

Raiffeisen Bank Zrt.
Konszolidált pénzügyi kimutatások
2015. 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 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: 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 2015. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 1.965.805 M Ft –, az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált kimutatásából – melyben az időszak eredménye 10.278 M Ft nyereség –, az ezen időponttal 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 kimutatások 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 megítélésunktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 2015. 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 2015. évi összevont (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 Bank és leányvállalatai nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai 2015. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése a Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai 2015. évi éves konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2016. április 25.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005674

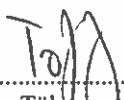


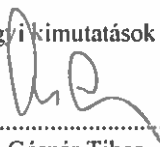
Független könyvvizsgálói jelentés

(Millió forint)

	<i>Kiegészítő megjegyzések</i>	2015	2014
Kamat- és kamatjellegű bevételek	(5)	67.177	83.273
- készpénz és készpénz-egyenértékesek után		5.474	3.523
- bankközi kihelyezések után		1.402	267
- ügyfeleknek nyújtott hitelek után		47.386	63.450
- értékpapírok után		11.298	14.269
- lízing után		1.617	1.764
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	(6)	28.653	39.101
- bankokkal szemben		5.173	5.242
- ügyfelekkel szemben		9.359	17.164
- kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után		4.220	6.333
- hátrasorolt kötelezettségek után		4.516	5.888
- egyéb kamatjellegű ráfordítás		5.385	4.474
Nettó kamatbevétel		38.524	44.172
Jutalék- és díjbevételek		40.584	40.887
Jutalék- és díjráfordítások		7.412	7.501
Nettó jutalék- és díjbevétel	(7)	33.172	33.386
Osztalékbevétel		5	59
Nettó kereskedési bevétel	(8)	9.430	13.525
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	(9)	581	3.546
Egyéb üzleti bevétel	(10)	4.735	3.948
Üzleti bevételek		14.751	21.078
Értékvesztés és céltartalék	(11)	-11 258	115.112
<i>Ebből: Elszámolási törvényből adódó eredmény</i>	(17)	-20 844	77.651
Munkabér és juttatások	(12)	23.218	23.742
Bérleti díj ráfordítások		9.493	7.901
Berendezések költségei		5.174	5.482
Egyéb működési ráfordítások	(10)	49.292	60.349
Üzleti ráfordítások		87.177	97.474
Adózás előtti eredmény		10.528	-113.950
Tényleges adó	(13)	231	113
Halasztott adó	(13)	19	3.625
Tárgyévi eredmény		10.278	-117.688
Ebből:			
Tőketulajdonosokra jutó hányad		9.984	-112.188
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad		294	-5.500

A 11-94. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.


 Tölgyés Ágnes
 Gazdasági Igazgató

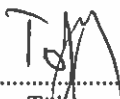

 Gáspár Tibor
 Számviteli Főosztályvezető

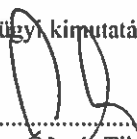
Dátum: 2016. április 25.

(Millió forint)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tárgyévi eredmény	10.278	-117.688
Egyéb átfogó jövedelem		
Pénzügyi eszközök egyéb átfogó jövedelemben megjelenő valós érték változása:		
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének változása	912	98
Eredménybe átvett változása	-7	120
Cash flow fedezeti ügyletek:		
Hatékony rész valós értékének változása	1.090	594
Eredménybe átvett rész	117	581
Egyéb átfogó jövedelmet terhelő nyereségadó	16	-46
Egyéb tárgyévi, nyereségadó utáni átfogó jövedelem	2.128	1.347
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	12.406	-116.341
A teljes átfogó jövedelemből:		
Tőketulajdonosokra jutó hányad	12.112	-110.841
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad	294	-5.500
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	12.406	-116.341

A 11-94. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.


.....
Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató


.....
Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2016. április 25.

