

**Raiffeisen Bank Zrt.**

**Konszolidált pénzügyi kimutatások**

**2013. december 31.**

## **Tartalomjegyzék**

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés
- II. Konszolidált éves beszámoló
  - Konszolidált eredménykimutatás
  - Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás
  - Konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatás
  - Konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról
  - Konszolidált cash flow-kimutatás
  - Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
- III. Konszolidált üzleti jelentés



**KPMG Hungária Kft.**

Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00

Fax: +36 (1) 887 71 01

E-mail: [info@kpmg.hu](mailto:info@kpmg.hu)

Internet: [kpmg.hu](http://kpmg.hu)

## **Független könyvvizsgálói jelentés**

A Raiffeisen Bank Zrt. részvényesének

### **A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés**

Elvégeztük a Raiffeisen Bank Zrt. (továbbiakban "a Bank") és leányvállalatai mellékelt 2013 évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.851.488 M Ft –, az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált kimutatásából – melyben az időszak eredménye 39.218 M Ft veszteség –, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált sajáttőkeváltozás-kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

#### *A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért*

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

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk ezeknek a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

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

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

#### *Vélemény*

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai 2013. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, ahogyan azokat az EU befogadta.



### **Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésről készült jelentés**

Elvégeztük a Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai mellékelt 2013. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk ezen összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság és leányvállalatai nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai 2013. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése a Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai 2013. évi éves konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

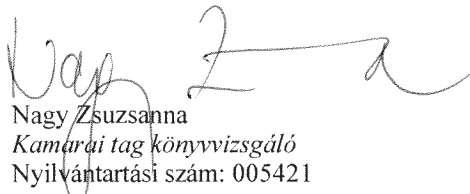
Budapest, 2014. április 25.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Robert Stöllinger  
Partner



Nagy Zsuzsanna  
Kamrai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005421

(Millió forint)

|                                                            | <i>Kiegészítő<br/>megjegyzések</i> | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kamat- és kamatjellegű bevételek</b>                    | (5)                                | <b>106.119</b> | <b>137.143</b> |
| - készpénz és készpénz-egyenértékesek után                 |                                    | 2.125          | 3.919          |
| - bankközi kihelyezések után                               |                                    | 308            | 527            |
| - ügyfeleknek nyújtott hitelek után                        |                                    | 81.282         | 101.219        |
| - értékpapírok után                                        |                                    | 20.535         | 29.646         |
| - lízing után                                              |                                    | 1.869          | 1.832          |
| <b>Kamat- és kamatjellegű ráfordítások</b>                 | (6)                                | <b>61.267</b>  | <b>93.200</b>  |
| - bankokkal szemben                                        |                                    | 6.870          | 12.155         |
| - ügyfelekkel szemben                                      |                                    | 39.937         | 68.865         |
| - kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után |                                    | 9.142          | 10.517         |
| - hátrasorolt kötelezettségek után                         |                                    | 1.472          | 1.663          |
| - egyéb kamatjellegű ráfordítás                            |                                    | 3.846          | 0              |
| <b>Nettó kamatbevétel</b>                                  |                                    | <b>44.852</b>  | <b>43.943</b>  |
| Jutalék- és díjbevételek                                   |                                    | 38.394         | 26.551         |
| Jutalék- és díjráfordítások                                |                                    | 8.161          | 8.781          |
| <b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>                        | (7)                                | <b>30.233</b>  | <b>17.770</b>  |
| Osztalékbevétel                                            |                                    | 133            | 44             |
| Nettó kereskedési bevétel                                  | (8)                                | 10.738         | 5.952          |
| Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele | (9)                                | 8.567          | 8.761          |
| Egyéb üzleti bevétel                                       | (10)                               | 887            | 4.895          |
| <b>Üzleti bevételek</b>                                    |                                    | <b>20.325</b>  | <b>19.652</b>  |
| <b>Értékvesztés és céltartalék</b>                         | (11)                               | <b>40.154</b>  | <b>61.901</b>  |
| Munkabér és juttatások                                     | (12)                               | 25.769         | 25.285         |
| Bérletidő ráfordítások                                     |                                    | 7.747          | 7.668          |
| Berendezések költségei                                     |                                    | 6.370          | 6.755          |
| Egyéb működési ráfordítások                                | (10)                               | 53.928         | 35.832         |
| <b>Üzleti ráfordítások</b>                                 |                                    | <b>93.814</b>  | <b>75.540</b>  |
| <b>Részesedés a társult vállalkozások eredményéből</b>     |                                    | <b>0</b>       | <b>-12</b>     |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                              |                                    | <b>-38.558</b> | <b>-56.088</b> |
| Nyeréségadó                                                | (13)                               | 98             | 123            |
| Halasztott adó                                             | (13)                               | 562            | 738            |
| <b>Tárgyévi eredmény</b>                                   |                                    | <b>-39.218</b> | <b>-56.949</b> |
| <b>Ebből:</b>                                              |                                    |                |                |
| Tőketulajdonosokra jutó hányad                             |                                    | -39.077        | -56.831        |
| Kisebbségi részesedésekre jutó hányad                      |                                    | -141           | -118           |

A 11-98/oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

.....  
Heinz Wiedner  
Vezérigazgató

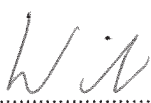
.....  
Gáspár Tibor  
Számvetési Főosztályvezető

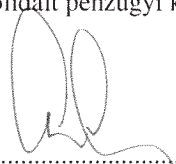
Dátum: 2014. április 25.

(Millió forint)

|                                                                                          | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Tárgyévi eredmény</b>                                                                 | <b>-39.218</b> | <b>-56.949</b> |
| <b>Egyéb átfogó jövedelem</b>                                                            |                |                |
| <b>Pénzügyi eszközök egyéb átfogó jövedelemben<br/>megjelenő valós érték változása :</b> |                |                |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének változása                                | 1.911          | 10.315         |
| Eredménybe átvezetett változása                                                          | 3.202          | 3.852          |
| <b>Cash flow fedezeti ügyletek:</b>                                                      |                |                |
| Hatékony rész valós értékének változása                                                  | -4.741         | -70            |
| Egyéb átfogó jövedelmet terhelő nyereségadó                                              | -971           | -2.692         |
| <b>Egyéb tárgyévi, nyereségadó utáni átfogó jövedelem</b>                                | <b>-599</b>    | <b>11.405</b>  |
| <b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>                                                  | <b>-39.817</b> | <b>-45.544</b> |
| <b>A teljes átfogó jövedelemből:</b>                                                     |                |                |
| Tőketulajdonosokra jutó hányad                                                           | -39.676        | -45.426        |
| Kisebbségi részesedésekre jutó hányad                                                    | -141           | -118           |
| <b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>                                                  | <b>-39.817</b> | <b>-45.544</b> |

A 11-98. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

  
.....  
Heinz Wiedner  
Vezérigazgató

  
.....  
Gáspár Tibor  
Számviteli főosztályvezető

Dátum: 2014. április 25.

(Millió forint)

| <b>ESZKÖZÖK</b>                                              | <b>Kiegészítő<br/>megjegyzések</b> | <b>2013</b>      | <b>2012</b>      |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek                          | (15)                               | 116.004          | 129.153          |
| Bankközi kihelyezések                                        | (16)                               | 27.733           | 32.795           |
| Nettó hitelállomány                                          | (17)                               | 1.224.254        | 1.285.535        |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | (18)                               | 55.464           | 54.173           |
| Értékesíthető értékpapírok                                   | (19)                               | 243.896          | 399.681          |
| Lejáratig tartandó értékpapírok                              | (19)                               | 107.766          | 111.820          |
| Befektetések kapcsolt vállalkozásokban                       |                                    | 9                | 9                |
| Befektetések nem jegyzett értékpapírokban                    |                                    | 45               | 45               |
| Ingatlanok, gépek, berendezések                              | (21)                               | 11.205           | 17.871           |
| Befektetési célú ingatlanok                                  | (21)                               | 202              | 197              |
| Immateriális javak                                           | (22)                               | 15.785           | 15.703           |
| Goodwill                                                     | (23)                               | 1.155            | 1.155            |
| Tényleges adókövetelések                                     |                                    | 1.562            | 105              |
| Halasztott adókövetelések                                    | (37)                               | 3.677            | 5.199            |
| Egyéb eszközök                                               | (25)                               | 32.162           | 36.500           |
| Értékesítésre tartott eszközök                               | (33)                               | 10.569           | 11.094           |
| <b>Összes eszköz</b>                                         |                                    | <b>1.851.488</b> | <b>2.101.035</b> |

#### KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE

|                                                                     |      |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Bankbetétek                                                         | (27) | 225.960          | 243.145          |
| Ügyfélbetétek                                                       | (28) | 1.228.781        | 1.436.552        |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                 | (29) | 133.973          | 142.642          |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                         | (30) | 56.586           | 55.518           |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | (26) | 50.402           | 54.724           |
| Tényleges adókötelezettség                                          |      | 123              | 109              |
| Halasztott adókötelezettség                                         | (37) | 126              | 115              |
| Céltartalékok                                                       | (32) | 9.838            | 15.149           |
| Egyéb kötelezettségek                                               | (31) | 31.189           | 37.367           |
| Értékesítésre tartott kötelezettségek                               | (33) | 108              | 49               |
| <b>Összes kötelezettség</b>                                         |      | <b>1.737.086</b> | <b>1.985.370</b> |

|                                           |      |                  |                  |
|-------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Anyavállalatra jutó saját tőke</b>     |      | <b>113.558</b>   | <b>115.919</b>   |
| Törzsrészesvények                         |      | 50.000           | 165.023          |
| Osztaléksőbbiségi részesvények            |      | 0                | 0                |
| Jegyzett tőke                             | (34) | 50.000           | 165.023          |
| Felhalmozott eredmény                     |      | -84.042          | -44.699          |
| Tőketartalék                              | (34) | 152.604          | 0                |
| Lekötött tartalék                         |      | 0                | 0                |
| Értékelési tartalék                       | (35) | -5.004           | -4.405           |
| <b>Kisebbségi részesedés</b>              |      | <b>844</b>       | <b>-254</b>      |
| <b>Összes saját tőke</b>                  |      | <b>114.402</b>   | <b>115.665</b>   |
| <b>Összes kötelezettség és saját tőke</b> |      | <b>1.851.488</b> | <b>2.101.035</b> |

A 11-98. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

.....  
Heinz Wiedner  
Vezérigazgató

.....  
Gáspár Tibor  
Számvetési Főosztályvezető

Dátum: 2014. április 25.

**Raiffeisen Bank Zrt.**

Konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról  
2013. december 31.

(Millió forint)

| Kiegészítő megjegyzések                                                                          | Törzs-<br>részvé-<br>nyek<br>(34) | Jegyzett<br>tőke<br>(35) | Általános<br>kockázati<br>céltartalék<br>(34) | Tőke-<br>tartalék<br>(35) | Lekötött<br>tartalék | Értékelési<br>tartalék | Összes<br>egyéb<br>tartalék | Felhalmozott<br>eredmény | Saját tőke<br>összesen | Kisebbségi<br>részvétel | Saját<br>tőke<br>összesen |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>Egyenleg 2013. január 1-jén</b>                                                               | <b>165.023</b>                    | <b>165.023</b>           | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>             | <b>-4.405</b>          | <b>-4.405</b>               | <b>-44.699</b>           | <b>115.919</b>         | <b>-254</b>             | <b>115.665</b>            |
| <i>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</i>                                                          |                                   |                          |                                               |                           |                      |                        |                             |                          |                        |                         |                           |
| Eredmény                                                                                         | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | -39.077                  | -39.077                | -141                    | -39.218                   |
| <i>Egyéb átfogó jövedelem</i>                                                                    |                                   |                          |                                               |                           |                      |                        |                             |                          |                        |                         |                           |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása, adó nélkül                      | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 1.548                  | 1.548                       | 0                        | 1.548                  | 0                       | 1.548                     |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének az eredménybe átvett nettó változása, adó nélkül | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 2.594                  | 2.594                       | 0                        | 2.594                  | 0                       | 2.594                     |
| Cash flow fedezeti ügyletek hatékony részének nettó valós értékének változása, adó nélkül        | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | -4.741                 | -4.741                      | 0                        | -4.741                 | 0                       | -4.741                    |
| <b>Teljes tárgyévi egyéb átfogó jövedelem</b>                                                    | <b>0</b>                          | <b>0</b>                 | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>             | <b>-599</b>            | <b>-599</b>                 | <b>0</b>                 | <b>-599</b>            | <b>0</b>                | <b>-599</b>               |
| <b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>                                                          | <b>0</b>                          | <b>0</b>                 | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>             | <b>-599</b>            | <b>-599</b>                 | <b>-39.077</b>           | <b>-39.676</b>         | <b>-141</b>             | <b>-39.817</b>            |
| <i>A tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében elszámolt ügyletek</i>              |                                   |                          |                                               |                           |                      |                        |                             |                          |                        |                         |                           |
| <i>Tulajdonosi hozzájárulások és tulajdonosoknak történő kifizetések</i>                         |                                   |                          |                                               |                           |                      |                        |                             |                          |                        |                         |                           |
| Jegyzett tőke kibocsátása és részvény-kibocsátási felár                                          | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 37.581               | 0                      | 37.581                      | 0                        | 37.581                 | 0                       | 37.581                    |
| Elsőbbségi részvények átváltása                                                                  | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 0                       | 0                         |
| Kifizetett osztalék                                                                              | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 0                       | 0                         |
| Átvezetés tartalékokba, adó nélkül                                                               | -115.023                          | -115.023                 | 0                                             | 115.023                   | 0                    | 0                      | 115.023                     | 0                        | 0                      | 0                       | 0                         |
| Lekötött tartalék                                                                                | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 0                       | 0                         |
| <b>Teljes tulajdonosi hozzájárulás és tulajdonosoknak történő kifizetés</b>                      | <b>-115.023</b>                   | <b>-115.023</b>          | <b>0</b>                                      | <b>152.604</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>152.604</b>              | <b>0</b>                 | <b>37.581</b>          | <b>0</b>                | <b>37.581</b>             |
| <i>Tulajdonosi részesedés változása</i>                                                          |                                   |                          |                                               |                           |                      |                        |                             |                          |                        |                         |                           |
| Kisebbségi részesedések tárgyévi változása                                                       | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | -266                     | -266                   | 868                     | 602                       |
| Kisebbségi részesedés felvásárlás után                                                           | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 371                     | 371                       |
| Kisebbségi részesedés tárgyévi csökkenése                                                        | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 371                     | 371                       |
| <b>Tulajdonosi részesedés teljes változása</b>                                                   | <b>0</b>                          | <b>0</b>                 | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>0</b>                    | <b>-266</b>              | <b>-266</b>            | <b>1.239</b>            | <b>973</b>                |
| <b>Összes, közvetlenül a saját tőkében elszámolt, tulajdonosokkal folytatott ügylet</b>          | <b>-115.023</b>                   | <b>-115.023</b>          | <b>0</b>                                      | <b>152.604</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>152.604</b>              | <b>-266</b>              | <b>37.315</b>          | <b>1.239</b>            | <b>38.554</b>             |
| <b>Egyenleg 2013. december 31-én</b>                                                             | <b>50.000</b>                     | <b>50.000</b>            | <b>0</b>                                      | <b>152.604</b>            | <b>0</b>             | <b>-5.004</b>          | <b>147.600</b>              | <b>-84.042</b>           | <b>113.558</b>         | <b>844</b>              | <b>114.402</b>            |

A 11-98. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Heinz Wiedner  
Vezérigazgató

Gáspár Tibor  
Számvetési Főosztályvezető

Dátum: 2014. április 25.

**Raiffeisen Bank Zrt.**  
Konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról  
2013. december 31.

(Millió forint)

| Kiegészítő megjegyzések                                                                        | Törzs-<br>részvé-<br>nyek<br>(34) | Jegyzett<br>tőke<br>(35) | Általános<br>kockázati<br>céltartalék<br>(34) | Tőke-<br>tartalék<br>(35) | Lekötött<br>tartalék | Értékelési<br>tartalék | Összes<br>egyéb<br>tartalék | Felhalmozott<br>eredmény | Saját tőke<br>összesen | Kisebbségi<br>részvétel | Saját<br>tőke<br>összesen |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>Egyenleg 2012. január 1-jén</b>                                                             | <b>165.023</b>                    | <b>165.023</b>           | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                  | <b>323</b>           | <b>-15.810</b>         | <b>-15.487</b>              | <b>12.864</b>            | <b>162.400</b>         | <b>-1.496</b>           | <b>160.904</b>            |
| <i>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</i>                                                        |                                   |                          |                                               |                           |                      |                        |                             |                          |                        |                         |                           |
| Eredmény                                                                                       | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | -56.831                  | -56.831                | -118                    | -56.949                   |
| <i>Egyéb átfogó jövedelem</i>                                                                  |                                   |                          |                                               |                           |                      |                        |                             |                          |                        |                         |                           |
| Értékelhető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása, adó nélkül                      | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 8.355                  | 8.355                       | 0                        | 8.355                  | 0                       | 8.355                     |
| Értékelhető pénzügyi eszközök valós értékének az eredménybe átvett nettó változása, adó nélkül | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 3.120                  | 3.120                       | 0                        | 3.120                  | 0                       | 3.120                     |
| Cash flow fedezeti ügyletek hatékony részének nettó valós értékének változása, adó nélkül      | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | -70                    | -70                         | 0                        | -70                    | 0                       | -70                       |
| Cash flow fedezeti ügyletek valós értékének az eredménybe átvett nettó változása, adó nélkül   | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 0                       | 0                         |
| <b>Teljes tárgyévi egyéb átfogó jövedelem</b>                                                  | <b>0</b>                          | <b>0</b>                 | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>             | <b>11.405</b>          | <b>11.405</b>               | <b>0</b>                 | <b>11.405</b>          | <b>0</b>                | <b>11.405</b>             |
| <b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>                                                        | <b>0</b>                          | <b>0</b>                 | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>             | <b>11.405</b>          | <b>11.405</b>               | <b>-56.831</b>           | <b>-45.426</b>         | <b>-118</b>             | <b>-45.544</b>            |
| <i>A tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében elszámolt ügyletek</i>            |                                   |                          |                                               |                           |                      |                        |                             |                          |                        |                         |                           |
| <i>Tulajdonosi hozzájárulások és tulajdonosoknak történő kifizetések</i>                       |                                   |                          |                                               |                           |                      |                        |                             |                          |                        |                         |                           |
| Jegyzett tőke kibocsátása és részvény-kibocsátási felár                                        | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 0                       | 0                         |
| Elsőbbségi részvények átváltása                                                                | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 0                       | 0                         |
| Kifizetett osztalék                                                                            | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 0                       | 0                         |
| Átvezetés tartalékokba, adó nélkül                                                             | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | -323                 | 0                      | -323                        | 323                      | 0                      | 0                       | 0                         |
| Lekötött tartalék                                                                              | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 0                       | 0                         |
| <b>Teljes tulajdonosi hozzájárulás és tulajdonosoknak történő kifizetés</b>                    | <b>0</b>                          | <b>0</b>                 | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                  | <b>-323</b>          | <b>0</b>               | <b>-323</b>                 | <b>323</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>0</b>                  |
| <i>Tulajdonosi részesedés változása</i>                                                        |                                   |                          |                                               |                           |                      |                        |                             |                          |                        |                         |                           |
| Kisebbségi részesedések tárgyévi változása                                                     | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | -1.055                   | -1.055                 | 7                       | -1.048                    |
| Kisebbségi részesedés felvásárlás után                                                         | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 1.353                   | 1.353                     |
| Kisebbségi részesedés tárgyévi csökkenése                                                      | 0                                 | 0                        | 0                                             | 0                         | 0                    | 0                      | 0                           | 0                        | 0                      | 1.353                   | 1.353                     |
| <b>Tulajdonosi részesedés teljes változása</b>                                                 | <b>0</b>                          | <b>0</b>                 | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>0</b>                    | <b>0</b>                 | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>0</b>                  |
| <b>Összes, közvetlenül a saját tőkében elszámolt, tulajdonosokkal folytatott ügylet</b>        | <b>0</b>                          | <b>0</b>                 | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                  | <b>-323</b>          | <b>0</b>               | <b>-323</b>                 | <b>-732</b>              | <b>-1.055</b>          | <b>1.360</b>            | <b>305</b>                |
| <b>Egyenleg 2012. december 31-én</b>                                                           | <b>165.023</b>                    | <b>165.023</b>           | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>             | <b>-4.405</b>          | <b>-4.405</b>               | <b>-44.699</b>           | <b>115.919</b>         | <b>-254</b>             | <b>115.665</b>            |

A 11-98. oldalon/falálhajt Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Heinz Wiedner  
Vezérigazgató

Gáspár Tibor  
Számvetési Főosztályvezető

Dátum: 2014. április 25.

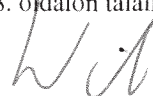
(Millió forint)

|                                                                                                 | <i>Kiegészítő<br/>megjegyzések</i> | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Tárgyévi eredmény</b>                                                                        |                                    | <b>-39.218</b> | <b>-56.949</b> |
| <i>Működési tevékenységből származó cash flow:</i>                                              |                                    |                |                |
| <i>Módosító tételek:</i>                                                                        |                                    |                |                |
| Értécsökkenés és amortizáció                                                                    | (21, 22)                           | 6.385          | 8.166          |
| Nem pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége                                      | (17)                               | 583            | 309            |
| Pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége és leírása                               | (7)                                | 25.389         | 9.283          |
| Nettó kamatbevétel                                                                              | (5)                                | -44.852        | -43.943        |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának eredménye                                      |                                    | 103            | 43             |
| Egyéb                                                                                           |                                    | 556            | 428            |
| Nyereségadó-ráfordítás                                                                          | (13)                               | 660            | 861            |
|                                                                                                 |                                    | <b>-11.176</b> | <b>-24.853</b> |
| Hitelintézeti kihelyezések állományváltozása                                                    | (16)                               | 5.062          | 66.983         |
| Ügyfelekkel szembeni követelések változása                                                      | (17)                               | 35.892         | 231.420        |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok állományváltozása                     | (18)                               | -7.221         | -50.145        |
| Értékesíthető értékpapírok állományváltozása (átértékelés nélkül)                               | (19)                               | 160.194        | -134.878       |
| Egyéb eszközök és értékesítésre tartott eszközök állományváltozása                              | (25,33)                            | 4.015          | 13.905         |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása                                    | (27)                               | -17.185        | -74.925        |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása                                          | (28)                               | -207.771       | 2.014          |
| Egyéb kötelezettségek, céltartalékok és értékesítésre tartott kötelezettségek állományváltozása | (31,32,33)                         | -11.430        | -25.267        |
|                                                                                                 |                                    | <b>-38.444</b> | <b>29.107</b>  |
| Kapott kamat- és osztalékbevétel                                                                |                                    | 106.252        | 137.187        |
| Fizetett kamatok                                                                                |                                    | -61.267        | -93.200        |
| Fizetett nyereségadó                                                                            |                                    | -570           | 3.001          |
| <b>Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz</b>                    |                                    | <b>-44.423</b> | <b>-5.707</b>  |
| <i>Befektetési tevékenységből származó cash flow:</i>                                           |                                    |                |                |
| Értékpapírok beszerzése                                                                         | (19)                               | -23.765        | 1.106          |
| Értékpapírok értékesítése                                                                       | (19)                               | 24.686         | 28.166         |
| Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések beszerzése                                          |                                    | 0              | -12            |
| Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések értékesítése                                        |                                    | 0              | 0              |
| Egyéb részesedések beszerzése                                                                   |                                    | 0              | -5             |
| Egyéb részesedések értékesítése                                                                 |                                    | 0              | 81             |
| Tárgyi eszközök beszerzése                                                                      | (21)                               | -1.769         | -1.041         |
| Tárgyi eszközök értékesítése                                                                    | (21)                               | 5.819          | 66             |
| Immateriális javak beszerzése                                                                   | (22,23)                            | -3.993         | -4.496         |
| Immateriális javak értékesítése                                                                 | (22,23)                            | 32             | 520            |
| <b>Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz</b>                               |                                    | <b>1.010</b>   | <b>24.385</b>  |
| <i>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:</i>                                        |                                    |                |                |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok növekedése                                  | (29)                               | 38.189         | 67.571         |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok visszafizetése                              | (29)                               | -46.859        | -51.252        |
| Hátrasorolt kötelezettségek növekedése                                                          | (30)                               | 1.069          | -3.962         |
| Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó bevétel                      | (34)                               | 37.952         | 1.372          |
| Fizetett osztalék                                                                               |                                    |                | 0              |
| <b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz</b>                                  |                                    | <b>30.351</b>  | <b>13.729</b>  |

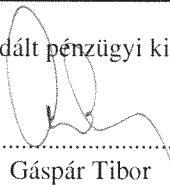
(Millió forint)

|                                                                              | <i>Kiegészítő<br/>megjegyzések</i> | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Készpénz és készpénz-egyenértékesek nettó növekedése /<br/>csökkenése</b> |                                    | <b>-13.062</b> | <b>32.407</b>  |
| <b>Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év elején</b>            |                                    | <b>129.153</b> | <b>98.285</b>  |
| Árfolyamhatás                                                                |                                    | -87            | -1.539         |
| <b>Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év végén</b>             |                                    | <b>116.004</b> | <b>129.153</b> |

A 11-98. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.



Heinz Wiedner  
Vezérigazgató



Gáspár Tibor  
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2014. április 25.

**1) Általános megjegyzések**

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

A Bank a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi. A Bank 2013. évi konszolidált pénzügyi kimutatásai a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Csoport”) vonatkoznak. A konszolidált leányvállalatokról további információ a 42. számú kiegészítő megjegyzésben található.

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

**2) A beszámoló összeállításának alapja**

**a) Megfelelőségi nyilatkozat**

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

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

Az Igazgatóság 2014. április 25-én hagyta jóvá a konszolidált pénzügyi kimutatások közzétételét.

**b) Az értékelés alapja**

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

- a derivatív pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik,
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéken szerepelnek,
- az értékesíthető pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik,
- a fedezeti ügyletek részét képező eszközök és kötelezettségek valós értéken kerülnek kimutatásra a fedezett kockázat tekintetében,
- minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség, valamint minden nem pénzügyi eszköz és kötelezettség amortizált bekerülési értéken vagy eredeti bekerülési értéken jelenik meg.

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

A becsléseket és feltételezéseket folyamatosan felülvizsgálják. A számviteli becslések felülvizsgálata során feltárt eltérések a feltárás időszakában, illetve azt követően kerülnek megjelenítésre, ha későbbi időszakok is érintettek.

A számviteli politika alkalmazása során használt olyan becslések jelentős bizonytalansági forrásait, valamint az olyan kritikus megítéléseket, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokra, a 39. számú kiegészítő megjegyzés mutatja be.

**c) Funkcionális és bemutatási pénznem**

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

**d) A számviteli politika változásai**

Az IFRS 13 standard számviteli elveit alkalmaztuk 2013-ban. Az IFRS 13 standard bevezetése nem járt jelentős eredményhatással a Csoport számára.

**3) A számviteli politika lényeges elemei**

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

**a) A pénzügyi kimutatások prezentálása**

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

**b) A konszolidáció alapja**

**i. Leányvállalatok**

A leányvállalatok azok a gazdálkodó egységek, amelyek a Bank ellenőrzése alatt állnak. Ellenőrzés fennállásáról akkor beszélünk, ha a Bank közvetlenül vagy közvetve képes egy gazdálkodó egység pénzügyi és működési politikájának irányítására annak érdekében, hogy a gazdálkodó egység tevékenységéből hasznot szerezzen. Annak megítélésakor, hogy a Bank ellenőrzést gyakorol-e egy adott gazdálkodó egység fölött, a jelenleg gyakorolható vagy átváltható potenciális szavazati jogok létezését és hatását kell figyelembe venni. A leányvállalatok pénzügyi kimutatásai az ellenőrzés létrejöttének kezdetétől annak megszűnéséig képezik a konszolidált pénzügyi kimutatások részét. A leányvállalatok Bank általi akvizíciójának elszámolása a „felvásárlási módszer” (purchase method) alkalmazásával történik. Az akvizíció költsége az átadott ellenértéknek a felvásárlás időpontjában számított valós értéke valamennyi, közvetlenül az akvizíció érdekében felmerülő költséggel együtt. A felvásárolt társaság azonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek értékelése a felvásárlás napján számított valós értéken történik. Amennyiben az akvizíciós költség meghaladja a Bank felvásárolt azonosítható eszközökből, kötelezettségekből és függő kötelezettségekből való részesedésének valós értékét, a különbözet goodwillként kerül elszámolásra. Amennyiben az akvizíciós költség kevesebb, mint a Bank felvásárolt azonosítható eszközökből, kötelezettségekből és függő kötelezettségekből való részesedésének valós értéke, a különbözetet azonnal az eredménykimutatásban jeleníti meg a felvásárolt eszközök azonosításának és értékelésének újbóli meghatározását követően.

**ii. Speciális célú gazdálkodó egységek**

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

**iii. Alapkezelési tevékenység**

A Csoport befektetők megbízásából befektetési alapokban tartott eszközöket kezel. Ezeknek a befektetési alapoknak a pénzügyi kimutatásait nem tartalmazzák a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások, csak abban az esetben, ha a Csoport ellenőrzi a befektetési alapot. A Csoport alapkezelési tevékenységére vonatkozó információkat a 43. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

**iv. A konszolidáció során kiszűrt tranzakciók**

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

**v. Ellenőrzés elvesztése**

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

**c) Társult vállalkozások**

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

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

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

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

A csoport jelentős társult vállalkozásainak a listáját a 42. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

**d) Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek**

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

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

A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték, valamint az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete. A valós értéken értékelt, külföldi pénznemben lévő nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átszámítása a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik. Az átszámításból eredő árfolyam-különbözetek az eredményben kerülnek elszámolásra az értékesíthető tőke-instrumentumok átszámításából származó különbözetek kivételével, ami az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban szerepel.

## **e) Immateriális javak**

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

### **i. Goodwill**

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

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

A társult vállalkozásban való részesedésszerzés során keletkezett goodwill a „Befektetések kapcsolt vállalkozásokban” soron kerül kimutatásra.

### **ii. Egyéb immateriális javak**

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

Az egyéb immateriális javakat lineáris módszerrel amortizálják hasznos élettartamuk alatt, amely nem haladja meg az 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.

## **f) Ingatlanok, gépek, berendezések**

### **i. Saját használatú ingatlanok**

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

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

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

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| Ingatlanok (saját tulajdonban) | 50 év   |
| Ingatlanok (bérelt)            | 17 év   |
| Berendezések                   | 3 -7 év |

Földterület után nem számol el a Csoport értékcsökkenést.

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

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékesítéséből származó nyereség és veszteség az értékesítés bevétele és a könyv szerinti érték alapján kerül meghatározásra és az „Egyéb üzleti bevételek” között kerül bemutatásra az eredményben.

## **ii. Befektetési célú ingatlanok**

A befektetési célú ingatlanok olyan ingatlanok, amelyeket a Csoport azért tart, hogy bérleti díjbevételeket szerezzen belőle, vagy értéknövelés céljából. A csoport a bekerülési érték modellt alkalmazza a befektetési célú ingatlanjaira. A csoport a befektetési célú ingatlanokra is lineáris értékcsökkenési leírást alkalmaz, az ingatlanok hasznos élettartama 20 év. A befektetési célú ingatlanok valós értékét az IAS40 szerint közzéteszi, azt külső független szakértő állapítja meg, és negyedévente felülvizsgálatra kerül. A valós érték piaci adatokkal van alátámaszva. A befektetési célú ingatlanokra vonatkozó mozgástáblát a 21. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

### **g) Készpénz és készpénz-egyenértékesek**

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

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

### **h) A valós érték meghatározása**

A Csoport számviteli politikája és számos 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 valós érték meghatározása részletesen a 40. számú kiegészítő megjegyzésben szerepel.

**i) A pénzügyi instrumentumok megjelenítése**

A követelések, a betétek, a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrasorolt kötelezettségek kezdeti megjelenítése az instrumentumok keletkezésének napján történik. A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét és eladását a Csoport a kötési időpontban jeleníti meg, amikor az eszköz vételére, illetve eladására elkötelezi magát. Minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség (beleértve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket is) kezdeti megjelenítésére a kötési napon kerül sor, amikor a Csoport az instrumentumra vonatkozó szerződéses rendelkezések hatálya alá kerül.

**j) Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések**

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

A követeléseket akkor jelenítik meg, amikor a készpénz folyósításra kerül a hitelfelvevő részére (teljesítési időpont). Kivezetésükre akkor kerül sor, amikor az adósok visszafizetik kötelmeiket, vagy a hitelt értékesítik vagy leírják, vagy amikor lényegében valamennyi, a tulajdonjoggal járó kockázatot és 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.

**k) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek**

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

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

**l) Értékpapírok**

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

**i. Lejáratig tartandó értékpapírok**

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

A lejáratig tartandó értékpapírok kezdeti megjelenítése közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költséggel növelt valós értéken, később amortizált bekerülési értéken történik a pénzügyihelyzet-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. Az értékesíthető pénzügyi eszközök között főként vállalati és önkormányzati kötvények, befektetési jegyek, államkötvények és kincstárjegyek szerepelnek.

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

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

#### **m) Származékos termékek**

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

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

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

A Csoport rendelkezik olyan instrumentumokkal, amelyek egyszerre tartalmazzak 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 Csoport valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg.

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

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

#### ***Fedezeti elszámolás***

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

#### **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 (az átfogó jövedelem ugyanazon során, ahol a fedezett ügylet eredményét kimutatják).

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 Csoport fix kamatozású hiteleket, fix kamatozású kibocsátott kötvényeket és strukturált 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 kitétség 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 bevételei soron.

A Csoport kockázatfedezési céllal alkalmaz 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.

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.

### **n) Pénzügyi eszközök értékvesztése**

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

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

#### **i. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni hitelek és egyéb követelések értékvesztése**

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

#### ***Egyedileg értékelt követelések***

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

### ***Csoportosan értékelt követelések***

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

### ***A portfólió alapú értékvesztésnél alkalmazott becslések módosítása***

A Csoport a pénzügyi válság kapcsán több módosítást is megvalósított a portfólió alapú értékvesztés-képzési gyakorlatában. A nem lakossági portfólió vonatkozásában a csoportos értékvesztés-képzés során a Bank 2010 végén az RBI (Raiffeisen Bank International) által kezdeményezett nemzetközi bankcsoportszintű harmonizáció keretében állt 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. Ezen változások 3.287 millió Ft többlet értékvesztés képzést jelentettek 2013. év végére.

A Csoport 2013. üzleti évre vonatkozó beszámolójában a Raiffeisen Bank International csoportszintű számviteli előírásainak eleget téve, illetve azzal összhangban a mérlegen kívüli tételeire elszámolt portfólió alapú céltartalék meghatározásakor bevezette a hitelegyenértékesítési tényezők alkalmazását.

### ***Követelések leírása***

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

### ***Értékvesztés visszairása***

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

### ***Követelések fejében szerzett eszközök***

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

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

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

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

## ii. Lejáratig tartandó értékpapírok értékvesztése

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

## iii. Értékesíthető értékpapírok értékvesztése

Az értékesíthető értékpapírokban lévő befektetéseket értékvesztettnek tekintik, ha a könyv szerinti érték magasabb, mint a mérleg fordulónapján becsült megtérülő összeg, és ezt olyan objektív bizonyítékok támasztják alá, mint például a kibocsátó jelentős pénzügyi nehézségei, tényleges szerződészegések, 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 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.

## o) A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése

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

A Csoport olyan ügyleteket is köt, amelyek során a pénzügyihelyzet-kimutatásban megjelenített eszközöket ruház át, de teljes egészében vagy részben megtartja az átadott eszközöknek vagy azok egy részének valamennyi vagy lényegében valamennyi kockázatát és hasznát. Amennyiben a Csoport az összes vagy lényegében összes kockázatot és hasznát megtartja, az eszköz nem kerül kivezetésre a pénzügyihelyzet-kimutatásból. Az összes vagy lényegileg összes haszon és kockázat megtartása melletti eszközátadások közé tartoznak például az értékpapír-kölcsönzési és -visszavásárlási ügyletek.

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

Olyan ügyletek során, amikor a Csoport nem tartja meg, és nem is ruházza át lényegében a pénzügyi eszköz tulajdonlásával kapcsolatos összes kockázatot és hasznát, az eszköz akkor kerül kivezetésre, ha a Csoport nem tartja meg az eszköz feletti ellenőrzést. A megtartott jogok és kötelek önálló eszközként, illetve kötelezettséggként kerülnek kimutatásra. Amennyiben a tranzakció során a Csoport megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, akkor az eszköz a folytatódó részvételből következő kitettség mértékéig kerül továbbra is kimutatásra, amit az határoz meg, hogy milyen mértékben kitett a Csoport az átruházott eszköz értékében bekövetkező változásoknak.

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

A Csoport értékpapír-vásárlásokat (-eladásokat) hajt végre lényegében azonos értékpapírok bizonyos jövőbeni időpontban rögzített áron történő viszonteladására (visszavásárlására) vonatkozó megállapodások keretében.

A jövőbeni időpontban történő viszonteladási elkötelezettséggel vásárolt értékpapírokat nem jelenítik meg értékpapírként. A kifizetett összegeket egyéb eszközként jelenítik meg és úgy mutatják be, mint amelynek biztosítéka 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 Csoport az egyéb kötelezettségek között jeleníti meg.

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

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

**p) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása**

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

**q) Pénzügyi és operatív lízing**

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

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

**r) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek**

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

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

**s) Céltartalékok függő kötelezettségekre**

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

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

#### **t) Pénzügyi garanciák**

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

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

További részletek a 38. számú kiegészítő megjegyzésben találhatók.

#### **u) Kamatbevétel és -ráfordítás**

A kereskedési könyvben tartott és kereskedési célúként besorolt pénzügyi instrumentumok, valamint a kockázatkezelési célra megjelölt származékos termékek kivételével valamennyi pénzügyi instrumentum kamatbevétele és kamatráfordítása az effektív kamatláb módszer alkalmazásával az eredménykimutatás „Kamat- és kamatjellegű bevételek” és „Kamat- és kamatjellegű ráfordítások” 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 Csoport úgy készít becslést a jövőbeli cash-flow-kra, hogy figyelembe veszi a pénzügyi instrumentum összes szerződéses feltételét (például az előtörlesztési opciókat), de figyelmen kívül hagyja a jövőbeni hitelezési veszteséget. A számítás tartalmaz a szerződő felek közötti minden olyan kapott vagy fizetett összeget, amely szerves része az effektív kamatlábnak, beleértve a tranzakciós költségeket és minden más prémiumot és diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségeket tartalmaznak, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez vagy kibocsátásához kapcsolódnak.

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

#### **v) Díj- és jutalékbevételek**

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

#### **w) Nettó kereskedési bevétel**

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

**x) Egyéb működési bevétel**

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

**y) Osztalék**

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

**z) Nyereségadó**

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

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után fizetendő adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsokkal számítva, valamint a korábbi időszakokkal kapcsolatosan fizetendő adó bármely módosítása.

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

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

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

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

**aa) Jegyzett tőke**

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

#### **bb) Még nem alkalmazott standardok és értelmezések**

Számos új standard, standardmódosítás és értelmezés még nem lépett hatályba 2013. december 31-én, így ezek alkalmazására nem került sor jelen pénzügyi kimutatások készítése során.

##### **IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások**

(2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni.

A módosított IAS 27 az egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozik. A módosított IAS 27 alkalmazása nem lesz hatással a konszolidált pénzügyi kimutatásokra. A standard a továbbiakban nem kezeli kontroll és a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos követelmények szabályait, melyek az IFRS 10 Konszolidált Pénzügyi Kimutatások standardba kerültek átvezetésre.

##### **IAS 28 Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések**

(2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra visszamenőlegesen kell alkalmazni. Korábbi alkalmazás megengedett, ha az IFRS 10, az IFRS 11, IFRS 12 és az IAS 27 (2011) standardot is korábban alkalmazzák.)

A közös vállalkozások hozzáadásával bővült a módosított IAS 28 hatóköre, mivel az IFRS 11 a közös vállalkozások kezelésénél csak a tőkemódszert tartalmazta a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. Az átdolgozott IAS 28-nak várhatóan nem lesz hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

##### **IAS 32 (Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása)**

(2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

Az IAS 32 módosításai tisztázzák a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek beszámításával kapcsolatos jelenlegi alkalmazásbeli kérdéseket. Konkrétan, a módosítások pontosítják a "jelenleg jogszerűen érvényesíthető lehetőséggel rendelkezés a nettósításhoz" és az "egyidejű megvalósítás és elszámolás" jelentését. Az IAS 32 átdolgozott verziója várhatóan nem lesz hatással a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

##### **IFRS 10 ( Konszolidált pénzügyi kimutatások )**

(2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

Az IFRS 10 felváltja az IAS 27 (Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások) azon részeit, melyek a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal foglalkoznak. SIC-12 (Konszolidáció - Speciális célú gazdálkodó szervezetek) is kiváltásra kerül az IFRS 10 által. Az IFRS 10-ben csak egy alapja van a konszolidációnak, nevezetesen a kontroll. Az IFRS 10 értelmében a kontroll akkor áll fenn, ha a befektető a következő három elemmel rendelkezik: (a) ellenőrző befolyás a befektetésben, (b) befektetésből származó változó hozamokból eredő kitétségek vagy ahhoz kapcsolódó jogok, és (c) a hatalom gyakorlásának képessége a befektetés fölött a befektetői jövedelem befolyásolása érdekében. A standard részletes útmutatást ad a komplex esetekhez. A Bank szemszögéből az IFRS 10 jövőbeli alkalmazása kis hatással lesz a konszolidált csoportra a DAV Csoport és a Raiffeisen Ingatlan Alap 2014-től történő konszolidálásán keresztül.

##### **IFRS 11 (Közös megállapodások)**

(2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

Az IFRS 11 az IAS 31 (Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek) és a SIC-13 (Közös vezetésű vállalkozások - a tulajdonosok nem pénzbeli hozzájárulásai) előírásokat váltja fel. Az IFRS 11 a közös megállapodás meghatározásával foglalkozik. A közös megállapodást egy olyan szerződéses megállapodásként határozza meg, amelyben két vagy több fél gyakorol közös irányítást. A közös irányítás kiterjedhet egy közös vállalkozásra, vagy egy közös tevékenységre. Ellentétben az IAS 31 standarddal, a közösen ellenőrzött eszközök számviteli elszámolásával az IFRS 11 már nem foglalkozik külön; a közös vezetésű vállalkozásokra vonatkozó szabályokat alkalmazzák. Az IFRS 11 standard szabályainak alkalmazása nem lesz hatással a Bank konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

**IFRS 12 (Más gazdálkodó szervezetekben lévő érdekeltségek közzététele)**

(2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

Az IFRS 12 egy közzétételi szabályozás a kiegészítő megjegyzésekre vonatkozóan és azon szervezeteknek kell alkalmazni, amelyeknek leányvállalatokban, közös megállapodásokban (közös vezetőségű vállalkozásokban vagy közös tevékenységekben), társult vállalkozásokban és/vagy nem konszolidált, strukturált szervezetekben van érdekeltsége. Általánosságban, az IFRS 12-ben foglalt közzétételi követelmények sokkal szélesebb körűek, mint a jelenlegi standardokban lévők. Feltételezzük, hogy az IFRS 12 jövőbeli alkalmazása nem lesz hatással a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

**IFRS 10, IFRS 11 és IAS 27 módosításai (Befektetési egységek)**

(2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

Ezek a módosítások kivételt biztosítanak a leányvállalatok IFRS 10 (Konszolidált pénzügyi kimutatások) által meghatározott konszolidációs követelményei alól. Ez akkor érvényes, ha az anyavállalat megfelel a "befektetési egység" definíciójának (például bizonyos befektetési alapok). Ezek a szervezetek az egyes leányvállalataikban lévő befektetéseiket az IFRS 9 (Pénzügyi instrumentumok) vagy az IAS 39 (Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés) standardok alapján eredménnyel szemben valós értéken értékelik. Ezeknek a módosításoknak nem lesz hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

**IFRS 10, IFRS 11 és IFRS 12 módosításai (Átmeneti rendelkezés)**

(2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

Ezen módosítások eredményeként az IFRS 10, IFRS 11 és IFRS 12 átmeneti rendelkezése pontosítja és további könnyítésekkel egészíti ki mindhárom standardot. Korrigált összehasonlító adatok csak az előző év hasonló időszakára vonatkozóan szükségesek. Továbbá, a kiegészítő megjegyzésekben történő közzététellel kapcsolatban a nem konszolidált strukturált szervezetekről nem kötelező összehasonlító adatot közzétenni az IFRS 12 első alkalmazását megelőző időszakokra vonatkozóan.

**IAS 36 módosításai (Nem pénzügyi eszközök értékének közzététele)**

(2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

A változások a kiterjesztett IFRS 13 módosításaival összefüggő korrekciókat képviselik. Ezek az értékvesztett eszközökhöz kapcsolódnak, amelyek megtérülő értéke az értékesítés költségével csökkentett valós érték. Jelenleg a megtérülő értéket az értékvesztéstől függetlenül kell közzétenni. A korrekció a közzétételek hatókörét az értékvesztett eszközök értékesítési költségével csökkentett megtérülési értékére korlátozza. A Bank megítélése szerint, eltekintve a bizonyos esetekre vonatkozó további közzététel szükségétől, a változások nem befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokat.

**IAS 39 módosításai (OTC származékos ügyletek megújítása és a fedezeti kapcsolat fenntartása)**

(2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni)

A módosítások eredményeként, a származékos ügyletek folytatólagosan fedezeti instrumentumok maradnak egy meglévő fedezeti kapcsolatban annak ellenére, ha megújulnak. Ez azokra az esetekre vonatkozik, amikor az eredeti felek szerződésben megállapodnak arról, hogy egy központi szerződő fél lép az eredeti szerződő felek egyikének helyébe. Alapvető követelmény, hogy az átvevő szerződő fél bevonását törvény, vagy jogszabály írja elő. Továbbá, a szerződéses változásoknak kizárólag a megújításhoz szükséges feltételekre kell korlátozódniuk. A módosítások célja, hogy a fedezeti elszámolásra ne legyen annak hatása, hogy a származékos ügylet leírásakor a szerződés átszáll a központi szerződő félre. A Bank vélelmezi, hogy a változások nem lesznek hatással a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

**IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok**

(2009-ben kibocsátott, 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett)

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

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

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

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

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

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

**IFRS 9 kiegészítései Pénzügyi instrumentumok**

(2010-ben kibocsátott, 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett)

Az IFRS 9 Standard kiegészítései az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Elszámolás és értékelés standardot váltják fel a pénzügyi kötelezettségek besorolása, értékelése, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése előírások tekintetében.

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

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

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

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

### **IFRS 9 és IFRS 7 módosítása - Hatálybalépés dátuma és átmeneti közzététel**

A módosítások megváltoztatják az IFRS 9 Pénzügyi kimutatások (2009) és IFRS 9 (2010) első alkalmazásának közzétételi és újrafogalmazási követelményeit.

A módosított IFRS 7 nagyobb közzétételi követelményeket fogalmaz meg az IFRS 9 első alkalmazásának hatásával kapcsolatban, amennyiben egy gazdálkodási egység nem ad meg újra összehasonlító információkat a módosított IFRS 9 követelményeivel kapcsolatban.

Ha egy gazdálkodási egység 2013. január 1-jén vagy az azt követően alkalmazza az IFRS 9-et, akkor nem kell az első alkalmazás dátuma előtti időszakokra összehasonlító információkat újrafogalmazni.

Amennyiben egy gazdálkodó szervezet az IFRS 9-et már 2012-ben alkalmazza, választhat, hogy újra megadja az összehasonlító információkat vagy eleget tesz a módosított IFRS 7 megerősített közzétételi követelményeinek.

Amennyiben az IFRS 9-et már 2012 előtt alkalmazzák, nem szükséges sem az összehasonlító információkat újrafogalmazni, sem a módosított IFRS 7 megerősített közzétételi követelményeinek eleget tenni.

A Csoport úgy véli, hogy a módosításoknak az első alkalmazáskor nem lesz jelentős hatásuk a pénzügyi kimutatásokra. A Csoport tevékenységeinek természete és a Bank által tartott pénzügyi eszközök típusai miatt a pénzügyi eszközök besorolása és értékelése várhatóan nem fog változni az IFRS 9 Standard szerint.

#### 4) **Pénzügyi kockázatkezelés**

##### **a) Bevezetés és áttekintés**

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

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

A Csoport a pénzügyi instrumentumokból eredő alábbi kockázatoknak van kitéve:

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

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

##### **b) Hitelkockázat**

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

##### ***A hitelkockázat kezelése***

A hitelezés korlátait az üzleti és kockázati szempontoknak a Csoport vezetése által meghatározott, kívánatosnak tartott egyensúlya jelenti, a hitelintézeti törvény és más jogszabályok, továbbá a Csoport Hitelpolitikai Irányelvei (Credit Policy) keretein belül. A Csoport elsődlegesen cash-flow alapon hitelez, amikor az ügyfél 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 koncentrációjából, hitelkockázat-mérséklési technikákból és országkockázatból is.

A hitelkockázat a legfőbb kockázati tényező a Csoporton belül, amit a belső és jogszabályi tőkekövetelmények is jeleznek. Így a Csoport 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 Csoport 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 termékportfóliók és a késedelmes napok száma szerint történik.

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

2009-ben jelzáloghitel-portfólióra speciális portfólió alapú céltartalék- és értékvesztés-képzési módszer került bevezetésre. Szintén a pénzügyi válságra és az ügyfelek romló pénzügyi helyzetére adott válaszként a Csoport új átstrukturálási megoldásokat, késedelem-előrejelző és korai figyelmeztető rendszert (early warning system - EWS) vezetett be és megerősítette a behajtási és követeléskezelési folyamatokat. A Hitelkockázati Főosztályon a belső folyamatokban bekövetkezett változásokkal párhuzamosan szervezeti átalakítás is történt, amely a kockázatelemzési és -kezelési funkció szétválasztásával hatékonyabb működést eredményez.

A válságra való reakcióként a Csoport 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, vizsgáljuk az első és második pilléres tőkemegfelelést mind a várható, mind pesszimista forgatókönyvek esetén.

