékenységi köre a biztosításközvetítés, elsősorban a Raiffeisen Bankcsoport tagvállalatainak részére. Kiemelkedő az együttműködés a Bankcsoport saját eszközeinek kezelését végző területtel, a Bank ügyfélhiteleivel kapcsolatos biztosítékainak értékelését végző főosztállyal (CRM/RRM), a Kis- és Középvállalati főosztállyal (SB), illetve az Ingatlan Alappal és a Raiffeisen Alapkezelő Rt.-vel.

Bár a fő bevételi forrás és az új üzleti lehetőségek továbbra is a lakossági, a kis- és középvállalati területről származnak, korábbi döntés értelmében a Társaság a nagyvállalati szegmensben is kíván biztosítási termékeket értékesíteni. Az ehhez szükséges folyamatok 2016-ban kialakításra kerültek, 2017-ben az egyedi termékek bevezetése is megtörtént. A standardizált termékek tekintetében az előkészítés megvalósult, 2018-ban pedig ezen egyszerűsített termékek bevezetésre is kerülnek.

A befektetési biztosítások terén kedvező feltételek adódtak, kiemelten a nyugdíjcélú biztosítások értékesítésére is. Ugyanakkor 2016 végén – jogszabályi változás – következtében az összes befektetési biztosítás kivezetésre került, de 2017-ben a terveknek megfelelően bevezetésre kerültek ezen biztosítások aktualizált verziói.

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

RB Kereskedőház Kft.

A Társaság a Raiffeisen Bank Zrt. 100%-os tulajdonában álló kereskedelem-finanszírozási tevékenységet folytató vállalata. Az előző időszak tendenciája folytatódott, azaz a cégvezetés által bevezetett kockázatérzékeny üzleti gyakorlat párosult az ügyfelek részéről jelentkező csökkenő aktivitással, így új ügylet kötésére már évek óta nem került sor. A cég eredményét így a fix költségeket nem fedező üzleti volumen következtében előállt veszteség határozta meg.

2017-ben a Bank először tőkeemelést, majd tőkeleszállítást hajtott végre, illetve megszületett a döntés arról is, hogy a tulajdonos a Társaság tevékenységét megszünteti és beolvasztja az SCT Kárász utca Kft-be. A beolvadás napja 2018.01.31.

RB Szolgáltató Központ Kft.

A Társaságot a Bank azzal a céllal alapította, hogy bankműveleti központot nyisson és üzemeltessen Nyíregyházán. Tevékenysége telefonos ügyfélszolgálati és értékesítési tevékenységgel indult, ami kibővült telefonos behajtási, hitelbírálati és banki operációs tevékenységgel, továbbá ezen feladatokhoz kapcsolódó adminisztrációs tevékenységgel, majd pedig bérszámfejtési feladatokkal.

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

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

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

A Társaságnak 2017 folyamán sikerült a pénzpiaci alapok versenyképességének továbbromlása és az állampapírok vonzerejének fennmaradása mellett az alapokban kezelt vagyont növelnie, így működési eredménye is kedvezően alakult.

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

A Társaság további termékátalakítást nem tervez, de a piaci fejlemények függvényében elképzelhető egyes alapok stratégiájának finomhangolása.

Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.

A Bank 100%-os tulajdonú leányvállalatának fő tevékenysége: máshová nem sorolt egyéb gazdasági szolgáltatás. A Társaság több vagyonkezelő cégben is szerzett egyéb részesedést, de azokat időközben eladta. 2015 végén három 100%-os tulajdonú leányvállalattal rendelkezett. Az üzleti év során két leánycége, az SCTAI Angol Iskola Kft. és az ő tulajdonában lévő SCT Beruházás Kft. piaci tender keretében értékesítette teljes ingatlanvagyonát, miután tulajdonosi döntés született ezen cégek Társaságba való beolvadásáról. A jogutód 2016.01.01-jével kezdte meg működését.

2016-ban a tulajdonos döntött arról, hogy a jövőben a Társaság átalakulással szétválna és a két jogutód beolvadna a Bank hasonló profilú leányvállalataiba.

SCTS Kft.