(Millió forint)

ESZKÖZÖK	Kiegészítő megjegyzések	2015	2014
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	(15)	505.024	518.386
Bankközi kihelyezések	(16)	59.194	31.531
Nettó hitelállomány	(17)	914.198	1.123.829
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	(18)	175.150	191.742
Értékesíthető értékpapírok	(19)	62.001	2.694
Lejáratig tartandó értékpapírok	(19)	187.611	125.678
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	(20)	9	9
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	(20)	1.341	31
Ingatlanok, gépek, berendezések	(21)	17.335	9.758
Befektetési célú ingatlanok	(21)	0	192
Immateriális javak	(22)	12.653	15.339
Goodwill	(23)	1.048	1.048
Tényleges adókövetelések		13	142
Halasztott adókövetelések	(37)	0	0
Egyéb eszközök	(25)	30.228	57.165
Értékesítésre tartott eszközök	(33)	0	9.984
Összes eszköz		1.965.805	2.087.528

KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE

Bankbetétek	(27)	274.544	314.479
Ügyfélbetétek	(28)	1.293.677	1.324.951
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(29)	64.761	104.564
Hátrasorolt kötelezettségek	(30)	60.018	104.694
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(26)	44.436	63.489
Tényleges adókötelezettség		45	1
Halasztott adókötelezettség	(37)	123	120
Céltartalékok	(32)	11.045	38.173
Egyéb kötelezettségek	(31)	60.870	36.656
Értékesítésre tartott kötelezettségek	(33)	0	67
Összes kötelezettség		1.809.519	1.987.194

Anyavállalatra jutó saját tőke		155.729	99.695
Törzsrészesvények		50.000	50.000
Jegyzett tőke	(34)	50.000	50.000
Felhalmozott eredmény		-185.921	-196.214
Tőketartalék	(34)	293.094	249.481
Értékelési tartalék	(34)	-1.444	-3.572
Kisebbségi részesedés	(36)	557	639
Összes saját tőke		156.286	100.334
Összes kötelezettség és saját tőke		1.965.805	2.087.528

A 11-94. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konsolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

.....
Tölgyes Agnes
Gazdasági Igazgató

.....
Gaspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2016. április 25.

(Millió forint)

**KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A
SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL**

Kiegészítő megjegyzések	Törzsrésztulajdonosok (34)	Jegyzett tőke	Tőketartalék (34)	Értékelési tartalék	Összes egyéb tartalék	Felhalmozott eredmény	Saját tőke összesen	Kisebbségi részesedés	Saját tőke összesen
Egvenleg 2015. január 1-jén	50.000	50.000	2.49.481	-3.572	245.909	-196.214	99.695	639	100.334
<i>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</i>									
Eredmény	0	0	0	0	0	9.984	9.984	294	10.278
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>									
Értékesíthető pénzügyi eszközök, valós értékének nettó változása, adó nélkül	0	0	0	928	928	0	928	0	928
Értékesíthető pénzügyi eszközök, valós értékének az eredménybe átvett nettó változása, adó nélkül	0	0	0	-7	-7	0	-7	0	-7
Cash flow fedezeti ügyletek haidkony részének nettó valós értékének változása, adó nélkül	0	0	0	1.090	1.090	0	1.090	0	1.090
Cash flow fedezeti ügyletek valós értékének az eredménybe átvett nettó változása, adó nélkül	0	0	0	117	117	0	117	0	117
Teljes tárgyévi egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	2.128	2.128	0	2.128	0	2.128
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	2.128	2.128	9.984	12.112	294	12.406
<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	-43.613	0	-43.613	0	-43.613	0	-43.613
Átvezetés tartalékokba, adó nélkül	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes tulajdonosi hozzájárulás és tulajdonosoknak történő kifizetés	0	0	-43.613	0	-43.613	0	-43.613	0	-43.613
<i>Tulajdonosi részesedés változása</i>									
Kisebbségi részesedések tárgyévi változása	0	0	0	0	0	309	309	0	309
Kisebbségi részesedéses tőkeemelés után	0	0	0	0	0	0	0	-376	-376
Kisebbségi részesedéses tárgyévi csökkenése	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tulajdonosi részesedés teljes változása	0	0	0	0	0	0	0	-376	-376
Összes, közvetlenül a saját tőkében elszámolt, tulajdonosokkal folytatott ügylet	0	0	-43.613	0	-43.613	309	-376	-376	-67
Egvenleg 2015. december 31-én	50.000	50.000	293.094	-1.444	291.650	-185.971	155.729	557	156.286

A 11-94. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

.....
Tőgyes Agnes
Gazdasági Igazgató

.....
Gáspár Tibor
Számvetési Felelős

Dátum: 2016. április 25.