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

A Csoport hitelkockázati kitettségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

| <u>2013 (millió Ft)</u>                                                               | Hitelintézetekkel<br>szembeni<br>követelések | Vállalati<br>ügyletekkel<br>szembeni<br>követelések | Lakossági<br>ügyletekkel<br>szembeni<br>követelések | Önkormány-<br>zatokkal és<br>költségvetési<br>szervekkel<br>szembeni<br>követelések | Befektetések<br>hitelviszonyt<br>megtestesítő<br>értékpapírokban | Egyéb<br>követelések | Származékos<br>eszközök | Mérlegen kívüli<br>kitettségek |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Egyedileg értékesített</b>                                                         |                                              |                                                     |                                                     |                                                                                     |                                                                  |                      |                         |                                |
| Minimális kockázatú                                                                   | 0                                            | 51                                                  | 0                                                   | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 2                              |
| Kiváló minősítésű                                                                     | 0                                            | 1.311                                               | 0                                                   | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 26                             |
| Nagyon jó minősítésű                                                                  | 0                                            | 9                                                   | 2                                                   | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 38                             |
| Jó minősítésű                                                                         | 0                                            | 4.219                                               | 267                                                 | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 50                             |
| Átlagos minősítésű                                                                    | 0                                            | 434                                                 | 73                                                  | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 207                            |
| Elfogadható minősítésű                                                                | 0                                            | 2.973                                               | 99                                                  | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 71                             |
| Gyenge hitelképességű                                                                 | 0                                            | 6.437                                               | 441                                                 | 300                                                                                 | 0                                                                | 0                    | 290                     | 166                            |
| Nagyon gyenge hitelképességű                                                          | 0                                            | 2.241                                               | 2.106                                               | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 523                     | 622                            |
| Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú                                                | 0                                            | 7.223                                               | 4.192                                               | 2.974                                                                               | 0                                                                | 0                    | 100                     | 557                            |
| Default                                                                               | 0                                            | 250.050                                             | 158.326                                             | 9.108                                                                               | 0                                                                | 0                    | 123                     | 13.343                         |
| Besorolatlan                                                                          | 0                                            | 214                                                 | 4.529                                               | 313                                                                                 | 0                                                                | 0                    | 0                       | 1.465                          |
| <b>Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes bruttó összege</b>                 | <b>0</b>                                     | <b>275.162</b>                                      | <b>170.035</b>                                      | <b>12.695</b>                                                                       | <b>0</b>                                                         | <b>0</b>             | <b>1.036</b>            | <b>16.547</b>                  |
| Egyedileg képzett értékesítés összesen                                                | 0                                            | 160.793                                             | 105.878                                             | 1.850                                                                               | 0                                                                | 0                    | 558                     | 3.169                          |
| <b>Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>          | <b>0</b>                                     | <b>114.369</b>                                      | <b>64.157</b>                                       | <b>10.845</b>                                                                       | <b>0</b>                                                         | <b>0</b>             | <b>478</b>              | <b>13.378</b>                  |
| <b>Portfólió alapon értékesített</b>                                                  |                                              |                                                     |                                                     |                                                                                     |                                                                  |                      |                         |                                |
| Minimális kockázatú                                                                   | 0                                            | 582                                                 | 6.668                                               | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 0                              |
| Kiváló minősítésű                                                                     | 0                                            | 509                                                 | 13.458                                              | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 5                              |
| Nagyon jó minősítésű                                                                  | 0                                            | 12.334                                              | 29.275                                              | 2                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 28.987                         |
| Jó minősítésű                                                                         | 0                                            | 39.003                                              | 49.118                                              | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 20.901                         |
| Átlagos minősítésű                                                                    | 259                                          | 84.037                                              | 48.422                                              | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 21.904                         |
| Elfogadható minősítésű                                                                | 27                                           | 84.861                                              | 41.586                                              | 44                                                                                  | 0                                                                | 0                    | 0                       | 40.585                         |
| Gyenge hitelképességű                                                                 | 310                                          | 80.232                                              | 33.393                                              | 7                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 14.079                         |
| Nagyon gyenge hitelképességű                                                          | 826                                          | 51.017                                              | 24.996                                              | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 17.341                         |
| Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú                                                | 0                                            | 88.020                                              | 28.647                                              | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 11.223                         |
| Default                                                                               | 0                                            | 77                                                  | 19.253                                              | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 0                              |
| Besorolatlan                                                                          | 0                                            | 1.260                                               | 10.403                                              | 14                                                                                  | 0                                                                | 0                    | 0                       | 352                            |
| <b>A portfólió alapon értékesített pénzügyi eszközök teljes bruttó összege</b>        | <b>1.422</b>                                 | <b>441.932</b>                                      | <b>305.219</b>                                      | <b>67</b>                                                                           | <b>0</b>                                                         | <b>0</b>             | <b>0</b>                | <b>155.377</b>                 |
| Portfólió alapon képzett értékesítés összesen                                         | 7                                            | 7.759                                               | 8.328                                               | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 1.378                          |
| <b>A portfólió alapon értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b> | <b>1.415</b>                                 | <b>434.173</b>                                      | <b>296.891</b>                                      | <b>67</b>                                                                           | <b>0</b>                                                         | <b>0</b>             | <b>0</b>                | <b>153.999</b>                 |
| <b>Késedelmes, de nem értékesített</b>                                                |                                              |                                                     |                                                     |                                                                                     |                                                                  |                      |                         |                                |
| Minimális kockázatú                                                                   | 0                                            | 0                                                   | 0                                                   | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 0                              |
| Kiváló minősítésű                                                                     | 0                                            | 0                                                   | 0                                                   | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 0                              |
| Nagyon jó minősítésű                                                                  | 0                                            | 0                                                   | 0                                                   | 0                                                                                   | 0                                                                | 0                    | 0                       | 0                              |

| <b><u>2013 (millió Ft)</u></b>                                                              | <b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b> | <b>Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések</b> | <b>Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések</b> | <b>Önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések</b> | <b>Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban</b> | <b>Egyéb követelések</b> | <b>Származékos eszközök</b> | <b>Mérlegen kívüli kitettségek</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| Jó minősítésű                                                                               | 0                                             | 0                                                 | 0                                                 | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Átlagos minősítésű                                                                          | 0                                             | 4                                                 | 53                                                | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Elfogadható minősítésű                                                                      | 0                                             | 8                                                 | 36                                                | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Gyenge hitelképességű                                                                       | 0                                             | 1                                                 | 170                                               | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Nagyon gyenge hitelképességű                                                                | 0                                             | 0                                                 | 401                                               | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú                                                      | 0                                             | 73                                                | 860                                               | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Default                                                                                     | 0                                             | 0                                                 | 336                                               | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Besorolatlan                                                                                | 0                                             | 0                                                 | 242                                               | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| <b>A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>    | <b>0</b>                                      | <b>86</b>                                         | <b>2.098</b>                                      | <b>0</b>                                                                  | <b>0</b>                                                       | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>0</b>                           |
| <i>Késedelmes kategóriák :</i>                                                              |                                               |                                                   |                                                   |                                                                           |                                                                |                          |                             |                                    |
| 0-30 nap                                                                                    | 0                                             | 69                                                | 1.727                                             | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| 31-90 nap                                                                                   | 0                                             | 16                                                | 216                                               | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| 91-180 nap                                                                                  | 0                                             | 0                                                 | 48                                                | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| 180 nap - 1 év                                                                              | 0                                             | 0                                                 | 36                                                | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| 1 éven túl                                                                                  | 0                                             | 1                                                 | 71                                                | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| <b>A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>    | <b>0</b>                                      | <b>86</b>                                         | <b>2.098</b>                                      | <b>0</b>                                                                  | <b>0</b>                                                       | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>0</b>                           |
| <i>Nem késedelmes és nem értékvesztett</i>                                                  |                                               |                                                   |                                                   |                                                                           |                                                                |                          |                             |                                    |
| Minimális kockázatú                                                                         | 0                                             | 188                                               | 20                                                | 0                                                                         | 2                                                              | 121                      | 1                           | 3.683                              |
| Kiváló minősítésű                                                                           | 0                                             | 19.479                                            | 32                                                | 0                                                                         | 0                                                              | 5                        | 37                          | 14.464                             |
| Nagyon jó minősítésű                                                                        | 23.613                                        | 15.206                                            | 316                                               | 0                                                                         | 1.457                                                          | 341                      | 21.703                      | 27.592                             |
| Jó minősítésű                                                                               | 0                                             | 487                                               | 1.046                                             | 0                                                                         | 0                                                              | 19                       | 6.591                       | 44.418                             |
| Átlagos minősítésű                                                                          | 0                                             | 43.689                                            | 1.851                                             | 0                                                                         | 0                                                              | 2.119                    | 1.485                       | 33.901                             |
| Elfogadható minősítésű                                                                      | 0                                             | 6.141                                             | 2.453                                             | 0                                                                         | 0                                                              | 23                       | 95                          | 47.913                             |
| Gyenge hitelképességű                                                                       | 27                                            | 17.218                                            | 2.505                                             | 156.228                                                                   | 360.604                                                        | 5.035                    | 6.392                       | 45.964                             |
| Nagyon gyenge hitelképességű                                                                | 2.678                                         | 3.364                                             | 2.101                                             | 786                                                                       | 1.414                                                          | 4.545                    | 683                         | 34.733                             |
| Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú                                                      | 0                                             | 20.746                                            | 2.026                                             | 0                                                                         | 0                                                              | 2.714                    | 532                         | 14.301                             |
| Default                                                                                     | 0                                             | 0                                                 | 768                                               | 0                                                                         | 1.731                                                          | 20                       | 70                          | 68                                 |
| Besorolatlan                                                                                | 0                                             | 79                                                | 4.837                                             | 2                                                                         | 0                                                              | 300                      | 182                         | 714                                |
| <b>A nem késedelmes és nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b> | <b>26.318</b>                                 | <b>126.597</b>                                    | <b>17.955</b>                                     | <b>157.016</b>                                                            | <b>365.208</b>                                                 | <b>15.242</b>            | <b>37.771</b>               | <b>267.751</b>                     |
| <b>Teljes bruttó összeg</b>                                                                 | <b>27.740</b>                                 | <b>843.777</b>                                    | <b>495.307</b>                                    | <b>169.778</b>                                                            | <b>365.208</b>                                                 | <b>15.242</b>            | <b>38.807</b>               | <b>439.675</b>                     |
| <b>Értékvesztés összesen</b>                                                                | <b>7</b>                                      | <b>168.552</b>                                    | <b>114.206</b>                                    | <b>1.850</b>                                                              | <b>0</b>                                                       | <b>0</b>                 | <b>558</b>                  | <b>4.547</b>                       |
| <b>Könyv szerinti érték összesen</b>                                                        | <b>27.733</b>                                 | <b>675.225</b>                                    | <b>381.101</b>                                    | <b>167.928</b>                                                            | <b>365.208</b>                                                 | <b>15.242</b>            | <b>38.249</b>               | <b>435.128</b>                     |

| <u>2012 (millió Ft)</u>                                                               | Hitelintézetekkel szembeni követelések | Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések | Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések | Önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések | Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban | Egyéb követelések | Származékos eszközök | Mérlegen kívüli kitettségek |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b><i>Egyedileg értékesített</i></b>                                                  |                                        |                                            |                                            |                                                                    |                                                         |                   |                      |                             |
| Minimális kockázatú                                                                   | 0                                      | 0                                          | 13                                         | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 0                           |
| Kiváló minősítésű                                                                     | 0                                      | 0                                          | 0                                          | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 0                           |
| Nagyon jó minősítésű                                                                  | 0                                      | 0                                          | 0                                          | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 0                           |
| Jó minősítésű                                                                         | 0                                      | 2.581                                      | 16                                         | 4                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 77                          |
| Átlagos minősítésű                                                                    | 0                                      | 333                                        | 44                                         | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 7                           |
| Elfogadható minősítésű                                                                | 0                                      | 5.375                                      | 105                                        | 11                                                                 | 0                                                       | 0                 | 0                    | 1                           |
| Gyenge hitelképességű                                                                 | 0                                      | 8.792                                      | 279                                        | 883                                                                | 0                                                       | 0                 | 869                  | 1.174                       |
| Nagyon gyenge hitelképességű                                                          | 0                                      | 4.021                                      | 802                                        | 2.241                                                              | 0                                                       | 0                 | 850                  | 545                         |
| Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú                                                | 0                                      | 60.096                                     | 3.866                                      | 2.939                                                              | 0                                                       | 0                 | 447                  | 4.176                       |
| Default                                                                               | 0                                      | 254.334                                    | 139.296                                    | 17.958                                                             | 0                                                       | 0                 | 2.190                | 16.786                      |
| Besorolatlan                                                                          | 0                                      | 850                                        | 2.551                                      | 374                                                                | 0                                                       | 0                 | 0                    | 430                         |
| <b>Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes bruttó összege</b>                 | <b>0</b>                               | <b>336.382</b>                             | <b>146.972</b>                             | <b>24.410</b>                                                      | <b>0</b>                                                | <b>0</b>          | <b>4.356</b>         | <b>23.196</b>               |
| Egyedileg képzett értékesítés összesen                                                | 0                                      | 147.820                                    | 88.774                                     | 3.263                                                              | 0                                                       | 0                 | 2.361                | 5.779                       |
| <b>Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>          | <b>0</b>                               | <b>188.562</b>                             | <b>58.198</b>                              | <b>21.147</b>                                                      | <b>0</b>                                                | <b>0</b>          | <b>1.995</b>         | <b>17.417</b>               |
| <b><i>Portfólió alapon értékesített</i></b>                                           |                                        |                                            |                                            |                                                                    |                                                         |                   |                      |                             |
| Minimális kockázatú                                                                   | 0                                      | 0                                          | 18.797                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 0                           |
| Kiváló minősítésű                                                                     | 0                                      | 0                                          | 15.044                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 2                           |
| Nagyon jó minősítésű                                                                  | 0                                      | 0                                          | 33.227                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 0                           |
| Jó minősítésű                                                                         | 0                                      | 22.282                                     | 43.858                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 29.514                      |
| Átlagos minősítésű                                                                    | 0                                      | 66.108                                     | 53.871                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 34.168                      |
| Elfogadható minősítésű                                                                | 0                                      | 125.742                                    | 51.016                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 35.157                      |
| Gyenge hitelképességű                                                                 | 0                                      | 160.472                                    | 36.337                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 25.480                      |
| Nagyon gyenge hitelképességű                                                          | 0                                      | 74.269                                     | 27.359                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 14.319                      |
| Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú                                                | 0                                      | 24.188                                     | 40.286                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 8.562                       |
| Default                                                                               | 0                                      | 76                                         | 29.487                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 5                           |
| Besorolatlan                                                                          | 0                                      | 87                                         | 20.204                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 58                          |
| <b>A portfólió alapon értékesített pénzügyi eszközök teljes bruttó összege</b>        | <b>0</b>                               | <b>473.224</b>                             | <b>369.486</b>                             | <b>0</b>                                                           | <b>0</b>                                                | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>147.265</b>              |
| Portfólió alapon képzett értékesítés összesen                                         | 0                                      | 4.430                                      | 14.932                                     | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 1.027                       |
| <b>A portfólió alapon értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b> | <b>0</b>                               | <b>468.794</b>                             | <b>354.554</b>                             | <b>0</b>                                                           | <b>0</b>                                                | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>146.238</b>              |
| <b><i>Késedelmes, de nem értékesített</i></b>                                         |                                        |                                            |                                            |                                                                    |                                                         |                   |                      |                             |
| Minimális kockázatú                                                                   | 0                                      | 0                                          | 0                                          | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 0                           |
| Kiváló minősítésű                                                                     | 0                                      | 0                                          | 0                                          | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 0                           |
| Nagyon jó minősítésű                                                                  | 0                                      | 591                                        | 0                                          | 0                                                                  | 0                                                       | 0                 | 0                    | 0                           |

| <b><u>2012 (millió Ft)</u></b>                                                              | <b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b> | <b>Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések</b> | <b>Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések</b> | <b>Önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések</b> | <b>Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban</b> | <b>Egyéb követelések</b> | <b>Származékos eszközök</b> | <b>Mérlegen kívüli kitettségek</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| Jó minősítésű                                                                               | 0                                             | 0                                                 | 0                                                 | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Átlagos minősítésű                                                                          | 0                                             | 0                                                 | 6                                                 | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Elfogadható minősítésű                                                                      | 0                                             | 0                                                 | 6                                                 | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Gyenge hitelképességű                                                                       | 0                                             | 2                                                 | 62                                                | 209                                                                       | 1.240                                                          | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Nagyon gyenge hitelképességű                                                                | 0                                             | 0                                                 | 188                                               | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú                                                      | 0                                             | 26                                                | 651                                               | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Default                                                                                     | 0                                             | 0                                                 | 427                                               | 0                                                                         | 756                                                            | 0                        | 0                           | 0                                  |
| Besorolatlan                                                                                | 0                                             | 1                                                 | 203                                               | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| <b>A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>    | <b>0</b>                                      | <b>620</b>                                        | <b>1.543</b>                                      | <b>209</b>                                                                | <b>1.996</b>                                                   | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>0</b>                           |
| <i>Késedelmes kategóriák :</i>                                                              |                                               |                                                   |                                                   |                                                                           |                                                                |                          |                             |                                    |
| 0-30 nap                                                                                    | 0                                             | 7                                                 | 1.339                                             | 195                                                                       | 1.240                                                          | 0                        | 0                           | 0                                  |
| 31-90 nap                                                                                   | 0                                             | 22                                                | 78                                                | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| 91-180 nap                                                                                  | 0                                             | 0                                                 | 9                                                 | 0                                                                         | 0                                                              | 0                        | 0                           | 0                                  |
| 180 nap - 1 év                                                                              | 0                                             | 0                                                 | 79                                                | 0                                                                         | 569                                                            | 0                        | 0                           | 0                                  |
| 1 éven túl                                                                                  | 0                                             | 591                                               | 38                                                | 14                                                                        | 187                                                            | 0                        | 0                           | 0                                  |
| <b>A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>    | <b>0</b>                                      | <b>620</b>                                        | <b>1.543</b>                                      | <b>209</b>                                                                | <b>1.996</b>                                                   | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>0</b>                           |
| <i>Nem késedelmes és nem értékvesztett</i>                                                  |                                               |                                                   |                                                   |                                                                           |                                                                |                          |                             |                                    |
| Minimális kockázatú                                                                         | 0                                             | 92                                                | 16                                                | 0                                                                         | 0                                                              | 1                        | 0                           | 298                                |
| Kiváló minősítésű                                                                           | 0                                             | 8.707                                             | 31                                                | 0                                                                         | 0                                                              | 1                        | 507                         | 23.807                             |
| Nagyon jó minősítésű                                                                        | 20.548                                        | 9.232                                             | 204                                               | 0                                                                         | 0                                                              | 222                      | 18.019                      | 24.057                             |
| Jó minősítésű                                                                               | 219                                           | 80                                                | 572                                               | 0                                                                         | 1.681                                                          | 2.182                    | 3.887                       | 24.660                             |
| Átlagos minősítésű                                                                          | 0                                             | 20.364                                            | 1.519                                             | 0                                                                         | 9.159                                                          | 6                        | 956                         | 44.048                             |
| Elfogadható minősítésű                                                                      | 38                                            | 10.035                                            | 2.545                                             | 0                                                                         | 0                                                              | 46                       | 341                         | 58.533                             |
| Gyenge hitelképességű                                                                       | 6.757                                         | 14.778                                            | 2.417                                             | 72.903                                                                    | 501.802                                                        | 2.825                    | 8.994                       | 66.007                             |
| Nagyon gyenge hitelképességű                                                                | 5.213                                         | 18.449                                            | 2.186                                             | 167                                                                       | 2.764                                                          | 4.536                    | 1.138                       | 31.943                             |
| Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú                                                      | 20                                            | 16.972                                            | 2.470                                             | 0                                                                         | 0                                                              | 2.214                    | 2.010                       | 10.830                             |
| Default                                                                                     | 0                                             | 0                                                 | 1.001                                             | 0                                                                         | 4.885                                                          | 34                       | 186                         | 58                                 |
| Besorolatlan                                                                                | 0                                             | 25                                                | 7.143                                             | 0                                                                         | 0                                                              | 970                      | 254                         | 943                                |
| <b>A nem késedelmes és nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b> | <b>32.795</b>                                 | <b>98.734</b>                                     | <b>20.104</b>                                     | <b>73.070</b>                                                             | <b>520.291</b>                                                 | <b>13.037</b>            | <b>36.292</b>               | <b>285.184</b>                     |
| <b>Teljes bruttó összeg</b>                                                                 | <b>32.795</b>                                 | <b>908.960</b>                                    | <b>538.105</b>                                    | <b>97.689</b>                                                             | <b>522.287</b>                                                 | <b>13.037</b>            | <b>40.648</b>               | <b>455.645</b>                     |
| <b>Értékvesztés összesen</b>                                                                | <b>0</b>                                      | <b>152.250</b>                                    | <b>103.706</b>                                    | <b>3.263</b>                                                              | <b>0</b>                                                       | <b>0</b>                 | <b>2.361</b>                | <b>6.806</b>                       |
| <b>Könyv szerinti érték összesen</b>                                                        | <b>32.795</b>                                 | <b>756.710</b>                                    | <b>434.399</b>                                    | <b>94.426</b>                                                             | <b>522.287</b>                                                 | <b>13.037</b>            | <b>38.287</b>               | <b>448.839</b>                     |

***Hitelminősítés folyamata***

A vállalati ügyfelek, projektcégek, áru- és kereskedelemfinanszírozással foglalkozó cégek és önkormányzati ügyfelek kockázattertelése 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 minősítésű (AAA) vállalatok számára van fenntartva, valamint egyéb speciális esetekre, amelyeket minimális kockázatúnak tekintenek (például a kormányhoz kapcsolódó társaságok, külső minősítő által AAA-nak minősített OECD országok).

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

- **Kiváló minősítésű:**

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

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

- **Nagyon jó minősítésű:**

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

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

- **Jó minősítésű:**

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

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

- **Átlagos minősítésű:**

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 kitettségek a vállalati szektorban és lakossági szektorban többségükben a társasági portfóliónak a standard megközelítés alá eső alszegmense (lásd az 1996. évi CXII. törvény 76/D paragrafusát), így definíció szerint nincsen belső ügyélminősítésük. (2013-ban a legnagyobb tételt a peresített követelések tették ki 1,4 milliárd forint értékben, 2012-re 0,4 milliárd volt ez a tétel.)

Lakossági portfólió: A besorolatlan kitettségek a lakossági szektorban többnyire a negatív számlaegegenyek, kódolatlan ügyletek, elhanyagolható számosságú adathiba következményeképp nem minősített ügyletek és a dolgozói hitelek (értéke 2013-ban 5,3 milliárd forint volt, 2012-ben 6,6 milliárd forint). Másrészt a lakossági portfólióban ugyanebbe a kategóriába sorolódnak a leányvállalatok által harmadik félnek nyújtott hitelek (ezek értéke 2013-ban 16,1 milliárd forint, illetve 2012-ben 24,4 milliárd forint volt).

### ***Értékvesztett hitelek és értékpapírok***

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

A Csoport az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott vagy értékesíthető kategóriába sorolt eszközök után értékvesztést képez, ami tükrözi a hitelen és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapíron felmerült, becsült veszteséget. Az értékvesztés fő komponensei az egyedileg jelentős kitettségekre vonatkozó egyedi veszteségkomponens és a homogén eszközök csoportjaira megállapított portfólió alapú értékvesztés. A portfólió alapú értékvesztés azokra a veszteségekre vonatkozik, amelyek felmerültek, de nem azonosítottak egyedileg nem jelentős hitelek után, valamint olyan egyedileg jelentős kitettségekre, amelyeket az egyedi minősítési folyamat során a Csoport nem talált értékvesztettnek. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközökre a Csoport nem végzi el az értékvesztési tesztet, mivel a valós érték tükrözi mindegyik eszköz hitelminőségét.

***Késedelmes, de nem értékvesztett hitelek***

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

***Hitelek újratárgyalt feltételekkel***

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

Vállalati, önkormányzati és költségvetési szervekkel szembeni követelések

A szegmens minden típusú kitétsége 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 törlesztő 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 Csoport által kívánt újratárgyalási módok; 2) Kormányzati programok.

**A Csoport 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 hitellel történő konszolidálása, meglévő hitelnek vagy csak annak lejárt részének új hitelben történő újratárgyalása.

**Kormányzati csomagok :**

Az árfolyamgát program a jelzáloghitelekre szól. A 180 napot meg nem haladó késedelemmel rendelkező ügyfelek jelentkezhetnek a programra, amely előre meghatározott árfolyamon biztosítja a havi törlesztő részlet megfizetését, így megszünteti a devizaárfolyam ingadozásából adódó volatilitást.

2013-ban 354 milliárd Ft volt a devizaalapú lakossági jelzáloghitelek bruttó kitétsége és a portfólió 40%-a volt érintett az árfolyamgát programban (2012-ben : 361 milliárd Ft, 25,9%).

**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. Az MNB kizárólag a hitelintézet által már folyósított összeget refinanszírozza, 0%-os kamatozású fedezett hitelt nyújt, tehát előfinanszírozást nem nyújt. A maximális futamidő a beruházási hiteleknél, az EU támogatás előfinanszírozásánál és a kiváltó hitel esetében 10, a forgóeszköz hitelek esetében 1 év lehet. A bankok legfeljebb évi 2,5 százalékos hiteldíjat számolhatnak fel. A hitel igényelhető beruházásra, forgóeszköz-finanszírozásra, EU támogatás előfinanszírozásra, illetve deviza hitelek kiváltására. 2013.12.31-én az NHP betétállomány 61.226 millió Ft volt.

Az újratárgyalt hitelekre vonatkozó értékvesztés képzés szabályok alapján az újratárgyalást megelőző késedelmes napszámot legalább három hónapig figyelembe kell venni (a könnyítés időszakát nem számolva). Az ügyfélnek ezalatt kell a visszafizetési képességét és hajlandóságát bizonyítania, hogy jobb kockázati besorolást kapjon. Késedelem a megfigyelési időszak alatt nem megengedett.

A Csoport átstrukturált hitelkitettséget a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

| <i>2013 (millió Ft)</i>                                                                     | <b>Hitelinté-<br/>zekkel szem-<br/>beni követe-<br/>lések</b> | <b>Vállalati<br/>ügylekkel<br/>szembeni<br/>követelések</b> | <b>Lakossági<br/>ügylekkel<br/>szembeni<br/>követelések</b> | <b>Önkormányzatokkal<br/>és költségvetési<br/>szervekkel szembeni<br/>követelések</b> | <b>Investment in debt<br/>securities</b> | <b>Other<br/>receivables</b> | <b>Derivative<br/>assets</b> | <b>OFF B/S<br/>exposures</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <i>Egyedileg értékesített</i>                                                               |                                                               |                                                             |                                                             |                                                                                       |                                          |                              |                              |                              |
| Bruttó összeg                                                                               | 0                                                             | 50.888                                                      | 76.150                                                      | 4.505                                                                                 | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| Értékesítés                                                                                 | 0                                                             | 31.343                                                      | 43.280                                                      | 658                                                                                   | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>Egyedileg értékesített átstrukturált<br/>hitelek könyv szerinti értéke</b>               | <b>0</b>                                                      | <b>19.545</b>                                               | <b>32.870</b>                                               | <b>3.847</b>                                                                          | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <b>Biztosítékok valós értéke</b>                                                            | <b>0</b>                                                      | <b>14.340</b>                                               | <b>38.127</b>                                               | <b>13</b>                                                                             | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <i>Portfólió alapon értékesített</i>                                                        |                                                               |                                                             |                                                             |                                                                                       |                                          |                              |                              |                              |
| Bruttó összeg                                                                               | 0                                                             | 32.410                                                      | 161.103                                                     | 0                                                                                     | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| Értékesítés                                                                                 | 0                                                             | 1.298                                                       | 3.521                                                       | 0                                                                                     | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>Portfólió alapon értékesített átstrukturált<br/>hitelek könyv szerinti értéke</b>        | <b>0</b>                                                      | <b>31.112</b>                                               | <b>157.582</b>                                              | <b>0</b>                                                                              | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <b>Biztosítékok valós értéke</b>                                                            | <b>0</b>                                                      | <b>9.649</b>                                                | <b>91.403</b>                                               | <b>0</b>                                                                              | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <i>Késedelmes, de nem értékesített</i>                                                      |                                                               |                                                             |                                                             |                                                                                       |                                          |                              |                              |                              |
| <i>Késedelmes kategóriák :</i>                                                              |                                                               |                                                             |                                                             |                                                                                       |                                          |                              |                              |                              |
| 0 - 30 nap                                                                                  | 0                                                             | 0                                                           | 1.159                                                       | 0                                                                                     | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| 31 - 90 nap                                                                                 | 0                                                             | 0                                                           | 170                                                         | 0                                                                                     | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| 91 - 180 nap                                                                                | 0                                                             | 0                                                           | 15                                                          | 0                                                                                     | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| 181 nap - 1 év                                                                              | 0                                                             | 0                                                           | 32                                                          | 0                                                                                     | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| 1 éven túl                                                                                  | 0                                                             | 0                                                           | 69                                                          | 0                                                                                     | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>A késedelmes, de nem értékesített<br/>átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b>    | <b>0</b>                                                      | <b>0</b>                                                    | <b>1.445</b>                                                | <b>0</b>                                                                              | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <b>Biztosítékok valós értéke</b>                                                            | <b>0</b>                                                      | <b>0</b>                                                    | <b>421</b>                                                  | <b>0</b>                                                                              | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <i>Nem késedelmes és nem értékesített</i>                                                   |                                                               |                                                             |                                                             |                                                                                       |                                          |                              |                              |                              |
| <b>A nem késedelmes és nem értékesített<br/>átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b> | <b>0</b>                                                      | <b>532</b>                                                  | <b>8.713</b>                                                | <b>1.705</b>                                                                          | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>537</b>                   |
| <b>Biztosítékok valós értéke</b>                                                            | <b>0</b>                                                      | <b>457</b>                                                  | <b>3.476</b>                                                | <b>0</b>                                                                              | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>131</b>                   |
| Teljes bruttó összeg                                                                        | 0                                                             | 83.830                                                      | 247.411                                                     | 6.210                                                                                 | 0                                        | 0                            | 0                            | 537                          |
| Értékesítés összesen                                                                        | 0                                                             | 32.641                                                      | 46.801                                                      | 658                                                                                   | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>Átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke<br/>összesen</b>                             | <b>0</b>                                                      | <b>51.189</b>                                               | <b>200.610</b>                                              | <b>5.552</b>                                                                          | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>537</b>                   |
| <b>Biztosítékok valós értéke összesen</b>                                                   | <b>0</b>                                                      | <b>24.446</b>                                               | <b>133.427</b>                                              | <b>13</b>                                                                             | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>131</b>                   |

| <b><u>2012 (millió Ft)</u></b>                                                              | <b>Hitelintéze-<br/>tekkel szem-<br/>beni követel-<br/>ések</b> | <b>Vállalati<br/>ügyletekkel<br/>szembeni<br/>követelések</b> | <b>Lakossági<br/>ügyletekkel<br/>szembeni<br/>követelések</b> | <b>Önkormányzatokkal és<br/>kötségvetési szervekkel<br/>szembeni követelések</b> | <b>Investment in<br/>debt securities</b> | <b>Other<br/>receivables</b> | <b>Derivative<br/>assets</b> | <b>OFF B/S<br/>exposures</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b><i>Egyedileg értékesített</i></b>                                                        |                                                                 |                                                               |                                                               |                                                                                  |                                          |                              |                              |                              |
| Bruttó összeg                                                                               | 0                                                               | 40.164                                                        | 47.318                                                        | 19.649                                                                           | 0                                        | 0                            | 0                            | 94                           |
| Értékvesztés                                                                                | 0                                                               | 16.375                                                        | 26.518                                                        | 2.996                                                                            | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>Egyedileg értékesített átstrukturált<br/>hitelek könyv szerinti értéke</b>               | <b>0</b>                                                        | <b>23.789</b>                                                 | <b>20.800</b>                                                 | <b>16.653</b>                                                                    | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>94</b>                    |
| <b>Biztosítékok valós értéke</b>                                                            | <b>0</b>                                                        | <b>12.686</b>                                                 | <b>24.034</b>                                                 | <b>11</b>                                                                        | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>24</b>                    |
| <b><i>Portfólió alapon értékesített</i></b>                                                 |                                                                 |                                                               |                                                               |                                                                                  |                                          |                              |                              |                              |
| Bruttó összeg                                                                               | 0                                                               | 4.743                                                         | 175.326                                                       | 0                                                                                | 0                                        | 0                            | 0                            | 6                            |
| Értékvesztés                                                                                | 0                                                               | 73                                                            | 8.946                                                         | 0                                                                                | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>Portfólió alapon értékesített átstrukturált<br/>hitelek könyv szerinti értéke</b>        | <b>0</b>                                                        | <b>4.670</b>                                                  | <b>166.380</b>                                                | <b>0</b>                                                                         | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>6</b>                     |
| <b>Biztosítékok valós értéke</b>                                                            | <b>0</b>                                                        | <b>2.621</b>                                                  | <b>102.202</b>                                                | <b>0</b>                                                                         | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <b><i>Késedelmes, de nem értékesített</i></b>                                               |                                                                 |                                                               |                                                               |                                                                                  |                                          |                              |                              |                              |
| <i>Késedelmes kategóriák :</i>                                                              |                                                                 |                                                               |                                                               |                                                                                  |                                          |                              |                              |                              |
| 0 - 30 nap                                                                                  | 0                                                               | 0                                                             | 598                                                           | 0                                                                                | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| 31 - 90 nap                                                                                 | 0                                                               | 0                                                             | 46                                                            | 0                                                                                | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| 91 - 180 nap                                                                                | 0                                                               | 0                                                             | 0                                                             | 0                                                                                | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| 181 nap - 1 év                                                                              | 0                                                               | 0                                                             | 56                                                            | 0                                                                                | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| 1 éven túl                                                                                  | 0                                                               | 0                                                             | 19                                                            | 0                                                                                | 0                                        | 0                            | 0                            | 0                            |
| <b>A késedelmes, de nem értékesített<br/>átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b>    | <b>0</b>                                                        | <b>0</b>                                                      | <b>719</b>                                                    | <b>0</b>                                                                         | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <b>Biztosítékok valós értéke</b>                                                            | <b>0</b>                                                        | <b>0</b>                                                      | <b>380</b>                                                    | <b>0</b>                                                                         | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <b><i>Nem késedelmes és nem értékesített</i></b>                                            |                                                                 |                                                               |                                                               |                                                                                  |                                          |                              |                              |                              |
| <b>A nem késedelmes és nem értékesített<br/>átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b> | <b>0</b>                                                        | <b>3.772</b>                                                  | <b>7.310</b>                                                  | <b>0</b>                                                                         | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>214</b>                   |
| <b>Biztosítékok valós értéke</b>                                                            | <b>0</b>                                                        | <b>2.745</b>                                                  | <b>4.018</b>                                                  | <b>0</b>                                                                         | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>120</b>                   |
| <b>Teljes bruttó összeg</b>                                                                 | <b>0</b>                                                        | <b>48.679</b>                                                 | <b>230.673</b>                                                | <b>19.649</b>                                                                    | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>314</b>                   |
| <b>Értékvesztés összesen</b>                                                                | <b>0</b>                                                        | <b>16.448</b>                                                 | <b>35.464</b>                                                 | <b>2.996</b>                                                                     | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <b>Átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke<br/>összesen</b>                             | <b>0</b>                                                        | <b>32.231</b>                                                 | <b>195.209</b>                                                | <b>16.653</b>                                                                    | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>314</b>                   |
| <b>Biztosítékok valós értéke összesen</b>                                                   | <b>0</b>                                                        | <b>18.052</b>                                                 | <b>130.634</b>                                                | <b>11</b>                                                                        | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>144</b>                   |

### ***Hitelek leírása***

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

### ***Biztosítékok***

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

A biztosítéki fedezettség számításakor általános elv, hogy a Csoport csak olyan biztosítékot vesz figyelembe, amely szerepel a „Biztosítékok értékeléséről szóló Raiffeisen Nemzetközi Csoport irányelv”-ben (Katalógusban) [Raiffeisen International Group Directive for Collateral Evaluation (Catalog)] és az összes alábbi feltételnek megfelel:

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

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

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

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

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok valós értékét az alábbi táblázatok mutatják:

| <u>2013 (millió Ft)</u>                            | Bankközi<br>kihelyezések | Vállalati<br>ügylekekkel<br>szembeni<br>követelések | Lakossági<br>ügylekekkel<br>szembeni<br>követelések | Önkormány-<br>zatokkal és<br>kötségvetési<br>szervekkel<br>szembeni<br>követelések | Garanciák és<br>kihasználatlan<br>hitelkeretek | Összes<br>biztosíték |
|----------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Pénzóvadék</b>                                  | <b>2.535</b>             | <b>22.680</b>                                       | <b>4.296</b>                                        | <b>1.039</b>                                                                       | <b>17.015</b>                                  | <b>47.565</b>        |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő<br/>értékpapírok</b> | <b>0</b>                 | <b>16.349</b>                                       | <b>1.541</b>                                        | <b>0</b>                                                                           | <b>5.936</b>                                   | <b>23.826</b>        |
| Államkötvények                                     | 0                        | 263                                                 | 350                                                 | 0                                                                                  | 321                                            | 934                  |
| Vállalati kötvények                                | 0                        | 1.222                                               | 793                                                 | 0                                                                                  | 405                                            | 2.420                |
| Egyéb kötvények                                    | 0                        | 14.864                                              | 398                                                 | 0                                                                                  | 5.210                                          | 20.472               |
| <b>Résztvények</b>                                 | <b>0</b>                 | <b>1.448</b>                                        | <b>18</b>                                           | <b>0</b>                                                                           | <b>410</b>                                     | <b>1.876</b>         |
| <b>Jelzálog</b>                                    | <b>0</b>                 | <b>139.384</b>                                      | <b>255.683</b>                                      | <b>96</b>                                                                          | <b>26.319</b>                                  | <b>421.482</b>       |
| Lakóingatlanon                                     | 0                        | 22.575                                              | 247.446                                             | 0                                                                                  | 1.872                                          | 271.893              |
| Kereskedelmi ingatlanon                            | 0                        | 116.778                                             | 8.016                                               | 96                                                                                 | 24.445                                         | 149.335              |
| Egyéb jelzálog                                     | 0                        | 31                                                  | 221                                                 | 0                                                                                  | 2                                              | 254                  |
| <b>Garancia</b>                                    | <b>0</b>                 | <b>9.856</b>                                        | <b>5.433</b>                                        | <b>3.788</b>                                                                       | <b>20.408</b>                                  | <b>39.485</b>        |
| Állami garancia                                    | 0                        | 7.117                                               | 5.433                                               | 3.788                                                                              | 5.282                                          | 21.620               |
| Bankgarancia                                       | 0                        | 2.739                                               | 0                                                   | 0                                                                                  | 15.126                                         | 17.865               |
| <b>Egyéb biztosíték</b>                            | <b>0</b>                 | <b>38.927</b>                                       | <b>1.888</b>                                        | <b>0</b>                                                                           | <b>24.273</b>                                  | <b>65.088</b>        |
| <b>Összes biztosíték</b>                           | <b>2.535</b>             | <b>228.644</b>                                      | <b>268.859</b>                                      | <b>4.923</b>                                                                       | <b>94.361</b>                                  | <b>599.322</b>       |

| <u>2012 (millió Ft)</u>                            | Bankközi<br>kihelyezések | Vállalati<br>ügylekekkel<br>szembeni<br>követelések | Lakossági<br>ügylekekkel<br>szembeni<br>követelések | Önkormány-<br>zatokkal és<br>kötségvetési<br>szervekkel<br>szembeni<br>követelések | Garanciák és<br>kihasználatlan<br>hitelkeretek | Összes<br>biztosíték |
|----------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Pénzóvadék</b>                                  | <b>6.454</b>             | <b>25.724</b>                                       | <b>4.275</b>                                        | <b>12.160</b>                                                                      | <b>15.647</b>                                  | <b>64.260</b>        |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő<br/>értékpapírok</b> | <b>3.382</b>             | <b>25.380</b>                                       | <b>1.401</b>                                        | <b>0</b>                                                                           | <b>2.512</b>                                   | <b>32.675</b>        |
| Államkötvények                                     | 3.382                    | 587                                                 | 232                                                 | 0                                                                                  | 1.086                                          | 5.287                |
| Vállalati kötvények                                | 0                        | 846                                                 | 909                                                 | 0                                                                                  | 743                                            | 2.498                |
| Egyéb kötvények                                    | 0                        | 23.947                                              | 260                                                 | 0                                                                                  | 683                                            | 24.890               |
| <b>Résztvények</b>                                 | <b>0</b>                 | <b>285</b>                                          | <b>34</b>                                           | <b>0</b>                                                                           | <b>414</b>                                     | <b>733</b>           |
| <b>Jelzálog</b>                                    | <b>0</b>                 | <b>194.439</b>                                      | <b>294.514</b>                                      | <b>108</b>                                                                         | <b>30.392</b>                                  | <b>519.453</b>       |
| Lakóingatlanon                                     | 0                        | 28.873                                              | 281.389                                             | 0                                                                                  | 2.671                                          | 312.933              |
| Kereskedelmi ingatlanon                            | 0                        | 165.310                                             | 12.213                                              | 108                                                                                | 27.720                                         | 205.351              |
| Egyéb jelzálog                                     | 0                        | 256                                                 | 912                                                 | 0                                                                                  | 1                                              | 1.169                |
| <b>Garancia</b>                                    | <b>0</b>                 | <b>14.467</b>                                       | <b>5.100</b>                                        | <b>7.439</b>                                                                       | <b>20.043</b>                                  | <b>47.049</b>        |
| Állami garancia                                    | 0                        | 9.795                                               | 5.098                                               | 7.439                                                                              | 4.971                                          | 27.303               |
| Bankgarancia                                       | 0                        | 4.672                                               | 2                                                   | 0                                                                                  | 15.072                                         | 19.746               |
| <b>Egyéb biztosíték</b>                            | <b>0</b>                 | <b>67.574</b>                                       | <b>10.214</b>                                       | <b>0</b>                                                                           | <b>23.919</b>                                  | <b>101.707</b>       |
| <b>Összes biztosíték</b>                           | <b>9.836</b>             | <b>327.869</b>                                      | <b>315.538</b>                                      | <b>19.707</b>                                                                      | <b>92.927</b>                                  | <b>765.877</b>       |

Az egyedileg értékvesztett és a késedelmes, de nem értékvesztett tételek mögötti biztosítékok valós értékét a fordulónapra vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

| <b><u>2013 (millió Ft)</u></b>         | <b>Bankközi<br/>kihelyezések</b> | <b>Vállalati<br/>ügylelekkel<br/>szembeli<br/>követelések</b> | <b>Lakossági<br/>ügylelekkel<br/>szembeli<br/>követelések</b> | <b>Befektetések<br/>értékpapírokban</b> | <b>Garanciák és<br/>kihasználatlan<br/>hitelkeretek</b> | <b>Összes<br/>biztosíték</b> |
|----------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------|
| Egyedileg értékvesztett                | 0                                | 69.722                                                        | 84.363                                                        | 0                                       | 5.091                                                   | <b>159.176</b>               |
| Portfólió alapon értékvesztett         | 0                                | 124.501                                                       | 174.717                                                       | 0                                       | 6.881                                                   | <b>306.099</b>               |
| Késedelmes, de nem<br>értékvesztett    | 0                                | 49                                                            | 620                                                           | 0                                       | 0                                                       | <b>669</b>                   |
| Nem késedelmes és nem<br>értékvesztett | 2.535                            | 34.372                                                        | 9.159                                                         | 4.923                                   | 82.389                                                  | <b>133.378</b>               |
| <b>Összes biztosíték</b>               | <b>2.535</b>                     | <b>228.644</b>                                                | <b>268.859</b>                                                | <b>4.923</b>                            | <b>94.361</b>                                           | <b>599.322</b>               |

| <b><u>2012 (millió Ft)</u></b>         | <b>Bankközi<br/>kihelyezések</b> | <b>Vállalati<br/>ügylelekkel<br/>szembeli<br/>követelések</b> | <b>Lakossági<br/>ügylelekkel<br/>szembeli<br/>követelések</b> | <b>Befektetések<br/>értékpapírokban</b> | <b>Garanciák és<br/>kihasználatlan<br/>hitelkeretek</b> | <b>Összes<br/>biztosíték</b> |
|----------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------|
| Egyedileg értékvesztett                | 0                                | 110.145                                                       | 73.575                                                        | 0                                       | 5.888                                                   | <b>189.608</b>               |
| Portfólió alapon értékvesztett         | 0                                | 188.008                                                       | 233.431                                                       | 0                                       | 10.865                                                  | <b>432.304</b>               |
| Késedelmes, de nem<br>értékvesztett    | 0                                | 158                                                           | 279                                                           | 717                                     | 0                                                       | <b>1.154</b>                 |
| Nem késedelmes és nem<br>értékvesztett | 9.836                            | 29.558                                                        | 8.253                                                         | 18.990                                  | 76.174                                                  | <b>142.811</b>               |
| <b>Összes biztosíték</b>               | <b>9.836</b>                     | <b>327.869</b>                                                | <b>315.538</b>                                                | <b>19.707</b>                           | <b>92.927</b>                                           | <b>765.877</b>               |

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

| <b><u>(millió Ft)</u></b>       | <b><u>2013</u></b> | <b><u>2012</u></b> |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ingatlanok                      | 487                | 396                |
| Készletek                       | 358                | 334                |
| Egyéb                           | 14                 | 0                  |
| <b>Átvett eszközök összesen</b> | <b>859</b>         | <b>730</b>         |

### ***Koncentrációk***

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

| <b><u>2013 (millió Ft)</u></b> | <b>Bankközi<br/>kihelyezések</b> | <b>Ügylelekkel<br/>szembeli<br/>követelések</b> | <b>Befektetések hitelviszonyt<br/>megtestesítő<br/>értékpapírokban</b> | <b>Egyéb<br/>követelések</b> | <b>Származékos<br/>eszközök</b> | <b>Mérlegen<br/>kívüli<br/>kitettségek</b> |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| Ingatlan                       | 0                                | 221.986                                         | 0                                                                      | 101                          | 1.016                           | 11.854                                     |
| Belföldi kereskedelem          | 0                                | 138.303                                         | 0                                                                      | 324                          | 327                             | 75.327                                     |
| Egyéb, főleg szolgáltatás      | 0                                | 157.589                                         | 0                                                                      | 1.124                        | 812                             | 34.725                                     |
| Pénzügyi tevékenység           | 27.740                           | 105.942                                         | 2                                                                      | 12.988                       | 35.696                          | 58.850                                     |
| Nemzeti Bank                   | 0                                | 0                                               | 144.204                                                                | 0                            | 0                               | 0                                          |
| Közigazgatás                   | 0                                | 166.423                                         | 219.545                                                                | 199                          | 0                               | 1.168                                      |
| Vegyipar és<br>gyógyszeripar   | 0                                | 44.206                                          | 1.457                                                                  | 0                            | 42                              | 55.786                                     |
| Élelmiszeripar                 | 0                                | 51.629                                          | 0                                                                      | 0                            | 15                              | 13.195                                     |
| Mezőgazdaság                   | 0                                | 37.338                                          | 0                                                                      | 0                            | 26                              | 7.657                                      |
| Közlekedés, hírközlés          | 0                                | 34.990                                          | 0                                                                      | 4                            | 8                               | 32.301                                     |
| Építőipar                      | 0                                | 44.232                                          | 0                                                                      | 122                          | 11                              | 97.897                                     |
| Nehézipar                      | 0                                | 24.837                                          | 0                                                                      | 0                            | 179                             | 12.415                                     |
| Könnyűipar                     | 0                                | 23.365                                          | 0                                                                      | 1                            | 17                              | 11.183                                     |
| Energiaipar                    | 0                                | 14.278                                          | 0                                                                      | 2                            | 0                               | 6.597                                      |
| Infrastruktúra                 | 0                                | 1.532                                           | 0                                                                      | 1                            | 0                               | 1.038                                      |
| Háztartások                    | 0                                | 442.212                                         | 0                                                                      | 376                          | 658                             | 19.682                                     |
| <b>Összes kitettség</b>        | <b>27.740</b>                    | <b>1.508.862</b>                                | <b>365.208</b>                                                         | <b>15.242</b>                | <b>38.807</b>                   | <b>439.675</b>                             |

| <i>2012 (millió Ft)</i>   | Bankközi<br>kihelyezések | Ügyfelekkel<br>szembeli<br>követelések | Befektetések<br>hitelviszonyt<br>megtestesítő<br>értékpapírokban | Egyéb<br>követelések | Származékos<br>eszközök | Mérlegen<br>kívüli<br>kitettségek |
|---------------------------|--------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Ingatlan                  | 0                        | 236.200                                | 0                                                                | 103                  | 2.115                   | 11.143                            |
| Belföldi kereskedelem     | 0                        | 151.608                                | 0                                                                | 280                  | 1.202                   | 90.049                            |
| Egyéb, főleg szolgáltatás | 0                        | 265.207                                | 0                                                                | 1.477                | 1.304                   | 66.529                            |
| Pénzügyi tevékenység      | 32.501                   | 92.036                                 | 0                                                                | 10.784               | 32.739                  | 48.692                            |
| Nemzeti Bank              | 294                      | 0                                      | 288.942                                                          | 0                    | 0                       | 0                                 |
| Közigazgatás              | 0                        | 3.276                                  | 222.505                                                          | 11                   | 0                       | 0                                 |
| Vegyipar és gyógyszeripar | 0                        | 67.734                                 | 10.840                                                           | 0                    | 224                     | 53.305                            |
| Élelmiszeripar            | 0                        | 54.295                                 | 0                                                                | 1                    | 27                      | 7.575                             |
| Mezőgazdaság              | 0                        | 37.558                                 | 0                                                                | 0                    | 118                     | 5.412                             |
| Közlekedés, hírközlés     | 0                        | 37.104                                 | 0                                                                | 2                    | 1                       | 28.253                            |
| Építőipar                 | 0                        | 49.025                                 | 0                                                                | 118                  | 117                     | 95.441                            |
| Nehézipar                 | 0                        | 36.964                                 | 0                                                                | 0                    | 533                     | 15.005                            |
| Könnyűipar                | 0                        | 25.090                                 | 0                                                                | 0                    | 116                     | 11.265                            |
| Energiaipar               | 0                        | 13.282                                 | 0                                                                | 2                    | 0                       | 7.526                             |
| Infrastruktúra            | 0                        | 2.446                                  | 0                                                                | 22                   | 0                       | 1.225                             |
| Háztartások               | 0                        | 472.929                                | 0                                                                | 237                  | 2.152                   | 14.225                            |
| <b>Összes kitettség</b>   | <b>32.795</b>            | <b>1.544.754</b>                       | <b>522.287</b>                                                   | <b>13.037</b>        | <b>40.648</b>           | <b>455.645</b>                    |

### c) Piaci kockázat

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

#### A piaci kockázat kezelése

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

A kialakult világgazdasági válság miatt az RBI új módszereket dolgozott ki a piaci kockázatkezelés területén. 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, továbbá a teljes banki nyitott devizapozícióra vonatkozó kockázat. Ezen kívül a kötvények és a pénzpiaci termékek közötti szpread kockázatot is külön komponensként jelenítik meg a riportok.

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

A Csoport különböző stresszteszteteket dolgozott ki, amiknek eredményei a Vezetőség számára rendszeresen bemutatásra kerülnek.

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

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

**A nem kereskedési (banki könyvi) portfóliók** a Csoport lakossági és kereskedelmi banki eszközeinek és kötelezettségeinek kamatkockázat kezeléséből eredő pozícióit tartalmazza. A Csoport nem kereskedési tevékenysége felölel 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 kerekedési könyv piaci árazási értékének a kamatlábak volatilitásával szembeni érzékenységvizsgálatával történik.