A Társaság a Bank 100%-os tulajdonában áll. Tevékenységének eredeti célja több szentendrei ingatlan megvásárlásával és új szabályozási terv készítésével egy kereskedelmi felépítmény megvalósítása volt. A gazdasági válság következtében azonban arra kényszerült, hogy felülvizsgálja a korábban tervezett fejlesztési koncepció megvalósíthatóságát és a megváltozott piaci körülményekhez való igazítását. 2015-ben a Társaság tárgyalásokat folytatott az Ingatlanok értékesítésével kapcsolatban, végül 2016-ban egy sikeres tender következményeként a Társaság minden ingatlanja értékesítésre került. Bár a befolyt vételárból több tartozását kiegyenlítette, a saját tőkéje negatívba fordult. Végül 2017-ben a Bank megvásárolta a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.-től és rendezte a Társaság tőkehelyzetét. Döntés született arról is, hogy a tulajdonos a Társaság tevékenységét megszünteti és beolvasztja az SCT Kárász utca Kft-be. A beolvadás napja 2018.01.31.

SCTB Kft.

A Bank rendelkezik a Társaság 100%-os üzletrészeivel. Tevékenysége: saját tulajdonú ingatlanok adásvétele. Jellemzően a Raiffeisen Bank hitelezési veszteségének mérséklése érdekében a Bank jelzálogjogával terhelt ingatlanokat és eszközöket felszámolási és végrehajtási eljárás során vagy vételi jog lehívásával veszi át. A vásárlások forrásául a Raiffeisen Bank hitelei szolgálnak.

2012-2016 időszakban értékesítésre került a legtöbb ingatlan, a befolyt vételárakból pedig valamennyi hitele visszafizetésre került. A 2017-ben további ingatlan került eladásra, így már csak két budapesti ingatlannal rendelkezik.

A 2016-os tőkeemelés követően 2017-ben a tulajdonos döntött arról, hogy a Társaság tevékenységét megszünteti és beolvasztja az SCT Kárász utca Kft-be. A beolvadás napja 2018.01.31.

SCT Kárász utca Kft.

A Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata. A Társaság tevékenysége ingatlankezelés, birtokában van egy szegedi Kárász utcai ingatlan bérleti joga, amit úgy hasznosít, hogy továbbadja albérletbe a Banknak. A bankfiók-beruházás a Raiffeisen Banktól felvett hitelből valósult meg.

A tulajdonos döntése alapján 2015-ben a Társaságba olvadt a csoport két másik cége, az SCT Tündérkert Kft. és a Butár Kft. A beolvadással a Társaság tulajdonába került egy szintén bankfiókként működő váci ingatlan is.

2017-ben a tulajdonos döntött arról, hogy a három banki leányvállalatot beolvaszt a Társaságba. A beolvadás napja 2018.01.31.

Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft.

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

A 2017-es évben is a legnagyobb megbízója, a Raiffeisen Ingatlan Alap nevében teljes pénzügyi és műszaki üzemeltetési, valamint bérbeadási tevékenységet látott el.

5. 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 MNB rendelkezésekben foglaltakat. A Bank felépítését és működési feltételeit az Egyedüli Részvényes által elfogadott Alapító Okirat, valamint a Szervezeti és Működési Szabályzat tartalmazza. A Bank a társaságirányítási gyakorlatát folyamatosan felülvizsgálja, fejleszti.

6. A PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK HASZNOSÍTÁSA

Az IFRS és a Számviteli törvény előírásainak megfelelően a Bank a pénzügyi eszközöket a következő kategóriákba sorolta:

- Kereskedési célú pénzügyi eszköz: a rövid távú ár- és árfolyam-ingadozásokból származó nyereség elérése céljából szerzett pénzügyi eszköz.
- Fedezeti célú származékos ügyletek: A Bank fedezeti céllal köt valós érték fedezeti kamat-swap ügyleteket, melyek a fix (fix kamatozású hitel, betét vagy fix kamatozású kibocsátott kötvény) vagy strukturált kamatozású alapügylet beágyazott derivatívájának (strukturált kamatozású kibocsátott kötvények) valós érték változásának ellentételezésére szolgál. A Bank kockázatfedezési céllal alkalmaz portfólió alapú cash-flow fedezeti kétdevizás kamat-swap ügyleteket is, ahol a fedezett portfólió a devizás hitelek és a forint betétek egy csoportja, a fedezés célja pedig a kamatbevétel és kamatráfordítás ingadozásának megszüntetése, ami a referenciakamatok változásából, illetve a forint árfolyamának ingadozásából fakad.
- Keletkeztetett kölcsönök és más követelések a Bank által pénzügyi eszközök, áruk vagy szolgáltatások rendelkezésre bocsátásával létrehozott, rögzített vagy meghatározható fizetéssel járó pénzügyi eszközök, kivéve, ha azokat a Bank rövid távú értékesítési céllal hozta létre.
- Lejáratig tartott pénzügyi eszközök, melyeket a Bank lejáratig szándékozik és képes megtartani.
- Értékesíthető pénzügyi eszközök azok a pénzügyi eszközök, amelyek nem minősülnek kereskedési célú pénzügyi eszköznek, a Bank által keletkeztetett hitelnek, kölcsönnek vagy lejáratig tartott pénzügyi eszköznek. Ebben a kategóriában szerepel elsősorban a befektetési céllal tartott tulajdoni részesedést jelentő befektetés, a befektetett eszközök között kimutatott, nem lejáratig tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

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

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 Bank a valós érték meghatározására az alábbi módszertant alakította ki:

a) derivatív ügyletek:

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

b) értékpapírok:

A kereskedési célú pénzügyi eszközök és az értékesíthető pénzügyi eszközök közé besorolt magyar államkötvények valós értékének megállapítása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árakon történik. Egyéb értékpapírok valós értéke azon papírok esetében, amelyeknél ilyen rendelkezésre áll: a tőzsdei záróárfolyam. Amely értékpapírok esetében tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, azoknál a valós érték az értékpapír várható jövőbeni cash-flow-jának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.

c.) hitelek

Egyes fix kamatozású hitelügyletek valós érték változásának fedezetére a Bank kamatláb swap ügyleteket kötött. Az ilyen IRS ügyletekkel fedezett hitelek valós értéke a várható jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapra diszkontált nettó jelenértéke. A mérlegben ezek a hitelek valós értéken szerepelnek.

d.) betétek

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

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

e.) kibocsátott kötvények

Egyes fix, illetve strukturált kamatozású kibocsátott kötvények valós érték változásának fedezetére a Bank kamatláb swap ügyleteket kötött. Az ilyen IRS ügyletekkel fedezett fix kamatozású kibocsátott kötvények valós értéke a várható jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapra diszkontált nettó jelenértéke. A strukturált kötvények beágyazott derivatívát tartalmaznak, melyet a Bank a kötvényről leválasztva, a fedező kamatláb-swappal együtt piaci áron tart nyilván. A mérlegben ezek a beágyazott derivatívák és kapcsolódó kamatswap ügyletek valós értéken szerepelnek.

Fedezeti elszámolás

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

7. KOCKÁZATKEZELÉSI ÉS FEDEZETI ÜGYLET POLITIKA ALAPELVEI

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

7.1.1. Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)

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

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

Az ügyfelek a gazdasági válság okozta fizetési nehézségeire a Bank hitelátstrukturálási megoldásokkal, késedelem előrejelző folyamatok bevezetésével, a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált, és 2016-17 során szignifikáns csökkenést ért el a nemteljesítő ügyfelek állományának csökkenésében.

A Bankcsoport kockázatkezelési folyamatai a Bázeli III. elvárásainak megfelelően működnek. A kockázatok szofisztikált méréséhez szükséges alapadatokat strukturált formában korszerű adattárház tartalmazza. 2012 májusától kezdve már a teljes banki portfólió (vállalati, lakossági és KKV) tőkekövetelményét a fejlett, belső minősítésen alapuló (IRB) módszer alapján számszerűsíti a Bank. 2017. során az önkormányzati portfólió visszakерült sztenderd módszertan alá.