(Millió forint)

**KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A
SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSARÓL**

Kiegészítő megjegyzések	Törzs- részve- nyek (34)	Jegyzett tőke (34)	Tőke- tartalék (34)	Értékelési tartalék	Összes egyéb tartalék	Felhalmozott eredmény	Saját tőke összesen	Kisebbségi részvétel	Saját tőke összesen
Egyenleg 2014. január 1-jén	50.000	50.000	152.604	-5.004	147.600	-84.042	113.558	844	114.402
<i>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</i>	0	0	0	0	0	-112.188	-112.188	-5.500	-117.688
<i>Eredmény</i>									
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>									
<i>Értékelhető pénzügyi eszközök értéklékének nettó változása,</i>	0	0	0	77	77	0	77	0	77
<i>adó nélkül</i>									
<i>Értékelhető pénzügyi eszközök értéklékének az eredménybe</i>	0	0	0	95	95	0	95	0	95
<i>átvezetett nettó változása, adó nélkül</i>									
<i>Cash flow fedezett ügyletek hatékony részének nettó értéklékének</i>	0	0	0	594	594	0	594	0	594
<i>változása, adó nélkül</i>									
<i>Cash flow fedezett ügyletek értéklékének az eredménybe</i>	0	0	0	581	581	0	581	0	581
<i>átvezetett nettó változása, adó nélkül</i>	0	0	0	1.347	1.347	0	1.347	0	1.347
<i>Teljes tárgyévi egyéb átfogó jövedelem</i>	0	0	0	1.347	1.347	-112.188	-110.841	-5.500	-116.341
<i>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</i>	0	0	0	1.347	1.347	-112.188	-110.841	-5.500	-116.341
<i>A tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében elszámolt ügyletek</i>									
<i>Tulajdonosi hozzájárulások és tulajdonosoknak történő kifizetések</i>	0	0	96.877	0	96.877	0	96.877	0	96.877
<i>Jegyzett tőke kibocsátása és részvény-kibocsátási felár</i>	0	0	0	85	85	-85	0	0	0
<i>átvezetett tartalékokba, adó nélkül</i>									
<i>Teljes tulajdonosi hozzájárulás és tulajdonosoknak történő kifizetés</i>	0	0	96.877	85	96.962	-85	96.877	0	96.877
<i>Tulajdonosi részesedés változása</i>	0	0	0	0	0	101	101	-154	-53
<i>Kisebbségi részesedések tárgyévi változása</i>	0	0	0	0	0	0	0	5.449	5.449
<i>Kisebbségi részesedés felvásárlás után</i>	0	0	0	0	0	0	0	5.449	5.449
<i>Kisebbségi részesedés tárgyévi csökkenése</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Tulajdonosi részesedés teljes változása</i>	0	0	0	0	0	101	101	5.295	5.396
<i>Összes, közvetlenül a saját tőkében elszámolt, tulajdonosokkal folytatott ügylet</i>	0	0	96.877	85	96.962	16	96.978	5.295	102.273
Egyenleg 2014. december 31-én	50.000	50.000	249.481	-3.572	245.909	-196.214	99.695	639	100.334

A 11-94. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

.....
Gáspár Tibor
Számvetési Felelős

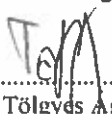
.....
Gáspár Tibor
Számvetési Felelős

Dátum: 2016. április 25.

KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS	Kiegészítő megjegyzések	2015	2014
Tárgyévi eredmény		10.278	-117.688
<i>Működési tevékenységből származó cash flow:</i>			
<i>Módosító tételek:</i>			
Értécsökkenés és amortizáció	(21, 22)	10.077	6.607
Nem pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége	(17)	-102	-758
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége és leírása	(7)	-189.383	70.825
Nettó kamatbevétel	(5)	-38.523	-44.172
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának eredménye		276	66
Egyéb		-54	-1.204
Nyereségadó-ráfordítás	(13)	250	3.738
		-217.459	35.102
Hitelintézeti kihelyezések állományváltozása	(16)	-27.663	-3.798
Ügyfelekkel szembeni követelések változása	(17)	399.014	29.600
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok állományváltozása	(18)	-7.850	-7.333
Értékesíthető értékpapírok állományváltozása (átértékelés nélkül)	(19)	-59.718	242.429
Egyéb eszközök és értékesítésre tartott eszközök állományváltozása	(25,33)	27.265	-23.658
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	(27)	-39.934	88.518
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	(28)	-31.274	96.171
Egyéb kötelezettségek, céltartalékok és értékesítésre tartott kötelezettségek állományváltozása	(31,32,33)	-2.979	33.759
		256.861	455.688
Kapott kamat- és osztalékbevétel		67.181	83.332
Fizetett kamatok		-28.653	-39.101
Fizetett nyereségadó		-57	1.184
Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz		88.151	-118.517
<i>Befektetési tevékenységből származó cash flow:</i>			
Értékpapírok beszerzése	(19)	-146.826	-159.152
Értékpapírok értékesítése	(19)	91.489	25.547
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések beszerzése		0	0
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések értékesítése		0	0
Egyéb részesedések beszerzése		0	0
Egyéb részesedések értékesítése		6	14
Tárgyi eszközök beszerzése	(21)	-1.992	-1.161
Tárgyi eszközök értékesítése	(21)	53	26
Immateriális javak beszerzése	(22,23)	-3.357	-3.772
Immateriális javak értékesítése	(22,23)	0	244
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz		-60.627	-138.254

	<i>Kiegészítő megjegyzések</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:</i>			
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok változása	(29)	-8.992	23.195
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok visszafizetése	(29)	-30.812	-52.604
Hátrasorolt kötelezettségek változása	(30)	-44.677	48.108
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó bevétel	(34)	43.546	102.277
Fizetett osztalék		0	0
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz		-40 935	120 976
Készpénz és készpénz-egyenértékesek nettó növekedése / csökkenése		-13.411	401.239
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év elején		518.386	116.004
Árfolyamhatás		49	1.143
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év végén		505.024	518.386

A 11-94. oldalon található Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.



 Tölgyés Ágnes
 Gazdasági igazgató



 Gáspár Tibor
 Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2016. 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 Magyar Nemzeti Banktól teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi. A Bank 2015. 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.

A Tulajdonos 2016. 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 részeit 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. Ha csak nincs eltérően jelölve, az adatok millió forintba kerekítve kerülnek bemutatásra.

d) A számviteli politika változásai

Ebben az évben nem történt változtatás a számviteli politikában.

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 hitelfüggetlen – 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. Ellenőrzés

A konszolidációnak egyetlen alapfeltétele van, mégpedig a kontroll gyakorlása. Kontrollról akkor beszélünk, ha a befektető az alábbi három feltétel mindegyikével rendelkezik: (a) befektetés feletti irányítói befolyással, (b) a befektető ki van téve a befektetés hozamainak változékonyságának, továbbá (c) a befektető a befolyásával képes a hozamok mértékére hatással lenni. A kontroll fogalma a Nemzetközi Számviteli Sztoenderdek (IFRS) 10-ben került meghatározásra. A Bank alkalmazta a kontroll új fogalmát és a releváns hatások figyelembe vételével konszolidálta a leányvállalatokat.

v. A konszolidáció során kiszűrt tranzakciók

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

vi. Ellenőrzés elvesztése

A Csoport a közös irányítás alatt álló gazdálkodási egységek közötti tranzakciókat következetesen valós érték módszer alkalmazásával számolja el a konszolidált pénzügyi kimutatásaiban az eszközök és források kezdeti megjelenítésekor. A valós 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 az IFRS 10 előírásai alapján.