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

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

| <b>Kamatozó pénzügyi instrumentumok</b>   | <b>(millió Ft)</b>        |
|-------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Fix kamatozású instrumentumok</b>      | <b>2013. december 31.</b> |
| Pénzügyi eszközök                         | 419.071                   |
| Pénzügyi források                         | 460.116                   |
| <b>Összes fix kamatozású instrumentum</b> | <b>-41.045</b>            |

|                                                        | <b>2013. december 31.</b> |                          |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Változó kamatozású instrumentumok</b>               | <b>Pénzügyi eszközök</b>  | <b>Pénzügyi források</b> |
| HUF                                                    | 449.280                   | 728.922                  |
| CHF                                                    | 317.041                   | 19.140                   |
| EUR                                                    | 520.648                   | 306.017                  |
| USD                                                    | 12.716                    | 109.864                  |
| Egyéb devizák                                          | 2.312                     | 16.893                   |
| <b>Összes változó kamatozású pénzügyi instrumentum</b> | <b>1.301.997</b>          | <b>1.180.836</b>         |

| <b>Kamatozó pénzügyi instrumentumok</b>   | <b>(millió Ft)</b>        |
|-------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Fix kamatozású instrumentumok</b>      | <b>2012. december 31.</b> |
| Pénzügyi eszközök                         | 462.474                   |
| Pénzügyi források                         | 678.871                   |
| <b>Összes fix kamatozású instrumentum</b> | <b>-216.397</b>           |

|                                                        | <b>2012. december 31.</b> |                          |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Változó kamatozású instrumentumok</b>               | <b>Pénzügyi eszközök</b>  | <b>Pénzügyi források</b> |
| HUF                                                    | 515.717                   | 737.734                  |
| CHF                                                    | 465.873                   | 33.073                   |
| EUR                                                    | 485.645                   | 353.781                  |
| USD                                                    | 20.732                    | 59.170                   |
| Egyéb devizák                                          | 6.580                     | 13.349                   |
| <b>Összes változó kamatozású pénzügyi instrumentum</b> | <b>1.494.547</b>          | <b>1.197.107</b>         |

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

A Csoport fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban megjelölt származékos termékeket használ egyes fix kamatozású hitelek, fix kamatozású és strukturált kibocsátott kötvények valós értékének fedezésére. A Csoport 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)        | 2013 | 2012   |
|--------------------------------------------------|------|--------|
| Fedezett instrumentumok valós érték változása    | -481 | -7.413 |
| Fedező kamatcsere ügyletek valós érték változása | 492  | 7.290  |

A Csoport kockázatfedezési céllal alkalmaz 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.

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

| Cash-flow fedezeti ügyletek (millió Ft) | Éven belül | 1-5 év | 5 éven túl |
|-----------------------------------------|------------|--------|------------|
| Bevétel                                 | 12.184     | 31.915 | 6.163      |
| Kifizetés                               | 2.597      | 6.791  | 1.521      |

2013-ben a cash-flow fedezeti elszámolás hatékony részével kapcsolatban 4.740 millió Ft nettó veszteséget számoltak el az egyéb átfogó jövedelemben (2012: 70 millió Ft veszteség).

#### Devizaárfolyam-kockázattal szembeni kitettség

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

A Csoport mérlegfordulónapon érvényes devizapozícióját mutatják be az alábbi táblázatok:

| 2013 (millió Ft)                                                                                  | HUF              | CHF            | EUR            | USD             | Egyéb          | Összesen         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| Készpénz és készpénz-egyenértékese                                                                | 101.163          | 594            | 10.864         | 1.791           | 1.592          | 116.004          |
| Bankközi kihelyezések                                                                             | 257              | 2.336          | 25.140         | 0               | 0              | 27.733           |
| Nettó hitelállomány                                                                               | 449.231          | 282.897        | 480.821        | 9.738           | 1.567          | 1.224.254        |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével | 16.473           | 0              | 151            | 33              | 0              | 16.657           |
| Értékesíthető értékpapírok                                                                        | 194.263          | 34.643         | 12.506         | 2.484           | 0              | 243.896          |
| Lejáratig tartandó értékpapírok                                                                   | 101.854          | 0              | 5.912          | 0               | 0              | 107.766          |
| <b>Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével</b>                                       | <b>863.241</b>   | <b>320.470</b> | <b>535.394</b> | <b>14.046</b>   | <b>3.159</b>   | <b>1.736.310</b> |
| Bankbetétek                                                                                       | 119.490          | 27.587         | 75.272         | 3.060           | 551            | 225.960          |
| Ügyfélbetétek                                                                                     | 857.515          | 7.648          | 218.462        | 125.501         | 19.655         | 1.228.781        |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                                               | 118.147          | 0              | 15.826         | 0               | 0              | 133.973          |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                                                       | 27               | 0              | 56.559         | 0               | 0              | 56.586           |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével</b>                                | <b>1.095.179</b> | <b>35.235</b>  | <b>366.119</b> | <b>128.561</b>  | <b>20.206</b>  | <b>1.645.300</b> |
| <b>Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció</b>                                                      | <b>-231.938</b>  | <b>285.235</b> | <b>169.275</b> | <b>-114.515</b> | <b>-17.047</b> | <b>91.010</b>    |
| Nettó származékos és spot pozíció                                                                 | 363.647          | -288.195       | -155.966       | 118.070         | 15.308         | -52.864          |
| <b>Nettó nyitott pozíció összesen</b>                                                             | <b>131.709</b>   | <b>-2.960</b>  | <b>13.309</b>  | <b>3.555</b>    | <b>-1.739</b>  | <b>143.874</b>   |

| <i>2012 (millió Ft)</i>                                                                           | <b>HUF</b>       | <b>CHF</b>      | <b>EUR</b>     | <b>USD</b>     | <b>Egyéb</b>  | <b>Összesen</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| Készpénz és készpénz-egyenértékese                                                                | 103.498          | 472             | 16.871         | 3.328          | 4.984         | <b>129.153</b>   |
| Bankközi kihelyezések                                                                             | 845              | 9.993           | 21.957         | 0              | 0             | <b>32.795</b>    |
| Nettó hitelállomány                                                                               | 469.916          | 363.808         | 430.704        | 18.814         | 2.293         | <b>1.285.535</b> |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével | 13.525           | 0               | 0              | 0              | 0             | <b>13.525</b>    |
| Értékesíthető értékpapírok                                                                        | 294.207          | 96.386          | 9.088          | 0              | 0             | <b>399.681</b>   |
| Lejáratig tartandó értékpapírok                                                                   | 101.300          | 0               | 10.520         | 0              | 0             | <b>111.820</b>   |
| <b>Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével</b>                                       | <b>983.291</b>   | <b>470.659</b>  | <b>489.140</b> | <b>22.142</b>  | <b>7.277</b>  | <b>1.972.509</b> |
| Bankbetétek                                                                                       | 118.400          | 29.438          | 81.763         | 13.539         | 5             | <b>243.145</b>   |
| Ügyfélbetétek                                                                                     | 1.041.455        | 8.282           | 289.864        | 81.716         | 15.235        | <b>1.436.552</b> |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                                               | 122.696          | 0               | 19.946         | 0              | 0             | <b>142.642</b>   |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                                                       | 57               | 0               | 55.461         | 0              | 0             | <b>55.518</b>    |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével</b>                                | <b>1.282.608</b> | <b>37.720</b>   | <b>447.034</b> | <b>95.255</b>  | <b>15.240</b> | <b>1.877.857</b> |
| <b>Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció</b>                                                      | <b>-299.317</b>  | <b>432.939</b>  | <b>42.106</b>  | <b>-73.113</b> | <b>-7.963</b> | <b>94.652</b>    |
| Nettó származékos és spot pozíció                                                                 | <b>404.921</b>   | <b>-436.396</b> | <b>-64.035</b> | <b>72.966</b>  | <b>6.798</b>  | <b>-15.746</b>   |
| <b>Nettó nyitott pozíció összesen</b>                                                             | <b>105.604</b>   | <b>-3.457</b>   | <b>-21.929</b> | <b>-147</b>    | <b>-1.165</b> | <b>78.906</b>    |

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

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

#### *Egyéb árfolyamkockázati kitettség – kereskedési könyv*

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

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

#### *A piaci kockázat kezelésének eszközei – kereskedési és banki könyv*

##### **Kockáztatott érték**

A Csoport kereskedési és banki könyvi 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 Csoport által használt VaR modell 99%-os megbízhatósági szintet és 10 napos birtokban tartási időszakot feltételez. A VaR egy kockázati mutató, amelyet a pénzügyi instrumentum lehetséges veszteség-eloszlásához kell rendelni. A Csoport leggyakrabban a parametrikus VaR-számítást alkalmazza (és bizonyos esetekben a historikus VaR és a Monte-Carlo VaR számítás).

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

A VaR nem az egyes komponensek (devizakockázat, kamatlábckockázat és árfolyamkockázat) összege, mivel a komponensek között együttthatás áll fenn (diverzifikációs hatás).

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

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

**VaR számítás**2013 (millió Ft)

| Kereskedési könyv            | VaR év végén | Átlagos VaR | Minimum VaR | Maximum VaR |
|------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Árfolyamkockázat             | 61           | 113         | 12          | 401         |
| Kamatkockázat                | 115          | 164         | 72          | 390         |
| Részvény (ill. áru) kockázat | 8            | 6           | 0           | 44          |
| Teljes kockázat              | 118          | 206         | 88          | 508         |
| Diverzifikációs hatás        | 66           | 78          | 0           | 0           |

| Banki könyv           | VaR év végén | Átlagos VaR | Minimum VaR | Maximum VaR |
|-----------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Árfolyamkockázat      | 0            | 0           | 0           | 0           |
| Kamatkockázat         | 560          | 503         | 284         | 2.846       |
| Teljes kockázat       | 560          | 503         | 284         | 2.846       |
| Diverzifikációs hatás | 0            | 0           | 0           | 0           |

**VaR számítás**2012 (millió Ft)

| Kereskedési könyv            | VaR év végén | Átlagos VaR | Minimum VaR | Maximum VaR |
|------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Árfolyamkockázat             | 29           | 85          | 2           | 291         |
| Kamatkockázat                | 251          | 105         | 29          | 498         |
| Részvény (ill. áru) kockázat | 0            | 3           | 0           | 18          |
| Teljes kockázat              | 245          | 155         | 27          | 458         |
| Diverzifikációs hatás        | 34           | 39          | 0           | 0           |

| Banki könyv           | VaR év végén | Átlagos VaR | Minimum VaR | Maximum VaR |
|-----------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Árfolyamkockázat      | 0            | 0           | 0           | 0           |
| Kamatkockázat         | 1.062        | 1.689       | 990         | 2.982       |
| Teljes kockázat       | 1.062        | 1.689       | 990         | 2.982       |
| Diverzifikációs hatás | 0            | 0           | 0           | 0           |

**Gap jelentés**

A VaR érték mérése mellett a kamatlábckockázatot 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 lejárata előtt visszafizetésre kerülnek.

A kamatkockázatot hordozó mérlegen kívüli tételeket névleges betétként és hitelként kezelik. Ugyanabba az átárazódási kategóriába sorolt eszközök és kötelezettségek különbözete a „gap” („átárazódási rés”). A gap pozitív, amennyiben az eszközök értéke magasabb, mint a kötelezettségek értéke, és negatív a fordított esetben. Az ilyen típusú résekre a Csoport limiteket határozott meg.

Az alábbi táblában látható a 2013-ra és 2012-re vonatkozó gap jelentés:

| Gap jelentés       |            | <u>2013 (millió Ft)</u> |            |            |  |
|--------------------|------------|-------------------------|------------|------------|--|
| Kereskedési könyv  | HUF        | USD                     | EUR        | CHF        |  |
| 0-3 hó             | -1.147     | 251                     | 228        | -36        |  |
| 3-12 hó            | -25.325    | 5.178                   | -7.237     | -481       |  |
| 1-5 év             | 60.869     | -357                    | -1.102     | 16         |  |
| 5 éven túli        | 33.165     | 0                       | 0          | 0          |  |
| <b>Banki könyv</b> | <b>HUF</b> | <b>USD</b>              | <b>EUR</b> | <b>CHF</b> |  |
| 0-3 hó             | 139.234    | 21.197                  | 78.298     | 25.055     |  |
| 3-12 hó            | -5.435     | -24.788                 | -8.007     | 37.072     |  |
| 1-5 év             | -40.911    | 2.150                   | -27.881    | -170       |  |
| 5 éven túli        | 13.056     | 0                       | 253        | 0          |  |

| Gap jelentés       |            | <u>2012 (millió Ft)</u> |            |            |  |
|--------------------|------------|-------------------------|------------|------------|--|
| Kereskedési könyv  | HUF        | USD                     | EUR        | CHF        |  |
| 0-3 hó             | -119.727   | -6.023                  | 39.343     | 1.137      |  |
| 3-12 hó            | 139.878    | -3.246                  | -26.084    | 449        |  |
| 1-5 év             | -11.677    | 0                       | 3.187      | -18        |  |
| 5 éven túli        | -1.302     | 0                       | 0          | 0          |  |
| <b>Banki könyv</b> | <b>HUF</b> | <b>USD</b>              | <b>EUR</b> | <b>CHF</b> |  |
| 0-3 hó             | 463.429    | 23.852                  | 67.565     | 59.558     |  |
| 3-12 hó            | -184.373   | -20.150                 | -66.930    | -6.710     |  |
| 1-5 év             | 10.820     | -107                    | -3.676     | -1         |  |
| 5 éven túli        | 8.904      | 0                       | 49         | 0          |  |

#### d) Likviditási kockázat

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

##### *A likviditási kockázat kezelése*

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

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

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

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

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

Likviditási helyzete megerősítésére a Csoport az alábbi intézkedéseket hozta:

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

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

**Likviditási kockázat**

| Likviditási kockázat                                                                              | 2013 (millió Ft)     |                              |                  |                |                |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|
|                                                                                                   | Könyv szerinti érték | Bruttó nominális cash-flow-k | 0-3 hó           | 3-12 hó        | 1-5 év         | 5 éven túl    |
| <b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                                                            |                      |                              |                  |                |                |               |
| Bankbetétek                                                                                       | 225.960              | 243.735                      | 42.862           | 24.672         | 112.258        | 63.943        |
| Ügyfélbetétek                                                                                     | 1.228.781            | 1.235.731                    | 1.051.350        | 137.635        | 41.040         | 5.706         |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                                               | 133.973              | 142.151                      | 28.607           | 29.058         | 74.263         | 10.223        |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                                                       | 56.586               | 64.392                       | 313              | 1.301          | 47.341         | 15.437        |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek – származékos termékek nélkül | 0                    | 0                            | 0                | 0              | 0              | 0             |
| Egyéb kötelezettségek                                                                             | 31.189               | 31.190                       | 29.674           | 1.491          | 0              | 25            |
| Értékesítésre tartott kötelezettségek                                                             | 0                    | 0                            | 0                | 0              | 0              | 0             |
| <b>Összes kötelezettség</b>                                                                       | <b>1.676.489</b>     | <b>1.717.199</b>             | <b>1.152.806</b> | <b>194.157</b> | <b>274.902</b> | <b>95.334</b> |
| <i>Származékos termékek</i>                                                                       |                      |                              |                  |                |                |               |
| <b>Kamatderivatívák</b>                                                                           | <b>0</b>             | <b>7.494</b>                 | <b>130</b>       | <b>2.279</b>   | <b>4.816</b>   | <b>269</b>    |
| <b>Deviza határidős ügyletek:</b>                                                                 | <b>0</b>             | <b>-3.931</b>                | <b>-994</b>      | <b>1.361</b>   | <b>-2.803</b>  | <b>-1.495</b> |
| - Kimenő pénzáramok                                                                               | 0                    | 1.973.907                    | 698.077          | 685.666        | 531.924        | 58.240        |
| - Bejövő pénzáramok                                                                               | 0                    | 1.977.838                    | 699.071          | 684.305        | 534.727        | 59.735        |
| <b>Függő kötelezettségek</b>                                                                      | <b>174.832</b>       | <b>174.832</b>               | <b>41.378</b>    | <b>57.844</b>  | <b>70.466</b>  | <b>5.144</b>  |
| Egyéb kötelezettségek és függő tételek                                                            | 174.832              | 174.832                      | 41.378           | 57.844         | 70.466         | 5.144         |
| <b>Jövőbeni kötelezettségvállalások</b>                                                           | <b>264.843</b>       | <b>264.843</b>               | <b>46.698</b>    | <b>120.076</b> | <b>70.710</b>  | <b>27.359</b> |
| Kihasználatlan hitelkeretek                                                                       | 125.288              | 125.288                      | 18.517           | 58.075         | 41.870         | 6.826         |
| Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek                                                           | 98.157               | 98.157                       | 26.033           | 53.518         | 4.560          | 14.046        |
| Kihasználatlan garanciakeretek                                                                    | 41.398               | 41.398                       | 2.148            | 8.483          | 24.280         | 6.487         |

**Likviditási kockázat**

|                                                                                                   | <u>2012 (millió Ft)</u> |                                 |                  |                |                |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                                   | Könyv szerinti<br>érték | Bruttó nominális<br>cash-flow-k | 0-3 hó           | 3-12 hó        | 1-5 év         | 5 éven túl     |
| <b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                                                            |                         |                                 |                  |                |                |                |
| Bankbetétek                                                                                       | 243.145                 | 255.265                         | 75.120           | 33.740         | 80.017         | 66.388         |
| Ügyfélbetétek                                                                                     | 1.436.552               | 1.457.471                       | 1.068.844        | 337.473        | 43.110         | 8.044          |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                                               | 142.642                 | 153.011                         | 22.373           | 24.117         | 100.533        | 5.988          |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                                                       | 55.518                  | 63.569                          | 253              | 1.132          | 22.628         | 39.556         |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek – származékos termékek nélkül | 0                       | 0                               | 0                | 0              | 0              | 0              |
| Egyéb kötelezettségek                                                                             | 37.367                  | 37.367                          | 37.367           | 0              | 0              | 0              |
| Értékesítésre tartott kötelezettségek                                                             | 49                      | 49                              | 49               | 0              | 0              | 0              |
| <b>Összes kötelezettség</b>                                                                       | <b>1.915.273</b>        | <b>1.966.732</b>                | <b>1.204.006</b> | <b>396.462</b> | <b>246.288</b> | <b>119.976</b> |
| <i>Származékos termékek</i>                                                                       |                         |                                 |                  |                |                |                |
| <b>Kamatderivatívák</b>                                                                           | <b>0</b>                | <b>8.082</b>                    | <b>3.303</b>     | <b>1.271</b>   | <b>3.424</b>   | <b>84</b>      |
| <b>Deviza határidős ügyletek:</b>                                                                 | <b>0</b>                | <b>-19.153</b>                  | <b>-6.914</b>    | <b>-9.281</b>  | <b>-3.233</b>  | <b>275</b>     |
| - Kimenő pénzáramok                                                                               | 0                       | 1.815.875                       | 581.416          | 425.402        | 712.549        | 96.508         |
| - Bejövő pénzáramok                                                                               | 0                       | 1.835.028                       | 588.330          | 434.683        | 715.782        | 96.233         |
| <b>Függő kötelezettségek</b>                                                                      | <b>1.971</b>            | <b>169.650</b>                  | <b>55.450</b>    | <b>60.894</b>  | <b>47.784</b>  | <b>5.522</b>   |
| Egyéb kötelezettségek és függő tételek                                                            | 1.971                   | 169.650                         | 55.450           | 60.894         | 47.784         | 5.522          |
| <b>Jövőbeni kötelezettségvállalások</b>                                                           | <b>285.994</b>          | <b>285.995</b>                  | <b>38.189</b>    | <b>139.846</b> | <b>78.247</b>  | <b>29.713</b>  |
| Kihasználatlan hitelkeretek                                                                       | 131.467                 | 131.467                         | 7.879            | 74.131         | 40.781         | 8.676          |
| Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek                                                           | 102.148                 | 102.149                         | 27.772           | 57.239         | 5.460          | 11.678         |
| Kihasználatlan garanciakeretek                                                                    | 52.379                  | 52.379                          | 2.538            | 8.476          | 32.006         | 9.359          |

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 2013-ban |               | Az illikvid pozíciókra képzett gazdasági tőke alakulása 2012-ben |               |
|------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------|---------------|
| Dátum                                                            | Millió forint | Dátum                                                            | Millió forint |
| 2013.01.31                                                       | 20            | 2012.01.31                                                       | 121           |
| 2013.02.28                                                       | 28            | 2012.02.29                                                       | 95            |
| 2013.03.29                                                       | 10            | 2012.03.30                                                       | 59            |
| 2013.04.30                                                       | 46            | 2012.04.27                                                       | 72            |
| 2013.05.31                                                       | 29            | 2012.05.31                                                       | 74            |
| 2013.06.28                                                       | 29            | 2012.06.29                                                       | 57            |
| 2013.07.31                                                       | 18            | 2012.07.31                                                       | 62            |
| 2013.08.30                                                       | 14            | 2012.08.31                                                       | 61            |
| 2013.09.30                                                       | 15            | 2012.09.28                                                       | 46            |
| 2013.10.31                                                       | 22            | 2012.10.31                                                       | 78            |
| 2013.11.29                                                       | 26            | 2012.11.30                                                       | 54            |
| 2013.12.31                                                       | 17            | 2012.12.28                                                       | 74            |

#### e) Működési kockázat

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

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

A Csoportban működésikockázat-kezeléssel foglalkozó hálózat működik, amelynek része a különálló központosított működési kockázat kontrolling csoport és az üzleti egységekben, támogató részlegeken, régiókban és leányvállalatokban dolgozó kb. 90 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 a külső adatbázisokat.

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

A fenti folyamatok segítik a kockázatok korai azonosítását és szükségesek a jövőbeli veszteséget okozó események előfordulásának csökkentéséhez. A veszteséget okozó eseményeket a 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 Management negyedévente kap információt a működési kockázati adatokról a negyedéves kockázati és teljesítményriport keretében a CRO és a Chief Operational Officer (COO) ezenkívül negyedévente az ORC (Operational Risk Committee) anyagain keresztül is, az RBI CRO-ja pedig a CRO meeting keretében kerül tájékoztatásra a legfontosabb működési kockázatot érintő kérdésekről. Az éves önértékelés eredményei a teljes Menedzsment számára bemutatásra kerülnek.

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

## **f) Tőkegazdálkodás**

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

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

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

A Bázeli II szabályozás fejlett módszere bevezetéséből adódó fő változások az alábbiak:

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

A Csoport szavatoló tőkéje három szintre bontható:

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

Az alapvető tőke egyes elemeire a következő limitek vonatkoznak:

- az alapvető kölcsöntőke összege nem haladhatja meg az alapvető tőkeelemek 15%-át (amennyiben az alapvető kölcsöntőke lejáratul rendelkezik),
- a figyelembe vehető járulékos tőke nem lehet nagyobb az alapvető tőke összegénél,
- a járulékos tőkeként figyelembe vehető, fix lejáratú alárendelt kölcsöntőke aránya nem haladhatja meg az alapvető tőke 50%-át.

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

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

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

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

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

| Cég neve                                          |
|---------------------------------------------------|
| BUTÁR Gazdasági Szolgáltató Kft.                  |
| Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.            |
| Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.             |
| Raiffeisen Lízing Zrt.                            |
| Raiffeisen Property Lízing Zrt.                   |
| RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.                 |
| SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft. |
| SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.               |
| SCT Tündérkert Kft.                               |
| RB Szolgáltató Központ Kft.                       |

### **Szabályozói tőkekövetelmény**

A Csoport folyamatosan szem előtt tartja, hogy a tőke megfelelés meghaladja az előírt szintet és ennek biztosítása érdekében megteszi a megfelelő lépéseket időben. A Csoport a Bázis II előírásainak megfelelően kiszámítja a szavatoló (Bázis II, 1. pillér) és a gazdasági tőkét (Bázis II, 2. pillér, ICAAP) is a tőke megfelelés meghatározásához. A Csoport 2008. december 1-jén kezdte meg a belső módszer szerinti hitelkockázati tőkekövetelményre való fokozatos áttérést, elsőként a nem lakossági szegmensre bevezetve az F-IRB módszert. 2010 júliusa, illetve 2012 áprilisa óta a Csoport magánszemély, illetve mikrovállalati ügyfeleivel szemben fennálló kitétségére belső módszerrel (A-IRB) számít tőkekövetelményt.

### **Konszolidált tőke megfelelés az összevont felügyeleti körbe tartozó vállalatokra**

| <u>(millió Ft)</u>                                         | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Törzsrészesvények                                          | 50.000         | 50.000         |
| Tőketartalék                                               | 152.604        | 115.023        |
| Eredménytartalék                                           | -85.689        | -53.839        |
| Kisebbségi részesedés                                      | 31             | 248            |
| (-) Immateriális javak                                     | -15.821        | -15.735        |
| <b>Alapvető tőke</b>                                       | <b>101.125</b> | <b>95.697</b>  |
| Értékesíthető értékpapírok értékelési tartaléka            | 558            | 217            |
| Passzív/(-) Aktív tőkekonszolidációs különbözet            | 359            | 356            |
| IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet           | 6.344          | 7.951          |
| Lejárással rendelkező alárendelt kölcsöntőke               | 45.130         | 47.848         |
| <b>Járlékos tőke</b>                                       | <b>52.391</b>  | <b>56.372</b>  |
| Piaci kockázatok fedezésére felhasználható kiegészítő tőke | 0              | 1.529          |
| <b>Kiegészítő tőke</b>                                     | <b>0</b>       | <b>1.529</b>   |
| <b>Konszolidált szavatoló tőke összesen</b>                | <b>153.516</b> | <b>153.598</b> |
| <b>Tőkekövetelmény</b>                                     | <b>109.189</b> | <b>133.770</b> |
| <b>Konszolidált tőke megfelelési mutató (%)</b>            | <b>11,25%</b>  | <b>9,19%</b>   |

A gazdasági tőkekövetelmény számításban bekövetkező jelentős módszertani módosítások eredményeként a Bank átmenetileg nem teljesítette a saját becslésen alapuló, 2. pillér (ICAAP) szerinti tőke megfelelési elvárást. Ez a jelenség kizárólag a számítási módszertanban bekövetkező változásoknak tulajdonítható, mivel nem történt jelentős negatív változás a portfólió kockázati szerkezetében, és nem várt veszteség sem következett be. A korábban meghatározott, tőkehelyzetet erősítő intézkedések eredményeként a gazdasági tőkén alapuló tőke megfelelés rendeződött 2014. januárjában.

### ***Tőkefelosztás***

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

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

Az egyes egységek és tevékenységek közötti tőkeallokációt az 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 Csoport tőkemenedzsmenttel és tőkeallokációval kapcsolatos elveit az igazgatóság rendszeresen felülvizsgálja.

5) **Kamat- és kamatjellegű bevételek**

| <i>(millió Ft)</i>                                                  | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Készpénz és készpénz egyenértékesek után</b>                     | <b>2.125</b>   | <b>3.919</b>   |
| <b>Bankközi kihelyezések után</b>                                   | <b>308</b>     | <b>527</b>     |
| <b>Ügyfeleknek nyújtott hitelek után</b>                            | <b>81.282</b>  | <b>101.219</b> |
| <b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok után</b> | <b>647</b>     | <b>505</b>     |
| Államkötvények                                                      | 259            | 95             |
| Diszkontkincstárjegyek                                              | 256            | 212            |
| MNB diszkont értékpapírok                                           | 129            | 81             |
| Befektetési jegyek                                                  | 3              | 117            |
| <b>Értékesíthető értékpapírok után</b>                              | <b>12.099</b>  | <b>20.644</b>  |
| Államkötvények                                                      | 1.927          | 222            |
| Diszkontkincstárjegyek                                              | 0              | 1              |
| MNB diszkont értékpapírok                                           | 8.972          | 17.803         |
| Önkormányzati kötvények                                             | 1.200          | 2.573          |
| Befektetési jegyek                                                  | 0              | 45             |
| <b>Lejáratig tartandó értékpapírok után</b>                         | <b>7.789</b>   | <b>8.497</b>   |
| Államkötvények                                                      | 7.605          | 7.448          |
| Vállalati kötvények                                                 | 184            | 1.049          |
| <b>Lízing után</b>                                                  | <b>1.869</b>   | <b>1.832</b>   |
| <b>Kamat- és kamatjellegű bevételek</b>                             | <b>106.119</b> | <b>137.143</b> |

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi követelések effektív kamatláb módszerrel számolt kamatbevétele 105.472 millió forint (2012: 136.638 millió forint).

6) **Kamat- és kamatjellegű ráfordítások**

| <i>(millió Ft)</i>                                       | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Bankokkal szemben                                        | 6.870         | 12.155        |
| Ügyfelekkel szemben                                      | 39.937        | 68.865        |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után | 9.142         | 10.517        |
| Hátrasorolt kötelezettségek után                         | 1.472         | 1.663         |
| - egyéb kamatjellegű ráfordítás                          | 3.846         | 0             |
| <b>Kamat- és kamatjellegű ráfordítások</b>               | <b>61.267</b> | <b>93.200</b> |

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek effektív kamatláb módszerrel számolt kamatráfordítása 57.421 millió forint (2012: 93.200 millió forint).

A Bank az Raiffeisen Bank International-lal szintetikus értékpapírosítás ügyletet kötött, melynek negyedévente fizetendő garanciadíját az egyéb kamatjellegű ráfordítások között mutatja ki.

7) **Nettó jutalék- és díjbevétel**

| <i>(millió Ft)</i>                                      | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Jutalék- és díjbevételek</b>                         |               |               |
| Számlavezetési, forgalmi és készpénz-kezelési jutalékok | 22.701        | 14.004        |
| Garancia és okmányos ügyletek                           | 2.401         | 2.063         |
| Lízingdíjak                                             | 205           | 300           |
| Befektetési szolgáltatásokból származó díjak, jutalékok | 6.350         | 4.251         |
| Bankkártya díjak                                        | 4.588         | 3.437         |
| Egyéb                                                   | 2.149         | 2.496         |
| <b>Jutalék- és díjbevételek összesen</b>                | <b>38.394</b> | <b>26.551</b> |

| <i>(millió Ft)</i>                             | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Jutalék- és díjráfordítások</b>             |               |               |
| Számlavezetési, forgalmi jutalék               | 3.181         | 2.832         |
| Hiteladminisztráció és garancia díjráfordítása | 1.076         | 1.333         |
| Értékpapír ügylet                              | 484           | 378           |
| Ügynöki díj                                    | 925           | 1.052         |
| Bankkártya díj                                 | 1.321         | 1.477         |
| Egyéb banki szolgáltatás                       | 1.174         | 1.709         |
| <b>Jutalék- és díjráfordítások összesen</b>    | <b>8.161</b>  | <b>8.781</b>  |
| <b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>            | <b>30.233</b> | <b>17.770</b> |

A számlavezetési és forgalmi jutalékok 2013. évi növekedéséhez hozzájárult a tranzakciós illeték bevezetése.

#### 8) Nettó kereskedési bevétel

| <i>(millió Ft)</i>                                                                         | <u>2013</u>   | <u>2012</u>  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok realizált nyeresége/vesztesége     | 631           | 412          |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nem realizált nyeresége/vesztesége | 19            | 339          |
| FX ügyletek és derivatív instrumentumok realizált nyeresége/vesztesége                     | 18.575        | -842         |
| FX ügyletek és derivatív instrumentumok nem realizált nyeresége/vesztesége                 | -8.487        | 6.043        |
| <b>Nettó kereskedési bevétel</b>                                                           | <b>10.738</b> | <b>5.952</b> |

#### 9) Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele

| <i>(millió Ft)</i>                                                            | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák fedezeti elszámolás nélkül</b> | <b>7.714</b> | <b>8.057</b> |
| Kétdevizás kamatswap ügyletek realizált és nem realizált nyeresége/vesztesége | 7.173        | 10.404       |
| Egyéb derivatívák realizált és nem realizált nyeresége/vesztesége             | 541          | -2.347       |
| <b>Fedezeti elszámolás</b>                                                    | <b>280</b>   | <b>704</b>   |
| Fedező derivatívák realizált nyeresége/vesztesége                             | 227          | 827          |
| Fedező derivatívák nem realizált nyeresége/vesztesége                         | 492          | 7.290        |
| Fedezett ügyletek nem realizált nyeresége/vesztesége                          | -439         | -7.413       |
| <b>Cash-flow fedezeti elszámolás</b>                                          | <b>573</b>   | <b>0</b>     |
| <b>Egyéb</b>                                                                  | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele</b>             | <b>8.567</b> | <b>8.761</b> |

A kétdevizás kamatswap ügyletek értékelési eredménye 2013-ban -2.844 millió forint volt (2012: -16.028 millió forint).

A kétdevizás kamatswap portfólió ártértékelési eredményében az egyik legfontosabb input az EURHUF CIRS felárak alakulása. 2012-es év során az EURHUF CIRS felárak átlagosan 150 bázisponttal csökkentek, ami jelentős negatív ártértékelési eredményt okozott a CIRS portfólión. 2013 során további csökkenő tendenciát lehetett megfigyelni, a felárak átlagosan további 100 bázisponttal kerültek lejjebb, ami szintén jelentős negatív ártértékelési eredményt okozott. A 2013 során jelentősen csökkent a portfólió érzékenysége annak köszönhetően, hogy több CIRS ügylet fedezeti elszámolás alá került.

A Csoport 2012. decemberétől alkalmazza a cash-flow fedezeti elszámolást. 2012-ben nem vezettek át cash-flow fedezeti ügyletkezh kapcsolódó nyereséget/veszteséget tőkéből eredménybe. A cash-flow fedezeti ügyletek nettó hatékonyságát 2013-ban 932 millió forint volt (2012-ben 0 millió forint).

A Csoport a deviza- és kamatláb kockázatok fedezésére IRS-eket és CIRS-eket alkalmaz a devizában denominált jelzáloghitel portfólió, illetve a forintos betétállományok esetében.

A kijelölt cash-flow fedezők valós értékét a következő tábla szemlélteti:

| <i>m HUF</i>        |           |              |            |            |
|---------------------|-----------|--------------|------------|------------|
| Instrumentum típusa | 2013      |              | 2012       |            |
|                     | Eszköz    | Forrás       | Eszköz     | Forrás     |
| IRS                 | 32        | 50           | 0          | 0          |
| CIRS                | 0         | 5.277        | 597        | 227        |
| <b>Összesen</b>     | <b>32</b> | <b>5.327</b> | <b>597</b> | <b>227</b> |

#### 10) Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

| <i>(millió Ft)</i>                                                                         | <u>2013</u> | <u>2012</u>  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>Egyéb üzleti bevétel</b>                                                                |             |              |
| Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége/vesztesége                                  | 146         | 496          |
| Értékesíthető értékpapírok nem realizált nyeresége/vesztesége                              | 267         | -81          |
| Lejáratig tartandó értékpapírok nettó nyeresége/vesztesége                                 | 0           | 269          |
| Üzemeltetési díjbevétel                                                                    | 347         | 373          |
| Ingatlanfejlesztési díjbevétel                                                             | 28          | 0            |
| Követeléseladás nyeresége/vesztesége                                                       | 47          | -939         |
| Készletértékesítés nyeresége/vesztesége                                                    | 178         | 108          |
| Részesedés értékesítés árfolyamnyeresége/-vesztesége                                       | -3,305      | 212          |
| Ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak értékesítésének nyeresége/vesztesége | 103         | 31           |
| Energiaszolgáltatás bevétele                                                               | 1.989       | 2.023        |
| Káreseményekből származó bevételek                                                         | 4           | 15           |
| Egyéb                                                                                      | 1.083       | 2.388        |
| <b>Egyéb üzleti bevétel</b>                                                                | <b>887</b>  | <b>4.895</b> |

A részesedés értékesítés árfolyamnyeresége/-vesztesége sor tartalmazza a Global Thermal Kft., az Afforest Kft, a Győri Kert Kft és a KAWA Kft eladásából származó eredményt.

| <i>(millió Ft)</i>                 | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Egyéb működési ráfordítások</b> |               |               |
| ÁFA és helyi adók                  | 32.072        | 10.992        |
| Telekommunikáció és informatika    | 1.426         | 1.547         |
| Üzleti utazási költségek           | 581           | 602           |
| Szakértői díjak                    | 3.424         | 3.879         |
| Készpénzfeldolgozás és -szállítás  | 235           | 309           |
| Munkaerő-kölcsönzés                | 595           | 1.018         |
| Külső bankkártya-szolgáltatások    | 94            | 102           |
| Tanácsadási díjak                  | 1.830         | 1.697         |
| Egyéb                              | 670           | 753           |
| Irodai beszerzések                 | 295           | 272           |
| Értékcsökkenés                     | 6.962         | 8.742         |
| Értékvesztések és leírások         | 2.593         | 3.515         |
| Energiaszolgáltatás ráfordítása    | 16            | 80            |
| Hatósági díjak                     | 1.303         | 1.355         |
| Egyéb                              | 5.256         | 4.848         |
| <b>Egyéb működési ráfordítások</b> | <b>53.928</b> | <b>35.832</b> |

2013-ban az Egyéb adók összege tartalmazza a pénzügyi szervezetek különadóját 12.057 millió forint összegben (2012-ben 7.264 millió forint), az iparüzési adót 2.664 millió forint összegben (2012-ben 2.590 millió forint) valamint a tranzakciós illetéket 16.411 millió forint összegben (2012-ben 0 millió forint).

2013-ban az Értékvesztés és leírások összege tartalmazza a hiteleladások eredményét. 2012-ben a hiteleladásokon kívül a lakossági devizaalapú 90 napot meghaladó késedelemmel rendelkező jelzáloghitelekre vonatkozó kormányzati csomag alapján történő 25%-os elengedés eredményét is tartalmazza, ezen elengedésnek az eredményre gyakorolt hatása minimális volt, mivel a leírásra került részek már tartalékolva voltak.

**11) Értékvesztés és céltartalék**

| <i>(millió Ft)</i>                            | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Értékvesztés</b>                           | <b>46.003</b> | <b>61.015</b> |
| Bankközi kihelyezések után                    | 7             | -467          |
| Ügyfelekkel szembeni követelések után         | 45.146        | 61.254        |
| Részesedések után                             | 719           | 151           |
| Egyéb eszközök után                           | 131           | 77            |
| <b>Céltartalék</b>                            | <b>-5.849</b> | <b>886</b>    |
| Garanciák és egyéb függő kötelezettségek után | -5.849        | 886           |
| <b>Értékvesztés és céltartalék</b>            | <b>40.154</b> | <b>61.901</b> |

**12) Munkabér és juttatások**

| <i>(millió Ft)</i>                 | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Béreköltség                        | 17.819        | 17.452        |
| Bérfelrakások                      | 5.821         | 5.740         |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések | 2.129         | 2.093         |
|                                    | <b>25.769</b> | <b>25.285</b> |

| <i>(millió Ft)</i> | <u>2013</u>  |               | <u>2012</u>  |               |
|--------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                    | Létszám (fő) | Béreköltség   | Létszám (fő) | Béreköltség   |
| Teljes munkaidős   | 2.583        | 17.795        | 2.855        | 16.668        |
| Részmunkaidős      | 118          | 23            | 75           | 741           |
| Nyugdíjas          | 4            | 0             | 5            | 41            |
| Egyéb              | 7            | 1             | 5            | 2             |
|                    | <b>2.712</b> | <b>17.819</b> | <b>2.940</b> | <b>17.452</b> |

**13) Nyereségadó**

*A konszolidált eredménykimutatásban szereplő nyereségadó*

| <i>(millió Ft)</i>                                   | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Tényleges adóráfordítás</b>                       | <b>98</b>   | <b>123</b>  |
| <b>Halasztott adóráfordítás/-bevétel</b>             | <b>562</b>  | <b>738</b>  |
| Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása | 560         | 743         |
| Adókulcsváltozás hatása                              | 2           | 0           |
| Előző évek módosításai                               | 0           | -5          |
| <b>Nyereségadó</b>                                   | <b>660</b>  | <b>861</b>  |

*Az effektív adókulcs levezetése*

|                                                                                     | <u>2013</u>   |            | <u>2012</u>   |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|---------------|------------|
|                                                                                     | (%)           |            | (%)           |            |
| Adózás előtti eredmény                                                              |               | -38.558    |               | -56.088    |
| Társasági adó a magyar adókulccsal számolva                                         | 10,00%        | -3.856     | 10,00%        | -5.609     |
| Adóalap-módosító tételek adóhatása a magyar adótörvénynek megfelelően:              | -9,29%        | 3.583      | -10,27%       | 5.760      |
| Ideiglenes HAS IFRS eltérések adóhatásai:                                           | -1,46%        | 562        | -1,32%        | 738        |
| - Céltartalékok, függő kamatok és jutalékok, hitelek értékvesztés miatti vesztesége | 1,58%         | -608       | -1,33%        | 748        |
| - Társult vállalkozásban lévő részesedésre elszámolt értékvesztés                   | 0,08%         | -29        | -0,11%        | 59         |
| - Egyéb céltartalékok                                                               | -0,01%        | 2          | -0,34%        | 190        |
| - Tárgyi eszközök és immateriális javak                                             | -0,01%        | 3          | 0,03%         | -18        |
| - Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értéke                                      | 0,10%         | -40        | 0,33%         | -185       |
| - Pénzügyi kötelezettségek valós értéke                                             | 0,02%         | -6         | 0,00%         | 0          |
| - Adókulcsok változásának hatása                                                    | -0,01%        | 3          | 0,00%         | 0          |
| - Jövőben felhasználható negatív adóalap csökkenése                                 | -3,25%        | 1.255      | 0,00%         | 0          |
| - Egyéb                                                                             | 0,05%         | -18        | 0,10%         | -56        |
| A konszolidáció adóhatásai                                                          | -0,96%        | 371        | 0,05%         | -28        |
| <b>Nyereségadó</b>                                                                  | <b>-1,71%</b> | <b>660</b> | <b>-1,54%</b> | <b>861</b> |

*Az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített nyereségadó*

A Csoport 2013-ban 971 millió forint halasztott adó ráfordítást számolt el (2012: 2.692 millió forint halasztott adó bevétel) közvetlenül a saját tőkével szemben.

**14) A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége**

| <i>(millió Ft)</i>                                                               | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kölcsönök és követelések</b>                                                  | <b>40.300</b>  | <b>46.633</b>  |
| Nettó kamateredmény                                                              | 85.584         | 107.497        |
| Értékvesztés                                                                     | -45.284        | -60.864        |
| <b>Eredményrel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek</b> | <b>19.952</b>  | <b>15.218</b>  |
| - Kereskedési célú értékpapírok                                                  | 1.297          | 1.256          |
| Nettó kamateredmény                                                              | 647            | 505            |
| Nem realizált nyereség/veszteség                                                 | 19             | 339            |
| Realizált nyereség/veszteség                                                     | 631            | 412            |
| - Kereskedési célú derivatívák                                                   | 10.088         | 5.201          |
| - Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák                                    | 8.567          | 8.761          |
| <b>Lejáratig tartott befektetések</b>                                            | <b>7.789</b>   | <b>8.766</b>   |
| Nettó kamateredmény                                                              | 7.789          | 8.497          |
| Realizált nyereség/veszteség                                                     | 0              | 269            |
| <b>Értékesíthető pénzügyi eszközök</b>                                           | <b>17.625</b>  | <b>35.226</b>  |
| Nettó kamateredmény                                                              | 12.099         | 20.644         |
| Nem realizált nyereség/veszteség                                                 | 5.380          | 14.086         |
| Realizált nyereség/veszteség                                                     | 146            | 496            |
| <b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>           | <b>-61.267</b> | <b>-93.200</b> |
| Nettó kamateredmény                                                              | -61.267        | -93.200        |
| <b>A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége</b>                      | <b>24.399</b>  | <b>12.643</b>  |

15) **Készpénz és készpénz-egyenértékesek**

| <i>2013. december 31. (millió Ft)</i>      | <b>HUF</b>     | <b>Deviza</b> | <b>Összesen</b> |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|-----------------|
| Pénztár és csekk                           | 19.108         | 3.827         | 22.935          |
| Magyar Nemzeti Bank                        | 81.762         | 0             | 81.762          |
| Egyéb bank                                 | 294            | 11.013        | 11.307          |
| <b>Készpénz és készpénz-egyenértékesek</b> | <b>101.164</b> | <b>14.840</b> | <b>116.004</b>  |

| <i>2012. december 31. (millió Ft)</i>      | <b>HUF</b>     | <b>Deviza</b> | <b>Összesen</b> |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|-----------------|
| Pénztár és csekk                           | 20.681         | 8.367         | <b>29.048</b>   |
| Magyar Nemzeti Bank                        | 82.101         | 0             | <b>82.101</b>   |
| Egyéb bank                                 | 716            | 17.288        | <b>18.004</b>   |
| <b>Készpénz és készpénz-egyenértékesek</b> | <b>103.498</b> | <b>25.655</b> | <b>129.153</b>  |

A Magyar Nemzeti Banknál (MNB) vezetett folyószámla a kötelező tartalékot tartalmazza. A Csoportnak bizonyos betétek után az MNB-nél 3 % (2012: 3 %) kötelező tartalékot kell elhelyezni. Az előírt átlagos tartalék egyenlege 38.363 millió Ft volt (2012: 41.875 millió Ft). A kötelező tartalék előírás teljesíthető azáltal is, hogy a Csoport államkötvényeket tart a portfóliójában (lásd a 18. és 19. kiegészítő megjegyzést).

16) **Bankközi kihelyezések**

| <i>2013 (millió Ft)</i>      | <b>Éven belül</b> |               | <b>Éven túl</b> |               | <b>Összesen</b> |
|------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|                              | <b>HUF</b>        | <b>Deviza</b> | <b>HUF</b>      | <b>Deviza</b> |                 |
| Magyar Nemzeti Bank          | 0                 | 0             | 0               | 0             | <b>0</b>        |
| Egyéb bankok                 | 257               | 24.279        | 0               | 3.204         | <b>27.740</b>   |
| Értékvesztés                 | 1                 | 0             | 0               | 6             | <b>7</b>        |
| <b>Bankközi kihelyezések</b> | <b>256</b>        | <b>24.279</b> | <b>0</b>        | <b>3.198</b>  | <b>27.733</b>   |

| <i>2012 (millió Ft)</i>      | <b>Éven belül</b> |               | <b>Éven túl</b> |               | <b>Összesen</b> |
|------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|                              | <b>HUF</b>        | <b>Deviza</b> | <b>HUF</b>      | <b>Deviza</b> |                 |
| Magyar Nemzeti Bank          | 294               | 0             | 0               | 0             | <b>294</b>      |
| Egyéb bankok                 | 551               | 23.316        | 0               | 8.634         | <b>32.501</b>   |
| Értékvesztés                 | 0                 | 0             | 0               | 0             | <b>0</b>        |
| <b>Bankközi kihelyezések</b> | <b>845</b>        | <b>23.316</b> | <b>0</b>        | <b>8.634</b>  | <b>32.795</b>   |

| <b>Egyedi értékvesztés (millió Ft)</b>    |          |
|-------------------------------------------|----------|
| <b>Nyitó állomány 2013. január 1-jén</b>  | <b>0</b> |
| Tárgyévi értékvesztés:                    |          |
| Képzés                                    | 7        |
| Feloldás                                  | 0        |
| Árfolyamváltozás hatása                   | 0        |
| Diszkonthatás lebontása                   | 0        |
| Felhasználás eladásra, leírásra           | 0        |
| <b>Záró állomány 2013. december 31-én</b> | <b>7</b> |

| <b>Portfólió alapon képzett értékvesztés (millió Ft)</b> |            |
|----------------------------------------------------------|------------|
| <b>Nyitó állomány 2012. január 1-jén</b>                 | <b>661</b> |
| Tárgyévi értékvesztés:                                   |            |
| Képzés                                                   | 0          |
| Feloldás                                                 | -467       |
| Árfolyamváltozás hatása                                  | -59        |
| Diszkonthatás lebontása                                  | 0          |
| Felhasználás eladásra, leírásra                          | -135       |
| <b>Záró állomány 2012. december 31-én</b>                | <b>0</b>   |

**17) Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések**

*Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések*

| <b>2013 (millió Ft)</b>                              | <b>Bruttó<br/>könyv<br/>szerinti<br/>érték</b> | <b>Ebből: nem<br/>teljesítő<br/>ügyletek</b> | <b>Egyedileg<br/>képzett<br/>értékvesztés</b> | <b>Portfólió<br/>alapon<br/>képzett<br/>értékvesztés</b> | <b>Nettó<br/>könyv<br/>szerinti<br/>érték</b> |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <i>Vállalati ügyletek</i>                            |                                                |                                              |                                               |                                                          |                                               |
| Kereskedelmi és ipari vállalatok                     | 325.611                                        | 84.024                                       | 64.196                                        | 3.423                                                    | 257.992                                       |
| Ingatlanfejlesztő vállalatok                         | 214.049                                        | 83.818                                       | 52.456                                        | 2.646                                                    | 158.947                                       |
| Egyéb                                                | 304.117                                        | 84.782                                       | 44.141                                        | 1.690                                                    | 258.286                                       |
| <b>Vállalati ügyletek összesen</b>                   | <b>843.777</b>                                 | <b>252.624</b>                               | <b>160.793</b>                                | <b>7.759</b>                                             | <b>675.225</b>                                |
| <i>Lakossági ügyletek</i>                            | 495.307                                        | 179.715                                      | 105.878                                       | 8.328                                                    | 381.101                                       |
| <i>Önkormányzatok és költségvetési szervek</i>       | 169.778                                        | 9.052                                        | 1.850                                         | 0                                                        | 167.928                                       |
| <b>Ügyfelekkel szembeni követelések<br/>összesen</b> | <b>1.508.862</b>                               | <b>441.391</b>                               | <b>268.521</b>                                | <b>16.087</b>                                            | <b>1.224.254</b>                              |

| <b>2012 (millió Ft)</b>                              | <b>Bruttó<br/>könyv<br/>szerinti<br/>érték</b> | <b>Ebből: nem<br/>teljesítő<br/>ügyletek</b> | <b>Egyedileg<br/>képzett<br/>értékvesztés</b> | <b>Portfólió<br/>alapon<br/>képzett<br/>értékvesztés</b> | <b>Nettó<br/>könyv<br/>szerinti<br/>érték</b> |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <i>Vállalati ügyletek</i>                            |                                                |                                              |                                               |                                                          |                                               |
| Kereskedelmi és ipari vállalatok                     | 376.628                                        | 99.214                                       | 66.513                                        | 1.884                                                    | 308.231                                       |
| Ingatlanfejlesztő vállalatok                         | 230.784                                        | 72.584                                       | 37.595                                        | 935                                                      | 192.254                                       |
| Egyéb                                                | 301.548                                        | 82.682                                       | 43.711                                        | 1.612                                                    | 256.225                                       |
| <b>Vállalati ügyletek összesen</b>                   | <b>908.960</b>                                 | <b>254.480</b>                               | <b>147.819</b>                                | <b>4.431</b>                                             | <b>756.710</b>                                |
| <i>Lakossági ügyletek</i>                            | 538.105                                        | 151.988                                      | 88.775                                        | 14.931                                                   | 434.399                                       |
| <i>Önkormányzatok és költségvetési szervek</i>       | 97.689                                         | 17.957                                       | 3.263                                         | 0                                                        | 94.426                                        |
| <b>Ügyfelekkel szembeni követelések<br/>összesen</b> | <b>1.544.754</b>                               | <b>424.425</b>                               | <b>239.857</b>                                | <b>19.362</b>                                            | <b>1.285.535</b>                              |

**Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés**

A 2013. december 31-i és a 2012. december 31-i állapot szerinti értékvesztés-állomány változását az alábbi táblázat tartalmazza:

| <i>Egyedi értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelésekre<br/>(millió Ft)</i> | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Nyitó állomány január 1-jén</b>                                            | <b>239.857</b> | <b>231.891</b> |
| Tárgyévben elszámolt értékvesztés:                                            |                |                |
| Képzés                                                                        | 67.032         | 83.032         |
| Feloldás                                                                      | -18.755        | -24.527        |
| Árfolyamváltozás hatása                                                       | 1.291          | -7.022         |
| Felhasználás eladásra, leírásra                                               | -23.631        | -38.728        |
| Konszolidációs kör változása                                                  | 2.727          | -4.789         |
| <b>Záró állomány december 31-én</b>                                           | <b>268.521</b> | <b>239.857</b> |

| <i>Portfólió alapon képzett értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelésekre<br/>(millió Ft)</i> | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Nyitó állomány január 1-jén</b>                                                              | <b>19.362</b> | <b>18.045</b> |
| Tárgyévben elszámolt értékvesztés:                                                              |               |               |
| Képzés                                                                                          | 11.855        | 10.744        |
| Feloldás                                                                                        | -14.986       | -7.995        |
| Árfolyamváltozás hatása                                                                         | -103          | -498          |
| Felhasználás eladásra, leírásra                                                                 | -41           | 0             |
| Konszolidációs kör változása                                                                    | 0             | -934          |
| <b>Záró állomány december 31-én</b>                                                             | <b>16.087</b> | <b>19.362</b> |

2013-ban a halmozott értékvesztés miatti veszteség 284.608 millió Ft (2012: 259.219 millió Ft), amely a bruttó kintlévőség 18,86%-át teszi ki (2012: 16,78%).