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

7.1.2. Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)

A működési kockázat kezelésében és szükség szerint a kockázati szint csökkentésében minden szervezeti egység tevékenyen részt vesz (főosztály, régió, leányvállalat). A Bank komoly erőfeszítéseket tesz a működési kockázatkezelési szervezet fejlesztése és a kockázattudatosság növelése érdekében, ami magába foglalja a Bank üzleti céljainak elérését fenyegető működési kockázatok azonosítását, gyűjtését, értékelését,

riportolását, monitorozását és kezelését is. A kockázatok azonosításához használt fő eszközök a veszteség-adatgyűjtés, a kockázat indikátorok, a forgatókönyv elemzések, valamint a kockázati önértékelések.

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

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

A működési kockázatok megfelelő kezelésére irányuló egyre növekvő felügyeleti, Group és helyi menedzsment fókusz, valamint az AMA (Advanced Measurement Approach) bevezetéssel kapcsolatos feladatok minél hatékonyabb koordinációja érdekében az IRD Főosztályon belül megalakult az önálló Működési kockázat kontrolling csoport 2016 Q4-ben, amely így függetlenül működik a Csalás kockázat kontrolling csoporttól.

7.1.3. Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)

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

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

7.1.4. Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)

A csaláskockázat meghatározó eleme a működési kockázatoknak. A csaláskockázat-kezelés hatékonyságának növelése érdekében a Bank 2014 folyamán centralizálta a hitelezési csalás kezelést az Integrált kockázatelemzési főosztályon, a jelenlegi Csalás kockázat kontrolling csoportban. Az integráció folytatásaként 2015. Q3 – 2017. Q3 között a nem hitelezési csaláskezelést is az Integrált kockázatelemzési főosztály végezte, majd 2017. Q3-at követően a nem hitelezési csaláskezelés az újonnan megalakításra került Bankbiztonsági főosztály tevékenységi körébe került. A teljes helyi bankcsoporti csalás kezelési tevékenység összefogását támogató HFRM (Head of Fraud Risk Management) funkciót a felső vezetés szintén ezen a területen jelölte ki.

8. KÖRNYEZETVÉDELME

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

9. FOGLALKOZTATÁSPOLITIKA

A Raiffeisen Bank a pénzügyi szektor egyik meghatározó foglalkoztatója: 2017. év végén a foglalkoztatottak létszáma 2073 fő volt. A Bank számára kifejezetten fontos, hogy tisztességes és korrekt munkáltatóként végezze tevékenységét, egyrészt maximálisan figyelembe véve és betartva a magyar Munka Törvénykönyve előírásait, másrészt kedvező munka- és karrierfeltételeket biztosítva munkavállalóinak.

A toborzás-kiválasztás központilag történik a Humánpolitikai Főosztály tevékenységének keretein belül, ügyelve arra, hogy diszkrimináció ne jelenjen meg a kiválasztás napi gyakorlatában. A 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.

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

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

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

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

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

10. COMPLIANCE TEVÉKENYSÉG

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

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

11. KUTATÁS ÉS KÍSÉRLETI FEJLESZTÉS

A Társaságunk 2017-ben nem folytatott kutatási és kísérleti fejlesztési projektet.

12. KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL FELSZÁMÍTOTT DÍJAK RÉSZLETEZÉSE

A KPMG Hungária Kft. és KPMG Tanácsadó Kft. által alábbi díjak kerültek felszámításra 2017-ben:

- Beszámoló könyvvizsgálata: 42 millió Ft
- RBI csoport riporting csomag könyvvizsgálata: 8 millió Ft
- GVH kimutatás vizsgálata: 1 millió Ft

- JMM projekttel kapcsolatos tanácsadás: 7 millió Ft
- IFRS projekttel kapcsolatos tanácsadás: 11 millió Ft
- Remuneration Risk Analysis anyag vizsgálata: 2 millió Ft
- MIFID II. projekttel kapcsolatos tanácsadás: 22 millió Ft
- Követelésértékeléssel kapcsolatos tanácsadás: 21 millió Ft