**Pénzügyi lízingből származó követelések**

Finanszírozási tevékenysége részeként a Csoport pénzügyi lízing ügyleteket köt lízingbe adóként. 2012. és 2013. december 31-én a Csoport bruttó lízingbefektetésének, valamint a minimális lízingfizetési követelések nettó jelenértékének levezetése a hátralévő futamidő szerinti bontásban a következő:

| <u>2013 (millió Ft)</u>                                                   | Éven belül   | 1 és 5 év között | 5 éven túl    | Összesen      |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|---------------|---------------|
| Bruttó lízingkövetelés                                                    | 7.531        | 20.754           | 13.730        | <b>42.015</b> |
| Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel                                       | 1.643        | 3.712            | 2.450         | <b>7.805</b>  |
| <b>Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke</b>                          | <b>5.888</b> | <b>17.042</b>    | <b>11.280</b> | <b>34.210</b> |
| Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés | 1.332        | 1.808            | 390           | <b>3.530</b>  |
| <b>Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke</b>                              | <b>4.556</b> | <b>15.234</b>    | <b>10.890</b> | <b>30.680</b> |

| <u>2012 (millió Ft)</u>                                                   | Éven belül   | 1 és 5 év között | 5 éven túl    | Összesen      |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|---------------|---------------|
| Bruttó lízingkövetelés                                                    | 7.674        | 16.329           | 12.359        | <b>36.362</b> |
| Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel                                       | 1.283        | 2.495            | 2.189         | <b>5.967</b>  |
| <b>Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke</b>                          | <b>6.391</b> | <b>13.834</b>    | <b>10.170</b> | <b>30.395</b> |
| Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés | 3.260        | 5.758            | 1.471         | <b>10.489</b> |
| <b>Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke</b>                              | <b>3.131</b> | <b>8.076</b>     | <b>8.699</b>  | <b>19.906</b> |

A Raiffeisen Lízing Zrt. számottevő új kihelyezést valósított meg 2013-ban, döntően a nagyvállalati szegmensben. Az új üzleti volumen meghatározó része egy nagyobb ügyletbe kötődik, melynek során egy 159 db-ból álló, tömegközlekedésben használatos buszflotta finanszírozására került sor, összesen 10.300 millió Ft értékben.

2013-ban 0 Ft függő bérleti díjbevétele került elszámolásra pénzügyi bevételként (2012: 0 Ft), és a nem garantált maradványérték összege 2.660 millió forint volt (2012: 2.773 millió Ft). 2013. december 31-én a behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés 3.530 millió Ft (2012: 10.489 millió Ft) volt. A szerződések eredeti lejáratát 1 év és 35 év között van. A szerződések változó kamatozásúak, a kapcsolódó BUBOR-hoz, CHFLIBOR-hoz, EURIBOR-hoz kötött kamattal. Nincs garantált maradványérték.

18) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

(millió Ft)

|                                                                                  | <u>2013</u>         |                     |                                            |                            | <u>2012</u>         |                     |                                            |                            |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                  | Bekerülési<br>érték | Elhatárolt<br>kamat | Nem<br>realizált<br>nyereség/<br>veszteség | Könyv<br>szerinti<br>érték | Bekerülési<br>érték | Elhatárolt<br>kamat | Nem<br>realizált<br>nyereség/<br>veszteség | Könyv<br>szerinti<br>érték |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények</b>                     |                     |                     |                                            |                            |                     |                     |                                            |                            |
| Államkötvények                                                                   | 6.603               | 0                   | 200                                        | 6.803                      | 3.919               | 130                 | 11                                         | 4.060                      |
| Kincstárjegyek                                                                   | 6.878               | 6                   | 5                                          | 6.889                      | 6.533               | 33                  | 0                                          | 6.566                      |
| Vállalati és egyéb kötvények                                                     | 30                  | 1                   | 0                                          | 31                         | 305                 | 15                  | 0                                          | 320                        |
| Befektetési jegyek                                                               | 906                 | 0                   | 103                                        | 1.009                      | 885                 | 0                   | 70                                         | 955                        |
| Részvények                                                                       | 1.906               | 0                   | 19                                         | 1.925                      | 1.600               | 0                   | 24                                         | 1.624                      |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények</b>                     | <b>16.323</b>       | <b>7</b>            | <b>327</b>                                 | <b>16.657</b>              | <b>13.242</b>       | <b>178</b>          | <b>105</b>                                 | <b>13.525</b>              |
| <b>Származékos ügyletek:</b>                                                     |                     |                     |                                            |                            |                     |                     |                                            |                            |
| <i>Kereskedési célú származékos ügyletek:</i>                                    |                     |                     |                                            |                            |                     |                     |                                            |                            |
| Deviza swap                                                                      | -37                 | -5                  | 2.840                                      | 2.798                      | 0                   | 0                   | 3.010                                      | 3.010                      |
| Deviza forward                                                                   | 0                   | 0                   | 729                                        | 729                        | 0                   | 0                   | 2.166                                      | 2.166                      |
| Határidős értékpapír ügyletek                                                    | 0                   | 0                   | 93                                         | 93                         | 0                   | 0                   | 108                                        | 108                        |
| Deviza futures                                                                   | 0                   | 0                   | 819                                        | 819                        | 0                   | 0                   | 142                                        | 142                        |
| Deviza opció                                                                     | 0                   | 0                   | 2.989                                      | 2.989                      | 0                   | 0                   | 2.316                                      | 2.316                      |
| Kamatláb származékos ügyletek                                                    | 0                   | 3.966               | 13.382                                     | 17.348                     | 0                   | 5.755               | 20.869                                     | 26.624                     |
| <b>Kereskedési célú származékos ügyletek</b>                                     | <b>-37</b>          | <b>3.961</b>        | <b>20.852</b>                              | <b>24.776</b>              | <b>0</b>            | <b>5.755</b>        | <b>28.611</b>                              | <b>34.366</b>              |
| <i>Fedezeti célú származékos ügyletek:</i>                                       |                     |                     |                                            |                            |                     |                     |                                            |                            |
| Deviza swap                                                                      | 2.078               | 113                 | 1.343                                      | 3.534                      | 1.795               | 274                 | 1.297                                      | 3.367                      |
| <i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>                            | <i>0</i>            | <i>0</i>            | <i>0</i>                                   | <i>0</i>                   | <i>-231</i>         | <i>597</i>          | <i>51</i>                                  | <i>417</i>                 |
| Kamatláb származékos ügyletek                                                    | 0                   | 6.030               | 4.467                                      | 10.497                     | 0                   | 1.875               | 1.040                                      | 2.915                      |
| <i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>                            | <i>0</i>            | <i>140</i>          | <i>32</i>                                  | <i>172</i>                 | <i>0</i>            | <i>0</i>            | <i>0</i>                                   | <i>0</i>                   |
| <i>Ebből: valós érték fedezeti kétdevizás kamatswap</i>                          | <i>0</i>            | <i>554</i>          | <i>983</i>                                 | <i>1.537</i>               | <i>0</i>            | <i>422</i>          | <i>1.280</i>                               | <i>1.702</i>               |
| <b>Fedezeti célú származékos ügyletek</b>                                        | <b>2.078</b>        | <b>6.143</b>        | <b>5.810</b>                               | <b>14.031</b>              | <b>1.795</b>        | <b>2.149</b>        | <b>2.337</b>                               | <b>6.282</b>               |
| <b>Származékos ügyletek összesen</b>                                             | <b>2.041</b>        | <b>10.104</b>       | <b>26.662</b>                              | <b>38.807</b>              | <b>1.795</b>        | <b>7.904</b>        | <b>30.948</b>                              | <b>40.648</b>              |
| <b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt<br/>pénzügyi eszközök összesen</b> | <b>18.364</b>       | <b>10.111</b>       | <b>26.989</b>                              | <b>55.464</b>              | <b>15.037</b>       | <b>8.082</b>        | <b>31.053</b>                              | <b>54.173</b>              |

**Fedezeti célú származékos ügyletek**

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

**19) Értékpapír-befektetések**

A Csoport kötelezettségei fedezetére az értékpapír-befektetések teljes összegéből 85.159 millió forintot (2012: 155.190 millió forintot) adott biztosítékba.

2013-ban az értékesíthető értékpapírokkal kapcsolatban 1.911 millió forint nyereséget számolt el a Csoport az átfogó jövedelemkimutatásban (2012: 10.315 millió forint nyereséget), és 3.202 millió forint ráfordítás került átsorolásra az átfogó jövedelemből az eredménybe (2012: 3.852 millió forint).

| <i>(millió Ft)</i>                   | <u>2013</u>      |                  |                                  |               |                      | <u>2012</u>      |                  |                                  |               |                      |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------|----------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------|----------------------|
| Értékesíthető értékpapírok           | Bekerülési érték | Elhatárolt kamat | Nem realizált nyereség/veszteség | Érték-vesztés | Könyv szerinti érték | Bekerülési érték | Elhatárolt kamat | Nem realizált nyereség/veszteség | Érték-vesztés | Könyv szerinti érték |
| Vállalati és önkormányzati kötvények | 41.416           | 107              | -303                             | 0             | 41.220               | 112.595          | 307              | -5.357                           | 0             | 107.545              |
| Befektetési jegyek                   | 229              | 0                | -52                              | 0             | 177                  | 229              | 0                | -69                              | 0             | 160                  |
| Államkötvények                       | 57.311           | 870              | 113                              | 0             | 58.294               | 2.997            | 4                | -64                              | 0             | 2.937                |
| Kincstárjegyek                       | 144.125          | 77               | 3                                | 0             | 144.205              | 288.798          | 370              | -129                             | 0             | 289.039              |
|                                      | <b>243.081</b>   | <b>1.054</b>     | <b>-239</b>                      | <b>0</b>      | <b>243.896</b>       | <b>404.619</b>   | <b>681</b>       | <b>-5.619</b>                    | <b>0</b>      | <b>399.681</b>       |
| Lejáratig tartandó értékpapírok      | Bekerülési érték | Elhatárolt kamat | Diszkont / Prémium               | Érték-vesztés | Könyv szerinti érték | Bekerülési érték | Elhatárolt kamat | Diszkont / Prémium               | Érték-vesztés | Könyv szerinti érték |
| Vállalati és egyéb kötvények         | 1.243            | 14               | 170                              | 0             | 1.427                | 9.900            | 437              | 183                              | 0             | 10.520               |
| Államkötvények                       | 101.154          | 4.112            | 1.073                            | 0             | 106.339              | 96.741           | 4.192            | 367                              | 0             | 101.300              |
|                                      | <b>102.397</b>   | <b>4.126</b>     | <b>1.243</b>                     | <b>0</b>      | <b>107.766</b>       | <b>106.641</b>   | <b>4.629</b>     | <b>550</b>                       | <b>0</b>      | <b>111.820</b>       |

**20) Részesedések társult vállalkozásokban**

A társult vállalkozásokban lévő részesedések általános és pénzügyi adatai 2012. és 2013. december 31-re:

| <u>2013 (millió Ft)</u> | Tulajdoni hányad (%) | Forgó-eszközök | Befektetett eszközök | Összes eszköz | Rövid lejáratú kötelezettségek | Hosszú lejáratú kötelezettségek | Saját tőke  | Összes kötelezettség | Bevételek  | Ráfordítások | Eredmény    |
|-------------------------|----------------------|----------------|----------------------|---------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------|----------------------|------------|--------------|-------------|
| NOC Kft.                | 50,00%               | 462            | 3.137                | <b>3.599</b>  | 4.505                          | 75                              | -981        | <b>3.599</b>         | 508        | 950          | <b>-442</b> |
|                         |                      | <b>462</b>     | <b>3.137</b>         | <b>3.599</b>  | <b>4.505</b>                   | <b>75</b>                       | <b>-981</b> | <b>3.599</b>         | <b>508</b> | <b>950</b>   | <b>-442</b> |

| <u>2012 (millió Ft)</u> | Tulajdoni hányad (%) | Forgó-eszközök | Befektetett eszközök | Összes eszköz | Rövid lejáratú kötelezettségek | Hosszú lejáratú kötelezettségek | Saját tőke  | Összes kötelezettség | Bevételek  | Ráfordítások | Eredmény   |
|-------------------------|----------------------|----------------|----------------------|---------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------|----------------------|------------|--------------|------------|
| NOC Kft.                | 50,00%               | 611            | 4.527                | <b>5.138</b>  | 4.585                          | 1.092                           | -539        | <b>5.138</b>         | 824        | 635          | <b>189</b> |
|                         |                      | <b>611</b>     | <b>4.527</b>         | <b>5.138</b>  | <b>4.585</b>                   | <b>1.092</b>                    | <b>-539</b> | <b>5.138</b>         | <b>824</b> | <b>635</b>   | <b>189</b> |

A NOC Kft. konszolidálás során történő értékelése tőkemódszerrel történik. A részesedés értéke a konszolidált beszámolóban 2012. és 2013. december 31-re :

| <u>2013 (millió Ft)</u> | Bruttó érték | Halmazott értékvesztés | Nettó érték |
|-------------------------|--------------|------------------------|-------------|
| NOC Kft.                | 193          | 193                    | 0           |

| <u>2012 (millió Ft)</u> | Bruttó érték | Halmazott értékvesztés | Nettó érték |
|-------------------------|--------------|------------------------|-------------|
| NOC Kft.                | 181          | 181                    | 0           |

21) Tárgyi eszközök

Saját használatú ingatlanok

| <u>2013 (millió Ft)</u> | Bruttó könyv szerinti érték 2013. január 1. | Növekedés    | Csökkenés    | Ebből Terven felüli kivezetés | Változás a konszolidációs körben | Bruttó könyv szerinti érték 2013. december 31. | Értékszőkenés nyitó egyenleg 2013. január 1. | Tárgy-időszaki értékszőkenés | Csökkenés    | Ebből terven felüli kivezetés | Változás a konszolidációs körben | Értékszőkenés záró egyenleg | Könyv szerinti érték 2013. január 1. | Könyv szerinti érték 2013. december 31. |
|-------------------------|---------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------|--------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Ingatlanok</b>       | <b>22.627</b>                               | <b>511</b>   | <b>717</b>   | <b>502</b>                    | <b>-6.906</b>                    | <b>15.515</b>                                  | <b>8.162</b>                                 | <b>979</b>                   | <b>424</b>   | <b>209</b>                    | <b>-1.215</b>                    | <b>7.502</b>                | <b>14.465</b>                        | <b>8.013</b>                            |
| Saját tulajdon          | 7.141                                       | 1            | 0            | 0                             | 0                                | 7.142                                          | 1.326                                        | 49                           | 0            | 0                             | 0                                | 1.375                       | 5.815                                | 5.767                                   |
| Bérlemény               | 15.486                                      | 510          | 717          | 502                           | -6.906                           | 8.373                                          | 6.836                                        | 930                          | 424          | 209                           | -1.215                           | 6.127                       | 8.650                                | 2.246                                   |
| <b>Gépek</b>            | <b>0</b>                                    | <b>779</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>                      | <b>0</b>                         | <b>779</b>                                     | <b>0</b>                                     | <b>72</b>                    | <b>0</b>     | <b>0</b>                      | <b>0</b>                         | <b>72</b>                   | <b>0</b>                             | <b>707</b>                              |
| <b>Berendezés</b>       | <b>18.478</b>                               | <b>475</b>   | <b>2.264</b> | <b>223</b>                    | <b>0</b>                         | <b>16.689</b>                                  | <b>15.072</b>                                | <b>1.138</b>                 | <b>2.006</b> | <b>200</b>                    | <b>0</b>                         | <b>14.204</b>               | <b>3.406</b>                         | <b>2.485</b>                            |
| <b>Összesen</b>         | <b>41.105</b>                               | <b>1.765</b> | <b>2.981</b> | <b>725</b>                    | <b>-6.906</b>                    | <b>32.983</b>                                  | <b>23.234</b>                                | <b>2.189</b>                 | <b>2.430</b> | <b>409</b>                    | <b>-1.215</b>                    | <b>21.778</b>               | <b>17.871</b>                        | <b>11.205</b>                           |

| <u>2012 (millió Ft)</u> | Bruttó könyv szerinti érték 2012. január 1. | Növekedés    | Csökkenés    | Ebből terven felüli kivezetés | Változás a konszolidációs körben | Bruttó könyv szerinti érték 2012. december 31. | Értékszőkenés nyitó egyenleg 2012. január 1. | Tárgy-időszaki értékszőkenés | Csökkenés    | Ebből terven felüli kivezetés | Változás a konszolidációs körben | Értékszőkenés záró egyenleg | Könyv szerinti érték 2012. január 1. | Könyv szerinti érték 2012. december 31. |
|-------------------------|---------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------|--------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Ingatlanok</b>       | <b>24.323</b>                               | <b>152</b>   | <b>1 848</b> | <b>1 826</b>                  | <b>0</b>                         | <b>22.627</b>                                  | <b>7.534</b>                                 | <b>1.168</b>                 | <b>540</b>   | <b>533</b>                    | <b>0</b>                         | <b>8.162</b>                | <b>16.789</b>                        | <b>14.465</b>                           |
| Saját tulajdon          | 7.143                                       | 20           | 22           |                               | 0                                | 7.141                                          | 1.128                                        | 205                          | 7            | 0                             | 0                                | 1.326                       | 6.015                                | 5.815                                   |
| Bérlemény               | 17.180                                      | 132          | 1.826        | 1 826                         | 0                                | 15.486                                         | 6.406                                        | 963                          | 533          | 533                           | 0                                | 6.836                       | 10.774                               | 8.650                                   |
| <b>Gépek</b>            | <b>0</b>                                    | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>                      | <b>0</b>                         | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>     | <b>0</b>                      | <b>0</b>                         | <b>0</b>                    | <b>0</b>                             | <b>0</b>                                |
| <b>Berendezés</b>       | <b>18.838</b>                               | <b>886</b>   | <b>1.246</b> | <b>355</b>                    | <b>0</b>                         | <b>18.478</b>                                  | <b>14.606</b>                                | <b>1.474</b>                 | <b>1.008</b> | <b>246</b>                    | <b>0</b>                         | <b>15.072</b>               | <b>4.232</b>                         | <b>3.406</b>                            |
| <b>Összesen</b>         | <b>43.161</b>                               | <b>1.038</b> | <b>3.094</b> | <b>2 181</b>                  | <b>0</b>                         | <b>41.105</b>                                  | <b>22.140</b>                                | <b>2.642</b>                 | <b>1.548</b> | <b>779</b>                    | <b>0</b>                         | <b>23.234</b>               | <b>21.021</b>                        | <b>17.871</b>                           |

2013-ban a bérelt ingatlanok nettó könyv szerinti értékében bekövetkezett csökkenés főként a Global Thermal Kft. eladásának köszönhető (5.531 millió Ft).

## Befektetési célú ingatlanok

| <b><u>2013 (millió Ft)</u></b> | <b>Bruttó könyv szerinti érték 2013. január 1.</b> | <b>Növekedés</b> | <b>Csökkenés</b> | <b>Változás a konszolidációs körben</b> | <b>Bruttó könyv szerinti érték 2013. december 31.</b> | <b>Értéksökkenés nyitó egyenleg 2013. január 1.</b> | <b>Tárgy-időszaki értéksökkenés</b> | <b>Csökkenés</b> | <b>Változás a konszolidációs körben</b> | <b>Értéksökkenés záró egyenleg</b> | <b>Könyv szerinti érték 2013. január 1.</b> | <b>Könyv szerinti érték 2013. december 31.</b> |
|--------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Ingatlanok                     | 1.240                                              | 3                | 0                | 0                                       | 1.243                                                 | 1.043                                               | 1                                   | 3                | 0                                       | 1.041                              | 197                                         | 202                                            |

| <b><u>2012 (millió Ft)</u></b> | <b>Bruttó könyv szerinti érték 2012. január 1.</b> | <b>Növekedés</b> | <b>Csökkenés</b> | <b>Változás a konszolidációs körben</b> | <b>Bruttó könyv szerinti érték 2012. december 31.</b> | <b>Értéksökkenés nyitó egyenleg 2012. január 1.</b> | <b>Tárgy-időszaki értéksökkenés</b> | <b>Csökkenés</b> | <b>Változás a konszolidációs körben</b> | <b>Értéksökkenés záró egyenleg</b> | <b>Könyv szerinti érték 2012. január 1.</b> | <b>Könyv szerinti érték 2012. december 31.</b> |
|--------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Ingatlanok                     | 1.457                                              | 4                | 97               | -124                                    | 1.240                                                 | 1.310                                               | 1                                   | 268              | 0                                       | 1.043                              | 147                                         | 197                                            |

A befektetési célú ingatlanok valós értéke 202 millió forint 2013-ban (2012: 197 millió forint), ez a valós érték független szakértő által készített negyedéves értékbecslések eredménye.

22) Immateriális javak

| <u>2013</u><br><u>(millió Ft)</u> | Bruttó<br>könyv<br>szerinti<br>érték<br>2013.<br>január<br>1. | Növeke-<br>dés | Csökke-<br>nés | Ebből<br>terven felüli<br>kivezetés | Változás a<br>konszolidá-<br>ciós körben | Bruttó<br>könyv<br>szerinti<br>érték<br>2013.<br>december<br>31. | Értécsök-<br>kenés nyitó<br>egyenleg<br>2013.<br>január<br>1. | Tárgy-<br>időszaki<br>értécsök-<br>kenés | Csökke-<br>nés | Ebből<br>terven felüli<br>kivezetés | Változás a<br>konszolidá-<br>ciós körben | Értécsök-<br>kenés záró<br>egyenleg | Könyv<br>szerinti<br>érték<br>2013.<br>január<br>1. | Könyv<br>szerinti<br>érték<br>2013.<br>december<br>31. |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Szoftver                          | 40.561                                                        | 3.980          | 528            | 486                                 | 0                                        | 44.013                                                           | 24.927                                                        | 3.870                                    | 494            | 484                                 | 0                                        | 28.303                              | 15.634                                              | 15.710                                                 |
| Egyéb                             | 304                                                           | 13             | 0              | 0                                   | 0                                        | 317                                                              | 235                                                           | 7                                        | 0              | 0                                   | 0                                        | 242                                 | 69                                                  | 75                                                     |
|                                   | <b>40.865</b>                                                 | <b>3.993</b>   | <b>528</b>     | <b>486</b>                          | <b>0</b>                                 | <b>44.330</b>                                                    | <b>25.162</b>                                                 | <b>3.877</b>                             | <b>494</b>     | <b>484</b>                          | <b>0</b>                                 | <b>28.545</b>                       | <b>15.703</b>                                       | <b>15.785</b>                                          |

| <u>2012</u><br><u>(millió Ft)</u> | Bruttó<br>könyv<br>szerinti<br>érték<br>2012.<br>január<br>1. | Növeke-<br>dés | Csökke-<br>nés | Ebből<br>terven felüli<br>kivezetés | Változás a<br>konszolidá-<br>ciós körben | Bruttó<br>könyv<br>szerinti<br>érték<br>2012.<br>december<br>31. | Értécsök-<br>kenés nyitó<br>egyenleg<br>2012.<br>január<br>1. | Tárgy-<br>időszaki<br>értécsök-<br>kenés | Csökke-<br>nés | Ebből<br>terven felüli<br>kivezetés | Változás a<br>konszolidá-<br>ciós körben | Értécsök-<br>kenés záró<br>egyenleg | Könyv<br>szerinti<br>érték<br>2012.<br>január<br>1. | Könyv<br>szerinti<br>érték<br>2012.<br>december<br>31. |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Szoftver                          | 36.972                                                        | 4.495          | 906            | 349                                 | 0                                        | 40.561                                                           | 21.716                                                        | 3.872                                    | 661            | 104                                 | 0                                        | 24.927                              | 15.256                                              | 15.634                                                 |
| Egyéb                             | 307                                                           | 0              | 3              | 0                                   | 0                                        | 304                                                              | 231                                                           | 4                                        | 0              | 0                                   | 0                                        | 235                                 | 76                                                  | 69                                                     |
|                                   | <b>37.279</b>                                                 | <b>4.495</b>   | <b>909</b>     | <b>349</b>                          | <b>0</b>                                 | <b>40.865</b>                                                    | <b>21.947</b>                                                 | <b>3.876</b>                             | <b>661</b>     | <b>104</b>                          | <b>0</b>                                 | <b>25.162</b>                       | <b>15.332</b>                                       | <b>15.703</b>                                          |

**23) Üzleti vagy cégérték**

| <i>(millió Ft)</i>                  | <u><b>2013</b></u> | <u><b>2012</b></u> |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b><i>Bekerülési érték</i></b>      |                    |                    |
| <b>Egyenleg január 1-jén</b>        | <b>1.155</b>       | <b>1.672</b>       |
| Üzleti kombináció során szerzett    | 0                  | 0                  |
| Kisebbségi részesedések akvizíciója | 0                  | 0                  |
| Egyéb akvizíciók - belső fejlesztés | 0                  | 0                  |
| Árfolyamhatás                       | 0                  | 0                  |
| Értékesített leányvállalatok        | 0                  | -517               |
| <b>Egyenleg december 31-én</b>      | <b>1.155</b>       | <b>1.155</b>       |
| <b><i>Értékvesztés</i></b>          |                    |                    |
| <b>Egyenleg január 1-jén</b>        | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| Időszaki értékvesztés               | 0                  | 0                  |
| Árfolyamhatás                       | 0                  | 0                  |
| <b>Egyenleg december 31-én</b>      | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b><i>Könyv szerinti érték:</i></b> |                    |                    |
| <b>Január 1-jén</b>                 | <b>1.155</b>       | <b>1.672</b>       |
| <b>December 31-én</b>               | <b>1.155</b>       | <b>1.155</b>       |

A Csoport a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-vel (1.023 millió Ft), a SZELET Energiatermelő és Szolgáltató Kft-vel (107 millió Ft), a Raiffeisen Autó Lízing Kft-vel (13 millió Ft) és az SCT Kárász utca Kft-vel (12 millió Ft) kapcsolatban mutat ki üzleti vagy cégértéket.

2013 során nem lett értékvesztés elszámolva az üzleti vagy cégértékre vonatkozóan (2012-ben sem). A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. nyereséges vállalkozás.

**24) Operatív lízing**

***Operatív lízing, ahol a Csoport a lízingbe vevő***

A fel nem mondható operatív lízingből származó fizetendő bérleti díjak:

| <i>(millió Ft)</i> | <u><b>2013</b></u> | <u><b>2012</b></u> |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1 éven belül       | 5.037              | 6.018              |
| 1-5 év között      | 19.253             | 24.071             |
| 5 éven túl         | 3.537              | 5.530              |
|                    | <b>27.827</b>      | <b>35.619</b>      |

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

A 2013-as évben a Csoport 5.088 millió Ft (2012: 5.541 millió Ft) ráfordítást számolt el operatív lízinggel kapcsolatban az eredményben.

**25) Egyéb eszközök**

| <i>(millió Ft)</i>                                     | <u><b>2013</b></u> | <u><b>2012</b></u> |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Egyéb adókövetelések                                   | 516                | 6.436              |
| Készpénz pénzváltó ügynököknél                         | 7,522              | 7.396              |
| Befektetési szolgáltatásból származó egyéb követelések | 7,719              | 5.641              |
| Elhatárolások                                          | 2,316              | 4.432              |
| Készletek                                              | 4,078              | 5.574              |
| Egyéb                                                  | 10,011             | 7.021              |
| <b>Egyéb eszközök</b>                                  | <b>32,162</b>      | <b>36.500</b>      |
| <i>Ebből: értékvesztés</i>                             | 382                | 338                |

|                                              | <u><b>2013</b></u> | <u><b>2012</b></u> |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b><i>Egyedileg képzett értékvesztés</i></b> |                    |                    |
| <b>Nyitó állomány január 1-jén</b>           | <b>338</b>         | <b>565</b>         |
| Tárgyévben elszámolt értékvesztés:           |                    |                    |
| Képzés                                       | 136                | 78                 |
| Feloldás                                     | -5                 | -4                 |
| Árfolyamváltozás hatása                      | 0                  | 0                  |
| Felhasználás eladásra, leírásra              | -72                | -301               |
| Konszolidációs kör változása                 | -15                | 0                  |
| <b>Záró állomány december 31-én</b>          | <b>382</b>         | <b>338</b>         |

A készletek nagy részét a Raiffeisen Property Lízing Zrt. folyamatban lévő lízingberuházásai teszik ki 2.657 millió forint összegig 2013-ban (2012: 3.500 millió Ft). Ehhez járulnak még hozzá a Raiffeisen Lízing Zrt. lízingből visszavett gépjárművei 67 millió forinttal 2013-ban (2012: 336 millió Ft). A Raiffeisen Property Lízing Zrt-ben lévő visszavett ingatlanok értéke 680 millió Ft (2012: 680 millió Ft).

A Befektetési szolgáltatásból származó egyéb követelések sor főként elszámolóházzal szembeni követeléseket és repó ügyletekből származó követeléseket tartalmaz.

26) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

(millió Ft)

|                                                                                         | <u>2013</u>         |                     |                                            |                            | <u>2012</u>         |                     |                                            |                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                         | Bekerülési<br>érték | Elhatárolt<br>kamat | Nem<br>realizált<br>nyereség/<br>veszteség | Könyv<br>szerinti<br>érték | Bekerülési<br>érték | Elhatárolt<br>kamat | Nem<br>realizált<br>nyereség/<br>veszteség | Könyv<br>szerinti<br>érték |
| <b><i>Kereskedési célú származékos ügyletek</i></b>                                     |                     |                     |                                            |                            |                     |                     |                                            |                            |
| Deviza swapok                                                                           | 0                   | 0                   | 2.126                                      | 2.126                      | 0                   | 0                   | 1.474                                      | 1.474                      |
| Deviza forwardok                                                                        | 0                   | 0                   | 1.410                                      | 1.410                      | 0                   | 0                   | 2.203                                      | 2.203                      |
| Értékpapír forwardok                                                                    | 0                   | 0                   | 65                                         | 65                         | 0                   | 0                   | 44                                         | 44                         |
| Deviza futures                                                                          | 0                   | 0                   | 511                                        | 511                        | 0                   | 0                   | 285                                        | 285                        |
| Deviza opciók                                                                           | 0                   | 0                   | 2.723                                      | 2.723                      | 0                   | 0                   | 2.037                                      | 2.037                      |
| Kamatláb derivatívák                                                                    | 0                   | 3.800               | 13.277                                     | 17.077                     | 0                   | 6.662               | 18.627                                     | 25.289                     |
| <b>Kereskedési célú származékos ügyletek összesen</b>                                   | <b>0</b>            | <b>3.800</b>        | <b>20.112</b>                              | <b>23.912</b>              | <b>0</b>            | <b>6.662</b>        | <b>24.670</b>                              | <b>31.332</b>              |
| <b><i>Fedezeti célú származékos ügyletek</i></b>                                        |                     |                     |                                            |                            |                     |                     |                                            |                            |
| Deviza swapok                                                                           | 6.630               | -530                | 13.944                                     | 20.044                     | 19.018              | -2.291              | 5.175                                      | 21.902                     |
| <i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>                                   | 165                 | -112                | 5.277                                      | 5.330                      | 292                 | 227                 | -41                                        | 478                        |
| Kamatláb derivatívák                                                                    | 0                   | 2.928               | 3.518                                      | 6.446                      | 0                   | 101                 | 1.389                                      | 1.490                      |
| <i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>                                   | 0                   | 147                 | 50                                         | 197                        | 0                   | 0                   | 0                                          | 0                          |
| <i>Ebből: valós érték fedezeti kétdevizás kamatswap</i>                                 | 0                   | 5                   | 380                                        | 385                        | 0                   | 1.158               | -106                                       | 1.052                      |
| <b>Fedezeti célú származékos ügyletek összesen</b>                                      | <b>6.630</b>        | <b>2.398</b>        | <b>17.462</b>                              | <b>26.490</b>              | <b>19.018</b>       | <b>-2.190</b>       | <b>6.564</b>                               | <b>23.392</b>              |
| <b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt<br/>pénzügyi kötelezettségek összesen</b> | <b>6.630</b>        | <b>6.198</b>        | <b>37.574</b>                              | <b>50.402</b>              | <b>19.018</b>       | <b>4.472</b>        | <b>31.234</b>                              | <b>54.724</b>              |

***Fedezeti célú származékos ügyletek***

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

27) Bankbetétek

| <u>2013</u><br>( <i>millió Ft</i> ) | Éven belül    |               | Éven túl      |               | Összesen       |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                                     | HUF           | Deviza        | HUF           | Deviza        |                |
| Devizabelföldi                      | 24.599        | 1.790         | 73.342        | 38.652        | 138.383        |
| Devizakülföldi                      | 21.508        | 18.465        | 38            | 47.566        | 87.577         |
|                                     | <b>46.107</b> | <b>20.255</b> | <b>73.380</b> | <b>86.218</b> | <b>225.960</b> |

| <u>2012</u><br>( <i>millió Ft</i> ) | Éven belül    |               | Éven túl      |               | Összesen       |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                                     | HUF           | Deviza        | HUF           | Deviza        |                |
| Devizabelföldi                      | 67.855        | 12.653        | 38.944        | 29.254        | 148.706        |
| Devizakülföldi                      | 10.504        | 15.479        | 1.097         | 67.359        | 94.439         |
|                                     | <b>78.359</b> | <b>28.132</b> | <b>40.041</b> | <b>96.613</b> | <b>243.145</b> |

28) Ügyfélbetétek

| <u>2013</u><br>( <i>millió Ft</i> ) | Éven belül     |                | Éven túl      |              | Összesen         |
|-------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|------------------|
|                                     | HUF            | Deviza         | HUF           | Deviza       |                  |
| Devizabelföldi                      | 803.462        | 315.714        | 34.435        | 8.912        | 1.162.523        |
| Devizakülföldi                      | 19.570         | 46.078         | 48            | 562          | 66.258           |
|                                     | <b>823.032</b> | <b>361.792</b> | <b>34.483</b> | <b>9.474</b> | <b>1.228.781</b> |

| <u>2012</u><br>( <i>millió Ft</i> ) | Éven belül       |                | Éven túl      |              | Összesen         |
|-------------------------------------|------------------|----------------|---------------|--------------|------------------|
|                                     | HUF              | Deviza         | HUF           | Deviza       |                  |
| Devizabelföldi                      | 979.266          | 331.571        | 35.695        | 7655         | 1.354.187        |
| Devizakülföldi                      | 26.383           | 55.309         | 112           | 561          | 82.365           |
|                                     | <b>1.005.649</b> | <b>386.880</b> | <b>35.807</b> | <b>8.216</b> | <b>1.436.552</b> |

**29) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

| Referencia   | Kamatozás                           | Névérték | Első kibocsátás | Lejárat    | Tőzsdén jegyzett | Könyv szerinti érték 2013<br>(millió Ft) | Könyv szerinti érték 2012<br>(millió Ft) |
|--------------|-------------------------------------|----------|-----------------|------------|------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| RB PB KTV3   | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)  | 0        | 2010.02.12      | 2013.02.12 | Nem              | 0                                        | 3.218                                    |
| RB PB KTV5   | árfolyamindexált EUR/HUF (max 5%)   | 0        | 2010.04.23      | 2013.04.23 | Nem              | 0                                        | 3.485                                    |
| RB KAM EUR5  | fix 2,70%                           | 0        | 2010.04.30      | 2013.04.30 | Nem              | 0                                        | 5.938                                    |
| RB KAM KTV9  | fix 6%                              | 0        | 2010.05.19      | 2013.05.20 | Nem              | 0                                        | 10.368                                   |
| RB TB KTV    | fix 7,55%                           | 5.007    | 2010.05.26      | 2015.12.30 | Nem              | 6.367                                    | 5.989                                    |
| RB PB KTV8   | árfolyamindexált EUR/HUF (max 8,5%) | 0        | 2010.08.30      | 2013.02.28 | Nem              | 0                                        | 10.150                                   |
| RB KAM KTV11 | fix 6,50%                           | 0        | 2010.11.17      | 2013.11.18 | Nem              | 0                                        | 5.038                                    |
| RB KAM KTV12 | fix 7,15%                           | 5.000    | 2011.01.12      | 2014.01.13 | Nem              | 5.346                                    | 5.346                                    |
| RB KAM KTV13 | fix 7%                              | 5.000    | 2011.03.09      | 2014.03.10 | Nem              | 5.283                                    | 5.285                                    |
| RB PB KTV12  | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)  | 0        | 2011.03.09      | 2013.03.11 | Nem              | 0                                        | 5.098                                    |
| RB PB KTV13  | árfolyamindexált EUR/HUF (max 9%)   | 0        | 2011.03.09      | 2013.03.11 | Nem              | 0                                        | 3.082                                    |
| RB TB KTV2   | fix 8,35%                           | 3.000    | 2011.03.23      | 2016.12.30 | Nem              | 3.695                                    | 3.445                                    |
| RB PB KTV16  | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)  | 3.000    | 2011.04.29      | 2014.04.29 | Nem              | 3.057                                    | 3.093                                    |
| RB PB KTV17  | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)  | 3.000    | 2011.05.25      | 2014.05.26 | Nem              | 3.041                                    | 3.078                                    |
| RH10R1407    | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)  | 5.000    | 2011.07.01      | 2014.07.01 | Nem              | 5.052                                    | 5.096                                    |
| RE3.70F1408  | fix 3,7%                            | 2.969    | 2011.08.30      | 2014.08.29 | Nem              | 3.012                                    | 2.966                                    |
| RH10R1409    | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)  | 5.000    | 2011.09.23      | 2014.09.23 | Nem              | 5.110                                    | 5.027                                    |
| RH8.40TB1612 | fix 8,4%                            | 1.000    | 2011.09.23      | 2016.12.30 | Nem              | 1.191                                    | 1.107                                    |
| RE4.00F1410  | fix 4%                              | 1.188    | 2011.10.10      | 2014.10.10 | Nem              | 1.209                                    | 1.202                                    |
| RH9.50TB1612 | fix 9,5%                            | 2.500    | 2011.10.10      | 2016.12.30 | Nem              | 3.028                                    | 2.791                                    |
| RE4.00F1310  | fix 4,00%                           | 0        | 2011.10.24      | 2013.10.24 | Nem              | 0                                        | 1.174                                    |
| RE4.00F1411  | fix 4%                              | 1.781    | 2011.11.11      | 2014.11.11 | Nem              | 1.807                                    | 1.793                                    |
| RH8.00F1412  | fix 8%                              | 2.000    | 2011.12.12      | 2014.12.12 | Nem              | 2.008                                    | 2.008                                    |
| RH8F141222   | fix 8%                              | 3.000    | 2011.12.21      | 2014.12.22 | Nem              | 3.005                                    | 3.006                                    |
| RH9F140117   | fix 9%                              | 1.210    | 2012.01.18      | 2014.01.17 | Nem              | 1.314                                    | 1.314                                    |
| RE4.5F140127 | fix 4,5%                            | 1.336    | 2012.01.27      | 2014.01.27 | Nem              | 1.392                                    | 1.376                                    |
| RE5F150127   | fix 5%                              | 1.039    | 2012.01.27      | 2015.01.27 | Nem              | 1.095                                    | 1.084                                    |
| RH9F140127   | fix 9%                              | 2.650    | 2012.01.27      | 2014.01.27 | Nem              | 2.871                                    | 2.872                                    |

| Referencia   | Kamatozás                                       | Névérték | Első kibocsátás | Lejárat    | Tőzsdén jegyzett | Könyv szerinti érték 2013<br>(millió Ft) | Könyv szerinti érték 2012<br>(millió Ft) |
|--------------|-------------------------------------------------|----------|-----------------|------------|------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| RE4.75F1502  | fix 4,75%                                       | 2.116    | 2012.02.08      | 2015.02.09 | Nem              | 2.219                                    | 2.192                                    |
| RH8.75F1402  | fix 8,75%                                       | 5.360    | 2012.02.08      | 2014.02.10 | Nem              | 5.779                                    | 5.779                                    |
| RH10TB171227 | fix 10%                                         | 1.010    | 2012.02.20      | 2017.12.27 | Nem              | 1.288                                    | 1.143                                    |
| RH11R150220  | árfolyamindexált EUR/HUF (max 11%)              | 2.000    | 2012.02.20      | 2015.02.20 | Nem              | 2.189                                    | 2.227                                    |
| RH8.50F1402  | fix 8,5%                                        | 5.000    | 2012.02.20      | 2014.02.20 | Nem              | 5.366                                    | 5.366                                    |
| RH8.25F1503  | fix 8,25%                                       | 3.035    | 2012.03.19      | 2015.03.19 | Nem              | 3.370                                    | 3.349                                    |
| RHVALT150319 | fix 8,51%                                       | 5.000    | 2012.03.19      | 2015.03.19 | Nem              | 5.067                                    | 5.112                                    |
| RH10A180329  | autocollable árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%) | 0        | 2012.03.30      | 2018.03.29 | Nem              | 0                                        | 2.052                                    |
| RH8.25F1504  | fix 8,25%                                       | 2.000    | 2012.04.18      | 2015.04.17 | Nem              | 2.217                                    | 2.202                                    |
| RH8.00F1505  | fix 8%                                          | 1.500    | 2012.05.23      | 2015.05.22 | Nem              | 1.648                                    | 1.630                                    |
| RH9.50TB1712 | fix 9,5%                                        | 1.000    | 2012.05.23      | 2017.12.20 | Nem              | 1.193                                    | 1.076                                    |
| RH10A1806    | autocollable árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%) | 0        | 2012.06.06      | 2018.06.06 | Nem              | 0                                        | 1.998                                    |
| RH11R1506    | árfolyamindexált EUR/HUF (max 11%)              | 2.000    | 2012.06.25      | 2015.06.25 | Nem              | 2.114                                    | 2.159                                    |
| RH7.75F1506  | fix 7,75%                                       | 1.000    | 2012.06.25      | 2015.06.25 | Nem              | 1.089                                    | 1.072                                    |
| RE5TB171220  | fix 5%                                          | 594      | 2012.08.03      | 2017.12.20 | Nem              | 636                                      | 595                                      |
| RH7.50F1508  | fix 7,5%                                        | 1.000    | 2012.08.03      | 2015.08.03 | Nem              | 1.030                                    | 1.031                                    |
| RE3.50F1508  | fix 3,5%                                        | 594      | 2012.08.31      | 2015.08.31 | Nem              | 601                                      | 591                                      |
| RE3.50F1509  | fix 3,5%                                        | 742      | 2012.09.28      | 2015.09.28 | Nem              | 749                                      | 736                                      |
| RE4.75TB1712 | fix 4,75%                                       | 594      | 2012.09.28      | 2017.12.20 | Nem              | 627                                      | 594                                      |
| RH7F140929   | fix 7,03%                                       | 2.000    | 2012.09.28      | 2014.09.29 | Nem              | 2.080                                    | 2.069                                    |
| RH8.25TB1712 | fix 8,25%                                       | 1.000    | 2012.09.28      | 2017.12.20 | Nem              | 1.163                                    | 1.033                                    |
| RH9A181005   | autocollable árfolyamindexált EUR/HUF (max 9%)  | 0        | 2012.10.05      | 2018.10.05 | Nem              | 0                                        | 1.922                                    |
| RH6.75F1410  | fix 6,75%                                       | 1.000    | 2012.10.12      | 2014.10.13 | Nem              | 1.037                                    | 1.029                                    |
| RHVALT151130 | fix 6,95%                                       | 3.000    | 2012.11.28      | 2015.11.30 | Nem              | 3.011                                    | 3.019                                    |
| RE3.00F1601  | fix 3%                                          | 1.188    | 2013.01.16      | 2016.01.18 | Nem              | 1.223                                    | 0                                        |
| RE4TB181220  | fix 4%                                          | 891      | 2013.01.16      | 2018.12.20 | Nem              | 918                                      | 0                                        |
| RH5.75F1601  | fix 5,75%                                       | 1.500    | 2013.01.16      | 2016.01.18 | Nem              | 1.640                                    | 0                                        |
| RH7TB181220  | fix 7%                                          | 1.000    | 2013.01.16      | 2018.12.20 | Nem              | 1.090                                    | 0                                        |

| Referencia                                                               | Kamatozás       | Névérték       | Első kibocsátás | Lejárat    | Tőzsdén jegyzett | Könyv szerinti érték 2013<br>(millió Ft) | Könyv szerinti érték 2012<br>(millió Ft) |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|------------|------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| RH8.00R1601                                                              | fix 8%          | 2.000          | 2013.01.29      | 2016.01.29 | Nem              | 2.147                                    | 0                                        |
| RH8.00R1602                                                              | fix 8%          | 2.000          | 2013.02.13      | 2016.02.15 | Nem              | 2.141                                    | 0                                        |
| RH8.00R1605                                                              | fix 8%          | 5.000          | 2013.02.27      | 2016.05.27 | Nem              | 5.336                                    | 0                                        |
| RH8.00R1702                                                              | fix 8%          | 2.000          | 2013.02.27      | 2017.02.27 | Nem              | 2.135                                    | 0                                        |
| RH7.00R1605                                                              | fix 7%          | 3.000          | 2013.05.24      | 2016.05.24 | Nem              | 3.127                                    | 0                                        |
| RH7.00R1606                                                              | fix 7%          | 2.000          | 2013.06.14      | 2016.06.14 | Nem              | 2.077                                    | 0                                        |
| RH8.92R1607                                                              | fix 8,92%       | 2.000          | 2013.07.09      | 2016.07.11 | Nem              | 2.086                                    | 0                                        |
| RH8.25R1701                                                              | fix 8,25%       | 1.500          | 2013.07.15      | 2017.01.16 | Nem              | 1.557                                    | 0                                        |
| RH8.00R1612                                                              | fix 8%          | 1.000          | 2013.08.07      | 2016.12.07 | Nem              | 1.005                                    | 0                                        |
| RH8A200812                                                               | változó max 10% | 1.500          | 2013.08.12      | 2020.08.12 | Nem              | 1.500                                    | 0                                        |
| RH8.0R161223                                                             | fix 8%          | 1.500          | 2013.08.23      | 2016.12.23 | Nem              | 1.503                                    | 0                                        |
| RAIFF190926                                                              | fix 12,62%      | 3.750          | 2013.09.26      | 2019.09.26 | Nem              | 3.222                                    | 0                                        |
| RAIFF230926                                                              | fix 21,9%       | 310            | 2013.09.26      | 2023.09.26 | Nem              | 200                                      | 0                                        |
| RE3.50TB1810                                                             | fix 18%         | 594            | 2013.10.09      | 2018.10.09 | Nem              | 599                                      | 0                                        |
| RH5TB181009                                                              | fix 25%         | 500            | 2013.10.09      | 2018.10.09 | Nem              | 506                                      | 0                                        |
| RH5.1R161129                                                             | fix 5,1%        | 1.000          | 2013.11.29      | 2016.11.29 | Nem              | 1.004                                    | 0                                        |
| RAIFF191212                                                              | fix 12,62%      | 3.400          | 2013.12.12      | 2019.12.12 | Nem              | 2.881                                    | 0                                        |
| RAIFF231214                                                              | fix 21,9%       | 220            | 2013.12.12      | 2023.12.14 | Nem              | 139                                      | 0                                        |
| RH6A201214                                                               | változó max 10% | 1.000          | 2013.12.12      | 2020.12.14 | Nem              | 1.000                                    | 0                                        |
| <b>Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó értéke</b> |                 | <b>135.078</b> |                 |            |                  | <b>142.392</b>                           | <b>155.405</b>                           |

**Visszavásárolt saját kötvények**

| Referencia   | Kamatozás                                       | Névérték | Első kibocsátás | Lejárat    | Tőzsdén jegyzett | Könyv szerinti érték 2013<br>(millió Ft) | Könyv szerinti érték 2012<br>(millió Ft) |
|--------------|-------------------------------------------------|----------|-----------------|------------|------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| RB PB KTV3   | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)              | 0        | 2010.02.12      | 2013.02.12 | Nem              | 0                                        | 291                                      |
| RB PB KTV5   | árfolyamindexált EUR/HUF (max 5%)               | 0        | 2010.04.23      | 2013.04.23 | Nem              | 0                                        | 2.374                                    |
| RB KAM EUR5  | fix 2,70%                                       | 0        | 2010.04.30      | 2013.04.30 | Nem              | 0                                        | 1.401                                    |
| RB KAM KTV9  | fix 6%                                          | 0        | 2010.05.19      | 2013.05.20 | Nem              | 0                                        | 23                                       |
| RB TB KTV    | fix 7,55%                                       | 514      | 2010.05.26      | 2015.12.30 | Nem              | 636                                      | 649                                      |
| RB PB KTV8   | árfolyamindexált EUR/HUF (max 8,5%)             | 0        | 2010.08.30      | 2013.02.28 | Nem              | 0                                        | 658                                      |
| RB KAM KTV12 | fix 7,15%                                       | 30       | 2011.01.12      | 2014.01.13 | Nem              | 32                                       | 4                                        |
| RB KAM KTV13 | fix 7%                                          | 4        | 2011.03.09      | 2014.03.10 | Nem              | 4                                        | 18                                       |
| RB PB KTV12  | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)              | 0        | 2011.03.09      | 2013.03.11 | Nem              | 0                                        | 596                                      |
| RB PB KTV13  | árfolyamindexált EUR/HUF (max 9%)               | 0        | 2011.03.09      | 2013.03.11 | Nem              | 0                                        | 449                                      |
| RB TB KTV2   | fix 8,35%                                       | 2        | 2011.03.23      | 2016.12.30 | Nem              | 2                                        | 83                                       |
| RB PB KTV16  | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)              | 982      | 2011.04.29      | 2014.04.29 | Nem              | 956                                      | 408                                      |
| RB PB KTV17  | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)              | 674      | 2011.05.25      | 2014.05.26 | Nem              | 640                                      | 474                                      |
| RH10R1407    | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)              | 1.210    | 2011.07.01      | 2014.07.01 | Nem              | 1.135                                    | 944                                      |
| RE3.70F1408  | fix 3,7%                                        | 0        | 2011.08.30      | 2014.08.29 | Nem              | 0                                        | 4                                        |
| RH10R1409    | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%)              | 45       | 2011.09.23      | 2014.09.23 | Nem              | 45                                       | 1.698                                    |
| RH8.40TB1612 | fix 8,4%                                        | 1        | 2011.09.23      | 2016.12.30 | Nem              | 1                                        | 0                                        |
| RE4.00F1410  | fix 4,00%                                       | 0        | 2011.10.10      | 2014.10.10 | Nem              | 0                                        | 1                                        |
| RH9.50TB1612 | fix 9,5%                                        | 10       | 2011.10.10      | 2016.12.30 | Nem              | 13                                       | 14                                       |
| RH8.00F1412  | fix 8,00%                                       | 0        | 2011.12.12      | 2014.12.12 | Nem              | 0                                        | 4                                        |
| RH8F141222   | fix 8%                                          | 2        | 2011.12.21      | 2014.12.22 | Nem              | 2                                        | 4                                        |
| RH9F140117   | fix 9%                                          | 2        | 2012.01.18      | 2014.01.17 | Nem              | 2                                        | 0                                        |
| RE4.5F140127 | fix 4,5%                                        | 9        | 2012.01.27      | 2014.01.27 | Nem              | 10                                       | 0                                        |
| RH9F140127   | fix 9%                                          | 23       | 2012.01.27      | 2014.01.27 | Nem              | 25                                       | 0                                        |
| RH8.75F1402  | fix 8,75%                                       | 75       | 2012.02.08      | 2014.02.10 | Nem              | 81                                       | 1                                        |
| RH10TB171227 | fix 10%                                         | 7        | 2012.02.20      | 2017.12.27 | Nem              | 9                                        | 0                                        |
| RH11R150220  | árfolyamindexált EUR/HUF (max 11%)              | 2        | 2012.02.20      | 2015.02.20 | Nem              | 2                                        | 0                                        |
| RH8.50F1402  | fix 8,5%                                        | 9        | 2012.02.20      | 2014.02.20 | Nem              | 10                                       | 0                                        |
| RH8.25F1503  | fix 8,25%                                       | 2        | 2012.03.19      | 2015.03.19 | Nem              | 2                                        | 1                                        |
| RHVALT150319 | fix 8,51%                                       | 142      | 2012.03.19      | 2015.03.19 | Nem              | 142                                      | 0                                        |
| RH10A180329  | autocollable árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%) | 0        | 2012.03.30      | 2018.03.29 | Nem              | 0                                        | 12                                       |

| Referencia                                                 | Kamatozás                          | Névérték       | Első kibocsátás | Lejárat    | Tőzsdén jegyzett | Könyv szerinti<br>érték 2013<br>(millió Ft) | Könyv szerinti<br>érték 2012<br>(millió Ft) |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------|-----------------|------------|------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| RH8.25F1504                                                | fix 8,25%                          | 6              | 2012.04.18      | 2015.04.17 | Nem              | 7                                           | 0                                           |
| RH7.75F1506                                                | fix 7,75%                          | 0              | 2012.06.25      | 2015.06.25 | Nem              | 0                                           | 1                                           |
| RH7.50F1508                                                | fix 7,5%                           | 4              | 2012.08.03      | 2015.08.03 | Nem              | 4                                           | 0                                           |
| RH7F140929                                                 | fix 7,03%                          | 2              | 2012.09.28      | 2014.09.29 | Nem              | 2                                           | 0                                           |
| RH6.75F1410                                                | fix 6,75%                          | 1              | 2012.10.12      | 2014.10.13 | Nem              | 1                                           | 0                                           |
| RHVALT151130                                               | fix 6,95%                          | 1.445          | 2012.11.28      | 2015.11.30 | Nem              | 1.449                                       | 2.651                                       |
| RH5.75F1601                                                | fix 5,75%                          | 1              | 2013.01.16      | 2016.01.18 | Nem              | 1                                           | 0                                           |
| RH8.00R1601                                                | fix 8%                             | 0              | 2013.01.29      | 2016.01.29 | Nem              | 1                                           | 0                                           |
| RH7.00R1605                                                | fix 7%                             | 1.438          | 2013.05.24      | 2016.05.24 | Nem              | 1.499                                       | 0                                           |
| RH7.00R1606                                                | fix 7%                             | 12             | 2013.06.14      | 2016.06.14 | Nem              | 12                                          | 0                                           |
| RAIFF190926                                                | fix 12,62%                         | 200            | 2013.09.26      | 2019.09.26 | Nem              | 209                                         | 0                                           |
| RE3.50TB1810                                               | fix 18%                            | 250            | 2013.10.09      | 2018.10.09 | Nem              | 252                                         | 0                                           |
| RH5TB181009                                                | fix 25%                            | 3              | 2013.10.09      | 2018.10.09 | Nem              | 3                                           | 0                                           |
| RH5.1R161129                                               | fix 5,1%                           | 478            | 2013.11.29      | 2016.11.29 | Nem              | 480                                         | 0                                           |
| RH6A201214                                                 | árfolyamindexált EUR/HUF (max 10%) | 750            | 2013.12.12      | 2020.12.14 | Nem              | 750                                         | 0                                           |
| <b>Visszavásárolt saját kötvények</b>                      |                                    | <b>8.335</b>   |                 |            |                  | <b>8.419</b>                                | <b>12.763</b>                               |
| <b>Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b> |                                    | <b>126.743</b> |                 |            |                  | <b>133.973</b>                              | <b>142.642</b>                              |

## 30) Hátrasorolt kötelezettségek

| <u>2013</u>                        |               |                                   |            |           |            |                                  |
|------------------------------------|---------------|-----------------------------------|------------|-----------|------------|----------------------------------|
| Kölcsönnyújtó                      | Felvét dátuma | Összeg eredeti devizában (millió) | Deviza-nem | Kamat-láb | Lejárat    | Könyv szerinti érték (millió Ft) |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2008.06.27    | 30                                | EUR        | 3,57%     | 2020.06.30 | 8.909                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2008.06.30    | 10                                | EUR        | 1,14%     | 2018.12.31 | 2.969                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2009.02.27    | 20                                | EUR        | 7,14%     | 2019.02.27 | 5.979                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2012.09.25    | 20                                | EUR        | 2,04%     | 2017.09.25 | 5.971                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2012.09.30    | 20                                | EUR        | 2,09%     | 2017.09.29 | 5.939                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2012.09.30    | 20                                | EUR        | 2,09%     | 2017.09.29 | 5.939                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2013.03.28    | 20                                | EUR        | 2,04%     | 2018.03.30 | 5.970                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2013.06.28    | 25                                | EUR        | 2,09%     | 2018.06.29 | 7.424                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2013.09.30    | 25                                | EUR        | 1,94%     | 2018.09.28 | 7.460                            |
| AEGON MO. ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT. | 2004.02.02    | 8                                 | HUF        | 9,15%     | 2014.02.03 | 8                                |
| AEGON MO. ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT. | 2004.03.01    | 2                                 | HUF        | 9,69%     | 2014.03.03 | 2                                |
| AEGON MO. ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT. | 2004.04.01    | 1                                 | HUF        | 9,65%     | 2014.04.01 | 1                                |
| AEGON MO. ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT. | 2004.05.03    | 6                                 | HUF        | 8,91%     | 2014.05.05 | 6                                |
| AEGON MO. ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT. | 2004.07.01    | 2                                 | HUF        | 9,53%     | 2014.07.01 | 2                                |
| AEGON MO. ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT. | 2004.08.02    | 5                                 | HUF        | 9,78%     | 2014.08.04 | 5                                |
| AEGON MO. ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÓ ZRT. | 2004.09.03    | 2                                 | HUF        | 9,35%     | 2014.09.01 | 2                                |
| <b>Hátrasorolt kötelezettségek</b> |               |                                   |            |           |            | <b>56.586</b>                    |

| <u>2012</u>                        |               |                                   |            |           |            |                                  |
|------------------------------------|---------------|-----------------------------------|------------|-----------|------------|----------------------------------|
| Kölcsönnyújtó                      | Felvét dátuma | Összeg eredeti devizában (millió) | Deviza-nem | Kamat-láb | Lejárat    | Könyv szerinti érték (millió Ft) |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2008.03.31    | 20                                | EUR        | 1,15%     | 2018.03.30 | 5.844                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2008.06.27    | 30                                | EUR        | 3,50%     | 2020.06.30 | 8.742                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2008.06.30    | 10                                | EUR        | 1,07%     | 2018.12.31 | 2.913                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2008.06.30    | 25                                | EUR        | 1,02%     | 2018.06.29 | 7.283                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2008.09.30    | 25                                | EUR        | 1,05%     | 2018.09.28 | 7.302                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2009.02.27    | 20                                | EUR        | 7,10%     | 2019.02.27 | 5.866                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2012.09.25    | 20                                | EUR        | 2,16%     | 2017.09.25 | 5.860                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2012.09.30    | 20                                | EUR        | 2,02%     | 2017.09.29 | 5.825                            |
| Raiffeisen Bank International AG   | 2012.09.30    | 20                                | EUR        | 2,02%     | 2017.09.29 | 5.825                            |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2003.02.03    | 12                                | HUF        | 7,66%     | 2013.02.04 | 12                               |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2003.05.05    | 3                                 | HUF        | 7,66%     | 2013.05.06 | 3                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2003.07.01    | 1                                 | HUF        | 7,18%     | 2013.07.01 | 1                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2003.08.01    | 2                                 | HUF        | 7,91%     | 2013.08.01 | 2                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2003.09.01    | 3                                 | HUF        | 8,38%     | 2013.09.02 | 3                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2003.10.01    | 5                                 | HUF        | 8,33%     | 2013.10.01 | 5                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2003.11.03    | 6                                 | HUF        | 8,13%     | 2013.11.04 | 6                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2004.02.02    | 8                                 | HUF        | 9,15%     | 2014.02.03 | 8                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2004.03.01    | 2                                 | HUF        | 9,69%     | 2014.03.03 | 2                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2004.04.01    | 1                                 | HUF        | 9,65%     | 2014.04.01 | 1                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2004.05.03    | 6                                 | HUF        | 8,91%     | 2014.05.05 | 6                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2004.07.01    | 2                                 | HUF        | 9,53%     | 2014.07.01 | 2                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2004.08.02    | 5                                 | HUF        | 9,78%     | 2014.08.04 | 5                                |
| AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt. | 2004.09.03    | 2                                 | HUF        | 9,35%     | 2014.09.01 | 2                                |
| <b>Hátrasorolt kötelezettségek</b> |               |                                   |            |           |            | <b>55.518</b>                    |

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

### 31) Egyéb kötelezettségek

| <i>(millió Ft)</i>                                   | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Fizetendő egyéb adók                                 | 3.446         | 3.434         |
| Giro, postai klíring számlák, úton lévő pénzeszközök | 674           | 730           |
| Szállítók                                            | 2.937         | 2.127         |
| Befektetési szolgáltatásból származó kötelezettségek | 14.310        | 19.788        |
| Elhatárolások                                        | 5.652         | 6.906         |
| Egyéb                                                | 4.170         | 4.382         |
| <b>Egyéb kötelezettségek</b>                         | <b>31.189</b> | <b>37.367</b> |

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

### 32) Céltartalékok

A függő, jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék összege a következőképpen alakult 2013. december 31-én és 2012. december 31-én:

| <i>(millió Ft)</i>          | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| <b>Nyitó állomány</b>       | <b>15.149</b>  | <b>20.909</b>  |
| Tárgyévi céltartalék-képzés | 5.510          | 9.383          |
| <i>Feloldás</i>             | <i>-10.849</i> | <i>-14.498</i> |
| Tárgyévi felhasználás       | 0              | -6.001         |
| Tárgyévi visszairás         | -10.849        | -8.497         |
| Átértékelés hatása          | 28             | -645           |
| <b>Záró állomány</b>        | <b>9.838</b>   | <b>15.149</b>  |

2013-as évben a céltartalékok feloldása tartalmazza a függő kötelezettségen (3.296 millió Ft), FX-link swapokon (1.858 millió Ft), peres kötelezettségeken (658 millió Ft) és a biztosítékok devizaeltérésén (4.325 millió Ft) feloldott összegeket. A céltartalék képzés a függő kötelezettségekre (1.324 millió Ft), peres kötelezettségekre (351 millió Ft), hatósági bírságra (584 millió Ft), a bérjellegű költségekre (436 millió Ft), árfolyamgát programra (1.500 millió Ft) és biztosíték átértékelésre (555 millió Ft)allokált összegeket foglalja magába.

### 33) Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek, valamint megszűnt tevékenységek

2009 végén a Csoport az Euro Green Energy Kft. teljes eladása mellett döntött, a társaság értékesítésére azonban 2013. december 31-ig nem került sor. Az eladás előkészítése folyamatban van.

2012-ben a Csoport döntött a DAV Holding Kft. eladásáról, amely 2013-ban megtörtént.

Az alábbi táblázat tartalmazza az értékesítésre tartott eszközöket és kötelezettségeket 2013. december 31-re és 2012. december 31-re vonatkozóan:

| <i>(millió Ft)</i>                           | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Értékesítésre tartott eszközök</b>        |               |               |
| Befektetések kapcsolt vállalkozásokban       | 0             | 1             |
| Ingatlanok, gépek, berendezések              | 9.291         | 9.867         |
| Goodwill                                     | 1.042         | 1.042         |
| Tényleges adókövetelések                     | 5             | 4             |
| Egyéb eszközök                               | 231           | 180           |
|                                              | <b>10.569</b> | <b>11.094</b> |
| <b>Értékesítésre tartott kötelezettségek</b> |               |               |
| Tényleges adókötelezettség                   | 47            | 0             |
| Egyéb kötelezettségek                        | 61            | 49            |
|                                              | <b>108</b>    | <b>49</b>     |

#### Megszűnt tevékenység nyeresége/vesztesége

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

A Csoportnak nem volt jelentős megszűnt tevékenysége 2013-ban.

#### 34) Jegyzett tőke

2013. december 31-én és 2012. december 31-én a Csoport részvényesi struktúrája az alábbi volt:

| <u>2013 (millió Ft)</u>      |                     |                       |        |                          |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|--------|--------------------------|
| Tulajdonosok                 | Részvény típus      | Részvények darabszáma | %      | Összesen (millió forint) |
| Raiffeisen-RBHU Holding GmbH | Törzsrészvény       | 5.000.004             | 100,00 | 50.000                   |
| Raiffeisen-RBHU Holding GmbH | Elsőbbségi részvény | 0                     | 0,00   | 0                        |
| <b>Összesen</b>              |                     |                       |        | <b>50.000</b>            |

| <u>2012 (millió Ft)</u>      |                     |                       |        |                          |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|--------|--------------------------|
| Tulajdonosok                 | Részvény típus      | Részvények darabszáma | %      | Összesen (millió forint) |
| Raiffeisen-RBHU Holding GmbH | Törzsrészvény       | 16.502.300            | 100,00 | 165.023                  |
| Raiffeisen-RBHU Holding GmbH | Elsőbbségi részvény | 0                     | 0,00   | 0                        |
| <b>Összesen</b>              |                     |                       |        | <b>165.023</b>           |

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

Az Alaptőke tárgy évi alakulása:

- 2012.10.26-án a Tulajdonos döntött 115.023 millió forint tőkeleszállításról, amelynek célja a Tőketartalék növelése. Így a Jegyzett tőke értéke 50.000 millió forintra csökkent. A cégbíróági bejegyzés dátuma: 2013.02.01
- 2013.03.28-án a Részvényes döntött az Alaptőke 10.000 Ft-tal történő emeléséről. Ezzel egyidőben a Tőketartalékba helyezett 9.179.690.000 Ft-ot. A cégbíróági bejegyzés dátuma: 2013.05.02
- 2013.06.27-én újabb döntés született az Alaptőke 10.000 Ft-tal történő emeléséről. Ezzel egyidőben a Részvényes a Tőketartalékba helyezett 8.937.740.000 Ft-ot. A cégbíróági bejegyzés dátuma: 2013.07.18
- 2013.09.27-én ismét döntés született az Alaptőke 10.000 Ft-tal történő emeléséről. Ezzel egyidőben a Részvényes a Tőketartalékba helyezett 2.997.990.000 Ft-ot. A cégbíróági bejegyzés dátuma: 2013.10.04
- 2013.12.18-án az Részvényes döntött az Alaptőke 10.000 Ft-tal történő emeléséről. Ezzel egyidőben a Tőketartalékba helyezett 16.465.285.000 Ft-ot. A cégbíróági bejegyzés dátuma: 2014.01.07

2013. és 2012. december 31-én a Csoport nem rendelkezett visszavásárolt saját részvénnyel.

2013 és 2012 folyamán nem volt osztalékfizetés.

### 35) Egyéb tartalékok

#### *Általános kockázati céltartalék*

A Csoport 2013. évben nem képzett általános kockázati céltartalékot. Az általános kockázati céltartalék összege 2013. december 31-én 0 millió Ft volt (2012: 0 millió Ft).

#### *Általános tartalék*

Az 1996. évi CXII. törvény 75.§ alapján a hitelintézet az adózott nettó eredmény 10 %-át köteles általános tartalékba helyezni. Az általános tartalék növekményeit a magyar számviteli szabályok szerint számított felhalmozott eredmény elkülönítéseiként kezelik és így azokat nem számolják el a nyereség terhére. Az általános tartalék összege 2013. december 31-én 0 millió Ft volt (2012: 0 millió Ft).

#### *Valós értékelés tartaléka*

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

### 36) Kisebbségi részesedés

2013-ban a kisebbségi részesedések növekedtek 1.239 millió forinttal, amely főként a Raiffeisen Lízing Zrt-ben történő tőkeemelésnek (512 millió Ft), illetve a Győri-Kert Agrárenergetikai Kft. (156 millió Ft) and Global Thermal Szolgáltató Kft. (710 millió Ft) értékesítésének köszönhető.

2012-ben a kisebbségi részesedések növekedése főként a Raiffeisen Lízing Zrt-ben és a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft-ben történő tőkeemeléseknek köszönhető

### 37) Halasztott adókövetelés és -kötelezettség

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

| <i>(millió Ft)</i>          | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Halasztott adókövetelés     | 3.677        | 5.199        |
| Halasztott adókötelezettség | 126          | 115          |
| <b>Nettó halasztott adó</b> | <b>3.551</b> | <b>5.084</b> |

| <i>(millió Ft)</i>                                                  | <u>2013</u>           |                              |                        | <u>2012</u>           |                              |                        |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------|
|                                                                     | <i>Eszkö-<br/>zök</i> | <i>Kötelezett-<br/>ségek</i> | <i>Nettó<br/>érték</i> | <i>Eszkö-<br/>zök</i> | <i>Kötelezett-<br/>ségek</i> | <i>Nettó<br/>érték</i> |
| Bankközi kihelyezések                                               | 1                     | 0                            | 1                      | 0                     | 0                            | 0                      |
| Hitelállomány                                                       | 814                   | 226                          | 588                    | 0                     | 1.464                        | 1.464                  |
| Értékvesztés                                                        | 3.012                 | 0                            | 3.012                  | 2.298                 | 0                            | 2.298                  |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök        | 0                     | 18                           | -18                    | 0                     | 15                           | -15                    |
| Értékesíthető értékpapírok                                          | 0                     | 21                           | -21                    | 909                   | 0                            | 909                    |
| Befektetések kapcsolt vállalkozásokban                              | 1.002                 | 0                            | 1.002                  | 973                   | 0                            | 973                    |
| Befektetések nem jegyzett értékpapírokban                           | 3                     | 0                            | 3                      | 3                     | 0                            | 3                      |
| Ingatlanok, gépek, berendezések                                     | 171                   | 521                          | -350                   | 171                   | 527                          | -356                   |
| Befektetési célú ingatlanok                                         | 23                    | 0                            | 23                     | 23                    | 0                            | 23                     |
| Immateriális javak                                                  | 0                     | 8                            | -8                     | 0                     | 0                            | 0                      |
| Goodwill                                                            | 0                     | 145                          | -145                   | 0                     | 145                          | -145                   |
| Bankbetétek                                                         | 0                     | 2.160                        | -2.160                 | 0                     | 0                            | 0                      |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 6                     | 0                            | 6                      | 0                     | 0                            | 0                      |
| Céltartalékok                                                       | 351                   | 0                            | 351                    | 353                   | 0                            | 353                    |
| Egyéb tételek                                                       | 13                    | 1                            | 12                     | 0                     | 6                            | -6                     |
| Jövőben felhasználható negatív adóalap                              | 1.255                 | 0                            | 1.255                  | 2.511                 | 0                            | 2.511                  |
| <b>Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség)</b>               | <b>6.651</b>          | <b>3.100</b>                 | <b>3.551</b>           | <b>7.241</b>          | <b>2.157</b>                 | <b>5.084</b>           |

2013-ban a Bank 163.475 millió Ft összegű jövőben várhatóan fel nem használható negatív adóalappal rendelkezik (2012-ben : 125.949 millió Ft), melyre halasztott adó eszköz nem került felvételre.

### 38) Függő és jövőbeni kötelezettségek

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

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

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

| <i>(millió Ft)</i>                                                 | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                    | Névérték       | Névérték       |
| <b><i>Garanciák, akkreditívek, egyéb függő kötelezettségek</i></b> |                |                |
| Importakkreditív                                                   | 11.088         | 19.060         |
| Exportakkreditív                                                   | 0              | 50             |
| Kibocsátott garanciák                                              | 155.726        | 148.177        |
| Egyéb jövőbeni kötelezettségek (beleértve a pereket)               | 8.018          | 2.363          |
| <b>Függő kötelezettségek</b>                                       | <b>174.832</b> | <b>169.650</b> |
| <b><i>Kihasználatlan keretek</i></b>                               |                |                |
| Kihasználatlan hitelkeretek                                        | 125.288        | 131.467        |
| Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek                            | 98.157         | 102.149        |
| Kihasználatlan garanciakeretek                                     | 41.398         | 52.379         |
| <b>Összes kihasználatlan keret</b>                                 | <b>264.843</b> | <b>285.995</b> |

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

A Banknak budapesti központi irodája után 1.415 millió forintos bérleti szerződésből származó kötelezettségvállalása van 2013. évre vonatkozóan a 2014-es évre (2012-ben 2.521 millió forint).

### 39) Becslések és mérlegelések alkalmazása

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

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

#### A becslések bizonytalanságának fő forrásai

##### *Hitelezési veszteségre képzett értékvesztés*

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

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

A csoportos alapon képzett értékvesztések a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező követelésállományban rejlő hitelezési veszteségeket fedezik, amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy a portfólió értékvesztett követeléseket tartalmaz, az egyedi értékvesztett tételek azonban még nem azonosíthatóak. A csoportos értékvesztés szükségességének meghatározásakor a vezetőség olyan tényezőket vesz figyelembe, mint a hitelminőség, a portfólióméret, a koncentrációk és gazdasági tényezők. A szükséges értékvesztés becsléséhez előfeltevések felállítására kerül sor a portfólióban rejlő veszteség modellezési módjának és a szükséges inputparamétereknek a meghatározásához, a múltbeli tapasztalatok és az aktuális gazdasági körülmények alapján. Az értékvesztés összegének pontossága a konkrét partnerértékvesztésekre vonatkozó jövőbeli cash-flow-k becsléseitől és a csoportos értékvesztés meghatározása során használt modell feltevésektől és paraméterektől függ. A portfólió alapú értékvesztés havi újraszámolása szükséges annak érdekében, hogy a modell a legjobb becslést adja az értékvesztésre.

#### ***A valós érték meghatározása***

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

#### **A Csoport számviteli irányelveinek alkalmazása során használt kritikus számviteli döntések**

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

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

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

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

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

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

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

| <b><u>2013 (millió Ft)</u></b>                                      | <b>Tőkével<br/>szemben<br/>valós<br/>értéken<br/>értékelt</b> | <b>Amortizált<br/>bekerülési<br/>értéken<br/>értékelt</b> | <b>Eredménnyel<br/>szemben valós<br/>értéken<br/>értékelt</b> | <b>Kereske-<br/>dési céllal<br/>tartott</b> | <b>Teljes<br/>könyv<br/>szerinti<br/>érték</b> | <b>Valós<br/>érték</b> | <b>1-es<br/>szint</b> | <b>2-es<br/>szint</b> | <b>3-as<br/>szint</b> |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>                                            |                                                               |                                                           |                                                               |                                             |                                                |                        |                       |                       |                       |
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek                                 | 0                                                             | 116.004                                                   | 0                                                             | 0                                           | <b>116.004</b>                                 | <b>116.004</b>         | 116.004               | 0                     | 0                     |
| Bankközi kihelyezések                                               | 0                                                             | 27.733                                                    | 0                                                             | 0                                           | <b>27.733</b>                                  | <b>27.733</b>          | 0                     | 27.733                | 0                     |
| Nettó hitelállomány                                                 | 0                                                             | 1.221.144                                                 | 3.110                                                         | 0                                           | <b>1.224.254</b>                               | <b>1.237.140</b>       | 0                     | 1.047.769             | 189.371               |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök        | 0                                                             | 0                                                         | 15.873                                                        | 39.591                                      | <b>55.464</b>                                  | <b>55.464</b>          | 15.738                | 39.726                | 0                     |
| Értékesíthető értékpapírok                                          | 243.896                                                       | 0                                                         | 0                                                             | 0                                           | <b>243.896</b>                                 | <b>243.896</b>         | 202.499               | 41.397                | 0                     |
| Lejáratig tartandó értékpapírok                                     | 0                                                             | 107.766                                                   | 0                                                             | 0                                           | <b>107.766</b>                                 | <b>113.575</b>         | 113.575               | 0                     | 0                     |
| Befektetések kapcsolt vállalkozásokban                              | 0                                                             | 0                                                         | 9                                                             | 0                                           | <b>9</b>                                       | <b>9</b>               | 0                     | 0                     | 9                     |
| Befektetések nem jegyzett értékpapírokban                           | 45                                                            | 0                                                         | 0                                                             | 0                                           | <b>45</b>                                      | <b>45</b>              | 0                     | 0                     | 45                    |
| <b>Összes pénzügyi eszköz</b>                                       | <b>243.941</b>                                                | <b>1.472.647</b>                                          | <b>18.992</b>                                                 | <b>39.591</b>                               | <b>1.775.171</b>                               | <b>1.793.866</b>       | <b>447.816</b>        | <b>1.156.625</b>      | <b>189.425</b>        |
| <b>PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                     |                                                               |                                                           |                                                               |                                             |                                                |                        |                       |                       |                       |
| Bankbetétek                                                         | 0                                                             | 225.960                                                   | 0                                                             | 0                                           | <b>225.960</b>                                 | <b>227.797</b>         | 0                     | 227.797               | 0                     |
| Ügyfélbetétek                                                       | 0                                                             | 1.228.781                                                 | 0                                                             | 0                                           | <b>1.228.781</b>                               | <b>1.228.675</b>       | 0                     | 1.228.675             | 0                     |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                 | 0                                                             | 94.758                                                    | 39.215                                                        | 0                                           | <b>133.973</b>                                 | <b>135.195</b>         | 0                     | 135.195               | 0                     |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                         | 0                                                             | 56.586                                                    | 0                                                             | 0                                           | <b>56.586</b>                                  | <b>56.588</b>          | 0                     | 56.588                | 0                     |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 0                                                             | 0                                                         | 27.392                                                        | 23.010                                      | <b>50.402</b>                                  | <b>50.402</b>          | 65                    | 50.337                | 0                     |
| <b>Összes pénzügyi kötelezettség</b>                                | <b>0</b>                                                      | <b>1.606.085</b>                                          | <b>66.607</b>                                                 | <b>23.010</b>                               | <b>1.695.702</b>                               | <b>1.698.657</b>       | <b>65</b>             | <b>1.698.592</b>      | <b>0</b>              |

| <b><u>2012 (millió Ft)</u></b>                                      | <b>Tőkével<br/>szemben<br/>valós<br/>értéken<br/>értékelt</b> | <b>Amortizált<br/>bekerülési<br/>értéken<br/>értékelt</b> | <b>Eredménnyel<br/>szemben valós<br/>értéken<br/>értékelt</b> | <b>Kereske-<br/>dési céllal<br/>tartott</b> | <b>Teljes<br/>könyv<br/>szerinti<br/>érték</b> | <b>Valós<br/>érték</b> | <b>1-es<br/>szint</b> | <b>2-es<br/>szint</b> | <b>3-as<br/>szint</b> |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>                                            |                                                               |                                                           |                                                               |                                             |                                                |                        |                       |                       |                       |
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek                                 | 0                                                             | 129.153                                                   | 0                                                             | 0                                           | 129.153                                        | 129.153                | 0                     | 0                     | 0                     |
| Bankközi kihelyezések                                               | 0                                                             | 32.795                                                    | 0                                                             | 0                                           | 32.795                                         | 32.795                 | 0                     | 0                     | 0                     |
| Nettó hitelállomány                                                 | 0                                                             | 1.281.869                                                 | 3.666                                                         | 0                                           | 1.285.535                                      | 1.296.496              | 0                     | 3.666                 | 0                     |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök        | 0                                                             | 0                                                         | 10.177                                                        | 43.996                                      | 54.173                                         | 54.173                 | 12.662                | 41.511                | 0                     |
| Értékesíthető értékpapírok                                          | 399.681                                                       | 0                                                         | 0                                                             | 0                                           | 399.681                                        | 399.681                | 291.976               | 107.705               | 0                     |
| Lejáratig tartandó értékpapírok                                     | 0                                                             | 111.820                                                   | 0                                                             | 0                                           | 111.820                                        | 116.041                | 0                     | 0                     | 0                     |
| Befektetések kapcsolt vállalkozásokban                              | 0                                                             | 0                                                         | 9                                                             | 0                                           | 9                                              | 9                      | 0                     | 0                     | 9                     |
| Befektetések nem jegyzett értékpapírokban                           | 45                                                            | 0                                                         | 0                                                             | 0                                           | 45                                             | 45                     | 0                     | 0                     | 45                    |
| <b>Összes pénzügyi eszköz</b>                                       | <b>399.726</b>                                                | <b>1.555.637</b>                                          | <b>13.852</b>                                                 | <b>43.996</b>                               | <b>2.013.211</b>                               | <b>2.028.393</b>       | <b>304.638</b>        | <b>152.882</b>        | <b>54</b>             |
| <b>PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                     |                                                               |                                                           |                                                               |                                             |                                                |                        |                       |                       |                       |
| Bankbetétek                                                         | 0                                                             | 243.145                                                   | 0                                                             | 0                                           | 243.145                                        | 242.426                | 0                     | 0                     | 0                     |
| Ügyfélbetétek                                                       | 0                                                             | 1.431.886                                                 | 4.666                                                         | 0                                           | 1.436.552                                      | 1.436.826              | 0                     | 4.666                 | 0                     |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                 | 0                                                             | 57.881                                                    | 84.761                                                        | 0                                           | 142.642                                        | 142.463                | 0                     | 84.761                | 0                     |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                         | 0                                                             | 55.518                                                    | 0                                                             | 0                                           | 55.518                                         | 55.519                 | 0                     | 0                     | 0                     |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 0                                                             | 0                                                         | 24.140                                                        | 30.584                                      | 54.724                                         | 54.724                 | 44                    | 54.680                | 0                     |
| <b>Összes pénzügyi kötelezettség</b>                                | <b>0</b>                                                      | <b>1.788.430</b>                                          | <b>113.567</b>                                                | <b>30.584</b>                               | <b>1.932.581</b>                               | <b>1.931.958</b>       | <b>44</b>             | <b>144.107</b>        | <b>0</b>              |

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

A táblázat bemutatja a valós értéken szereplő pénzügyi instrumentumok értékelési módszereit is, de az ehhez tartozó magyarázatot a 40. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

**40) Számviteli besorolások és valós értékek**

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 39. 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**

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

**ii. Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések**

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

A tőzsdén forgalmazott értékpapírok és jegyzett adósságinstrumentumok esetében a jegyzett piaci árfolyamot használják. A kereskedési célúként vagy értékesíthetőként besorolt magyar államkötvények valós értékének meghatározása az Államadósság Kezelő Központ által nyilvánosságra hozott referencia árindex szerint történik. Az értékpapírok valós értéke a tőzsdén jegyzett piaci árfolyam (ha létezik ilyen árfolyam). Ha nincs jegyzett árfolyam, 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 piaci értékét diszkontált cash-flow számításal állapítjuk meg. Az értékeléshez használt hozamgörbébe beépítjük az országkockázati felárat megtestesítő bázis swapfelárat. A beágyazott előtörlesztési opció piaci értékének meghatározása a Black-Scholes modell alapján történik.

**iv. Származékos termékek**

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 Csoport a pénzügyi instrumentum hátralévő futamidejére vonatkozó piaci kamatlábakat használja.

A keresztdevizás kamatswap ügyletek valós értékét diszkontált cash-flow számításal állapítjuk meg (a kalkulációt a front office rendszer végzi). Az értékeléshez használt hozamgörbébe beépítjük az ezen ügyletek piacára jellemző, országkockázati felárat is megtestesítő kamatfelárat (basis swap spread).

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 valós értékének változásából adódó kitettség fedezetére a Csoport kamatlábcsere-ügyleteket kötött. Az ilyen fedezett hitelek valós értéke a jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapi diszkontált jelenértéke. A pénzügyi kimutatásokban ezek a hitelek valós értéken szerepelnek.

CVA/DVA számítása IFRS 13-nak megfelelően: Célja, hogy számszerűsítsuk a jövőbeni lehetséges partnerkockázati veszteségek kockázatát azokra az ügyfelekre, akikkel szemben van derivatív kitettségünk. A modell változó paramétere a partner esetleges bedőlési valószínűségében bekövetkező változás és nem a piaci változók mozgása. Számítása úgy történik, hogy egy ügyfél esetében megbecsüljük a jövőben (egy-egy időpontokban) várható kitettséget (Marked-to-market alapon), a bedőlési valószínűségeket és ezek szorzatát összegezzük, majd a végén egy megtérülési valószínűséggel korrigáljuk az eredményt.

#### **v. Bankbetétek, ügyfélbetétek**

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

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.

#### **vi. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, hátrasorolt kötelezettségek**

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

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

#### **41) Kapcsolt felek**

A Csoport kapcsolt felei közé tartozik az anyavállalat, a társult vállalkozások, a közös vezetésű vállalatok, a kulcsfontosságú vezetők és közeli családtagjaik, valamint olyan gazdálkodó egységek, amelyek felett a kulcsfontosságú vezetők vagy közeli családtagjaik gyakorolnak ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást, vagy amelyekre vonatkozóan jelentős szavazati joggal rendelkeznek.

**A kapcsoló felekkel folytatott ügyletek**

Az időszak során a Csoport az alábbi ügyleteket folytatta kapcsoló felekkel:

| <b>Kapcsoló felek</b>                                              | <b>2013 (millió Ft)</b>          |                              |                                |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                                                                    | <b>Anyavállalat és a csoport</b> | <b>Társult vállalkozások</b> | <b>Kulcsfontosságú vezetők</b> |
| <b>Eszközők</b>                                                    | <b>90.043</b>                    | <b>3.724</b>                 | <b>10</b>                      |
| Bankközi kihelyezések                                              | 32.901                           | 0                            | 0                              |
| Nettó hitelállomány                                                | 37.247                           | 3.724                        | 10                             |
| Eredménnyel szemben való értékén értékelő pénzügyi eszközöz        | 19.875                           | 0                            | 0                              |
| Egyéb eszközöz                                                     | 0                                | 0                            | 0                              |
|                                                                    | 20                               | 0                            | 0                              |
| <b>Kötelezettségek</b>                                             | <b>111.375</b>                   | <b>97</b>                    | <b>94</b>                      |
| Eredménnyel szemben való értékén értékelő pénzügyi kötelezettségek | 34.546                           | 0                            | 0                              |
| Bankbetétek                                                        | 18.415                           | 0                            | 0                              |
| Ügyfélbetétek                                                      | 1.396                            | 97                           | 90                             |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                        | 56.560                           | 0                            | 0                              |
| Egyéb kötelezettségek                                              | 458                              | 0                            | 4                              |
| <b>Eredménykimutatás</b>                                           | <b>3.949</b>                     | <b>148</b>                   | <b>1</b>                       |
| Kamat- és kamatjellegű bevételek                                   | 30.044                           | 149                          | 1                              |
| Kamat- és kamatjellegű ráfordítások                                | -21.249                          | -1                           | -2                             |
| Nettó jutalék- és díjbevétele                                      | -1.692                           | 0                            | 1                              |
| Nettó kereskedési bevétele                                         | -3.241                           | 0                            | 1                              |
| Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele         | 2.333                            | 0                            | 0                              |
| Egyéb üzleti bevétele                                              | -88                              | 0                            | 0                              |
| Értékvesztés miatti veszteség                                      | -56                              | 0                            | 0                              |
| Egyéb működési ráfordítások                                        | -2.102                           | 0                            | 0                              |
| <b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>                           | <b>9.301</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>                       |
| Kihasználatlan hitelkeretek                                        | 4.610                            | 0                            | 0                              |
| Garanciák                                                          | 4.691                            | 0                            | 0                              |

| <i>2012 (millió Ft)</i>                                             |                                  |                              |                                |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Kapcsolt felek</b>                                               | <b>Anyavállalat és a csoport</b> | <b>Társult vállalkozások</b> | <b>Kulcsfontosságú vezetők</b> |
| <b>Eszközök</b>                                                     | <b>81.663</b>                    | <b>3.302</b>                 | <b>9</b>                       |
| Bankközi kihelyezések                                               | 33.825                           | 0                            | 0                              |
| Nettó hitelállomány                                                 | 34.976                           | 3.302                        | 9                              |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök        | 12.849                           | 0                            | 0                              |
| Egyéb eszközök                                                      | 13                               | 0                            | 0                              |
| <b>Kötelezettségek</b>                                              | <b>110.090</b>                   | <b>0</b>                     | <b>126</b>                     |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 34.759                           | 0                            | 0                              |
| Bankbetétek                                                         | 12.590                           | 0                            | 0                              |
| Ügyfélbetétek                                                       | 7.101                            | 0                            | 126                            |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                         | 55.460                           | 0                            | 0                              |
| Egyéb kötelezettségek                                               | 180                              | 0                            | 0                              |
| <b>Eredménykimutatás</b>                                            | <b>33.704</b>                    | <b>167</b>                   | <b>-2</b>                      |
| Kamat- és kamatjellegű bevételek                                    | 47.192                           | 171                          | 1                              |
| Kamat- és kamatjellegű ráfordítások                                 | -21.872                          | -4                           | -4                             |
| Nettó jutalék- és díjbevétel                                        | -633                             | 0                            | 0                              |
| Nettó kereskedési bevétel                                           | 4.171                            | 0                            | 1                              |
| Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele          | 7.221                            | 0                            | 0                              |
| Egyéb üzleti bevétel                                                | 53                               | 0                            | 0                              |
| Értékvesztés miatti veszteség                                       | -463                             | 0                            | 0                              |
| Egyéb működési ráfordítások                                         | -1.965                           | 0                            | 0                              |
| <b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>                            | <b>7.820</b>                     | <b>0</b>                     | <b>8</b>                       |
| Kihasználatlan hitelkeretek                                         | 1.915                            | 0                            | 8                              |
| Garanciák                                                           | 5.905                            | 0                            | 0                              |

A kapcsolt felekkel bonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében harmadik felekkel kötött tranzakciók kondíciójával megegyező feltételekkel, beleértve a kamatkondíciókat és a biztosítékokat.

A kapcsolt felekkel szemben fennálló követelésekre a Csoport nem számolt el értékvesztés miatti veszteséget az időszak során, és a kapcsolt felekkel szemben év végén fennálló követelésekre sem mutat ki egyedileg képzett értékvesztést.

## 42) Csoporttagok

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

| Társaság                                                        | Tulajdoni<br>hányad<br>2013-ban | Tulajdoni<br>hányad<br>2012-ben | Székhely                            | Tevékenységeinek rövid leírása                                     |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Leányvállalatok:</b>                                         |                                 |                                 |                                     |                                                                    |
| AFFOREST Agrárenergetikai Kft.                                  | a.)                             | 20,00%                          | 4130 Derecske, Dobó I. u. 6.        | Erdőgazdálkodás                                                    |
| BUTÁR Gazdasági Szolgáltató Kft.                                | 100,00%                         | 100,00%                         | 2030 Érd, Budai út 22.              | Követelésbehajtás                                                  |
| DAV Holding Kft.                                                | b.)                             | 100,00%                         | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Vagyonkezelés                                                      |
| EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft.                 | 50,00%                          | 42,86%                          | 1139 Bp., Váci út 81-85.            | Villamosenergia termelés                                           |
| Global Thermal Szolgáltató Kft.                                 | b.)                             | 74,67%                          | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele                                |
| Győri-Kert Agrárenergetikai Kft.                                | b.)                             | 25,00%                          | 8051 Sárkeresztes, József A. u. 24. | Erdőgazdálkodás                                                    |
| Kawa Energetika Kft.                                            | b.)                             | 30,50%                          | 1139 Bp., Váci út 81-85.            | Gőzellátás, légkondicionálás                                       |
| Raiffeisen Autó Lízing Kft.                                     | 50,00%                          | 50,00%                          | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem                      |
| Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.                          | 100,00%                         | 100,00%                         | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Alapkezelés                                                        |
| Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.                             | 100,00%                         | 100,00%                         | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység                           |
| Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.                              | 50,00%                          | 50,00%                          | 1139 Bp., Váci út 81-85.            | Vagyonkezelés                                                      |
| Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.                           | 100,00%                         | 100,00%                         | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Máshova nem sorolt, egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység |
| Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.              | 100,00%                         | 100,00%                         | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Épületépítési projekt szervezése                                   |
| Raiffeisen Lízing Zrt.                                          | 50,00%                          | 50,00%                          | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Pénzügyi lízing                                                    |
| Raiffeisen Property Lízing Zrt.                                 | 100,00%                         | 100,00%                         | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Pénzügyi lízing                                                    |
| RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.                               | 100,00%                         | 100,00%                         | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Fém, érc nagykereskedelem                                          |
| RB Szolgáltató Központ Kft.                                     | 100,00%                         | 100,00%                         | 4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b    | Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység                              |
| SCT Beruházás Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.      | 87,32%                          | 78,64%                          | 1052 Bp., Vörösmarty út 4.          | Épületépítési projekt szervezése                                   |
| SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.                             | 100,00%                         | 100,00%                         | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Ingatlankezelés                                                    |
| SCT Tündérkert Kft.                                             | 100,00%                         | 100,00%                         | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele                                |
| SCTAI Angol iskola Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft. | 90,33%                          | 81,00%                          | 1052 Bp., Vörösmarty út 4.          | Épületépítési projekt szervezése                                   |
| SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.               | 100,00%                         | 100,00%                         | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele                                |
| SCTS Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.               | 100,00%                         | 100,00%                         | 1052 Bp., Vörösmarty út 4.          | Épületépítési projekt szervezése                                   |
| SZELET Energiatermelő és Szolgáltató Kft.                       | 50,00%                          | 50,00%                          | 1139 Bp., Váci út 81-85.            | Villamosenergia termelés                                           |
| T+T 2003 Ingatlanhasznosító Kft.                                | c.)                             | 100,00%                         | 1054 Bp., Akadémia u. 6.            | Épületépítési projekt szervezése                                   |
| VINAGRIUM Borászati és Kereskedelmi Kft.                        | 100,00%                         | 100,00%                         | 3300 Eger, Verőszala u. 1-3.        | Szőlőbor termelése                                                 |

| Társaság | Tulajdoni<br>hányad<br>2013-ban | Tulajdoni<br>hányad<br>2012-ben | Székhely | Tevékenységeinek rövid leírása |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|----------|--------------------------------|
|----------|---------------------------------|---------------------------------|----------|--------------------------------|

**Társult vállalkozások:**

NOC Korlátolt Felelősségű Társaság

50,00% 1124 Bp., Csörsz utca 49-51.

Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

a.) Irányító befolyás elvesztése.

b.) A Győri-Kert Agrárenergetikai Kft., a DAV Holding Kft., a Kawa Energetika Kft. és a Global Thermal Szolgáltató Kft. eladásra kerültek.

c.) A T+T 2003 Ingatlanhasznosító Kft. beolvadt az SCT Tündérkert Kft-be.

A Csoport vezetése elkötelezett az EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft. eladása mellett.

#### 43) Alapkezelési tevékenység

A Csoport 0 zárt végű (2012: 1) és 21 nyílt végű (2012: 23) befektetési alapot kezel a 100 %-os tulajdonában lévő, konszolidált Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-n keresztül. Mivel azonban magukat az alapokat a Csoport nem ellenőrzi, azokat nem vonta be a konszolidációba. A Csoport által nyújtott alapkezelési és letétkezelési szolgáltatásokért az alapok bizonyos díjakat és jutalékokat fizetnek, amelyek a „Nettó jutalék- és díjbevételel” soron kerülnek kimutatásra (lásd 7. számú kiegészítő megjegyzés).

2013-ban és 2012-ben az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

| <i>(millió Ft)</i>                                     | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kezelt alapok</b>                                   | <b>204.984</b> | <b>156.952</b> |
| Nyílt végű alapok                                      | 204.984        | 114.272        |
| Zárt végű alapok                                       | 0              | 42.680         |
| <br>Alapoktól származó nettó díj- és jutalék bevételek | <br>2.109      | <br>2.016      |
| Alapoktól elfogadott betétek                           | 57.604         | 67.040         |
| Alapok betétein keletkezett kamatráfordítások          | 4.863          | 5.203          |

A nyílt végű alapok között a határozott futamidejű alap által kezelt állomány 2.694 millió forint.

Az alapoktól elfogadott betétek között csak a lekötött betétek szerepelnek, a folyószámla betétek állománya nem került kimutatásra.