13. **TELEPHELYEK BEMUTATÁSA**

1015 Budapest, Széna tér 1/a.
1024 Budapest, Lövház u. 2-6.
1035 Budapest, Bécsi út 136.
1037 Budapest, Szépvölgyi út 41.
1037 Budapest, Montevideo u. 16/B 3. em.
1045 Budapest, Árpád út 183-185.
1050 Budapest, Akadémia utca 6.
1061 Budapest, Andrássy út 1.
1062 Budapest, Teréz krt. 62.
1063 Budapest, Váci út 1-3.
1065 Budapest, Teréz krt. 12.
1072 Budapest, Rákóczi út 44.
1085 Budapest, Üllői út 36.
1086 Budapest, Kerepesi út 9.
1106 Budapest, Örs vezér tere 25/a.
1114 Budapest, Bocskai út 1.
1118 Budapest, Október huszonharmadika utca 8-10.
1126 Budapest, Királyhágó tér 8-9.
1135 Budapest, Váci út 81.
1140 Budapest, Örs vezér tere 24.
1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
1173 Budapest, Ferihegyi út 74.
1185 Budapest, Üllői út 417.
1200 Budapest, Kossuth Lajos utca 21-29.
1215 Budapest, Kossuth Lajos u. 85.
1220 Budafok, Hunyadi János út 19.
2030 Érd, Budai út 22.
2040 Budaörs, Templom tér 22.
2100 Gödöllő, Gábor Áron u. 5.
2310 Székesfehérvár, Palotai út 1.
2313 Szigetszentmiklós, Vak Bottyán u. 18.
2400 Dunaújváros, Vasmű út 39.
2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.
2600 Vác, Széchenyi u. 28-32.
2820 Tatabánya, Fő tér 20.
2900 Komárom, Mártírok útja 14.
3200 Gyöngyös, Fő tér 12.
3300 Eger, Jókai Mór utca 5.
3527 Miskolc, Erzsébet tér 2.
4281 Nyíregyháza, Kossuth tér 7.
4283 Nyíregyháza, Korányi Frigyes u. 5.
4611 Miskolc, Bajcsy Zs.u. 2-4.
5000 Szolnok, Szapáry út 22.

5271 Debrecen, Péterfia utca 18.
5272 Debrecen, Piac u. 18.
5600 Békéscsaba, Andrássy út 19.
6200 Kiskörös, Petőfi S. tér 8.
6500 Baja, Dózsa György út 12.
6700 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 9-13.
6720 Szeged, Széchenyi tér 15.
6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 6.
7100 Szekszárd, Széchenyi utca 37-39.
7251 Kaposvár, Berzsényi utca 1-3.
7252 Pécs, Bajcsy Zs u. 11.
7255 Pécs, Irgalmasok útja 5.
7691 Kecskemét, Kisfaludy u. 5.
8000 Székesfehérvár, Táviráda u. 1.
8210 Veszprém, Mindszenty József u. 2.
8360 Keszthely, Széchenyi utca 1-3.
8400 Ajka, Szabadság tér 4.
8500 Pápa, Fő tér 15.
8800 Nagykanizsa, Deák tér 11-12.
9200 Mosonmagyaróvár, Szent István király útja 117.
9230 Zalaegerszeg, Kossuth u. 21-23.
9400 Sopron, Széchenyi tér 14-15.
9431 Fertőd, Fő u. 12.
9450 Szombathely, Fő tér 36.
9671 Győr, Arany János utca 28-32.
9673 Győr, Vasvári P. út 1/a.

Budapest, 2018. április 26.

A vállalkozás vezetője (képviselője)

KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA

Alulírottak, a **Raiffeisen Bank Zrt.** (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6., a továbbiakban: „Bank”) képviselőjében kijelentjük, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 54. §-a szerinti 2017. évi éves jelentést a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásaival és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, az alkalmazandó számviteli előírások alapján, legjobb tudásunk szerint készítettük el.

Az éves beszámoló pénzügyi kimutatásai valós és megbízható képet adnak a Bank eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Bank helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertelve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2018. április 26.



Tölgyes Ágnes
gazdasági igazgató



Gáspár Tibor
főosztályvezető