#### 44) Szegmensek

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

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

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

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

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

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

| <b>2013 (millió Ft)</b>                                             |                  |                               |                           |                |                  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|------------------|
|                                                                     | <b>Vállalati</b> | <b>Lakossági/<br/>Private</b> | <b>Bank/<br/>Treasury</b> | <b>Egyéb</b>   | <b>Összes</b>    |
| <b>ESZKÖZÖK</b>                                                     |                  |                               |                           |                |                  |
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek                                 | 0                | 0                             | 116.004                   | 0              | <b>116.004</b>   |
| Bankközi kihelyezések                                               | 0                | 0                             | 27.733                    | 0              | <b>27.733</b>    |
| Hitelek                                                             | 843.777          | 495.307                       | 0                         | 169.778        | <b>1.508.862</b> |
| Csökkentve: hitelezési veszteséggel                                 | 168.552          | 114.206                       | 0                         | 1.850          | <b>284.608</b>   |
| <i>Nettó hitelállomány</i>                                          | <b>675.225</b>   | <b>381.101</b>                | <b>0</b>                  | <b>167.928</b> | <b>1.224.254</b> |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök        | 5.510            | 658                           | 35.596                    | 13.700         | <b>55.464</b>    |
| Értékesíthető értékpapírok                                          | 177              | 0                             | 144.205                   | 99.514         | <b>243.896</b>   |
| Lejáratig tartandó értékpapírok                                     | 1.427            | 0                             | 0                         | 106.339        | <b>107.766</b>   |
| Befektetések kapcsolt vállalkozásokban                              | 9                | 0                             | 0                         | 0              | <b>9</b>         |
| Befektetések nem jegyzett értékpapírokban                           | 45               | 0                             | 0                         | 0              | <b>45</b>        |
| Ingatlanok, gépek, berendezések                                     | 1.172            | 0                             | 0                         | 10.033         | <b>11.205</b>    |
| Befektetési célú ingatlanok                                         | 7                | 0                             | 0                         | 195            | <b>202</b>       |
| Immateriális javak                                                  | 142              | 0                             | 0                         | 15.643         | <b>15.785</b>    |
| Goodwill                                                            | 0                | 0                             | 0                         | 1.155          | <b>1.155</b>     |
| Tényleges adókövetelések                                            | 0                | 0                             | 0                         | 1.562          | <b>1.562</b>     |
| Halasztott adókövetelések                                           | 0                | 0                             | 0                         | 3.677          | <b>3.677</b>     |
| Egyéb eszközök                                                      | 8.348            | 1.102                         | 2.485                     | 20.227         | <b>32.162</b>    |
| Értékesítésre tartott eszközök                                      | 9.291            | 0                             | 0                         | 1.278          | <b>10.569</b>    |
| <b>Összes eszköz</b>                                                | <b>701.374</b>   | <b>382.841</b>                | <b>326.023</b>            | <b>441.250</b> | <b>1.851.488</b> |
| <b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE</b>                                |                  |                               |                           |                |                  |
| Bankbetétek                                                         | 0                | 0                             | 182.836                   | 43.124         | <b>225.960</b>   |
| Ügyfélbetétek                                                       | 721.718          | 392.190                       | 3.561                     | 111.312        | <b>1.228.781</b> |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                 | 0                | 133.973                       | 0                         | 0              | <b>133.973</b>   |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                         | 27               | 0                             | 56.559                    | 0              | <b>56.586</b>    |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 1.648            | 0                             | 48.754                    | 0              | <b>50.402</b>    |
| Tényleges adókötelezettségek                                        | 0                | 0                             | 0                         | 123            | <b>123</b>       |
| Halasztott adókötelezettségek                                       | 0                | 0                             | 0                         | 126            | <b>126</b>       |
| Céltartalékok                                                       | 5.951            | 2.889                         | 104                       | 894            | <b>9.838</b>     |
| Egyéb kötelezettségek                                               | 10.975           | 11.269                        | 1.207                     | 7.738          | <b>31.189</b>    |
| Értékesítésre tartott kötelezettségek                               | 61               | 0                             | 0                         | 47             | <b>108</b>       |
| <b>Összes kötelezettség</b>                                         | <b>740.380</b>   | <b>540.321</b>                | <b>293.021</b>            | <b>163.364</b> | <b>1.737.086</b> |
| <b>Anyavállalatra jutó saját tőke</b>                               |                  |                               |                           |                |                  |
| Törzsrészcények                                                     | <b>0</b>         | <b>0</b>                      | <b>0</b>                  | <b>50.000</b>  | <b>50.000</b>    |
| <i>Jegyzett tőke</i>                                                | <b>0</b>         | <b>0</b>                      | <b>0</b>                  | <b>50.000</b>  | <b>50.000</b>    |
| Felhalmozott eredmény                                               | <b>0</b>         | <b>0</b>                      | <b>0</b>                  | <b>-84.042</b> | <b>-84.042</b>   |
| Tőketartalék                                                        | <b>0</b>         | <b>0</b>                      | <b>0</b>                  | <b>152.604</b> | <b>152.604</b>   |
| Lekötött tartalék                                                   | <b>0</b>         | <b>0</b>                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| Értékelési tartalék                                                 | <b>0</b>         | <b>0</b>                      | <b>0</b>                  | <b>-5.004</b>  | <b>-5.004</b>    |
| Kisebbségi részesedés                                               | <b>0</b>         | <b>0</b>                      | <b>0</b>                  | <b>844</b>     | <b>844</b>       |
| <b>Összes saját tőke</b>                                            | <b>0</b>         | <b>0</b>                      | <b>0</b>                  | <b>114.402</b> | <b>114.402</b>   |
| <b>Összes kötelezettség és saját tőke</b>                           | <b>0</b>         | <b>0</b>                      | <b>0</b>                  | <b>277.766</b> | <b>1.851.488</b> |

| <b>2013 (millió Ft)</b>                                    |                  |                               |                           |               |                |
|------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------|----------------|
|                                                            | <b>Vállalati</b> | <b>Lakossági/<br/>Private</b> | <b>Bank/<br/>Treasury</b> | <b>Egyéb</b>  | <b>Összes</b>  |
| <b>EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>                                   |                  |                               |                           |               |                |
| Kamat- és kamatjellegű bevételek                           | 47.489           | 31.876                        | 9.307                     | 17.447        | <b>106.119</b> |
| Kamat- és kamatjellegű ráfordítások                        | 20.748           | 15.558                        | 20.733                    | 4.228         | <b>61.267</b>  |
| <b>Nettó kamatbevétel</b>                                  | <b>26.741</b>    | <b>16.318</b>                 | <b>-11.426</b>            | <b>13.219</b> | <b>44.852</b>  |
| Jutalék- és díjbevételek                                   | 12.144           | 21.682                        | 405                       | 4.163         | <b>38.394</b>  |
| Jutalék- és díjráfordingítások                             | 4.070            | 2.644                         | 806                       | 641           | <b>8.161</b>   |
| <b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>                        | <b>8.074</b>     | <b>19.038</b>                 | <b>-401</b>               | <b>3.522</b>  | <b>30.233</b>  |
| Osztalékbevétel                                            | 133              | 0                             | 0                         | 0             | <b>133</b>     |
| Nettó kereskedési bevétel                                  | -354             | 0                             | 11.053                    | 39            | <b>10.738</b>  |
| Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele | 0                | 0                             | 0                         | 8.567         | <b>8.567</b>   |
| Egyéb üzleti bevétel                                       | 293              | 12                            | 0                         | 582           | <b>887</b>     |
| <b>Üzleti bevételek</b>                                    | <b>72</b>        | <b>12</b>                     | <b>11.053</b>             | <b>9.188</b>  | <b>20.325</b>  |
| <b>Értékvesztés és céltartalék</b>                         | <b>26.069</b>    | <b>13.822</b>                 | <b>0</b>                  | <b>263</b>    | <b>40.154</b>  |
| Üzleti ráfordítások értéksökkenés nélkül                   | 13.655           | 26.245                        | 23.882                    | 23.070        | <b>86.852</b>  |
| Értéksökkenés                                              | 1.340            | 2.717                         | 239                       | 2.666         | <b>6.962</b>   |
| <b>Üzleti ráfordítások</b>                                 | <b>14.995</b>    | <b>28.962</b>                 | <b>24.121</b>             | <b>25.736</b> | <b>93.814</b>  |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                              | <b>-6.177</b>    | <b>-7.416</b>                 | <b>-24.895</b>            | <b>-70</b>    | <b>-38.558</b> |
| Nyereségadó                                                | 0                | 0                             | 0                         | 98            | <b>98</b>      |
| Halasztott adó                                             | 0                | 0                             | 0                         | 562           | <b>562</b>     |
| <b>Tárgyévi eredmény</b>                                   | <b>-6.177</b>    | <b>-7.416</b>                 | <b>-24.895</b>            | <b>-730</b>   | <b>-39.218</b> |
| <b>EGYÉB INFORMÁCIÓ</b>                                    |                  |                               |                           |               |                |
| Beruházások                                                | <b>1.082</b>     | <b>1.968</b>                  | <b>411</b>                | <b>1.519</b>  | <b>4.980</b>   |

|                                                                     | <b>2012 (millió Ft)</b> |                               |                           |                |                  |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|------------------|
|                                                                     | <b>Vállalati</b>        | <b>Lakossági/<br/>Private</b> | <b>Bank/<br/>Treasury</b> | <b>Egyéb</b>   | <b>Összes</b>    |
| <b>ESZKÖZÖK</b>                                                     |                         |                               |                           |                |                  |
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek                                 | 0                       | 0                             | 129.153                   | 0              | <b>129.153</b>   |
| Bankközi kihelyezések                                               | 0                       | 0                             | 32.795                    | 0              | <b>32.795</b>    |
| Hitelek                                                             | 908.960                 | 538.105                       | 0                         | 97.689         | <b>1.544.754</b> |
| Csökkentve: hitelezési veszteséggel                                 | 152.250                 | 103.706                       | 0                         | 3.263          | <b>259.219</b>   |
| <i>Nettó hitelállomány</i>                                          | <i>756.710</i>          | <i>434.399</i>                | <i>0</i>                  | <i>94.426</i>  | <i>1.285.535</i> |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök        | 10.682                  | 2.014                         | 30.850                    | 10.627         | <b>54.173</b>    |
| Értékesíthető értékpapírok                                          | 160                     | 0                             | 288.941                   | 110.580        | <b>399.681</b>   |
| Lejáratig tartandó értékpapírok                                     | 10.520                  | 0                             | 0                         | 101.300        | <b>111.820</b>   |
| Befektetések kapcsolt vállalkozásokban                              | 9                       | 0                             | 0                         | 0              | <b>9</b>         |
| Befektetések nem jegyzett értékpapírokban                           | 45                      | 0                             | 0                         | 0              | <b>45</b>        |
| Ingatlanok, gépek, berendezések                                     | 5.999                   | 0                             | 0                         | 11.872         | <b>17.871</b>    |
| Befektetési célú ingatlanok                                         | 197                     | 0                             | 0                         | 0              | <b>197</b>       |
| Immateriális javak                                                  | 209                     | 0                             | 0                         | 15.494         | <b>15.703</b>    |
| Goodwill                                                            | 0                       | 0                             | 0                         | 1.155          | <b>1.155</b>     |
| Tényleges adókövetelések                                            | -4                      | 0                             | 0                         | 109            | <b>105</b>       |
| Halasztott adókövetelések                                           | 83                      | 0                             | 0                         | 5.116          | <b>5.199</b>     |
| Egyéb eszközök                                                      | 8.779                   | 1.718                         | 3.131                     | 22.872         | <b>36.500</b>    |
| Értékesítésre tartott eszközök                                      | 10.053                  | 0                             | 0                         | 1.041          | <b>11.094</b>    |
| <b>Összes eszköz</b>                                                | <b>803.442</b>          | <b>438.131</b>                | <b>484.870</b>            | <b>374.592</b> | <b>2.101.035</b> |
| <b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE</b>                                |                         |                               |                           |                |                  |
| Bankbetétek                                                         | 0                       | 0                             | 183.462                   | 59.683         | <b>243.145</b>   |
| Ügyfélbetétek                                                       | 778.094                 | 533.300                       | 581                       | 124.577        | <b>1.436.552</b> |
| Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                 | 0                       | 142.642                       | 0                         | 0              | <b>142.642</b>   |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                         | 57                      | 0                             | 55.461                    | 0              | <b>55.518</b>    |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 2.043                   | 0                             | 52.681                    | 0              | <b>54.724</b>    |
| Tényleges adókötelezettségek                                        | 3                       | 0                             | 0                         | 106            | <b>109</b>       |
| Halasztott adókötelezettségek                                       | 100                     | 0                             | 0                         | 15             | <b>115</b>       |
| Céltartalékok                                                       | 12.088                  | 2.208                         | 274                       | 579            | <b>15.149</b>    |
| Egyéb kötelezettségek                                               | 18.449                  | 8.678                         | 3.929                     | 6.311          | <b>37.367</b>    |
| Értékesítésre tartott kötelezettségek                               | 49                      | 0                             | 0                         | 0              | <b>49</b>        |
| <b>Összes kötelezettség</b>                                         | <b>810.883</b>          | <b>686.828</b>                | <b>296.388</b>            | <b>191.271</b> | <b>1.985.370</b> |
| <b>Anyavállalatra jutó saját tőke</b>                               | <b>472</b>              | <b>766</b>                    | <b>2.592</b>              | <b>112.089</b> | <b>115.919</b>   |
| Törzsrészcények                                                     | -20                     | 0                             | 0                         | 165.043        | <b>165.023</b>   |
| <i>Jegyzett tőke</i>                                                | <i>-20</i>              | <i>0</i>                      | <i>0</i>                  | <i>165.043</i> | <i>165.023</i>   |
| Felhalmozott eredmény                                               | 492                     | 766                           | 2.592                     | -48.549        | <b>-44.699</b>   |
| Tőketartalék                                                        | 0                       | 0                             | 0                         | 0              | <b>0</b>         |
| Lekötött tartalék                                                   | 0                       | 0                             | 0                         | 0              | <b>0</b>         |
| Értékelési tartalék                                                 | 0                       | 0                             | 0                         | -4.405         | <b>-4.405</b>    |
| Kisebbségi részesedés                                               | 0                       | 0                             | 0                         | -254           | <b>-254</b>      |
| <b>Összes saját tőke</b>                                            | <b>472</b>              | <b>766</b>                    | <b>2.592</b>              | <b>111.835</b> | <b>115.665</b>   |
| <b>Összes kötelezettség és saját tőke</b>                           | <b>811.355</b>          | <b>687.594</b>                | <b>298.980</b>            | <b>303.106</b> | <b>2.101.035</b> |

**2012 (HUF millió Ft)**

|                                                            | Vállalati      | Lakossági/<br>Private | Bank/<br>Treasury | Egyéb         | Összes         |
|------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|-------------------|---------------|----------------|
| <b>EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>                                   |                |                       |                   |               |                |
| Kamat- és kamatjellegű bevételek                           | 61.368         | 38.009                | 18.367            | 19.399        | <b>137.143</b> |
| Kamat- és kamatjellegű ráfordítások                        | 31.909         | 28.113                | 23.261            | 9.917         | <b>93.200</b>  |
| <b>Nettó kamatbevétel</b>                                  | <b>29.459</b>  | <b>9.896</b>          | <b>-4.894</b>     | <b>9.482</b>  | <b>43.943</b>  |
| Jutalék- és díjbevételek                                   | 8.092          | 14.239                | 133               | 4.087         | <b>26.551</b>  |
| Jutalék- és díjráfordingítások                             | 4.420          | 3.304                 | 787               | 270           | <b>8.781</b>   |
| <b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>                        | <b>3.672</b>   | <b>10.935</b>         | <b>-654</b>       | <b>3.817</b>  | <b>17.770</b>  |
| Osztalékbevétel                                            | 44             | 0                     | 0                 | 0             | <b>44</b>      |
| Nettó kereskedési bevétel                                  | 1.423          | 0                     | 4.829             | -300          | <b>5.952</b>   |
| Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele | 0              | 0                     | 0                 | 8.761         | <b>8.761</b>   |
| Egyéb üzleti bevétel                                       | 4.853          | 0                     | 0                 | 42            | <b>4.895</b>   |
| <b>Üzleti bevételek</b>                                    | <b>6.320</b>   | <b>0</b>              | <b>4.829</b>      | <b>8.503</b>  | <b>19.652</b>  |
| <b>Értékvesztés és céltartalék</b>                         | <b>40.608</b>  | <b>20.454</b>         | <b>0</b>          | <b>839</b>    | <b>61.901</b>  |
| Üzleti ráfordítások értékesítkés nélkül                    | 21.019         | 42.483                | 2.786             | 510           | <b>66.798</b>  |
| Értékesítkés                                               | 1.740          | 3.174                 | 267               | 3.561         | <b>8.742</b>   |
| <b>Üzleti ráfordítások</b>                                 | <b>22.759</b>  | <b>45.657</b>         | <b>3.053</b>      | <b>4.071</b>  | <b>75.540</b>  |
| <b>Részesedés a társult vállalkozások eredményéből</b>     | <b>-12</b>     | <b>0</b>              | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>-12</b>     |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                              | <b>-23.928</b> | <b>-45.280</b>        | <b>-3.772</b>     | <b>16.892</b> | <b>-56.088</b> |
| Nyereségadó                                                | 0              | 0                     | 0                 | 123           | <b>123</b>     |
| Halasztott adó                                             | 0              | 0                     | 0                 | 738           | <b>738</b>     |
| <b>Tárgyévi eredmény</b>                                   | <b>-23.928</b> | <b>-45.280</b>        | <b>-3.772</b>     | <b>16.031</b> | <b>-56.949</b> |
| <b>EGYÉB INFORMÁCIÓ</b>                                    |                |                       |                   |               |                |
| Beruházások                                                | 883            | 3.014                 | 228               | 1.412         | <b>5.537</b>   |

**A szegmenseredmény mérése**

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

**45) Mérlegfordulónap utáni események**

A 2013-as év folyamán a Részvényes négy alkalommal döntött tőkeemelésről. A negyedik tőkeemelés időpontja 2013.12.18. Ez alkalommal a bank Jegyzett tőkéjét 10.000 Ft értékben emelte meg és ezzel egy időben a Tőketartalékba helyezett 16.465.285.000 Ft-ot, melyet a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a mérleg fordulónapja után, 2014.01.07-én jegyzett be.

Önkormányzati terület az 5000 fős lakosságot nem meghaladó önkormányzatok konszolidációját követően, tovább folytatta - a költségvetési törvényben írt feltételekkel - az adósságállomány Magyar Állam által történő átvállalásának előkészítését. A teljes állomány konszolidációjának végső lezárása 2014. február 28-án valósult meg, amely során 76.679 millió forint került átvállalásra a Magyar Állam által.

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény módosításai 2014. január 1-én lépett hatályba.

Az új Polgári Törvénykönyv (2013. évi V. törvény) 2014. március 15-én lépett hatályba. A Bankra vonatkozó releváns változtatások, a jogi dokumentációk és folyamatok sikeresen alkalmazásra kerültek.

A Magyar Nemzeti Bank 35 bankot bírságolt meg, köztük a Raiffeisen Bankot is, jogszerűtlenül emelt fogyasztói díjak és költségek miatt. A Bankra kivetett bírság összege 98 millió forint. A Magyar Nemzeti Bank kötelezte a Bankot arra, hogy 2014. április 30-ig fizessen visszatérítést az érintett ügyfeleknek és ennek megtörténtéről küldjön jelentést 2014. május 15-ig az MNB-nek.

**AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE**

**A CSOPORT**

**2013-AS ÜZLETI ÉVÉRŐL**

## **TARTALOM**

|           |                                                                            |           |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1.</b> | <b>MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2013-BAN</b>                                   | <b>4</b>  |
| 1.1.      | Világgazdasági környezet                                                   | 4         |
| 1.2.      | Magyar gazdaság                                                            | 6         |
| 1.3.      | Kamatok és pénzpiacok                                                      | 8         |
| 1.4.      | A bankszektor                                                              | 9         |
| <b>2.</b> | <b>ÁLTALÁNOS MEGJEGYZÉSEK A BANK 2013-AS ÜZLETI ÉVÉNEK TEVÉKENYSÉGÉRŐL</b> | <b>10</b> |
| 2.1.      | Vállalati és Önkormányzati üzletág                                         | 10        |
| 2.2.      | Kis- és középvállalatok                                                    | 12        |
| 2.3.      | Lakossági ügyfelek                                                         | 14        |
| 2.4       | Leányvállalatok                                                            | 16        |
| 2.4.1     | Lízing üzletág                                                             | 16        |
| 2.4.2     | Energia üzletág                                                            | 24        |
| 2.4.3     | Ingatlan üzletág                                                           | 31        |
| 2.4.4     | Egyéb tevékenységek                                                        | 42        |
| 2.5       | Private Banking Ügyfelek                                                   | 59        |
| 2.6       | Pénzügyi intézmények                                                       | 61        |
| 2.7       | Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat                                     | 62        |
| 2.7.1     | Elsődleges döntéshozó szervek                                              | 63        |
| 2.7.2     | II. Másodlagos döntéshozó szervek                                          | 65        |
| 2.7.3     | Felügyelő Bizottság                                                        | 67        |
| 2.7.4     | Könyvvizsgáló                                                              | 67        |
| 2.7.5     | Bank alapvető működési elve, vállalatirányítási szerkezete                 | 68        |
| 2.7.6     | Belső ellenőrzési rendszer                                                 | 69        |
| 2.7.7     | Tájékoztatás, nyilvánosságra hozatal                                       | 71        |
| 2.8       | Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei                     | 71        |
| 2.8.1     | Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)                                     | 71        |

|             |                                                         |           |
|-------------|---------------------------------------------------------|-----------|
| 2.8.2       | Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)         | 72        |
| 2.8.3       | Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)  | 73        |
| <b>2.9</b>  | <b>Környezetvédelem</b>                                 | <b>73</b> |
| <b>2.10</b> | <b>Foglalkoztatáspolitikai</b>                          | <b>74</b> |
| <b>2.11</b> | <b>Kutatás és kísérleti fejlesztés</b>                  | <b>75</b> |
| <b>3.</b>   | <b>A 2013-AS ÜZLETI ÉV FŐBB MUTATÓI</b>                 | <b>76</b> |
| <b>3.1.</b> | <b>Üzleti tevékenység általában</b>                     | <b>77</b> |
| <b>3.2.</b> | <b>Eszközök</b>                                         | <b>78</b> |
| <b>3.3.</b> | <b>Források</b>                                         | <b>79</b> |
| <b>3.4.</b> | <b>Eredménymutatók</b>                                  | <b>80</b> |
| 3.4.1.      | Kamatbevételek                                          | 80        |
| 3.4.2.      | Jutalékbevételek                                        | 82        |
| <b>3.5.</b> | <b>Üzleti nyereség és ráfordítások</b>                  | <b>83</b> |
| <b>4.</b>   | <b>TŐKEMEGFELELÉS</b>                                   | <b>83</b> |
| <b>5.</b>   | <b>HATÉKONYSÁGI MUTATÓK</b>                             | <b>84</b> |
| <b>6.</b>   | <b>TŐKEARÁNYOS MEGTÉRÜLÉS ÉS A RÉSZVÉNYESEK VAGYONA</b> | <b>85</b> |

## **1. MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2013-BAN**

### **1.1. Világgazdasági környezet**

Öt évvel a válság kialakulása után 2013-ban a világgazdaság állapotát még mindig csak gyógyulás folyamatával lehet jól jellemezni – nem is vállalkoznánk egyelőre annak megtippelésével, mikor lehet újra egészséges. Ez ugyanakkor nem jelenti azt, hogy ne lettek volna a kedvező gazdasági változások többségben a tavalyi évben: az év végére újra mindhárom gazdasági centrum növekedésbe váltott, ráadásul egyik esetében sem emelkedik már tovább a munkanélküliség. Ennek köszönhetően pedig a gazdaságoknak egyre kevésbé van szükségük újabb és újabb gazdaságpolitikai támogatásra – több helyen meg is kezdődött ezeknek kivonása. Igaz, rendkívül óvatosan történik mindez, ami azt mutatja, hogy a vezetőknek nincs nagy bizalmuk a gazdaság erejében. Lényegében mindmáig nem hangzik el olyan nyilatkozat a legfontosabb gazdaságpolitikai aktorok részéről, melynek ne lenne része, hogy a recessziós kockázatok visszatérése esetén újból nagyfokú támogatásra lehet számítani.

Amint elsőként került annak idején válságba, úgy elsőként is mászik ki belőle az **Egyesült Államok** gazdasága. A 2008-as Nagy Gazdasági Recesszió erejét mutatja, hogy csak 2013-ra jutott el az egyik nagy gazdasági centrum arra a termelési pontra, ahol a recesszió előtt (2007-ben) volt. Ráadásul e téren az amerikai gazdaság halad legelöl – sem Európáról, sem a fejlett ázsiai országokról nem mondható el hasonló a közeljövőben. Ennek jegyében az USA-ban megkezdődött a gazdaságpolitikai stimulálás visszavonása. A tavalyi évben jelentős költségvetési hiánycsökkentést hajtott végre a szövetségi állam: az év elején életbeléptetett adóemelések és a mintegy 250 milliárd dolláros költségcsökkentés eredményeként a tavalyi deficit már csak a GDP 4 százalékát tette ki (miközben 2012-ben még 7 százalék felett volt). Ilyen mértékű hiánycsökkentés

mellett még kedvezőnek is mondható, hogy mindössze 1,9 százalékra lassult a gazdaság növekedése.

Eközben a munkaerőpiac dinamikus javulása folytatódott: a foglalkoztatottság 1,8 százalékkal emelkedett 2013-ban, aminél nagyobb bővülésre csak az ezredfordulón volt példa, a munkanélküliség pedig 7 százalék alá süllyedt az év végére. Ez utóbbi azért is fontos, mert alapot szolgáltatott a jegybanki stimulálás visszavonásának. A Federal Reserve-nek explicit reálgazdasági céljai vannak (mint például a munkanélküliség 6,5 százalék alá szorítása), így tavaly decemberben bejelentette, hogy megkezdi a kötvényvásárlási program kivonását, melyet 2014-ben fokozatosan hajt végre. Véleményünk szerint ezzel utat nyit a kamatemelésnek is (amire meglátásaink szerint 2015-ben kerülhet sor).

2013-ban eljutottunk oda is, hogy kijelenthessük, az **Európai Unió** maga mögött hagyja az adósság-válságot. Mindazonáltal igazából nem volt a növekedés éve még 2013: a 28 tagország együttes GDP-je 0,1 százalékkal emelkedett. Ez ugyan jobb, mint a 2012-es -0,4 százalék, de így sem túl fényes teljesítmény. Mint említettük, az összképen szerencsére több kedvező folyamat is szépít. A részletes adatokból látható, hogy megszűnt a fiskális politika miatti keresletszűkülés: az Unióban 0,5 százalékkal emelkedett az állami vásárlások mértéke, és még az eurót használó országokban is 0,2 százalékkal. Az év vége felé pedig megfordult a beruházási trend: a negyedik negyedévben már 1,4 százalékos bővülés volt kimutatható a középtávú jövő szempontjából fontos tevékenységben. Eközben a területi szétválás is sokat enyhült. Dél-Európa esetében változatlanul felsorolhatók ugyanazok a kockázati tényezők, mint eddig: magas az eladósodottság (mind állami, mind pedig magánszektor szintjén), csökkennek az ingatlanárak, és a politikai stabilitás sem javult sokat 2011 óta (amikor sorra buktak meg a kormányok). Ezek a kockázatok nagyon lassan tudnak csak enyhülni, sok-sok év alatt. Ugyanakkor a változások iránya kedvező, és talán részben ennek is köszönhető, hogy a tavalyi év pozitív gazdasági meglepetései főként a perifériáról érkeztek. A legutóbbi gazdasági felmérésében

az Európai Bizottság arra hívta fel a figyelmet, hogy 2010 eleje óta (azaz az első görög válság ideje óta) nem volt olyan kicsi az eltérés a konjunktúra tekintetében az Unión belül, mint tavaly decemberben. Ebben bizonyosan szerepet játszott az Európai Központi Bank kamatpolitikája is: a tavalyi év során kétszer is kamatot csökkentett (egyszer tavasszal, egyszer ősszel). Azonban a mozgástér korlátozottságát jól mutatja, hogy mindkét lépés csak féloldalas volt: miközben az alapkamat csökkent, az alapkamat körüli kamatok nem változtak azonos mértékben. Miután jelenleg lényegében nulla százalékon találhatók a legfontosabb kamatok, drasztikus változások kell beálljanak ahhoz, hogy innen tovább csökkentsen az EKB (azaz negatív kamatokat vezessen be). Erre most kevés valószínűséget látunk.

A **pénz- és tőkepiacok** szempontjából vegyes év volt a 2013-as. A fejlett országok tőzsdéi például kiváló évet zártak. Eközben viszont azzal, hogy megkezdődött az amerikai gazdaságpolitikai stimulus kivonása, megroppantak a feltörekvő piacok, és rekord mértékű tőkekivonást szenvedtek el. A jegybanki segítség csökkenésével ugyanis hozamemelkedés következett be a fejlett piacokon, ezzel arányosan pedig csökkent a kockázatosabbnak tartott feltörekvők relatív vonzereje. Az Európai Unióban a reálgazdasági változásokhoz hasonlóan újra az egymáshoz közeledésről szólt a 2013-as év: miközben a központi országok hozamai enyhén emelkedtek (a kamatcsökkentések ellenére), addig a periféria országokban (ide értve a KKE régiót is) jócskán csökkentek a hozamok..

## **1.2. Magyar gazdaság**

A magyar gazdaságban bekövetkezett a növekedési fordulat 2013-ban. A Központi Statisztikai Hivatal jelentése szerint a tavalyi évben 1,1 százalékkal növekedett a GDP a 2012-es 1,7 százalékos recesszió után. A növekedési többlet leginkább a közszféra beruházásainak és fogyasztásának bővülése,

illetve a mezőgazdaság kitűnő eredménye számlájára írható. A mezőgazdaság szárnyalása nélkül 0,2 százalékkal, az állami keresletélénkülés nélkül mindössze 0,1 százalékkal növekedett volna a magyar gazdaság tavaly. A mezőgazdaság teljesítménye azonban évről évre (sőt, akár negyedévről negyedévre is) változó, önmagában a közsféra beruházásainak és fogyasztásának bővülésére pedig nem alapozható egy fenntartható gazdasági növekedési pálya. Ehhez ugyanis a feldolgozóipar és a szolgáltatások teljesítményének, a versenyszféra beruházásainak és a lakossági fogyasztásnak növekedésére van szükség. Nos, ezek terén a tavalyi év szolgált jó tendenciákkal is. Az év végére ugyanis kiegyensúlyozottabbá vált a növekedés szerkezete: beindult a feldolgozóipar és a szolgáltató szektor is, miközben a lakossági vásárlások is felpörögtek. A versenyszféra beruházásai is bővülni tudtak, ám csak tized akkora mértékben, mint a közsféra beruházásai, ráadásul nagyon alacsony bázisról, így nem egyértelmű még, hogy tartós folyamatnak lennénk tanúi.

A gazdasági növekedés mellett pozitív hírek érkeztek a munkaerőpiacról is. A munkanélküliségi ráta az év végére 9 százalék alá csökkent, amire 2009 eleje óta nem volt példa, a foglalkoztatottság pedig meghaladta a 4 millió főt, ami 21 éves csúcs. Ugyanakkor a versenyszférában stagnálni látszik a foglalkoztatottság: az év első kilenc hónapjában minimálisan csökkent, a negyedik negyedévben némileg nőtt itt a dolgozók létszáma. A látszólagos ellentmondást a közmunkaprogram oldja fel. Ennek keretében tavaly év végén 180 ezer foglalkoztatott volt számon tartva. A téli közmunkaprogramok elindítása (melyek főképpen alap-kompetenciák elsajátításáról szólnak) révén a szokásos szezonális visszaesés elkerülhető volt a foglalkoztatottságban, és ez a munkanélküliségi rátára is kedvező hatást gyakorolt.

Mindemellett az egyensúlyi mutatók is kedvezően alakulnak. A folyó fizetési mérleg 2013 első háromnegyedében 2,3 milliárd eurós többletet mutatott és jó esély van arra, hogy az egész évben 3 milliárd euróhoz volt közel a többlet. A tőkemérleg többlete is meghaladta az első háromnegyedében a 2 milliárd eurót

(ez hozzávetőlegesen az időszakra eső EU transferek összegének felelt meg). Az ország bruttó eladósodottsága 116 milliárd euróra zsugorodott, ami közel 10 százalékos csökkenést jelent egy év alatt – zajlik továbbra is a hitelek leépítése a magyar gazdaságban. Mindeközben az államháztartási egyenleg is belül maradt a kötelezően elvárt 3 százalék alatti mértéken – noha az előzetes kalkulációk szerinti 2,7 százalék így is azt jelenti, hogy 2012-höz képest kiköltekezett az állam (ennek hatását taglaltuk fentebb a GDP számoknál).

### **1.3. Kamatok és pénzpiacok**

Itthon a monetáris politika egész évben folytatta a 2012 nyarán megkezdett lazító kurzust: minden hónapban csökkentette az alapkamatot a monetáris tanács, változást egyedül az jelentett, hogy nyártól kezdődően már alkalmanként nem 25 bázispontos, hanem 20 bázispontos mértékben. Az év végére így 3 százalékra csökkent az alapkamat mértéke (a januárt még 5,75 százalékon kezdve). Emellett az MNB hitelezési programmal is lazítja a kamatkondíciókat: nyáron elindította a Növekedési Hitelprogramot. Az első körben 750 milliárd forintnyi olcsó hitel jutott a KKV-k számára (ennek zöme a meglévő drágább hitelek lecserélésére ment el), az októberben elindult második felvonás pedig elméletileg akár a 2000 milliárd forintot is elérheti. Ez utóbbi esetében már nagyobb hangsúlyt helyez a központi bank az új hitelezés beindítására (a tervek szerint 90 százalékban). Feltételezhető, hogy nem fogja tudni a magyar gazdaság kihasználni teljes egészében ezt a programot, de még ebben az esetben is több százmilliárd forintnyi új olcsó beruházási hitelről beszélünk. A lazítás a tőkepiacokon leginkább az állampapírok esetében volt nagy hatással – ott is főként a rövidebb lejáratú értékpapíroknál. Az egy éven belüli lejáratok hozama nagyjából a felére esett az év során, miközben a hosszú lejáratokon (nagyfokú hullámváz mellett) igazából nem alakult ki trendszerű hozamcsökkenés. Részben az alacsonyabb kamatoknak hatására a forint is gyengült, noha a 2013-

as év nyugodtnak volt mondható a magyar fizetőeszköz kereskedésében. Átlagban mintegy 2,5 százalékkal gyengült a forint 2013-ban. A tőzsdére viszont nem volt egyelőre hatással a gazdaság-élénkítés: volatilis kereskedés során csak enyhe emelkedéssel tudta zárni az évet a hazai vezető részvényindex, a BUX, amikor a világ vezető indexei több 10%-os erősödést produkáltak. Az egész évet tekintve folytatódott a kereskedési forgalom csökkenése, ám már mindössze csak 3,4 százalékos mértékben, ami elmarad a korábbi években tapasztalható csökkenés mértékétől. Eközben egy bluechiptől elbúcsúzott a BÉT: az Egis kivezetésre került a tőzsdéről.

#### **1.4. A bankszektor**

A szektor ügyfél hitelállománya az év során folyamatosan csökkent. A vállalati hitelállomány csökkenése lassult az előző évhez képest, a forint hitelek állományának növekedése a Növekedési Hitelprogram első szakaszának köszönhető, míg a vállalatok deviza hitelei jelentős ütemben csökkentek.

A lakossági hitelállomány csökkenést mutatott mind a forint- mind a devizahitelek tekintetében. A devizahitelek leépítését célzó kormányzati intézkedések nem tudták az előzetes várakozásoknak megfelelő mértékben redukálni a lakossági deviza hitelállományt, az árfolyamgát rendszere csak részben tudta kezelni a deviza-eladósodottság problémáját.

A portfólió romlás folytatódott az év során mind a vállalati, mind a lakossági szegmensben.

Az ügyfélbetét állományok az év első felében csökkentek, az utolsó negyedévben minimális növekedést mutattak, így összességében nagyjából az előző évi szinten maradtak év végére.

Tartósan gyenge jövedelmezőségi kilátások jellemzik a bankszektor, jelentős mértékű terhet ró a bankokra több kormányzati intézkedés.

A jövedelmezőség az év során valamelyest javult, az elmúlt két év jelentős vesztesége után a bankrendszer nyeresége 2013. évben az előzetes adatok szerint 54 Mrd Ft. Az utóbbi években jelentős eltérések mutatkoznak a meghatározó piaci részesedéssel rendelkező piaci szereplők teljesítményében.

A bankszektor tőkehelyzete stabil, a bankok rövid távú likviditása megfelelő.

## **2. ÁLTALÁNOS MEGJEGYZÉSEK A BANK 2013-AS ÜZLETI ÉVÉNEK TEVÉKENYSÉGÉRŐL**

### **2.1. Vállalati és Önkormányzati üzletág**

A Raiffeisen Bank Vállalati és Önkormányzati üzletága 2013-ban is megőrizte meghatározó szerepét a kereskedelmi bankok piacán, megtartva mind hitel- mind forrásoldali részesedését.

2013 végén a Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztály, valamint a Közgazdasági és Befektetéselemzési Főosztály az üzletág részévé vált, amely a szervezeti átalakítás után Vállalati és Befektetési Banki Igazgatóság néven folytatja működését.

Hiteloldalon a 2013-as évben elsősorban az MNB által meghirdetett Növekedési Hitelprogram hozott pozitív eredményeket. A Raiffeisen Bank a Program első szakaszában igényelt 64 milliárd forint összegű hitelkeretet teljes mértékben leszerződte a rendelkezésre álló rövid határidőn belül. A kihelyezett 64 milliárd forint számos iparág (többek között kereskedelem, mezőgazdaság, feldolgozóipar, ingatlanügyletek) szereplőjéhez eljutott. A kedvezményes finanszírozási lehetőség a Program második szakaszában, 2014-ben is ügyfeleink rendelkezésére áll.

2013-ban a Bank projektfinanszírozási és szindikált hiteleihez kapcsolódó teljes éves szerződésállománya elérte a 105 milliárd forint összeget, amelyből az újonnan szerződött ügyletek összege 60 milliárd forint felett volt. Az új hitelek

jelentős részét a vállalati szindikált hitelek jelentették, emellett vállalatvizíció/felvásárlás és ingatlanfinanszírozás területeken is több új ügyletet kötöttünk.

Kereskedelem és exportfinanszírozás területén még előző évi kiváló teljesítményünket is felülmúltuk. Exim refinanszírozási ügyletek terén megtartottuk piacvezető pozíciónkat, és elnyertük az EximBank legnagyobb kereskedelmi banki partnere címet. Agrárfinanszírozásban megőriztük előző évben elért piaci helyünket, míg faktoringban egy év alatt 131%-kal növekedtünk egy 10%-kal csökkenő piacon.

Vezető szervezőként vettünk részt 2013 egyik legjelentősebb közép-kelet-európai tranzakciójában, mely során a Nitrogénművek Zrt. 200 millió dollár értékben bocsátott ki kötvényt 7 éves futamidővel. Szervezője és lebonyolítója voltunk a Shopline-webáruház Nyrt. részvényeire tett nyilvános vételi ajánlatnak.

A tavalyi évben tovább nyitottunk a nemzetközi ügyfelek felé, melynek keretében 62 új nemzetközi vállalat, és összességében több, mint 320 új ügyfél számláját nyitottuk meg. Összes tranzakciónk volumene 8%-kal, míg kimenő nemzetközi tranzakcióink volumene 23%-kal nőtt, amely Cash Management szolgáltatásunk sikerét bizonyítja.

Társasházi finanszírozás tekintetében, az Európai Beruházási Bankkal megkötött együttműködésünknek (Green Energy hitelprogram) köszönhetően, jelentős mértékben emelkedett az energiahatékonysággal járó beruházások volumene. Az Önkormányzati terület az 5000 fős lakosságot nem meghaladó önkormányzatok konszolidációját követően, tovább folytatta - a költségvetési törvényben írt feltételekkel - az adósságállomány Magyar Állam által történő átvállalásának előkészítését. A teljes állomány konszolidációjának végső lezárása 2014. február 28-án valósult meg.

A bank Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztálya (Treasury) - a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján - 2013-ban is a legnagyobb devizaforgalmat

bonyolította az országban és a Budapesti Értéktőzsde derivatív szekciójának ismét a legnagyobb szereplője lett. Elsődleges államkötvény forgalmazóként, saját kötvény kibocsátóként a hazai kötvénypiac meghatározó résztvevői voltunk.

## **2.2. Kis- és középvállalatok**

A 2013-as év számos pozitív változást hozott a Bank kis- és középvállalati ügyfelei számára. Stratégia célunk, hogy partnereinkkel szoros együttműködést, üzlettársi kapcsolatot építsünk ki és azt fenntartva megtaláljuk a mindkét félnek megfelelő, optimális pénzügyi megoldásokat. Ennek megfelelően fejlesztjük országos lefedettséget nyújtó referensi hálózatunkat is, ahol tapasztalt tanácsadó kollégáink hatékonyan tudnak segíteni, akár a megfelelő bankszámla kiválasztásáról, összetettebb tranzakcionális szolgáltatásainkról, akár finanszírozási megoldásokról van szó. Örömről szolgál, hogy a tavalyi év során is dinamikusan növekedett vállalkozói ügyfeleink száma, amely egyben a banki forrásállományok és a tranzakciószámok bővülését is jelentette.

Hiszünk abban, hogy a naprakész, pontos üzleti információ komoly érték, ezért 2013-ban megújítottuk a Raiffeisen Üzlettárs Klubunkat, amelynek keretében országszerte szervezünk konferenciákat, különleges rendezvényeket, üzleti reggeliket. A rendezvényeken neves szakértők segítségével ügyfeleink a banki kérdések mellett a vállalatvezetés más területein is bővíthették ismereteiket. Ügyfeleink a Klub keretein belül új üzleti kapcsolatokat építenek ki és élvezik exkluzív partneri kedvezményeinket.

Az év során a makrogazdasági környezet is kedvező irányban változott: a GDP növekedése, a hitelpiac felélénkülése erősítette a vállalkozások üzleti aktivitását. Ennek következtében érezhetően megnőtt az igény a napi likviditást biztosító, versenyképes folyószámlahitelekre, amelyre Bankunk új termék bevezetésével reagált. A tárgyi fedezet nélkül is elérhető Megújuló Folyószámlahitelünk kiszámítható, szabadon felhasználható forrást biztosít ügyfeleinknek. További

előnye, hogy nem szükséges minden évben újraserződni, mivel a futamidő változatlan feltételek esetén 5 éven át, évente egyszerűen meghosszabbítható.

Az élénkülő beruházási kedv miatt megnövekedett hosszútávú hiteligényre Cégkölcsön termékünk nyújt megoldást. Emellett természetesen refinanszírozott konstrukciókkal is állunk ügyfeink rendelkezésére, amelyek között a 2013 nyarán elindult Növekedési Hitelprogram is megtalálható.

A jellemzően 290-305-ös sávban ingadozó EUR/HUF árfolyam viszonylagos stabilitása némi könnyebbséget jelentett devizahittel rendelkező vállalkozások számára, azonban az év során tapasztalt emelkedő trendje összességében növelte az euró alapú hitelek költségeit. A megnövekedett pénzügyi terhek miatti fizetési késedelmek legtöbbször elkerülhetőek, hiszen a Bank testreszabott megoldást nyújt az időben jelzett nehézségekre: a futamidő meghosszabbításával lecsökkenő törlesztő részletek igazodnak az ügyfelek megváltozott pénzügyi teherviselő képességéhez, így biztosítva a hosszabb távú finanszírozást.

A devizaárfolyamok ingadozása miatt egyre népszerűbb Devizaváltás Azonnali Árfolyamon szolgáltatásunk, ahol ügyfeink DirekNet internetbankunk segítségével gyorsan, díjmentesen, versenyképes árfolyamon válthatnak devizát export-import tevékenységükhöz, vagy devizahitel törlesztésükhöz.

A bankkártyás és internetes vásárlások növekvő száma megköveteli a vállalkozásoktól a korszerű készpénz-kímélő fizetési módok biztosítását. Ehhez Bankunk együttműködő partnere segítségével versenyképes megoldást kínál, a bankkártyák és a SZÉP kártyák tekintetében egyaránt.

Örömünkre szolgál, hogy ügyfeink elégedettsége rendszeres felméréseink tanulsága alapján a tavalyi évben tovább javult. Bízunk benne, hogy egyre többen érzik: a Raiffeisen bank megbecsüli ügyfeleit.

### **2.3. Lakossági ügyfelek**

2013-ban a Lakossági Megtakarítások állományi átrendeződése a piacon az előző évhez hasonló módon folytatódott. A lekötött betétek állománya a csökkenő kamatkörnyezetnek köszönhetően tovább csökkent, ezzel együtt a befektetési termékek piaca tovább élénkült. A piacon tapasztalható trendhez hasonlóan alakult Bankunk forrásállománya is. A lekötött betéti állományunk csökkent, ugyanakkor a kötvény és befektetési jegy állományunk ezzel párhuzamosan jelentősen nőtt, kompenzálva a betéti állomány csökkenését.

Értékpapírszámlával rendelkező ügyfeleink száma az év során 51-ről 61 ezerre nőtt. 2013-ban 18 saját kötvényt bocsátottunk ki, és megkezdtuk a Kamatozó Kincstárjegyek forgalmazását, melyből több mint 65 Mrd forint összegben jegyezték ügyfeleink az év során.

2013-ban 34%-kal, 112 milliárd forintról 152 milliárd forintra nőtt lakossági ügyfeleink befektetési alap állománya. A növekedés túlnyomó részét a pénzügyi, likviditási és abszolút hozamcélú alapok adták.

Töretlen népszerűségnek örvend a 2010 folyamán induló Raiffeisen Tartós Befektetési értékpapírszámla. 2013 végén ügyfeleink a befektetési állomány 20%-át tartották az adókedvezményt biztosító konstrukcióban.

Összességében a lakossági megtakarítási oldal - kötvényekkel és befektetési alapokkal együtt - 2013-ban 611 Mrd forintos összesített kezelt vagyonnal zárt.

A Bank 2013-ban is kiemelt prioritással kezelte egyik fő stratégiai célját, az ügyfelek elsődleges számlahasználatának ösztönzését, így például a tranzakciós illeték bevezetése után kiemelt figyelmet fordítottunk az elsődlegességet támogató számlacsomagokban az aktív számlahasználatot ösztönző tranzakciók díjmentességének fenntartására.

Új ügyfeleink elsődlegessé válását elősegítendő, Bankunk egy komplex ügyfélkezelési folyamatot dolgozott ki, illetve tesztelt 2013-ben, melynek teljes fiókhálózatra történő kiterjesztését 2014-ben tervezzük.

2013. októberében új lakossági számlacsomagot vezettünk be DíjNullázó Plusz néven, mellyel versenyképes megoldást kínálunk elsődleges ügyfeleink számára a – tranzakciós illeték bevezetésére vonatkozó illetve a díjmentes készpénzfelvételi lehetőséget biztosító - kormányzati intézkedések hatására átrendeződött bankszámla piacon.

A lakossági hitelezés területén 2013 legfontosabb célja a hitelezési aktivitás növelése volt. Az új volumen tekintetében a fő fókusz továbbra is a fedezetlen hiteltermékek értékesítése, versenyképes konstrukciókkal és folyamattal. Így a sok-sok éve méltán népszerű személyi kölcsön konstrukció értékesítését újszerű és folyamatos on-line marketing aktivitással támogattunk, sőt a negyedik negyedévben új folyamatok bevezetésével lehetővé tettük az ügyfelek számára, hogy fióki látogatás nélkül is elvégezhessék a teljeskörű előzetes hitelbírálatot. Az év elején mindössze néhány hét alatt pedig bevezetésre került az új államilag támogatott lakáshitel konstrukció is, amely a csökkenő piaci kamatkörnyezet ellenére is gyorsan népszerűvé vált. Az év közepén a bank piacra lépett egy teljesen új hitelkártya konstrukcióval (Onecard), amely piaci összehasonlításban is sok újdonsággal bír és méltán lett népszerű hónapok alatt ügyfeleink körében.

Természetesen a meglévő portfólió kezelése is kiemelt prioritást kapott, hiszen a nem teljesítő állomány hatékony kezelése kulcsfontosságú a bank számára. Ebben 2013 során a Nemzeti Eszközkezelő programja kapott kiemelt támogatást.

Összességében a Bank tartotta piaci részesedését a lakossági hitelállomány vonatkozásában, amely 2013 végén 6,4% volt.

## **2.4 Leányvállalatok**

### **2.4.1 Lízing üzletág**

#### **Raiffeisen Autó Lízing Kft.**

A 2009-es évben kezdődő gazdasági válság hatásaira válaszként kidolgozott, ügyfélszegmensenként és lízing konstrukciónként eltérő, új stratégiát követve működött Társaságunk 2013-ban is.

Noha az általános piaci, gazdasági helyzet a legtöbb szegmensben (gépjármű-, építőgép-, ingatlan finanszírozás) továbbra sem kedvez általában a piac és az eszköz beszerzési kedv élénkülésének, bizonyos területeken, így például a cégautó (flotta) beszerzések során ismét előtérbe került és keresetté vált az operatív lízing konstrukció

Ezen piaci tendenciák figyelembevételével Társaságunk 2013-as évi stratégiájában a legfontosabb elemét képező proaktív portfóliókezelés (azaz a portfólió intenzív monitoringja és az esetleges nemfizetések minimalizálását célzó megelőző intézkedések foganatosítása) mellett már ismét hangsúlyt kapott a banki ügyfelek új operatív lízing igényeinek kiszolgálása is, kizárólag a közép- és nagyvállalati szegmensben és csak autó flottákra vonatkozóan. Így az új portfólió már a Raiffeisen csoport tagjai mellett más, elsősorban kiváló bonitású banki ügyfelek kiszolgálásával is bővült, de csak szigorú egyedi megfontolások alapján és korlátozott számban. Más szegmensekben és más lízingtárgyak vonatkozásában az operatív lízing (tartós bérlet) mint szolgáltatás nyújtása és nagyobb volumenű új ügyletkötés továbbra sem preferált.

2013. 12. 31-én a mérlegfőösszeg 1 224,5 millió HUF, ami több mint háromszoros növekedést jelent az előző év végi 365,8 millió HUF értékhez képest. Mindez a tárgyi eszköz állomány növekedéséből adódik. Bár a korábban kötött, élő bérleti szerződések folyamatosan futnak ki, az egyedi alapon létrejött

új ügyletek volumene (1 065 millió HUF) jelentősen meghaladta azt, így a tárgyi eszközállomány 2013 végén összességében 417,3 %-os növekedést mutat (1 164,5 millió HUF) az előző évhez képest (279 millió HUF). A forgóeszköz állományon belül a pénzeszközök 2013 végére 93 %-kal csökkentek (59 millió HUF összegről 4 millió HUF összegre).

2013-as évben az értékesítés nettó árbevétele (bérleti díj bevételek) és az egyéb bevételek (tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevételek) együttesen jelentősen, 158,51 %-kal növekedtek és 256,3 millió HUF összeget tesznek ki a 2012-ben realizált 161,7 millió HUF összeghez képest, köszönhetően a szerződésállomány növekedésének. Annak ellenére, hogy a Társaság 2013-ban már 33,3 millió HUF üzemi eredményt ért el, ami 18 millió HUF összeggel magasabb, mint az előző évben, a pénzügyi műveletek negatív eredménye (-34,5 millió HUF szemben a 2012 évi 8 millió HUF értékkel) végső soron mínusz 1,2 millió HUF összegű mérleg szerinti eredményhez vezetett.

A Társaság saját tőkéje 2013-ban 23,5 millió HUF összeget tett ki, ami 5 %-kal kisebb az előző év végi állapothoz viszonyítva (24,7 millió HUF). A tulajdonos tisztában van a vonatkozó jogszabályi kötelezettségeivel és ennek megfelelően mindenkor megteszi a szükséges intézkedéseket a tőkehelyzet rendezésére a jövőben is.

A Társaság által 2013-ban foglalkoztatottak száma 1 fő volt. Az ügyvezetői posztot 2013. aug. 1-től Elbert Csaba tölti be.

A Társaság közvetlen árfolyam és kamatkockázati politikáján nem változtatott, a refinanszírozási forrás és a bérleti szerződések devizaneme, illetve az alkalmazott alapkamat megfeleltetésre kerülnek, így egyfajta tükörfinanszírozás valósul meg. Az említett árfolyam és kamatkockázat az ügyfelekre áthárításra kerül.

2014-ban Társaságunk nem tervezi a jelenlegi stratégia lényegi újragondolását.

A mérleg fordulónapját követően a társaság 2013. évi tevékenységét érintő lényeges esemény, különösen jelentős folyamat nem volt. Új fiókkirendeltséget nem nyitott a Társaság 2013-ban, a meglévő kirendeltségek a Raiffeisen Bank fiókjaiban helyezkednek el.

Befektetési vagy forgatási célú pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik a Társaság. A környezetvédelemnek nincs meghatározó szerepe a Társaság tevékenységében és pénzügyi helyzetében.

A Raiffeisen Autó Lízing Kft. nem indított kutatási és kísérleti fejlesztési projekteket a tárgyévben. A Társaság nem alkalmazza a valós értéken történő értékelést, eszközeit és forrásait az általános szabályok szerint értékeli.

### **Raiffeisen Lízing Zrt.**

A 2009-es évben kezdődő gazdasági válság hatásaira válaszként kidolgozott, ügyfélszegmensenként eltérő, új stratégiát követve működött Társaságunk 2013-ban is.

Noha az általános piaci, gazdasági helyzet a legtöbb szegmensben (gépjármű-, építőgép-, ingatlan finanszírozás) továbbra sem kedvez a beruházási és finanszírozási igények növekedésének, bizonyos területeken, így a mezőgazdasági gép illetve nagyhaszonjármű értékesítése terén, továbbá a cégautó (flotta) finanszírozási igények esetében a javulás jelei mutatkoztak már 2013-ban a piac egészében.

A **nagyvállalati** szegmensben tovább erősödött a banki ügyfelek lízing igényeinek kiszolgálása. A hatékony jóváhagyási és eljárési folyamatok kialakításával párhuzamosan Társaságunk egyre inkább az üzletkötés fokozására koncentrált, aminek eredményeképpen sikerült megvalósítani néhány jelentős volumenű egyedi lízing ügyletet 2013 folyamán, megállítva ezzel a kamatozó

eszközállomány rohamos kifutását és biztosítva a bevételek növekedését már közép távon is.

A **kis- és középvállalati** szegmens kiszolgálására alkalmas egységesített lízing termékek 2013 második felére sikeresen bevezetésre kerültek, de nagyobb üzleti volumen generálására és a termékek több értékesítési csatornán keresztül történő, tömeges bevezetésére csak az elkövetkezendő évek során, fokozatosan kerülhet sor

**Lakossági** szegmensben 2013-ban sem került sor az üzleti tevékenység újraindítására, itt továbbra is kizárólag a portfóliókezelési feladatokra koncentrált a Társaság.

A Társaság 2013-ban is komoly energiákat fordított a meglévő portfólió hatékony kezelésére, az aktív ügyletek rendszeres figyelemmel kísérésére, a problémás ügyfelek időben történő kiszűrésére és megfelelő intézkedések – átstrukturálás vagy felmondás, visszavétel – foganatosítására, valamint a visszavett eszközök lehető legnagyobb megtérülést eredményező újraértékesítésére.

2013.12.31-én az **ügyfelekkel szembeni követelések** állománya 27 175 millió Ft volt, ez 10,3%-os növekedést jelent az előző év végéi 24 628 millió Ft-hoz képest. A növekedés elsősorban a kifutó portfóliónál magasabb mértékű új ügylet kötések volumenéből ered.

2013-ban a **kamatkülönbözet** 20,7%-kal csökkent az előző évhez képest, ami annak a jele, hogy az új üzletkötéseken a korábbinál alacsonyabb kamatkülönbözet érhető el. A jutalékbevételek jelentősen, míg a jutalékkiadások kisebb mértékben csökkentek, utóbbi változás a csökkenő ügynöki jutalék ráfordítás következménye.

A korábbi évekhez hasonlóan a stratégia további fontos eleme volt 2013-ban is a szigorú költséggazdálkodás, melyet elsősorban az üzleti folyamatok átszervezésével, a szállítói kapcsolatok felülvizsgálatával és hatékonyságnövelő intézkedésekkel ért el a Társaság. Ennek eredményeként 2013-ban **működési**

**költségeinket** mind a személyjellegű mind az adminisztrációs költségek tekintetében jelentősen – összességében mintegy 15%-kal - csökkentettük. A javuló minőségű portfóliónak köszönhetően a céltartalék és értékvesztés képzés is jelentősen csökkent, míg 2012-ben 1027 millió Ft volt, addig 2013-ban 609 millió Ft-ot ért el, ami 40,7%-os pozitív változást jelent.

A Társaság tulajdonosai – a jogszabályi feltételeknek megfelelő **saját tőke** folyamatos biztosítása érdekében – 2013 folyamán három ízben hajtottak végre tőkeemelést, amivel biztosítani lehetett, hogy a Társaság tőkepozíciója stabil maradjon.

2013 végén a Társaság létszáma 81 fő volt.

Vezérigazgatói és vezérigazgató-helyettesi posztokon nem történtek változások az év során:

A Társaság közvetlen árfolyam és kamatkockázati politikáján nem változtatott, a refinanszírozási forrás és a lízingkihelyezés devizaneme, illetve az alkalmazott alapkamat megfeleltetésre kerülnek, így egyfajta tükörfinanszírozás valósul meg. Az említett árfolyam és kamatkockázatok az ügyfelekre áthárításra kerülnek.

2014-ben a Társaság folytatja a korábban megkezdett stratégiát, aminek középpontjában a vállalati ügyfelek lízingtermékkel történő kiszolgálása, a proaktív portfóliókezelési tevékenység révén a problémás ügyfelek mielőbbi kiszűrése és szükséges esetben az ügylet átstrukturálások végrehajtása, valamint a költséghatékony működés biztosítása áll.

A fentiekén túl a lakossági ügyfelek részére kínált személygépjármű finanszírozási termék újraindítását a Társaság rövidtávon nem tartja időszerűnek, ugyanakkor folyamatosan figyelemmel kíséri a személygépjármű piaci folyamatok, alakulását, így kedvező változások esetén az újraindításra vonatkozó döntés felülvizsgálatára sor kerülhet.

A mérleg fordulónapját követően a Társaság 2013. évi tevékenységét érintő lényeges esemény, különösen jelentős folyamat nem volt. Új fiókkirendeltséget nem nyitott a Társaság 2013-ban, a meglévő kirendeltségek a Raiffeisen Bank fiókjaiban helyezkednek el.

Befektetési vagy forgatási célú pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik a Társaság. A környezetvédelemnek nincs meghatározó szerepe a Társaság tevékenységében és pénzügyi helyzetében.

A Raiffeisen Lízing Zrt. saját részvényt nem vásárolt vissza és nem indított kutatási és kísérleti fejlesztési projekteket a tárgyévben. A Társaság nem alkalmazza a valós értéken történő értékelést, eszközeit és forrásait az általános szabályok szerint értékeli.

### **Raiffeisen Property Lízing Zrt.**

A Társaság a 2013-as üzleti évben is az előző évek stratégiáját követte. A működési modellben lényeges változás nem történt, az üzleti tevékenység fő elemei az alábbiak.

A Társaság működése során elsősorban a meglévő portfólió menedzselését végezte, ez az aktív ügyletek rendszeres monitoringját, a problémás ügyletek kiszűrését és késedelem esetén megfelelő intézkedések – átstrukturálás vagy felmondás, visszavétel – fogantatosítását jelenti. Az aktív ügyletek menedzselése mellett a folyamatban lévő beruházások finanszírozási bonyolítását végeztük. Az év során egy újingatlan beruházás került aktiválásra, és további egy folyamatban lévő fejlesztés szerepelt év végén a készletek között.

Új ügyfelek, finanszírozási ügyletek akvizícióját illetően elsősorban a közép- valamint a nagyvállalati ügyfélkört tekintjük célcsoportnak. Az új finanszírozások

egyedi kockázati döntés alapján kerülnek jóváhagyásra, az anyavállalat, a Raiffeisen Bank hitelezési politikájának megfelelően.

A piaci folyamatok Társaságunk számára - versenytársak helyzetéhez hasonlóan - továbbra is kedvezőtlenek, mivel a kereslet csökkenése, a befektetői bizalom gyengülése miatt az ingatlanpiaci aktivitás továbbra is igen alacsony szinten áll.

A Társaság szakmai felügyeletét jelenleg is az anyavállalat, a Raiffeisen Bank Zrt. látja el. Az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjai az anyabank tisztségviselői közül kerültek ki.

A Társaság a költségeit továbbra is alacsony szinten tartja, melyet a szervezeti működés korábbi átszervezésével értünk el.

A 2013.12.31-én a finanszírozott állomány **12,782** milliárd HUF, ez 6,7 %-os növekedést jelent az előző év végi **11,974** milliárd HUF állományhoz képest. A növekedés új lízingügylet aktiválásából és értékvesztés visszaírásából adódik, melyet ellensúlyozott a portfólió normál ütemezés szerint amortizációja valamint rendkívüli előtörlesztés.

Tárgyévet a Társaság 485,6 millió HUF mérleg szerinti eredménnyel zárta, ezzel az eredménytervét 1549%-on teljesítette. A nettó kamat- és jutalékbevételek összege 210,7 millió HUF volt, ami 6%-os túlteljesítést jelent a tervezett 199,5 millió HUF összeghez képest.

Működési, igazgatási költségek a tervezett szinten alakultak (3%-kal a tervezett szinten belül), rendkívüli költség az év során nem merült fel

Az éves eredményhez jelentősen hozzájárult az ügyfelekkel szembeni követelésre elszámolt értékvesztés feloldás, 2013-ban 83,83 millió Ft értékvesztés képzés és 776,635 millió Ft visszaírás volt. A 2013. évi mérleg szerinti eredménnyel a Társaság saját tőkéje 844,6 millió HUF-ra emelkedett.

Tárgyévben tőkeemelés nem történt, a biztonságos és jogszabályoknak megfelelő működéséhez szükséges tőkével rendelkezik a Társaság.

A Társaság munkavállaló létszámában számottevő változás nem történt.

A vezető tisztségviselők körében az alábbi változások történtek az év során. 2 új Igazgatósági tag került kinevezésre, Horváthné Kürthy Ildikó és Nagy Marian személyében. Mindketten a tulajdonos Raiffeisen Bank tisztségviselői.

Máté Norbert távozását követően a Felügyelői Bizottsági elnöki tisztséget Dr. Kovács Attila tölti be.

A Társaság közvetlen árfolyam és kamatkockázati politikáján nem változtatott, a refinanszírozási forrás és a lízingkihelyezés devizaneme, illetve az alkalmazott alapkamat megfeleltetésre kerülnek, így az említett kockázati elemek az ügyfelekre áthárításra kerülnek.

A Társaság közvetett, ügyfelekre hárított árfolyamkockázatának kezelése a fedezetértékelési elvekben megjelenik, mivel devizában denominált kihelyezések esetén a finanszírozási arányt illetően a Társaság előre rögzített diszkonttényezőt alkalmaz.

A Társaság a jelenlegi működési modelljében változtatást nem tervez. A középtávú jövőt illetően továbbra is elsősorban az aktív portfólió menedzselésével foglalkozunk: cél a késedelmes, problémás ügyletek mielőbbi kiszűrése és szükség esetén a veszteség minimalizálása érdekében tett lépések foganatosítása.

A következő években évente 2-4 új finanszírozás indítását tervezzük, elsősorban a közép- és nagyvállalati szegmensben, a bankcsoport nagyvállalati hitelezési politikájának megfelelő feltételekkel.

A lakossági- illetve a KKV szegmens részére egyelőre továbbra sem kínálunk finanszírozást. 3-5 éves távlatban ezen szegmensekben a finanszírozás újraindítása potenciális lehetőségként felmerülhet, a megvalósítását a piaci folyamatok – elsősorban a hazai gazdaság élénkülése ill. a kisvállalatok helyzetének stabilizálódása - befolyásolják, így ezzel kapcsolatos döntésre a következő években kerülhet sor.

## **2.4.2 Energia üzletág**

### **Euro Green Energy Kft.**

Az Euro Green Energy Kft. tevékenysége villamos energia termelés, melyet a Bőny térségében megvalósított szélörömű park üzemeltetésével végez. A park 2009. december 14-én kezdte meg próbaüzemét 12 darab 2 MW egységteljesítményű VESTAS V90 típusú toronnyal. A szélpark kereskedelmi üzemének kezdete: 2010. február 1. A további 1 db 2 MW-os torony építése 2010. június 23-án fejeződött be, így ez időtől a szélpark összteljesítménye 25 MWe. A kereskedelmi üzemmenet megkezdésével, - annak viszonylag állandó paramétereire való tekintettel - Társaságunk üzletmenetében lényeges változás nem várható a közeljövőben. Társaságunk vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzete a terveinknek megfelelően alakul.

A Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft 2013. december 21-én megvásárolta a kisebbségi tulajdonosainktól üzletrészüket és így részesedése 100%-ra változott. Tulajdonosunk - megfelelő piaci körülmények bekövetkezése esetén - a későbbiekben értékesíteni tervezi Társaságunkat.

Üzletmenetünk bizonytalanságai alapvetően az időjárásból fakadnak. Ezt kezelendő Társaságunk napi frissítésű meteorológiai előrejelzéseket rendelt meg, és ezek alapján tervezzük előre a szélpark termelését.

Mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok nem voltak.

K+F tevékenységet Társaságunk nem végez.

Az Euro Green Energy Kft. székhelye 2012. május 30-tól a 1139 Budapest, Váci út 81-85. szám alatt (Center Point irodaház) található és ugyanitt történik a

központi ügyintézés is ill. ez a Tulajdonosunk, a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. székhelye is egyben.

Társaságunknak nincsenek alkalmazottai, a szélérőművek helyszíni üzemeltetésével kapcsolatos feladatokat üzemeltetési szerződés keretében egy megbízott üzemeltető vállalkozás, az adminisztrációs és pénzügyi működtetést pedig a Tulajdonos látja el. Szervezeti felépítésünkben lényeges változást nem tervezünk a közeljövőben.

Az Euro Green Energy Kft. Tulajdonosa a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. pénzügyi befektetőként megújuló energiaforrásokon alapuló energetikai beruházásokat valósít meg, finanszíroz és üzemeltet ipari méretekben. A cégcsoport egyéb tagjaival együtt Társaságunk is kifejezetten támogatni kívánja működésével a környezetvédelmi világszemlélet előtérbe kerülését és mindennapjainkba való beépülését, az együttes felelősségvállalást a közös jövőnkért, és a helyi energiaforrások hatékonyabb kihasználását. A megújuló energiaforrások kihasználására épülő tevékenység megjelenése a Raiffeisen Bankcsoport erősödő elkötelezettségét jelenti az új, környezettudatos megoldások keresésének útján, a Raiffeisen márkanév által garantált minőségben. Mottónk: *"Természetes megoldások, európai színvonalon."*

Társaságunk nem vett és nem vesz igénybe állami támogatást.

Az Euro Green Energy Kft. a szélérőmű park eddigi üzemeltetése során a környezetvédelmi engedély és a jogszabályok előírásait betartotta, nevesíthető környezeti kár vagy teher nem keletkezett.

Társaságunk a megvalósult beruházási tevékenységhez kapcsolódóan folytatott kockázatkezelési tevékenységet, ami jellemzően a beruházói szállítók referenciáinak ellenőrzését, garanciák kérését és az esetleges árfolyamkockázatok határidős ügyletekkel való fedezését jelentette.

Esetleges likviditási nehézség bekövetkezése esetén Tulajdonosunk kész a szükséges segítség nyújtására.

## **Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.**

A Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.-t a Raiffeisen Lízing Zrt. alapította 2006. október 25-én abból a célból, hogy pénzügyi befektetőként jelentős részarányt szerezzen a megújuló energiaforrások felhasználására épülő energetikai piaci szegmensben. A megújuló energiaforrások széles körén belül társaságunk elsődlegesen a szél-, a biomassza, a hulladék-lerakóhelyeken és szennyvíztisztító telepeken keletkező gázok és a biogázok energiájára épülő helyi energiaforrások felhasználására fókuszált. Társaságunk külön-külön projektársaságokban megvalósuló saját, vagy részben saját beruházásait a Raiffeisen Bank Zrt. közvetlenül finanszírozza, a projektek típusához illeszkedő hosszú távú hitelekkel; társaságunk pedig üzemeltetési szolgáltatást, műszaki és pénzügyi tanácsadást nyújt az egyes projektársaságok részére.

A Társaság tulajdonosának részben megváltozott stratégiai elképzelései alapján a Társaság 2013. év során átfogóan felülvizsgálta, mind a Társaság stratégiáját, mind az általa a továbbiakban lefedni kívánt üzleti területeket. Ennek fényében a Társaság által üzemeltetett projektársaságok tevékenységének és hosszú távú stratégiájának felülvizsgálatát is meghatároztuk.

Társaságunk *üzemeltetési szakaszban* lévő projektje a következő:

- *szélerőműpark* üzemeltetés Böny térségében, az Euro Green Energy Kft., mint engedélyes projektársaság keretein belül, amelyben társaságunk 85%-os tulajdonrésszel rendelkezett 2013.december 21-ig. Az érintett 13 db, 25 MW összteljesítményű torony kereskedelmi üzeme 2010. február 1-jén kezdődött meg. 2013 december 21-én Társaságunk megvásárolta az Euro Green Energy Kft.-ben összesen 15%-os üzletrésszel bíró 3 magánszemélytől üzletrészeiket, és így december végére egyedüli tulajdonosa lett az Euro Green Energy Kft-nek.

Társaságunk *kezelésében* lévő projektje a következő:

- *Szelet Kft*, melyet a Bőny térségében lévő szélérőműpark beruházás során vásárolt fel társaságunk. A projektársaság rendelkezett azon engedélyek egy részével, melyek elengedhetetlenül szükségesek voltak a projekt megvalósításához. A projektársaságban gazdasági tevékenység nem történik. Társaságunk 2013-ban a Szelet Kft jegyzett tőkéjét leszállította 600 eFt-ra.

Társaságunk 2013. évben értékesítette a következő projektársaságaiban lévő részesedéseit és a hozzájuk kapcsolódó követeléseket:

- Újlengyelen az Újlengyel-Pusztavacs Közmű Üzemeltető Kft. 49%-os tulajdonrészét. A társaság közműszolgáltatást végzett Újlengyel és Pusztavacs községek területén és amelyben REN 2007 tavaszán szerzett 99%-os osztalékrészesedéssel 49%-os tulajdonrészt.
- Tatárszentgyörgyön a Tatárszentgyörgy Közmű Beruházó és Üzemeltető Kft. 49%-os tulajdonrészét. A társaság közműszolgáltatást végzett a község területén és amelyben REN 2007 őszén szerzett 99%-os osztalékrészesedéssel 49%-os tulajdonrészt.
- Győri-Kert Kft.-ben lévő 50%-os tulajdonrészét. A társaság anyatelepet tartott fenn, ahol fás szárú energiaültvényekhez termeltek dugványokat. Társaságunk 2007 tavaszán vásárolta az 50%-nyi tulajdonrészét, 51%-nyi szavazati joggal. A beruházás jelentős része 2007 évben került megvalósításra, kisebb része pedig 2008-ra húzódott át. Az anyatelep 2008 évtől fordult termőre.

Bevételeinkre és kiadásainkra jelentős hatással elsődlegesen az új projektek beszerzési lehetőségei és azok volumenei vannak, és természetesen további lényeges befolyással bírnak az egyes megvalósult és már üzemelő projektek – megfelelő áron történő - értékesítési lehetőségei is. Az üzleti lehetőségek és azok volumenének előrejelzése azonban rendszerint meglehetősen bizonytalan, ami elsődlegesen a magyar szabályozói környezet kiszámíthatatlanságának köszönhető. Társaságunk rendszerint a legrosszabb piaci forgatókönyvet feltételezi, és többletforrás igénytel kalkulál előrejelzéseiben annak érdekében, hogy projektjeink működése során ne kényszerüljünk extrém kockázat(ok) vállalására.

*Mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok nem voltak.*

*K+F tevékenységet társaságunk nem végez.*

A Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. székhelye 2012. április 1. óta a 1139 Budapest, Váci út 81-85. szám alatt (Center Point irodaház) található, itt történik a központi ügyintézés is. Társaságunk egyéb telephelyekkel nem rendelkezik.

A Társaság szervezeti felépítése a korábbiakban említett átfogó stratégiai felülvizsgálat függvényében jelentősen megváltozott. Társaságunk 2013. évben átlagosan 4 főt foglalkoztatott.

Cégcsoportunk egyéb tagjaival együtt társaságunk működésével is kifejezetten támogatni kívánja a környezetvédelmi világszemlélet előtérbe kerülését és mindennapjainkba való beépülését, az együttes felelősségvállalást a közös jövőnkért, és a helyi energiaforrások hatékonyabb kihasználását. A megújuló energiaforrások kihasználására épülő tevékenység megjelenése a Raiffeisen Bankcsoport erősödő elkötelezettségét jelenti az új, környezettudatos megoldások keresésének útján, a Raiffeisen márkanév által garantált minőségben. Mottónk: *"Természetes megoldások, európai színvonalon."* Társaságunk fejlesztéseire kapcsolódóan nem vett igénybe állami támogatást.

Társaságunk az egyes projektársaságokban megvalósuló beruházási tevékenységekhez kapcsolódóan folytat kockázatkezelési tevékenységet, ami jellemzően a beruházói szállítók referenciáinak ellenőrzését, garanciák kérését és az árfolyamkockázatok határidős ügyletekkel való fedezését jelenti.

Esetleges likviditási nehézség bekövetkezése esetén tulajdonosunk kész a szükséges segítség nyújtására.

Egyéb, társaságunk működését érdemben befolyásoló tényezők nincsenek.

### **SZELET Kft.**

A SZELET Kft-t eredetileg szélérőmű beruházás megvalósítására, üzemeltetésére, ezáltal villamos energia termelésére hozták létre 2004-ben. Társaságunk a tervezett beruházással kapcsolatban megszerzett engedélyeit azonban 2009-ben értékesítette, így a projekt egy másik társaságban került megvalósításra. Üzletmenetünkben lényeges változás nem várható a közeljövőben; vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetünk a várakozásainknak megfelelően alakult. Figyelembe véve a következő évek üzletmenetét, tulajdonosunk úgy döntött, hogy a társaság működéséhez alacsonyabb tőkeszint is elegendő, így 2013-ban a tulajdonos leszállította a társaság jegyzett tőkéjét.

Mivel a tervezett alaptevékenység megkezdésére nem került sor Társaságunknál, ebből adódóan tevékenységünknek nincsenek érdemi kockázatai. Jelenlegi tulajdonosunk még nem döntötte el, hogy milyen módon kívánja folytatni Társaságunk működtetését.

*Mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok nem voltak.*

K+F tevékenységet Társaságunk nem végez.

A SZELET Kft. székhelye és központi ügyintézésünk helye 2012. május óta 1139 Budapest, Váci út. 81-85. sz. (egyben Tulajdonosunk, a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. székhelye is).

Társaságunknak nincsenek alkalmazottai, a könyvelésen kívüli adminisztrációs feladatokat az ügyvezető látja el. Szervezeti felépítésünkben lényeges változást nem tervezünk a közeljövőben.

A SZELET Kft. Tulajdonosa a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. pénzügyi befektetőként megújuló energiaforrásokon alapuló energetikai beruházásokat valósít meg és üzemeltet ipari méretekben. A cégcsoport egyéb tagjaival együtt Társaságunk is kifejezetten támogatni kívánja működésével a környezetvédelmi világszemlélet előtérbe kerülését és mindennapjainkba való beépülését, az együttes felelősségvállalást a közös jövőnkért, és a helyi energiaforrások hatékonyabb kihasználását. A megújuló energiaforrások kihasználására épülő tevékenység megjelenése a Raiffeisen Bankcsoport erősödő elkötelezettségét jelenti az új, környezettudatos megoldások keresésének útján, a Raiffeisen márkanév által garantált minőségben. Mottónk: *"Természetes megoldások, európai színvonalon."*

Társaságunk nem vett és nem vesz igénybe állami támogatást.

A SZELET Kft. eddigi működése során a környezetvédelmi jogszabályok előírásait betartotta, nevesíthető környezeti kár vagy teher nem keletkezett.

Társaságunk az aktivitás hiányából adódóan nem folytat érdemi kockázatkezelési tevékenységet.

Esetleges likviditási nehézség bekövetkezése esetén Tulajdonosunk kész a szükséges segítség nyújtására

### **2.4.3 Ingatlan üzletág**

#### **SCTAI Angol Iskola Kft.**

Az SCTAI Angol Iskola Kft. 2009. július 8-i időponttal, SCT Brit Iskola Kft. néven került megalapításra, a Cégbíróság 2009. július 20-án jegyezte be. A Társaságban a REM 9,33%-os üzletrésze 2013. szeptemberében megvásárlásra került, így a többségi irányítást biztosító befolyással, 90,33 %-os tulajdonrészrel a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt. rendelkezik. A tulajdonosok 2009. július 22-án határoztak az SCT Brit Iskola Kft. és az SCTAI Angol Iskola Kft. beolvadással történő egyesüléséről, ill. az egyesült társaság elnevezéséről. A jogutód társaság 2009. szeptember 22-i időponttal, SCTAI Angol Iskola Kft. néven (továbbiakban: Társaság) került a Cégbíróság által bejegyzésre. A Társaság székhelye 2013. június 20-óta: 1012 Budapest, Vérmező út 4..

A Társaság jogelődje a British International School Budapest alapítvánnyal (BISB) 2003. augusztus 01-én kötött a bérleti szerződést (melyet 2009. május 11-én az épület bővítése és átalakítása miatt módosítottak) a természetben a Budapest III. kerület Kiscelli köz 17. szám alatti, a 16391/8 hrsz.-on található iskolaépület bérletbeadására vonatkozóan. A bérleti szerződés időtartama 30 év.

A bérleti díj szerződés szerinti éves indexálása az EU-27 HICP alapján megtörtént, az év során az emelt bérleti díj került számlázásra és megfizetésre a bérlő által.

Az iskola felépítését a Társaság jogelődje a Raiffeisen Bank által nyújtott hitelből finanszírozta. A Társaság 2009. december 16-án a Raiffeisen Bankkal új hitelszerződést kötött, egyfelől fennálló tőketartozás visszafizetése céljából, másfelől a 2009-ben megvalósított fejlesztés saját erőn felüli részének finanszírozására. A felvett hitel folyamatos törlesztésére a bérlőtől kapott havi bérleti díj nyújt fedezetet.

A BISB részére bérbe adott iskolaépület tulajdonjogával az SCT Beruházás Kft. rendelkezik, akivel a Társaság jogelődje 2004. szeptember 01-én kötött (azóta többször, legutoljára 2009-ben az épület bővítése miatt módosított) bérleti szerződést.

A Társaság 2010. február 5-én tőketartalék emelése címen 605.000 € összegű, 2010. február 12-én jegyzett tőke emelése címen 290.000 Ft összegű befizetést teljesített a 96,7%-ban tulajdonában levő SCT Beruházás Kft. bankszámlájára.

A Társaságnak az SCT Beruházás Kft-vel szemben HUF 100 MM Ft összegű kölcsöntartozása állt fenn, mely kölcsönből a Társaság a 2013. év folyamán a bérleti díj bevételből képződő szabad pénzeszközei terhére 38 millió Ft-ot visszafizetett a fennmaradó összegre vonatkozóan a szerződés meghosszabbításra került..

Folyamatban vannak a Társaság tulajdonában álló területetre is kiterjedő környező területszabályozási tervmódosítási munkálatai, mely a Társaság reményei szerint hozzájárulhat a hosszú távú bérleti igényekhez igazodó további fejlesztési lehetőségeket biztosító építés jogi környezet kialakulásához.

A társaság az SCT Beruházás és az Önkormányzat között 2014. júniusában lejáró 4664 m<sup>2</sup>-es sportpályára vonatkozó bérleti szerződés lejártát követően a bérleti igény további kiszolgálásának céljából 2014 június 26. és 2039. június 26. közötti időszakra vonatkozóan új bérleti szerződést kötött az Önkormányzattal.

A Társaság kutatási és kísérleti fejlesztéssel nem foglalkozik.

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

## **SCTB Kft.**

Az SCTB Kft. (a továbbiakban Társaság) alapítása 2004. november 4-én történt, bejegyzési kérelme 2004. november 24-én került benyújtásra a Cégbírósághoz, a Társaság bejegyzéséről szóló határozat 2004. december 1-jén született meg.

A társaság tulajdonosa 2007. augusztus 31.-ig a Raiffeisen Ingatlan Vagyonkezelő Kft volt. Ekkor a Raiffeisen Bank megvásárolta a Társaság 100%-os üzletrészt.

Kutatási és kísérleti fejlesztéssel a Társaság nem foglalkozik.

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

A Társaság tevékenysége saját tulajdonú ingatlanok adásvétele. Jellemzően a Raiffeisen Bank hitelezési veszteségének mérséklése érdekében időről időre a jelzálogjogával terhelt ingatlanokat és eszközöket bírósági végrehajtásban vagy bírósági végrehajtáson kívül vagy vételi jog lehívásával értékesíti. Vevő hiányában a Társaság a Bank érdekében és megbízásából szerzi meg ingatlanok tulajdonjogát abból a célból, hogy az ingatlanok hasznosításából, valamint továbbértékesítéséből a Bank kintlévősége megtérüljön. A vásárlások forrásául a Raiffeisen Bank hitelei szolgálnak, melyek mögött a megvásárolt ingatlanok szolgálnak fedezetként.

A 2011-ben vásárolt szolnoki telekkel kapcsolatban jogi problémák merültek fel. A bizonytalanságot az ingatlan jelentős értékvesztésével korábban már kezeltük a könyvekben. A probléma megoldása 2013-ban sem sikerült.

2012-ben csak a váci ingatlanunkat értékesítettük, ugyanakkor jelentős volt a bekerülés (budapesti, keszthelyi, egri, törökbálinti, leányfalui, tahitótfalui és balatonszabadi ingatlanok révén).

2013-ban a keszthelyi ingatlanunkon értéknövelésképpen lebontattuk a felépítményt és sikerült értékesíteni az ott lévő árukészleteinket is.

Az év végi értébecslések alapján jelentős értékvesztést kellett elszámolni az egri ingatlanunkon és ingóságainkon. A többi ingatlan esetében bár az értébecslések a könyvszerinti értéknél lényegesen magasabb értéket igazoltak vissza, azonban azok számvitelileg nem elszámolhatóak.

Ebből kifolyólag a Társaság Saját tőkéje negatívba fordult, így a tulajdonosnak döntenie kell annak rendezési módjáról.

2014-ban folytatódik az eddigi tevékenység, célunk hogy nyereségesen működjünk.

A meglévő ingatlanok piaci értéken történő értékesítése ehhez komoly segítséget adna.

### **SCT Beruházás Kft.**

Az SCT Beruházás Kft. alapítása 2003. december 23-án történt, a Cégbíróság a Társaságot 2004. február 05-én jegyezte be. A Társaság székhelye 2013. június 12.-től: 1012 Budapest, Vérmező út 4..

A Társaság 2004. szeptember 01-én kötött bérleti szerződést az SCTAI Angol Iskola Kft-vel a tulajdonában levő, természetben a Budapest III. kerület Kiscelli köz 17. szám alatti, a 16391/8 hrsz.-on található iskolaépület bérletbeadására. A Társaság a jövőben továbbra is ezen épület bérbeadásból származó rendszeres árbevéttel számol. A bérleti szerződést több alkalommal, legutoljára 2009. december 16-án került módosításra: a konyha-étterem 2009. évi bővítése miatt a bérleti díjat a szerződő felek növelték. A 2013-ban kiszámlázott, jelenleg is érvényes, az SCTAI Angol Iskola Kft., mint bérelő által megfizetett havi bérleti díj összege 5.900.000 Ft + Áfa.

A Társaság 2013-ban (a 2009-ben befejezett bővítést és alakítást követően) új értéknövelő beruházást nem hajtott végre a tulajdonában levő épületen.

A Társaság 2004 júliusában 10 éves határozott idejű bérleti szerződést kötött a Budapest III. kerület Óbuda Békásmegyer Önkormányzatával egy 4.664 m<sup>2</sup> nagyságrendű terület sport célra történő igénybevételére. A Társaság a British International School Budapest Alapítvánnyal (BISB) 2005. január 01-én kötött szerződést ugyanezen terület bérletbe adására. A Társaság és a helyi önkormányzat között fennálló hatályos bérleti szerződés (BISB sportpálya elhelyezésre szolgáló terület) 2014-ben lejár, de az SCT Angol Iskola Kft. 2013-ban új megállapodást kötött az önkormányzattal, melynek értelmében a terület bérlete 2039 júniusáig biztosított.

A Társaság 2013 augusztusában HUF 180 MM összeget előtörlesztett az RBHU-val szemben fennálló (PFS-O-11-08) hiteléből.

A Társaság kutatási és kísérleti fejlesztéssel nem foglalkozik.

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

### **SCT Kárász utca Kft.**

Az SCT Kárász utca Kft. 100 %-os üzletrészét 2001. év júniusában vásárolta meg a Raiffeisen Bank Rt. a J.O.V. Invest Befektetési Kft.-től. Ekkor vezetés és székhelyváltozás is bekövetkezett amellet, hogy megváltozott az S&C Kárász Kereskedelmi Kft. név is. 2005-ben az anyavállalat maga is 100 %-os leányvállalattá vált, így a Gt. előírásai miatt 3,33 %-os üzletrészt értékesített a Raiffeisen Property Lízing Rt. részére. Ezt az üzletrészt 2007-ben a Bank visszavásárolta, így újra 100%-os tulajdonossá vált.

A Társaság tevékenysége ingatlankezelés.

Kutatási és kísérleti fejlesztéssel a Társaság nem foglalkozik.

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

A Társaság birtokában van egy szegedi Kárász utcai ingatlan bérleti joga, amit úgy hasznosít, hogy továbbadja albérletbe a bérleményt a Banknak.

A Társaság a Raiffeisen Bank megbízásából 2002-ben Szegeden testre szabottan megépítette a Kárász utcai lakossági bankfiókot (292m<sup>2</sup>), aminek átadása 2002. március 25-én megtörtént. A Társaság ekkor aktiválta a közel 60 millió forintos beruházást és ez időponttól szedte be a bérleti díjat is.

A bankfiók beruházás a Raiffeisen Banktól felvett hitelből valósult meg, s a bérleti díjakból meg is kezdődött annak visszafizetése. A Társaság havonta törleszti az esedékes tőkerészleteket és kamatokat.

A bérleményben korábban egy kereskedelmi egység kialakítására is biztosított a Társaság lehetőséget az összesen 464 m<sup>2</sup> alapterületen, de 2005. augusztus 1.-től kizárólagosan a Bank lett a bérlő.

2009. májusában lejárt volna a Társaság bérleti joga, de hosszas tárgyalások eredményeképpen sikerült határozatlan idejűre módosítani a bérleti szerződést, ami 2024-ig mindenképpen biztosítja az eddigi konstrukció folytatását. A bérleti jogért további 95,2 millió Ft-ot áldozott a Társaság, amit a Banktól felvett hosszúlejáratú hitelből finanszírozott. Mivel a fizetendő bérleti díj is emelkedett, így az albérlő Bank felé is érvényesíteni kellett a bérleti díj emelését, ami hasonló tartalmú szerződésmódosítás mellett szintén aláírásra került.

2012-ben a tulajdonosunk új leányvállalatának, az RB Szolgáltató Kft-nek 10 millió Ft térítés nélküli pénzeszközátadást nyújtottunk.

2013-ban jelentős – üzletmenettől eltérő - gazdasági esemény nem történt, és ezt várjuk a 2014-es évtől is.

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

### **SCT Tündérkert Kft.**

A Társaság 2002. május 16-án megvásárolta az Üllői út és a József körút sarkán elhelyezkedő ingatlant. Ezt az ingatlant, amelyben bankfiók létesült 2002. október 3.-tól bérbe adta a Raiffeisen Bank részére. A beruházást teljes mértékben 10 éves lejáratú bankhitelből finanszírozta a Társaság.

2003. decemberében az ügyvezetés módosította a Társaság tevékenységét 'Ingatlankezelés'-ről 'Ingatlanforgalmazás'-ra, mivel a tulajdonos Raiffeisen Bank további bankfiokok építését többféle konstrukcióban tervezte megvalósítani, úgymint bérbeadás és építés-eladás.

Kutatási és kísérleti fejlesztéssel a Társaság nem foglalkozik.

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

A tulajdonos Raiffeisen Bank a leányvállalati portfóliójának kitisztítása végett két vállalatot, a Késmárk u. 11. Kft-t és az SPC Vagyonkezelő Kft-t a Társaságunkba olvasztotta. A Cégbíróság ezt az átalakulást 2011. december 31.-vel bejegyezte. Ennek hatásai könyveinkbe 2012. január 1.-vel kerültek be. A Társaság működését és tőkehelyzetét ez az átalakulás jelentősen nem befolyásolta.

2012-ben Társaságunk visszafizette bankhiteleit, de emellett további 5 évre meghosszabbította a bérleti szerződést a Raiffeisen Bankkal.

2012-ben Társaságunk az SCTB Kft-től megvásárolta a Raiffeisen Bank váci fiókjának egy részét képviselő ingatlant és megújítva bérleti szerződést további öt évre.

2012-ben a tulajdonosunk új leányvállalatának, az RB Szolgáltató Kft-nek 10 millió Ft térítés nélküli pénzeszközáradást nyújtottunk.

2013-ban a Társaságunkba beolvasztásra került a T+T 2003 Kft.

A Butár Kft-beli üzletrészünkre 2013-ban értékvesztést számoltunk el, mivel saját tőkéje (bár pozitív maradt) a jegyzett tőke alá csökkent.

A Társaság gazdálkodása változatlanul stabil, az elkövetkező évekre is nyereséggel számol.

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

### **SCTS Kft.**

Az SCTS Kft. (továbbiakban „Társaság”) alapítása RVH Gyöngyös Kft. néven 2005. augusztus 08-án történt, a Társaság bejegyzéséről szóló határozat 2005. szeptember 19-én született meg.

A Társaság tulajdonosa 2008.03.12-ig 100 %-ban a Raiffeisen Ingatlan Vagyonkezelő Kft. (RIV) volt. Üzletrész átruházások következtében 2008.03.12-től a RIV helyett 80 %-ban a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt. vált tulajdonossá, 20 %-nak pedig a tulajdonosa 2009.05.11-től a Ladisla Holdings Ltd., melynek neve 2010.10.18-tól REM Holdings Ltd.-re változott. Üzletrész átruházás következtében 2012.03.14-től a Társaság 100%-a a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt. tulajdona lett és 2013.05.03 óta a Társaság székhelye 1012 Budapest, Vérmező út 4.

A Társaság tevékenységének célja a Szentendre, Dózsa György út, 381 és 382 hrsz. ingatlanok, illetve szomszédos 453/1 és 396 hrsz. BKV tulajdonú ingatlan egy részének megvásárlásával és új szabályozási terv készítésével, egy közel

20.000 m<sup>2</sup>-es kereskedelmi felépítmény kb. 500 db parkolóhellyel történő megvalósítása volt.

A Társaság a 381 és 382 hrsz. számú területek tulajdonjogát megszerezte. Ezek a területek 381 hrsz-en egyesítésre kerültek (2008.10.01). A szomszédos 396/2 hrsz. kiszabályozása és telekkönyvi bejegyzése megtörtént. Az ingatlan tulajdonosai a BKV Zrt. és az Investo Kft. Az Investo Kft. tulajdonrészének megvásárlása megtörtént (2010.07.08) és az SCTS Kft. 1125/4656 tulajdoni hányada bejegyzésre került. A Társaság tervezte a BKV Zrt. (mai néven: Budapesti Közlekedési Zrt.) többségi tulajdoni hányadának megvásárlását is, azonban ez nem történt meg. Szentendre Város Önkormányzatától az SCTS Kft. megvásárolta a 374/2 hrsz. telket (2010.05.18) amelynek telekkönyvbe történő bejegyzése megtörtént. Így jelenleg az SCTS Kft. a 381 hrsz 1/1 arányú, a 374/2 hrsz 1/1 arányú, és a 396/2 hrsz 1125/4656 arányú tulajdonosa.

A Társaság az elmúlt években a hazai ingatlanpiacra is begyűrűzött gazdasági válság következtében arra kényszerült, hogy felülvizsgálja a korábban tervezett fejlesztési koncepció megvalósíthatóságát és a megváltozott piaci körülményekhez való igazítását. Egy esetleges új fejlesztési koncepcióra vonatkozó tulajdonosi döntés megszületéséig a Társaság további területeket várhatóan nem fog vásárolni.

A Társaság saját tőkéje – elsősorban a felvett deviza alapú hitelek, valamint a Társaság tulajdonában álló telekpozíció kedvezőtlen átértékelődés miatt keletkezett veszteségek következtében – negatívba fordult. A tőkehelyzet rendezése érdekében a Társaság ügyvezetése a Társaság tulajdonosaival, illetve finanszírozójával egyaránt tárgyalásokat kezdeményezett, amelyek a 2013-as év során folytatódtak.

A Társaság a 2008. IV. negyedéves ÁFA bevallásában 46,4 mFt általános forgalmi adót igényelt vissza. Az NAV a kiutalás előtti adóvizsgálatot követően az adott időszak ÁFA bevallásának utólagos ellenőrzését rendelte el, melyet más

társaságoknál végzett kapcsolódó vizsgálatokra való hivatkozással az eltelt két év alatt nem zárt le, így a bevallásban visszaigényelt ÁFA kiutalására sem került sor. A Társaság 2012. április 19-én vette át a NAV kiutalás előtti vizsgálatának jegyzőkönyvét, mely jegyzőkönyv alapján a NAV a visszaigénylést jogosulatlannak ítélte. A jegyzőkönyv megállapításaival a Társaság nem értett egyet és azzal szemben 2012 májusában észrevételt nyújtott be. A Társaság 2013. november 28. napján kézhez vette a NAV (első fokú) határozatát, amely szerint a 46,4 mFt teljes egészében jogosulatlan visszaigénylésnek minősült, így annak kiutalását elutasította és a jogosulatlan visszaigénylés összegének 50%-át, azaz 23,3 mFt bírságot állapított meg a Társaság részére és ezt a határozat jogerőre emelkedésétől számított 15 napon belül kérte teljesíteni. A Társaság határidőn belül fellebbezéssel élt, amelynek illetéke 500.000,- Ft volt.

A Társaság kutatással és kísérleti fejlesztéssel nem foglalkozik.

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

### **Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft.**

A Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft-t (továbbiakban: Társaság) 1999. január 12-én alapították, a Cégbíróság 1999. február 11-én jegyezte be.

2007. november 15-én a Társaságból kiválással létrejött a REM FM Kft, amit a Cégbíróság 2008. január 29-én jegyzett be.

A Társaság tulajdonosa 2008. szeptember 30-ig a Raiffeisen Ingatlan Vagyonkezelő Kft. volt, majd 2008. október 1-jén a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. megvásárolta a Társaság üzletrészeinek 100% - át. A tulajdonosváltást követően a Társaság ügyvezetését az új tulajdonos által delegált

személyek vették át, illetve a Társaság székhelyét Budapest, V. ker. Akadémia u. 6. szám alá helyezték át.

A társaság tevékenysége az alapítástól 2003. március végéig testre szabott (built-to suit) ingatlanok építése volt Magyarországon.

A Társaság 2003. április 1-jétől kezdett új tevékenységet – ingatlan üzemeltetést – végezni.

A Társaság 2012. év folyamán két bevásárlóközpontot (Szinvapark Bevásárlóközpont, Rózsakert Bevásárlóközpont), hét irodaházat (West Point Irodaház, Dévai Center, Moszka tér Business Center, Büro Center West Irodaház, Terrapark Irodaház, Parkway Irodaház, Nissan Autókereskedés és szervíz), valamint egybérletű ipari és kereskedelmi ingatlanokat üzemeltetett közel 130,000 nm-en.

2013. év folyamán is a Raiffeisen Ingatlan Alap volt a Társaság legnagyobb megbízója, akinek nevében teljes pénzügyi és műszaki üzemeltetési, valamint nem kizárólagos alapon bérbeadási tevékenységet látott el. Az Alap nevében számlázott és saját számláján gyűjtötte a bevételeket, amivel havonta a megbízó felé elszámolt. 2013. évben az előző évhez képest jelentősen csökkent az üzemeltetési díjbevétel. Ennek negatív hatásait a Társaság a költségek csökkentésével kompenzálta, így működési eredménye továbbra is pozitív maradt.

2014. évben a 2013. évben elért díjbevétel szinten tartása illetve a legnagyobb megbízó Raiffeisen Ingatlan Alap ingatlan portfólió elemeinek részleges értékesítése esetén csökkenése várható.

A társaságnak nincs alkalmazottja, tevékenységét a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-vel kötött szolgáltatási szerződés alapján a tulajdonos erőforrásainak felhasználásával végzi.

Mérleg fordulónap után a Társaság életében jelentős változások nem következtek be.

A Társaság kutatással és kísérleti fejlesztéssel nem foglalkozik.

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

#### **2.4.4 Egyéb tevékenységek**

##### **Butár Gazdasági Szolgáltató Kft.**

A Butár Kft.-t 2007. április 19-én alapította az SCT Tündérkert Kft., amely időponttól a Társaság előtársaságként működött. A cégbejegyzési kérelmet 2007. május 21-én nyújtotta be a Társaság a Pest Megyei Bíróságra és a Társaságot 2007. június 01-én jegyezték be.

A Társaság a Raiffeisen Bank Zrt. számára adminisztratív követeléskezelési tevékenységet végez, 90-180 nap hátralékkal rendelkező lakossági területen. A 2013-as év során az átlagosan havonta kezelt ügyek száma elérte a 1700-at, valamint a behajtott összeg meghaladta a 165 millió forintot. A Butár Kft. ebből származó jutalékbevétele 14,9 millió forint volt.

A Butár Kft. céljai között szerepel, hogy a jövőben is a minőségi és eredményes munka tekintetében a banki „hagyományokat” megtartva, továbbiakban is aktív résztvevője legyen a Raiffeisen Bank Zrt. behajtási folyamatának, továbbra is specializáltan, kizárólag a Raiffeisen Bank Zrt. hátralékos ügyleteit kívánja kezelni, ettől eltérő tevékenységet a Bank számára nem tervez végezni a következő évben sem.

Terveink szerint 2014-ben a cég kezelésében lévő hátralékos számlák száma továbbra is csökkenni fog, ezáltal várhatóan a behajtott összeg mértéke is csökken. Társaságunk 2014-ben is nagy figyelmet fordít a munkaerő képzésére szakmai programok keretében, valamint folyamati fejlesztésekkel igyekszik a szolgáltatási színvonalat és cég hatékonyságát tovább javítani.

Kutatási és kísérleti fejlesztéssel a Társaság nem foglalkozik. A Társaság nem rendelkezik olyan eszközökkel, amelyek környezetvédelmi szempontból kiemelkedő fontossággal bírnának.

## **Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.**

### ***Piaci környezet***

A 2013-as **állampapírpiaci folyamatokat** alapvetően határozta meg az MNB által végrehajtott összesen 275 bázispontos kamatcsökkentés, amivel az alapkamat az év eleji 5,75%-ról 3%-ra csökkent 2013 végére. Közben a forint alig gyengült a főbb devizákkal szemben, a dollárral szemben még erősödött is éves szinten. A kamatcsökkentések eredményeképp a hozamgörbe „rövid” oldalán (0-1 éves szegmens) az elvárt piaci hozam 3% közelébe vagy az alá csökkent, amihez a történelmi mélypontra csökkenő infláció is hozzájárult. A hozamgörbe közepén is jelentős elvárthozam csökkenés következett be, az év nagyobb részében kedvező nemzetközi hangulat itt éreztette hatását leginkább. Bár májustól nőtt annak a kockázata, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő FED likviditás-szűkítő lépése hamarosan bekövetkezik és az kedvezőtlen lesz a fejlődő kötvénypiacokra, az erős fizetési mérleggel és alacsony folyó költségvetési hiánnyal rendelkező magyar gazdaság kimaradt a „büntetett” körből. A hozamgörbe „hosszú” vége (10-15 éves szegmens) esetében nem volt érdemi hozammozdulás éves szinten. A javuló amerikai és német gazdasági adatok, illetve a FED várható lépése ugyanis nyomást gyakoroltak ezen központi

szerepet játszó gazdaságok finanszírozási költségeire, a megindult hozamemelkedés pedig féken tartotta az egyébként kedvező megítélésű kötvénypiacok hosszú hozamait.

**A hazai állampapírpiacon átlagos teljesítményét reprezentáló MAXC index értéke 9%-kal emelkedett 2013-ban, ami reálhozam tekintetében átlag felettinek bizonyult.**

A **hazai részvénytőzsdét** reprezentáló BUX teljesítménye jóval alulmúlva a fejlett részvénytőzsdék 20% feletti átlagos teljesítményét, de meghaladta a fejlődő piacok átlagosan negatív eredményét 2013-ban. A fejlődő vs fejlett részvénytőzsdék teljesítményében bekövetkezett ilyen mértékű különbségre már régen volt példa. Az oka elsősorban abban kereshető, hogy miközben a fejlett gazdaságokról szinte folyamatosan jó hírek érkeztek (az USA és Japán növekedése gyorsult, Európa pedig kikászálódni látszott a recesszióból), addig az egyébként jóval nagyobb átlagos növekedést felmutató fejlődő világ növekedési üteme stagnált. Ráadásul a kínai gazdaság felől inkább negatív hírek láttak napvilágot a túlzott mértékű hitelezéssel kapcsolatban, ami a fejlődő piacokra leselkedő veszélyekre hívta fel a befektetők figyelmét. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED ugyanis májustól meglebegtette az eszközvásárlási programjának csökkentését, ami véget vethet az olcsó pénz korszakának világszerte. Bár a tényleges bejelentésre decemberig várni kellett, a fejlődő piacok kegyvesztetté váltak, különösen azon országok tőkepiaca és/vagy devizája, amelyek jelentős külső finanszírozásra szorulnak (India, Indonézia, Brazília, Dél-Afrika, Törökország). Éppen ez utóbbi tulajdonság, azaz a pozitív fizetési mérleg az, ami a hazai tőkepiacot kiemelte ebből a körből. Ugyanakkor az, hogy a magyar piac felülmúlta régiós társait is, meglepetésnek számít azok után, hogy a nagyobb tőzsdei társaságokat kivétel nélkül kedvezőtlenül érintette a hazai gazdaságpolitika.

Az év nyertese a hazai piacon a vezető részvények közül az EGIS-Richter páros lett, míg a MOL jelentősen veszített értékéből. Az OTP-t egy esetleges újabb devizahiteles mentőcsomag, az Mtel pedig az extra szektoradó és az osztalékkilátások romlása tartotta mélyben. A kispapírok szélsőségesen viselkedtek.

**A hazai részvénytőzsdén átlagos teljesítményét reprezentáló BUX értéke végül 2,15%-kal zárt magasabban 2012 végéhez képest.**

A **vezető nemzetközi részvénytőzsdék** 2013-ban is folytatták a 2009 márciusa óta tartó emelkedésüket, szinte kivétel nélkül kétszámjegyű emelkedéseket láthattunk, több index pedig történelmi csúcsot döntött. A legnagyobb mértékben a japán tőzsde indexe emelkedett (+57%), köszönhetően annak, hogy az új gazdaságpolitika a jen gyengítését és a gazdaság felpörgetését célozta meg (ugyanazzal a módszerrel, amivel a FED is 2008 óta él, azaz a jegybanki mérlegfőösszeg expanziójával és az így finanszírozott állampapír-vásárlásokon keresztül a kamatok alacsony szinten tartásával). A FED továbbra is jelentős támogatást nyújtott a részvénytőzsdéknek, de a 30-40%-os emelkedéshez kellett az a hit is, hogy a gazdaság hamarosan a fenntartható növekedés állapotába kerül. Európában sokáig csak a német piac tudott lépést tartani a tengerentúli piacokkal, de az év második felében beindultak a periféria országok tőzsdéi is, amit támogatott az ezen országok finanszírozási költségeiben bekövetkezett jelentős csökkenés. A teljes képhez hozzátartozik azonban az is, hogy a világszerte jellemző ultra laza monetáris politika több piac tekintetében tettenérhető spekulációs lufihoz vezetett 2013 végére, az árfolyamok emelkedése ugyanis elszakadt a gazdasági teljesítmény javulásától.

**A fejlett piacok átlagos teljesítményét mérő MSCI World index dollárban mérve +24,1%-ot emelkedett.** A forintban kalkuláló befektetőknek – a forint dollárral szembeni kis mértékű erősödése következtében – ez 21,1%-os hozamot jelentett 2013-ban.

Nem volt érdemi javulás a **hazai befektetési ingatlan piacon** 2013-ban. Az évek óta tartó alacsony fejlesztési aktivitás eredményeként 2013-ban 30 000 m<sup>2</sup> iroda, 10 800 m<sup>2</sup> ipari és 26 000 m<sup>2</sup> kiskereskedelmi ingatlant adtak át. Jelentős javulás a következő években se várható. A budapesti irodapiac a második legmagasabb bérbeadási volumennel (395 600 m<sup>2</sup>) zárta az évet, amelyből 49% szerződés hosszabbítás volt. Az ipari ingatlanpiacon a 2012-es évhez képest visszaesett a bérbeadási aktivitás, összesen 163 200 m<sup>2</sup>-re írtak alá bérleti szerződést és 85 700 m<sup>2</sup>-re hosszabbítottak 2013 során. A kiskereskedelmi piacon a top bevásárlóközpontok vonzottak új márkákat, míg számos divat márkát döntött a bővítés mellett. Az **üresedési ráták továbbra is magas szinten mozognak**, mindkét piacon egy százalék pont feletti csökkenés volt 2013 során, az irodapiacon 18,4%-on, az ipari és logisztikai ingatlan piacon 21,7%-on áll. A bérleti díjak Budapesten nem változtak jelentősen: egy modern irodaházban átlagosan 10,5 és 12,5 euro/m<sup>2</sup>/hónap között mozognak, a városi logisztikai parkok esetében 4 és 5 euró/m<sup>2</sup>/hó között. A big box típusú létesítményekben 3,25 és 3,8 euró/m<sup>2</sup>/hó mozognak a kínálati bérleti díjak, míg a top bevásárlóközpontokban 50-70 euró/m<sup>2</sup>/hó az átlagos bérleti díj a közepes méretű, kiemelt elhelyezkedésű divatüzletek esetében. A befektetési piacon 2013-ban **271 millió euró értékű tranzakcióra került sor**, és további 85 millió euró volt azon befektetések összértéke, amelyek nem jövedelemtermelő ingatlanok megvételére irányultak. Budapesten a „prime” hozamok változatlanok maradtak, ami megközelítőleg 7,25%-7,75%-ot jelent a kiskereskedelmi szektorban, 7,5%-8,0%-ot az irodák, míg 9% feletti szinteket az ipari/logisztikai ingatlanok tekintetében; minden esetben piaci bérleti díjon történő bérbeadottságot feltételezve.

A **befektetési alapok piaca** a 2012. évi 5%-os emelkedést követően 39%-os kezelt vagyon növekedést ért el 2013-ban a nyilvános alapok tekintetében, ezzel **minden idők legjobb évét zárta**. A nyilvános alapok év végi állománya 4,465 Mrd Ft-ra emelkedett, ami abszolút csúcsnak számít. A zártkörű alapok

vagyona azonban tovább csökkent (152 Mrd Ft-ra), miután az alapok ezen köre elsősorban a zsugorodó magánnyugdíjpénztári szektor működéséhez kötődik. A kezelt alapok számának növekedése ugyanakkor tovább lassult, 21-gyel több alap működött az év végén 2012. decemberéhez viszonyítva (összesen 544 db). A nyilvános alapok vagyona az év egészében viszonylag egyenletesen emelkedett, csak a nyári hónapok hoztak kisebb visszaesést a dinamikában. A folyamatosan csökkenő betéti kamatok és a kedvező visszatekintő hozamok erős keresletet támasztottak a befektetési jegyek iránt a lakossági befektetők körében, de az év második felében már a vállalati szektor is érdeklődni kezdett az alapok iránt. Az év legfelkapottabb befektetései a pénzpiaci és az abszolút hozamcélú alapok voltak, az utóbbi eszközosztály több mint megduplázta kezelt vagyonát 2013-ban.

### **A 2013. év üzleti eredményei**

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. 2013. évi tervében a vagyonkezelte állomány 5%-os bővülésével számolt. Ennek az volt az oka, hogy a tervezés során az előző év piaci tendenciájának folytatódásával számoltunk. Ezen kívül figyelembe vettük az ingatlan alap tudatos leépítése miatti várható állomány csökkenést és számoltunk azzal, hogy a Raiffeisen Bank kötvény kibocsátási tevékenysége tovább folytatódik. Az alapokban kezelt vagyon azonban a tervezettnél jelentősebb mértékben, mintegy 31%-al nőtt, míg a nyilvános alapok piaca ezt meghaladó mértékű (39%) növekedést mutatott. Ennek megfelelően piaci részesedésünk 4,9 százalékról 4,6 százalékra csökkent. A tervet jelentősen meghaladó nettó értékesítésben meghatározó szerepe volt az egész bankszektorra és ezen belül a Raiffeisen Bankra is jellemző betétleépítésnek és betét-befektetési alap konverzióknak. A Raiffeisen Bank betétei nagyobb mértékben csökkentek a szektor átlagához képest, míg a betét-befektetési alap konverziója kisebb mértékű volt a piaci átlagnál. Ez utóbbiban jelentős szerepet játszottak az állampapírok, azon belül is a kamatozó kincstárjegyek Bankon belüli értékesítésének bővülése. A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő helyzetét tovább

rontotta az ún. „third party”, azaz idegen alapok bankon belüli értékesítésének térnyerése.

Az elfogadott termékstratégiánkkal összhangban megkezdjük termékszerkezetünk egyszerűsítését. A lejáró tőkevédett alapok helyett nem indítottunk új, hasonló alapokat és tudatos méretcsökkentéssel megszüntettük az egyik euróban denominált alapunkat. Megtettük a szükséges intézkedéseket annak érdekében, hogy megfeleljünk az EMIR irányelvekben megfogalmazott kötelezettségeinknek. Az év folyamán lezajlott felügyeleti vizsgálat, mely felügyeleti intézkedés alkalmazása nélkül zárult le, lényegében megerősítette, hogy az Alapkezelő szabályozottan, jogszerűen működik.

Az Alapkezelő működési eredménye jelentős mértékben, mintegy 300 millió forinttal meghaladta a tervezett mértéket, melyben meghatározó szerepe a kezelt állomány kiemelkedő növekedésének volt. Bevételi oldalon túlteljesítettük az ingatlan üzemeltetéssel kapcsolatos egyéb bevételi terveinket is. Az eredmény tervezett mértéket meghaladó növekedését segítette az is, hogy az átlagos vagyonkezelési díjunk csökkenése elmaradt a tervezett mértéktől. Ugyancsak eredmény növelő hatása volt a működési költségeink tervezett mértékhez viszonyított mintegy 5%-os csökkenésének, ami lényegében stagnáló működési költséget jelentett. A költségmegtakarítás jelentős részét a bérmetakarításban értük el.

A pénzügyi műveletek eredménye ugyancsak meghaladta a tervezett mértéket, melyben az Alapkezelő tulajdonában álló Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft. nem tervezett, előző évek eredménytartaléka terhére fizetett 155 millió forintos osztalék-előleg fizetésének köszönhető.

Az Alapkezelő megkezdte a felkészülést az AIFM direktívának való megfeleléshez. Ennek keretében kiválasztotta kockázatkezelési tevékenységének fejlesztést támogató IT megoldást.

## **2014. év üzleti terve**

A 2014. évre ambiciózus, 10%-os állománynövekedéssel számoltunk, ami a teljes lakossági szegmens 15%-os állomány növekedését jelenti, ha figyelembe vesszük az ingatlan alap tervezett csökkenését.

Az alacsony kamatkörnyezetre való tekintettel a terv az átlagos alapkezelési díj további csökkenésével számol. Az állománynövekedésből származó bevételeket szinte teljes egészében ellensúlyozza az átlagos alapkezelési díj várható csökkentése. A nyugdíjpénztári vagyonkezelésben csökken a díjbevételünk egy mandátum elvesztése miatt. Ugyancsak díjbevétel csökkenésre számítunk az ingatlan üzemeltetés területén az ingatlan portfólió tervezett leépítése miatt. Összességében bevételeink csökkenésével számolunk.

Költség oldalon ugyanakkor a Banknak fizetendő átlagos állományi díj növekedésével számoltunk egyrészt a lépcsős díjszerkezet, másrészt a minimális állományi díjú ingatlan alap súlyának csökkenése miatt. Az átlagos állomány után fizetendő díjak abszolút mértékben is nőnek terveink szerint nagyságrendileg 80 millió forinttal. A működési költségeink enyhe, megközelítőleg 1%-os csökkenésével számolunk. A 2014. évi tervünk nem tartalmaz Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft. által fizetendő osztalékot.

Arra számítunk továbbra is, hogy a Bank befektetési termékek értékesítése melletti elkötelezettsége fennmarad. A Bank betétek iránti igénye növekedni fog, ami veszélyeztetheti az állományi növekedési terveinket.

Összességében jövedelem termelő képességünk csökkenésére számítunk. Ennek megfelelően pénzügyi terveink visszafogottabbak, tervezett nyereségünk csökken az előző évi szinthez képest. Ezt a trendet a kezelt vagyonunk növekedése tudja csak lassítani, visszafordítani.

2014-ben folytatni kívánjuk a termékstruktúránk egyszerűsítését. Át kell dolgoznunk szabályzatainkat és ki kell alakítanunk az új, alternatív befektetési alapkezelőkre vonatkozó, törvényi szabályozás által megkövetelt politikákat, szabályzatokat.

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

Kutatási és kísérleti fejlesztéssel a Társaság nem foglalkozik.

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

### **Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.**

A Társaság fő tevékenysége 74.87 máshová nem sorolt egyéb gazdasági szolgáltatás.

A Társaság 2007-ben vagyonkezelő vállalatokban szerzett 10-10% részesedést: a Raiffeisen Ingatlan Vagyonkezelő Kft-ben, a Harmadik Vagyonkezelő Kft-ben. 2010-ben az Ötödik Vagyonkezelő Kft-ben is 10% részesedést szerzett a Társaság.

A Társaság 2008-ban ingatlan-projekt vállalatokban szerzett részesedéseket. 2008. május 29-én megvette az SCTS Kft (korábban: SCTS Szentendre Kft) 80%-os, 2008. október 10-én pedig az SCTAI Angol Iskola Kft 81%-os üzletrészét.

2011-ben a tulajdonos jelentős tőkeemelést hajtott végre a Társaságban azzal a céllal, hogy a Társaság a tulajdonában lévő társaságok tőkehelyzetét rendezni tudja.

A 2012-es évben a megmaradt üzletrészeinkre jelentős értékvesztéseket kellett elszámolni, így veszteségesek lettünk, de a Saját tőke helyzetünk továbbra is rendezett maradt.

A Társaság 2013-ben egyrészt értékesítette a vagyongazdálkodó társaságokban meglévő 10-10%-os üzletrészt, másrészt opciós jogával élve megszerezte az SCTAI Angol Iskola további 9,33%-os üzletrészt.

A Társaság általános terveiben szerepel, hogy a megszerzett üzletrészeit lehetőség szerint eredményesen értékesítse. Erre jelenleg csak az ingatlanpiac fellendülésével látunk esélyt.

A Társaság kutatás-fejlesztéssel nem foglalkozik. A Társaság nem rendelkezik olyan eszközökkel, melyek környezetvédelmi szempontból kiemelkedő fontossággal bírnának.

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

## **RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.**

Cégünk, az RB Kereskedőház Kft. (a továbbiakban RB KH) a Raiffeisen Bank Zrt. 100%-os tulajdonában álló, kereskedelmi tevékenységet folytató vállalat.

Az előző évekhez hasonlóan folytattuk kockázat-érzékeny üzleti gyakorlatunkat tradicionális partnereinkkel, akik sajnos csak az év második felében mutattak aktivitást. A szabályozási környezet változásaiból is adódóan (HIPA, fordított ÁFA bevezetése a gabonakereskedelemben)), a 2012-es év végi várakozásainknak megfelelően, a forgalomban jelentős visszaesés volt tapasztalható, különösen az első félévben, de a második félévben megkötött

ügyletek, illetve a korábbi, problémás ügyek lezárásának köszönhetően a 2013-as év is üzletileg sikeresnek tekinthető.

A 2013-as évben mintegy 13 Mrd HUF forgalmat bonyolítottunk, melyet az előző évekhez hasonlóan gabona és műtrágyaügyletek alkották. A műtrágyaügyletek volumene 155 e tonna körül alakult, míg a gabona ügyletek esetében a tavalyi évhez képest visszaesés történt, 130 e tonna volt az éves forgalom 2013-ban a gabona ügyletek 100%-át a takarmány kukorica tette ki.

Az idei évi veszteséget alapvetően a tavalyi volumenhez kapcsolódó, idei évre áthúzódó költségek, az idei üzleti volumenhez képest magas költségszint valamint egyszeri leírások okozták. A 2013. évi veszteségekre a korábbi években megképzett tőketartalék megfelelő fedezetet biztosított.

Bár a NOC üzletrészünk eladása idén számviteli veszteséget okozott, de ennek kapcsán sikerült visszafizetnünk a Békésagrár nevű ügyletünkkel kapcsolatos, a számlavezető bankunk felé fennálló kölcsön maradványát, így ez az évek óta nyitott tétel is rendezésre került.

A szabályozási környezet, illetve a piac bizonytalanságaiból fakadóan a 2014-es évben sem számítunk a forgalom jelentős bővülésére. Prémium partnereink megtartásával törekszünk egy pozitív nullszaldó körüli eredmény elérésére.

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

Kutatási és kísérleti fejlesztéssel a Társaság nem foglalkozik.

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

## **Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.**

A fő tevékenységi kör a biztosításközvetítés, elsősorban a Raiffeisen Bankcsoport tagvállalatainak részére.

A RIM 2005. 07. 05-én kapta meg a tevékenységéhez szükséges engedélyeket a MNB-től, valamint ezt követően valósult meg a végleges cégbejegyzés. Ennek megfelelően az üzleti tevékenységét is csak időarányosan, 2005 II. félévében kezdhette meg. 2009-ben már egy meglevő üzletállomány ápolása, folyamatos karbantartása, valamint fejlesztése volt az egyik cél, a másik, a Bankcsoport többi területeivel a már megkötött együttműködési megállapodások, alapján kiszélesíteni az együttműködés lehetőségeit. Ez részint a meglevő biztosítási konstrukciók felülvizsgálata, optimalizálása, részint új, egyedi kockázatokat és a Banki területek, illetve azok ügyfeleinek igényeit is figyelembe vevő biztosítási fedezetek új biztosítási módokat kialakítását jelentette. A MNB iránymutatásainak megfelelően, a Bank, 2009. augusztus 01- től kezdődően, a Biztosításközvetítőre örökölte 4 termékének közvetítését. Ezt követően, 2009. november-decemberében, az UNIQA illetve a Generáli felé közvetített lakossági vagyonbiztosítási állománnyal kapcsolatos közvetítői és állományápolási munkák is örökölte lettek. 2012. 01. 01-től kezdődően, a Bank a RIM re örökölte, a három, személyi kölcsönhöz, jelzálog hitelhez, és a hitelkártyákhoz kapcsolódó, hitelfedezeti (PPI) biztosításokat is. Ezt követően, a Bank, és a RIM közötti elszámolást is megváltoztatták a felek.

A fő akvizíciós terület a Raiffeisen Lízing Zrt. tevékenységének értékesítési támogatását követően, a Bankcsoport saját vagyona (TSD), az Ingatlan Befektetési Zrt., valamint a Bank Lakossági (RET/PI, Prémium) és Vállalati (RET/SB) igazgatósága volt. Ezeken belül termékfejlesztések révén generált biztosítási ügyletek voltak a fő bevételi források. Sajnos a személygépjármű finanszírozások területén tapasztalható nehézségek következtében, a személygépjármű finanszírozások esetén a beépített casco biztosítások

értékesítésénél, nem volt olyan gyümölcsöző az együttműködés. 2013-es év során ezen konstrukcióból 2012-hez képest nagyobb volumen nem került értékesítésre.

A Bank SB részére kifejlesztett, az SME jelzáloghitelek mellé értékesíthető vagyon- és felelősségbiztosítások kötése a rendszeres oktatásoknak, konzultációknak köszönhetően ugyan beindult, azonban az SB incentiv 2013 évi kialakítása továbbra sem tette lehetővé a kiemelt fókusz, így az év folyamán folyamatosan a 2012 évi volumenhez képest, csak minimális emelkedés volt. A RIM bevételét jelentősen befolyásolta, hogy a Raiffeisen Lízing Zrt. 2009. 01. 01-től üzletpolitikai okokból jelentősen csökkentette, a kihelyezett volumenét, így megszűnt a beépített biztosítási konstrukciók értékesítésének lehetősége. Ez a tendencia 2013-ban is folytatódott, így ez nagyságrendileg továbbra is 120 millió Ft jutalék kiesést jelentett.

Mivel még a 2007 év folyamán, a RBH csoport valamennyi tagjaival sikerült együttműködési megállapodásokat kialakítani, és írásos szerződéses formában rögzíteni, szabályozni, így a 2013 évben, ezek mentén lehetett végezni az együttműködést. Ezek közül kiemelésre méltó, a Bankcsoport saját eszközeinek kezelését végző TSD, az energia beruházások és fejlesztések koordinálását végző REN, a Vállalati főosztály (SB) és a kiemelt szolgáltatást nyújtó Private banking főosztály (PBD), és az Ingatlan alap, a RIF. A fő bevételi forrás, és az új üzleti lehetőségek továbbra is a RET PI/Prémium területről származtak.

A befektetési biztosítások kínálatát, bár a rendszeres díjas Dimenziók termék értékesítését nem kívánta aktívan incentivizálni a RIM, ennek ellenére, a tervezett darabszámnak közel a négyszerese került értékesítésre. Az egyszeri díjas Favorit biztosításnak a 2013-ban meglevő adóelőnye kiemelt értékesítési volumen realizálását tette lehetővé. Ez pozitívan befolyásolta a bevételi számokat, mivel az év végéig, 1205 darab került értékesítésre a tervezettél magasabb átlag díjjal.

Profit vonatkozásában a Vállalkozás ugyan elmaradt a tervezettől, azonban felismerve a tervezési sajátosságokat, a 2013.augusztusi forecastnak megfelelő

szinten teljesített. Ez pozitív oldalról, főként a befektetési biztosítások és a kockázati életbiztosítások értékesítésének, a Bank hálózatának, mint alügynök munkájának, valamint, a biztosítókkal kötött kedvező megállapodásoknak köszönhető. Negatívan befolyásolta az eredményeket, a végtörlesztés, és az árfolyam fixálás során lemorzsolódó PPI fedezetek kiesése, a Bank által bevezetett, és a befektetési biztosításokkal kannibalizáló termékek megjelenése, valamint a lakosság megtakarítási hajlandóságának, és képességének csökkenése. Bár az értékesített volumen, illetve az ez alapján képződött jutalékbevételek, a biztosítási piaci átlag feletti, a kitűzött tervszámokat nem érte el. A fő bevételi forrás, a RET/PI- Prémium területen keresztül értékesített Dimenziók és Favorit unit linked, valamint a kockázat életbiztosítás biztosítás volt.

A Társaság tulajdonosi szerkezetében, 2011 nyarával bekövetkezett változáson túl, más esemény nem történt. A Raiffeisen Bank Zrt továbbra is a 100%-os tulajdonos.

A 2012. 01. 01-i PPI örökítést követően, a RIM, a tulajdonos Bankkal új jutalék elszámolási megállapodást kötött, a jelentős örökített volumenre tekintettel. Ez alapján, az addigi egységköltség alapú értékesítési elszámolás, valamint a PPI fedezetekkel kapcsolatos SLA alapú szerviz szolgáltatás elszámolása helyett, a RIM, a Bank, mint regisztrált alügynöke felé, az új SLA alapján, havi rendszerességgel, osztott jutalékot fizetett. Ennek részleteit az érintett területekkel (LEG, ACD, PPD) legyeztetésre és validálásra kerültek. Ez jelentősen befolyásolta a RIM 2013 évi tényleges profitját.

A Társaság életében előző évet érintő, a mérleg fordulónapja utáni, lényeges esemény, különösen jelentős folyamat nem történt.

Társaságunk 2013-ben kutatási és kísérleti fejlesztési projekteket nem indított.

A Társaság telephellyel nem rendelkezik.

A foglalkoztatott munkaerő létszámát illetően, az esetleg körvonalazódó megbízások által támasztott igények a követendők. A 2014. év folyamán, nagy

valószínűséggel az adminisztratív munkatársak létszáma nem fog növekedni. Az értékesítés támogatására, és felfuttatására, amennyiben ez szükséges, belső erőforrás átallokálásával, illetve kinevelésével kíván válaszolni a RIM.

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

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

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

2014-től, a piaci környezet változása miatt, a RIM munkájára, a Raiffeisen Bank Zrt. kiemelten igényt tart, mint kockázati költség nélküli, jutalék generáló egység, valamint biztosítási kompetencia központ. A RIM tevékenysége, alapításkor meghatározott céljai változatlanok maradtak.

### **RB Szolgáltató Központ Kft.**

Az RB Szolgáltató Központ Kft-t a Raiffeisen Bank Zrt. alapította 2012. augusztus 3.-án.

A Társaság tevékenysége egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.

Kutatási és kísérleti fejlesztéssel a Társaság nem foglalkozik.

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

A Társaságot a Raiffeisen Bank azzal a céllal alapította, hogy függő ügynöki közvetítőként bankműveleti központot nyisson és üzemeltessen Nyíregyházán.

2012-ben megkezdődött a jövőbeni munkatársak képzése, melyet államilag akkreditált képzés (telefonos banki operátor) keretében a Nyíregyházi Főiskola végez. Ezzel párhuzamosan minden kolléga, aki nem felel meg a törvényben meghatározott mentesülési feltételeknek, megszerezte, a MNB által kiállított Pénzügyi (hitel) közvetítő hatósági képesítést. A képzést a Szabolcs-Szatmár-Bereg Megyei Kormányhivatal Munkaügyi Központja támogatja. A társaság által 2012-ben foglalkoztatott munkavállalók kiépítették a munkavégzéshez szükséges IT infrastruktúrát.

A tevékenység végzéséhez a MNB-től az engedélyt 2013. január 2.-án kaptuk kézhez, így a tevékenység megkezdése 2013. januárjára datálódik.

2013-ban megkezdődött a szakmai tevékenység a telefonos ügyfélszolgálati és étékesítési tevékenység folytatásával, illetve később a telefonos behajtási tevékenység végzésével, ehhez a munkavállalói létszám fokozatos emelésére volt szükség, amely 2013 év végén elérte a 170 főt.

Az üzleti terv szerint 2014 során 140-170 fő további foglalkoztatásának megkezdésére kerülhet sor. Mindezen tevékenységek a Raiffeisen Bankkal kötött megbízási szerződés mellékleteiben foglalt minőségi és mennyiségi mutatókkal szemben támasztott elvárásoknak teljes egészében megfelelnek.

2014-ben a tevékenység bővülése a hitelbírálati tevékenység, és a banki operáció területén várható jelentős mértékben, kisebb mértékben a telefonos behajtási tevékenységben illetve az ehhez kapcsolódó adminisztrációs tevékenységben. 2014. január 1.-én megkezdte működését a bérszámfejtési csoport is.

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

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

### **VINAGRIUM Borászati és Kereskedelmi Kft.**

A Vinagrium Kft-t (továbbiakban: Társaság) 2009. május 5-én alapította az Intergált Borgazdaság Zrt. f.a. A Társaság 100%-os tulajdonrészét 2012. szeptember 5-én vásárolta meg az SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft. A Társaság székhelye 3300 Eger, Verőszala u. 1-3.

A társaság fő tevékenysége a szőlőbortermelés.

A Társaság alapításától 2012. szeptember 5-ig az ügyvezető Szabó Zoltánné volt. A Társaság ezen időszakban bértárolási tevékenységet végzett több társaság és pincészet részére. 2012. szeptember 5.-től a Társaság ügyvezetője Ihász Zsolt lett.

2012-ben egy társaság, az Agriavino Kft. részére végzett a bértárolási tevékenységet, amelyet a Társaság és az Agriavino Kft. 2012. december 31.-ével közös megegyezéssel megszüntetett.

Társaság 134 M Ft Raiffeisen Bank által nyújtott hitellel rendelkezik, amelynek fedezete a Társaság – muzeális – borkészlete, amely felmérésre került a finanszírozó bank által kirendelt szakértő által.

A Társaság saját tőke helyzete rendezett, mivel a 2012. év folyamán a tulajdonos SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft. térítés mentes pénzeszköz átadással azt rendezte.

2013-ban a Társaság 96e Ft összegben értékesített 48 palack bort minta minőségben azért, mert a vevő a borokat a kínai piacon kívánja értékesíteni.

Ígéret szerint a teljes készletre vevők lehetnek a minta pozitív fogadtatása esetén. Az értékesítés megkezdése előtt a Társaság jövedéki szakértői véleményt kért és kapott a Deloitte Zrt-től.

A Társaság kísérleti fejlesztéssel és kutatással nem foglalkozik.

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

## **2.5 Private Banking Ügyfelek**

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking fennállásának legsikeresebb évét zárta 2013-ban. Ügyfeleink megtisztelő bizalmának köszönhetően a kezelésünkre bízott vagyon az év végére elérte a 287 milliárd forintot, ami 7%-os növekedést jelent az előző évhez képest.

Kiemelt magánügyfeleink elégedettségének megteremtése és fenntartása elképzelhetetlen személyre szabott megoldások és a legmagasabb szolgáltatási színvonal nélkül. A tavalyi évben is jelentős összegeket investáltunk új termékek és szolgáltatások bevezetése, valamint IT rendszereinek és banki tanácsadói tudásbázisának fejlesztése érdekében. A 2013 decemberében immár harmadik alkalommal lebonyolított ügyfél-elégedettség vizsgálatunk kiemelkedő eredménye visszaigazolta erőfeszítéseink sikerét.

Személyes tanácsadóink országszerte várják ügyfeleinket kényelmes, kellemes légkörű és diszkréciót biztosító Private Banking bankfiókokban, valamint igény esetén, előzetes telefonos egyeztetés után házhoz is mennek az ország bármely pontján. Bankfiókjaink folyamatos felújítása keretében 2013-ban a kecskeméti Friedrich Wilhelm Raiffeisen bankfiókunk újult meg.

Befektetési tanácsadóink felkészültsége ügyfeleink bizalmának alapja. A pénzügyi műveletek azon bonyolult - időt és állandó figyelmet igénylő - mozzanatait, amelyek a vagyon megőrzését, illetve gyarapítását célozzák, csak szakemberek képesek valóban hatékonyan átlátni.

Befektetési tanácsadóink azokat a pénzügyi konstrukciókat kutatják és ajánlják, amelyek az ügyfeleink vagyonának hosszú távú kezelése szempontjából nélkülözhetetlenek:

#### *Proaktív befektetési tanácsadás*

Tanácsadóink proaktívan ellátják ügyfeleinket a döntésekhez szükséges információkkal, valamint szakmai tapasztalataikkal segítik a szükséges értékpapírok kiválasztását. Ügyfeleink kockázatvállalási hajlandósága és az elérni kívánt hozam alapján testre szabjuk a befektetési portfóliókat és értesítést küldünk, ha a piacon olyan információ merül fel, amely a portfólió szempontjából lényeges lehet.

#### *Target Return Vagyonkezelés*

Ügyfeleink jogos elvárása, hogy kedvező piaci környezetben részesüljenek az értékpapírok árfolyamának emelkedéséből, ugyanakkor negatív piaci viszonyok között minimalizálják a veszteséget. A Target Return Vagyonkezelés pontosan ezt az elvárást valósítja meg olyan módon, hogy levesszük ügyfeleink válláról a napi piackövetés terhét. A Target Return Vagyonkezelés olyan stratégiát jelent, ahol a cél minden körülmények között pozitív hozam elérése, szigorú kockázatkezelési elvek alkalmazása mellett.

Internet Brokering szolgáltatásunkkal ügyfeink a világ bármely pontjáról elérhetik befektetési számlájukat az internet bankon keresztül

## **2.6 Pénzügyi intézmények**

A 2013-as esztendő a bank kiemelt, pénzügyi intézményi ügyfélszegmense szemszögéből jelentős történéseket hozott. A Bankcsoport és a hazai vezetőség egyaránt letette voksát az intézményi ügyfélkört kiszolgáló termékek és üzleti területek mellett. A Raiffeisen Bankcsoport célja, hogy a biztosítók, befektetési alapkezelők, befektetési- és más pénzügyi szolgáltatók első számú bankkapcsolata, kiemelt partnere legyen.

Az év során a terület a 2012-es szinten tudta tartani a bevételeit annak ellenére, hogy ebben a szegmensben a megtakarítások és az ezeken elért kamateredmény mindig jelentős szerepet tölt be. A csökkenő kamatszintek és a nemzetközi szabályozói környezetből eredő magasabb kapcsolódó költségek miatt csökkenő kamateredményt egy dinamikusan növekvő jutalékbevétellel tudtuk kompenzálni. A jutalékbevételek forrása a Bank azon, egyre sikeresebb termékeiből származnak, melyek intézményi ügyfeleinket személyre szabottan kínálunk főleg a Markets / Treasury valamint a tranzakciós banki területeinken (értékpapír- és pénzforgalmi, számlavezetési szolgáltatások). A 2013-as év egyik legnagyobb sikere volt például, hogy számos biztosítónak, vagyonkezelőnek és alapkezelőnek tudtunk olyan egyedi kötvényterméket fejleszteni, melyek az egyre csökkenő kamatkörnyezetben vonzó hozamot kínálnak jól érthető és elemezhető kockázatok mellett.

Mindezekén túl az év során számos olyan lépést vittünk végre, mely megteremti annak a lehetőségét, hogy ebben az ügyfélkörben még tovább fejlődjünk és a Bank a piac egyik vezető szolgáltatójává váljon. Ilyen lépés például az, hogy

2013-ban a Raiffeisen Bankcsoporton belül megalakult az úgynevezett „Group Securities Services” (GSS) divízió, mely megteremtette annak a lehetőségét, hogy az értékpapír-szolgáltatások, letétkezelés és az ehhez kapcsolódó befektetési termékek területén egyedi megoldásokkal lépünk a piacra, és mind a hazai, mind a nemzetközi letétkezelt, befektetési banki ügyfélkörben a növekedés, piacszerzés útjára lépünk.

A terület szinte nullához közelítő rizikókölsége, nagyon alacsony általános költségszintje, és továbbra is minimális tőkeigénye mutatja, hogy jó úton haladunk. Továbbra is érdemes ezen ügyfélkörbe fektetni, legyen szó egyedi termékfejlesztésről vagy az adott partnerkapcsolat által vezérelt folyamatszervezésről. A 2013-as év is megmutatta, hogy ez a terület magas jutalékbevételt, stabil megtakarítási állományt, sok keresztértékesítési lehetőségeket és nem utolsó sorában egy hosszú távon elkötelezett ügyfélkört jelent.

## **2.7 Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat**

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

## **2.7.1 Elsődleges döntéshozó szervek**

### 1.1. Irányító szerv

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

### 2. Ügyvezető szerv

#### *Igazgatóság*

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

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

Igazgatóság tagjai:

- Dr. Herbert Stepic (elnök)
- Mag. Heinz Wiedner (belső tag)
- Horváth Krisztina (belső tag) - *mandátuma megszűnt 2014. február 28-án*
- Kementzey Ferenc (belső tag) - *2014. február 28-tól*
- Berszán Ferenc (külső tag)
- Dr. Karl Sevelda (külső tag)

- Dr. Johann Strobl (külső tag)
- Peter Novak (külső tag)
- Nicolaus Hagleitner (külső tag)

Az Igazgatóság szükség szerint, de évente legalább egy alkalommal ülésezik. Az ülésekről jegyzőkönyv készül, és a határozatok dokumentálásra kerülnek. Az igazgatóság határozatait ülés tartása nélkül, írásos szavazással is meghozhatja. 2013 folyamán az Igazgatóság 4 alkalommal ülésezett, és 11 alkalommal hozott írásos szavazással határozatokat.

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

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

Az Igazgatósági tagok díjazásának megállapítása a Bank Egyedüli Részvényesének kizárólagos hatásköre a Javadalmazási Politika keretein belül.

Az Egyedüli Részvényes az éves beszámoló elfogadásával egyidejűleg értékeli az igazgatósági tagok munkáját és dönt a díjazás mértékéről.

### *Management*

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

Management tagjai:

- Mag. Heinz Wiedner vezérigazgató
- Horváth Krisztina vezérigazgató-helyettes - 2014. február 28-ig
- Kementzey Ferenc vezérigazgató-helyettes
- Dr. Martin Pytlik vezérigazgató-helyettes
- Ralf Cymanek vezérigazgató-helyettes

### **2.7.2 II. Másodlagos döntéshozó szervek**

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

Másodlagos döntéshozó szervek:

- Vezetőségi ülés (Management Meeting)

A Management tagjainak rendes tanácskozási és döntési fóruma

- Hitelbizottság (Credit Committee)

A Bank döntéshozó testülete kockázati limit meghatározásával kapcsolatos ügyekben. A kockázati limitek vonatkozhatnak bankokra, vállalati, KKV, önkormányzati ügyfelekre, esetenként magánügyfelekre.

- Problémás hitelek bizottsága (Problem Loan Committee)

A Problémás Hitelek Bizottsága ülésein megvitatja a gyengébb ügyfél-minősítésű és megadott fedezettségi szintek alatti limitek kezelését, jóváhagyását.

- Projekt bizottság (Project Committee)

A Projekt bizottság a Banki fejlesztések projektszerű működésének irányításáért elsődlegesen felelős Management szintű testülete, amely teljes kontrollt gyakorol a banki projekt management felett.

- ALCO bizottság (Asset-Liability Committee)

Az Eszköz Forrásgazdálkodási Bizottság célja hogy a Bank eszköz forrás szerkezetének alakulása összhangban legyen a kinyilvánított jövedelmezőségi és piacrészesedési célokkal, és ezzel egyidőben szintén megfeleljen az RBI és a Bank belső likviditási, finanszírozási és kamatkockázati limiteknek.

- Bizottság (ICAAP Committee)

Az ICAAP Bizottság feladata a tőke megfelelés belső értékelési folyamat megfelelő működésének, jóváhagyásának és továbbfejlesztésének biztosítása: az ICAAP folyamatának számbavétele és az ezzel összefüggő feladatok meghatározása, priorizálása és a végrehajtás nyomon követése, következtetések levonása, eredmények döntéshozatalba való beépítése.

### **2.7.3 Felügyelő Bizottság**

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

Felügyelő Bizottság tagjai:

- Georg Feldscher (elnök)
- Ursula Wirsching (tag)
- dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes (tag)

### **2.7.4 Könyvvizsgáló**

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

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

### **2.7.5 Bank alapvető működési elve, vállalatirányítási szerkezete**

A Bank működési elve az üzletágak, a támogató funkcionális egységek, valamint az értékesítési hálózat összehangolt működési modellje. A Bank irányítása folyamatalapú szabályozáson alapul. A folyamatok mentén meghatározzák a szervezeti felelősségeket, dokumentálják a támogató informatikai rendszerek kapcsolatát a folyamatok egyes lépéseinél, és további információkat tartalmaznak a megfelelő végrehajtásra vonatkozóan.

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

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

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

## **2.7.6 Belső ellenőrzési rendszer**

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

### VI. 1. Belső Ellenőrzési Főosztály

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

függetlenített belső ellenőrzés a Felügyelő Bizottság és a management részére rendszeresen objektív és független jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a vállalatirányítási funkciók megfelelő működéséről.

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

## VI.2. Compliance Office

A jogszabályi előírásoknak és Felügyeleti 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

### **2.7.7 Tájékoztatás, nyilvánosságra hozatal**

A Bank a nyilvánosságra hozatali és közzétételi kötelezettségeit a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. CXII. Törvény/2013. évi CCXXXVII. (Hpt.) és a Tőkepiacról szóló 2001. CXX. törvény (Tpt.), valamint a Befektetési szolgáltatásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény (Bszt.) rendelkezéseit szigorúan betartva teljesíti a saját honlapján és a MNB által működtetett tőkepiaci közzététel honlapon.

## **2.8 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 és működési kockázatok elemzése, valamint a Bázeli II. szabályoknak való megfelelés, tőkeszámítás, portfólió szintű hitelkockázati kockázati modellek fejlesztése az Integrált Kockázatelemzési Főosztály feladata

### **2.8.1 Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)**

A nem lakossági ügyfelek kockázati értékelése, hitelbírálata egyedi elemzésen és minősítésen (rating) alapul, jellemzően negyedéves pénzügyi

monitoring és éves limit-felülvizsgálat mellett. A lakossági ill. KKV hitelezésben automatizált, scorecard-alapú bírálat történik.

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

A Bankcsoport kockázatkezelési folyamatai a Bazel II. 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 (IRB) alapuló módszer alapján számszerűsíti a Bank.

A Bankcsoport 2011 során kidolgozott egy a kockázati súlyokon alapuló proaktív tőkemenedzsment rendszert, mely a kockázattudatos üzleti döntések erősödését és a Bankcsoport hosszú távú tőkemegfelelését, valamint a rendelkezésre álló tőke hatékony felhasználását biztosítja.

## **2.8.2 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, monitorálását és kezelését is. A kockázatok azonosításához használt fő eszközök a veszteség-adatgyűjtés, a kulcs

kockázati indikátorok, a forgatókönyv elemzések, valamint a kontroll és 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 kockázatcsökkentő intézkedéseket kezdeményez.

### **2.8.3 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 szinten történik. A kockázatok csoportosítása, mérése, kezelése és a gazdasági tőke képzése a Bank ICAAP folyamatainak keretében történik.

A kockázatok mérése és kontrollja összetett pozíciós, kockázati, stop loss és VaR limitrendszeren keresztül valósul meg, melynek módszertana összhangban van az anyabanki 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.

## **2.9 Környezetvédelem**

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

## **2.10 Foglalkoztatáspolitikai**

A Raiffeisen Bank a pénzügyi szektor egyik meghatározó foglalkoztatója: 2013. év végén a belső és külső foglalkoztatottak együttes létszáma megközelítette a 2900 főt. 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 béren 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 több mint 5 napot töltenek képzés-fejlesztési eseményeken, programokon.

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

### ***2.11 Kutatás és kísérleti fejlesztés***

A Társaságunk 2013-ban nem folytatott kutatási és kísérleti fejlesztési projektet.

### **3. A 2013-AS ÜZLETI ÉV FŐBB MUTATÓI**

#### **Mérleg-fordulónap utáni események**

A 2013-as év folyamán a Részvényes négy alkalommal döntött tőkeemelésről. A negyedik tőkeemelés időpontja 2013.12.18. Ez alkalommal a bank Jegyzett tőkéjét 10.000 Ft értékben emelte meg és ezzel egy időben a Tőketartalékba helyezett 16.465.285.000 Ft-ot, melyet a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a mérleg forduló napja után, 2014.01.07-én jegyzett be.

Önkormányzati terület az 5000 fős lakosságot nem meghaladó önkormányzatok konszolidációját követően, tovább folytatta - a költségvetési törvényben írt feltételekkel - az adósságállomány Magyar Állam által történő átvállalásának előkészítését. A teljes állomány konszolidációjának végső lezárása 2014. február 28-án valósult meg. Ennek keretében önkormányzati hitelekre és kötvényekre 76.679 millió forint került elszámolásra.

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény módosításai 2014. január 1-én lépett hatályba.

Az új Polgári Törvénykönyv (2013. évi V. törvény) 2014. március 15-én lépett hatályba. A Bankra vonatkozó releváns változtatások, a jogi dokumentációk és folyamatok sikeresen alkalmazásra kerültek.

A Magyar Nemzeti Bank 35 bankot bírságolt meg, köztük a Raiffeisen Bankot is, jogszerűtlenül emelt fogyasztói díjak és költségek miatt. A Bankra kivetett bírság összege 98 millió forint. A Magyar Nemzeti Bank kötelezte a Bankot arra, hogy 2014. április 30-ig fizessen visszatérítést az érintett ügyfeleknek és ennek megtörténtéről küldjön jelentést 2014. május 15-ig az MNB-nek.

### 3.1. Üzleti tevékenység általában

Az üzleti tevékenység bemutatásához a magyar számviteli szabályok szerint készített pénzügyi jelentéseink adatait és számait használjuk fel. A tevékenység bemutatása és az eredmény felhasználására vonatkozó javaslat ez utóbbinak a Bank magyar és nemzetközi kimutatásaira gyakorolt hatásait egyaránt számításba veszi.

Az alábbi táblázat a főbb számokat mutatja:

Adatok millió Ft-ban

|                                                           | <b>2013</b>    |
|-----------------------------------------------------------|----------------|
| Mérlegfőösszeg                                            | 1 869 846      |
| Üzleti bevétel                                            | 106 660        |
| Hitelezési veszteségre képzett céltartalék + értékvesztés | -15 943        |
| Üzleti költségek és ráfordítások                          | -122 149       |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                             | <b>-31 432</b> |

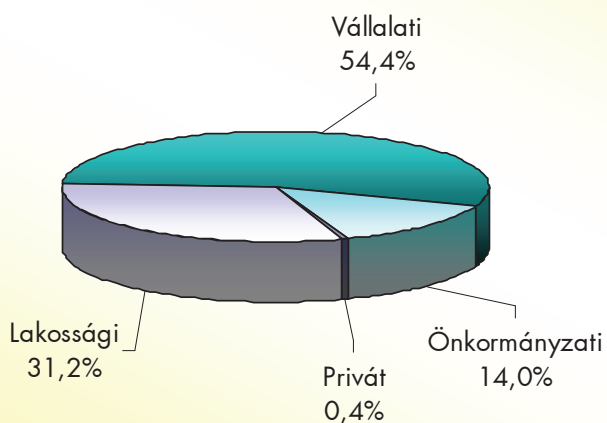
### 3.2. Eszközök

A bankszektor zsugorodásával párhuzamosan a Raiffeisen Bank ügyfélhitelei is csökkentek 2013 során. Az ügyfelekkel szembeni követelések összességében 5%-kal csökkentek az előző évhez képest. A devizahitelek állományának csökkenése 8%, a forint hitelek növekedése 1%-os volt az év végén, az MNB Növekedési Hitelprogramjának hatására.

Adatok millió Ft-ban

|                                   | 2013. dec. 31.   | 2012. dec. 31.   |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Ügyfélkövetelések forint          | 458 961          | 455 095          |
| Ügyfélkövetelések deviza          | 757 848          | 827 884          |
| <b>Ügyfélkövetelések összesen</b> | <b>1 216 810</b> | <b>1 282 979</b> |

**Ügyfélkövetelések megoszlása 2013**



### 3.3. Források

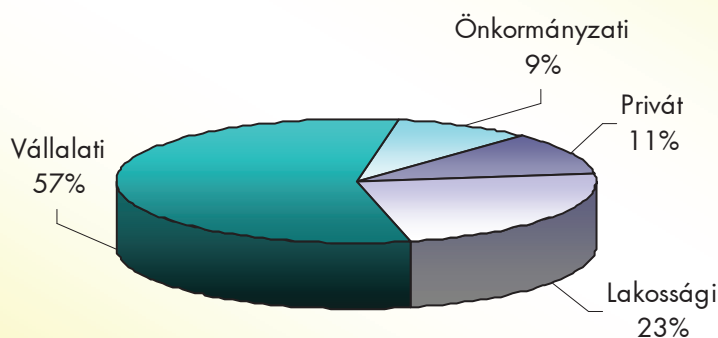
Az ügyfél kötelezettségek állománya 14%-os csökkenést mutat az előző évhez képest. A deviza betétek 6%-kal csökkentek, míg a forint betétek csökkenése 17%- volt.

2013. során a vállalati hitelezés jelentős részben refinanszírozott konstrukciók keretében valósult meg, így a bank egészséges eszköz-forrás szerkezetének fenntartása érdekében a forrásgyűjtés kevésbé volt fókuszban. Ugyanakkor a Bank megőrizte piaci részesedését a kezelt vagyon tekintetében, és a csökkenő kamatkörnyezetben támogatta ügyfeleit megtakarításaik optimális befektetésében.

Adatok millió Ft-ban

|                                       | 2013. dec. 31.   | 2012. dec. 31.   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Ügyfélkötelezettségek forint          | 864 388          | 1 038 072        |
| Ügyfélkötelezettségek deviza          | 369 155          | 391 367          |
| <b>Ügyfélkötelezettségek összesen</b> | <b>1 233 543</b> | <b>1 429 439</b> |

#### Ügyfélkötelezettségek megoszlása 2013



### 3.4. Eredménymutatók

#### 3.4.1. Kamatbevételek

A nettó kamatbevétel emelkedést mutat, mely 2013-ban az alábbiak szerint alakult:

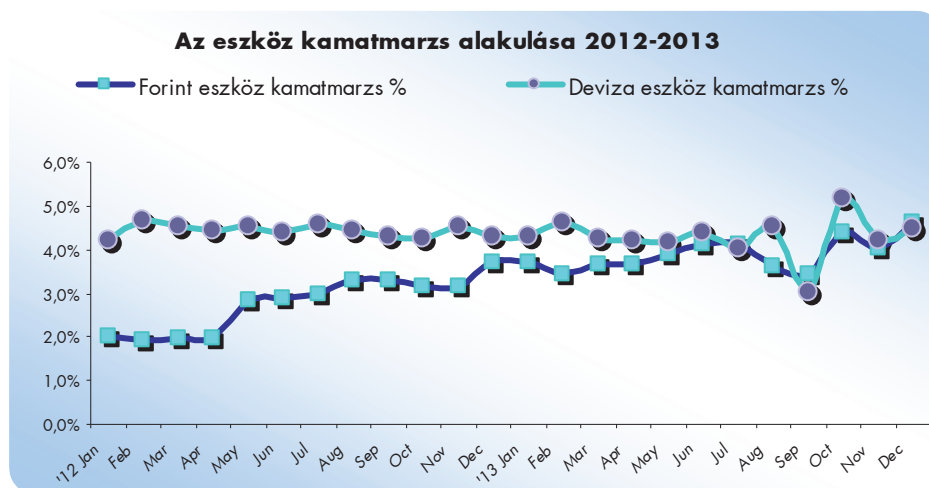
Adatok millió Ft-ban

|                           | <b>2013</b>   | <b>2012</b>   |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Kamatbevétel              | 107 028       | 136 953       |
| Kamatráfordítás           | 56 812        | 97 251        |
| <b>Nettó kamatbevétel</b> | <b>50 216</b> | <b>39 702</b> |

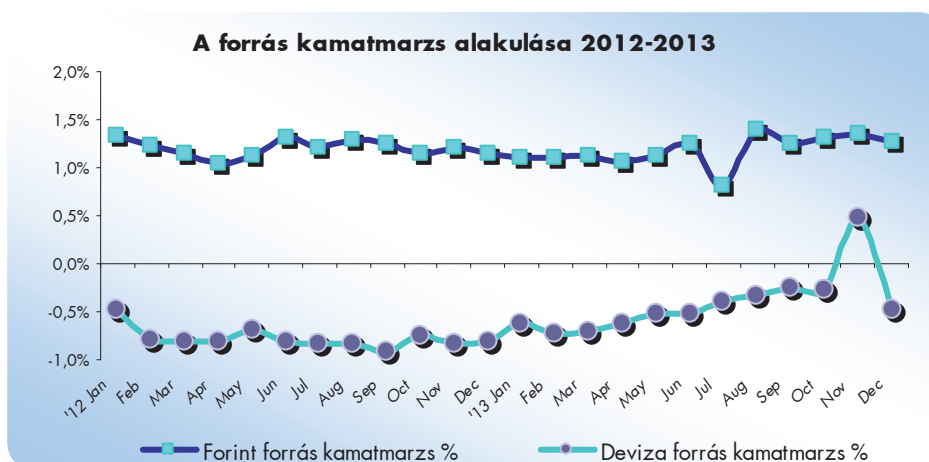
A kamatbevételek és a ráfordítások egyaránt csökkenést mutattak 2012-höz képest, ami jelentős részben az alacsonyabb kamatszintnek köszönhető továbbá a mérlegszerkezet változásainak.

## Kamatmarzs

2013. év során a jegybanki alapkamat folyamatosan csökkent 5,75%-ról 3%-ra. Az eszköz oldali forint marzsok lassan növekvő tendenciát mutattak, a deviza marzsok egyenletesen alakultak.



A forrás oldali és deviza forint marzsok egyaránt enyhén növekvő trendet követtek. A devizabetétek marzsai az év során végig negatív tartományban maradtak.



### 3.4.2. Jutalékbevételek

A Bank nettó jutalékbevétele 2013. évben növekedett az előző évhez képest. Ennek oka részben a befektetésekhez kapcsolódó jutalékbevételek növekedése. A hitelezéshez kapcsolódó jutalékok jelentős mértékű csökkenésének oka a hitelezés alacsony szintje a bankszektorban. A jutalékbevételek növekedést mutatnak az előző évhez képest. A számlavezetéshez kapcsolódó jutalékbevételek, okmányos és garancia bevételek, a befektetési tevékenységhez kapcsolódó jutalék bevételek jelentősen megnőttek. Ennek oka, hogy a piac többi szereplőjéhez hasonlóan a Bank keresi a tőkét le nem kötő termékek értékesítésének lehetőségét, valamint a tranzakciós adó bevezetése.

Adatok millió Ft-ban

|                                            | 2013          | 2012          |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Nettó jutalékbevétel</b>                | <b>24 492</b> | <b>17 853</b> |
| - egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből | 19 653        | 14 978        |
| - befektetési szolgáltatások bevételeiből  | 4 839         | 2 875         |

### 3.5. Üzleti nyereség és ráfordítások

Az üzleti bevétel 24%-kal növekedett az előző évhez képest. A céltartalék-képzés a tavalyi évhez képest közel a felére csökkent. Az üzleti költségek és ráfordítások az előző évi szinten alakultak. Az értékcsökkenési leírás az előző évi szint alatt alakult.

| Adatok millió Ft-ban                                      |                |                |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                           | 2013           | 2012           |
| Mérlegfőösszeg                                            | 1 869 846      | 2 119 587      |
| Üzleti bevétel                                            | 106 660        | 86 063         |
| Hitelezési veszteségre képzett céltartalék + értékvesztés | -15 943        | -27 957        |
| Üzleti költségek és ráfordítások                          | -122 149       | -119 041       |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                             | <b>-31 432</b> | <b>-60 935</b> |

## 4. TŐKEMEGFELELÉS

A Bank tőkeMegfelelési mutatóit az alábbi táblázat tartalmazza:

| TőkeMegfelelési mutató |        |
|------------------------|--------|
| 2012. december 31.     | 9,27%  |
| 2013. december 31.     | 11,51% |

## 5. HATÉKONYSÁGI MUTATÓK

Az alábbi táblázat az alkalmazott munkaerő hatékonyságát mutatja:

| Adatok millió Ft-ban                   |             |             |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
|                                        | 2013        | 2012        |
| Átlagos létszám                        | 2 574       | 2 772       |
| Működési bevétel M Ft-ban              | 106 660     | 86 063      |
| Működési bevétel M EUR-ban             | 359         | 295         |
| <b>Működési bevétel / fő M Ft-ban</b>  | <b>41</b>   | <b>31</b>   |
| <b>Működési bevétel / fő M EUR-ban</b> | <b>0,14</b> | <b>0,11</b> |

A működési bevételt a nettó kamatbevétel, nettó jutalékbevétel, az osztalék, az árfolyamnyereség és az egyéb működési bevétel alkotja.

Egy másik képlet, az ún. „nettó banktermék” a Bank költséghatékonyságát mutatja:

| Adatok millió Ft-ban                  |             |             |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
|                                       | 2013        | 2012        |
| Működési bevétel                      | 106 660     | 86 063      |
| Működési költségek amortizáció nélkül | 45 410      | 45 574      |
| <b>Nettó banktermék</b>               | <b>2,35</b> | <b>1,89</b> |

A működési bevételek 24%-os növekedését főként a kamat és a jutalék bevételeinek növekedése okozta, mely a piaci trendeknek megfelelően alakult. A hatékonysági mutatók javulásának fő oka a bevételek fent említett növekedésében keresendő.

## 6. TŐKEARÁNYOS MEGTÉRÜLÉS ÉS A RÉSZVÉNYESEK VAGYONA

Az alábbi táblázat a Bank tőkearányos megtérülését mutatja:

Adatok millió Ft-ban

|                                           | 2013. dec. 31. | 2012. dec. 31. |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| Adózott eredmény                          | -31 432        | -60 935        |
| Saját tőke <sup>1</sup>                   | 126 985        | 171 204        |
| <b>Tőkearányos megtérülés<sup>2</sup></b> | <b>-21,1%</b>  | <b>-39,8%</b>  |

<sup>1</sup> A saját tőke a mérleg szerinti eredményt ennél a kalkulációnál nem tartalmazza

<sup>2</sup> Átlagos saját tőkére vetítve

Az alábbi táblázat a részvényesek vagyonának alakulását mutatja 1990 és 2013 között:

|                                                              | M Ft-ban       | M EUR-ban  |
|--------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| Részvényesek vagyona 1989. december 31-én                    | 1 872          | 6          |
| 1990. és 2013. között kifizetett osztalék                    | 64 004         | 216        |
| Saját tőke 2013. december 31-én <sup>1</sup>                 | 95 553         | 322        |
| <b>Részvényesek vagyona 2013. december 31-én<sup>2</sup></b> | <b>159 557</b> | <b>537</b> |

<sup>1</sup> Beleértve a 2013. évi adózás utáni eredményét/veszteségét.

<sup>2</sup> Saját tőke plusz minden addigi kifizetett osztalék.

HUF/EUR 296,91

Budapest, 2014. április 25.

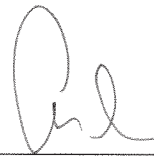
## Kibocsátó nyilatkozata

A Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6., a továbbiakban: „Bank”) képviseletében kijelentjük, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 54. §-a szerinti 2013. évi éves jelentést a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásaival összhangban, az alkalmazandó számviteli előírások alapján, legjobb tudásunk szerint készítettük el. Az éves konszolidált beszámoló pénzügyi kimutatásai valós és megbízható képet adnak a Bank és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá a konszolidált vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Bank és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2014. április 25.



Mag. Heinz Wiedner  
Vezérigazgató



Gáspár Tibor  
Főosztályvezető