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

A tőkemódszer szerint a befektetést kezdetben valós értéken tartják nyilván, és a könyv szerinti értéket növelik vagy csökkentik a Csoportnak a befektetést befogadó társaság felvásárlás utáni eredményéből való részesedésének megjelenítése céljából. Az 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 -vesztés 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 visszairható.

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 a 6 évet a használatbavételtől kezdődően. Az értékcsökkenés megszüntetésére a következő dátumok közül a korábbi időpontban kerül sor: amikor az eszközt az IFRS 5-tel összhangban értékesítésre tartott eszközként sorolják be (vagy értékesítésre tartotként besorolt elidegenítési csoportba foglalják), vagy amikor az eszköz kivételre kerül. Az értékcsökkenési módszerek és a hasznos élettartamok minden pénzügyi év végén felülvizsgálatra és szükség esetén módosításra kerülnek.

Az immateriális javak létrehozása érdekében felmerült személyi jellegű ráfordítások aktiválásra kerülnek, majd értékcsökkenést számolnak el utána. A későbbiekben felmerülő egyéb ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítást a felmerülés időpontjában az eredményben 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 értékesítési 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 értékesítési 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 alátámasztva. 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 lejáratuk 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 hasznót átruházzák. A követelések kezdeti értékelése közvetlen tranzakciós többletköltséggel növelt valós értéken, a későbbiekben pedig értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával meghatározott amortizált bekerülési értéken történik.

k) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek

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

Ezeknek az eszközöknek és kötelezettségeknek a kezdeti megjelenítése, valamint a későbbi értékelése a pénzügyi helyzet-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 pénzügyi helyzet-kimutatásban, csökkentve az értékvesztés miatti veszteséggel. A felár amortizálásra, a diszkont felhalmozásra kerül a nettó nyereséggel szemben az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

ii. Értékesíthető értékpapírok

Az értékesíthető pénzügyi eszközök olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek nem minősülnek hitelnek és követelésnek, lejáratig tartandó befektetésnek vagy eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköznek. Ezek az értékesíthető instrumentumok főleg Magyar Államkötvények.

Az értékesíthető értékpapírokat az elszámolás napján jelenítik meg, és általában az értékpapír eladásakor vagy a követelés adós általi visszafizetésekor kerülnek ki a könyvekből.

Az értékesíthető értékpapírok kezdeti megjelenítése tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik. Későbbi értékelésük valós értéken történik, a valós érték változása az egyéb átfogó jövedelemben jelenik meg és a saját tőkén belül, az értékelési tartalékban kerül bemutatásra az értékpapír eladásáig vagy értékvesztéséig. Az értékesíthető értékpapírok eladásakor az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt kumulált nyereség vagy veszteség átvételre kerül az eredménybe. A névérték feletti prémiumok vagy alatti diszkontok lebontása kamateredménnyel szemben történik az instrumentum futamideje alatt.

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 részvénytapi kockázati kitétségei kezeléséhez. A használt instrumentumok közé kamatlábswapok, a különböző valuták kamatlábra 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 tartalmaznak kötelezettség és sajáttőke-elemet és több beágyazott származékos terméket, amelyek értéke kölcsönösen összefügg egymással. A következő instrumentumok tartoznak ide: strukturált betétek, strukturált swapok, strukturált határidős ügyletek, valamint strukturált hitelviszonyt megtestesítő kibocsátott értékpapírok. A beágyazott származékos termékeket elkülönítik, amennyiben azok gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek egyértelmű és szoros kapcsolatban az alapszerződés jellemzőivel és kockázataival; a beágyazott származékos termék kondíciói megfelelnek egy önálló származékos termék meghatározásának, ha különálló szerződésben lennének; továbbá a kombinált szerződést nem valós értéken értékelik. Az ilyen beágyazott származékos termékeket a Csoport valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg.

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

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

Fedezeti elszámolás

A 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 kitétség 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 újrászámolt 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 ügyletekkel 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 kamatlábalával 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 diszkontálás lebontásán keresztül.

A lakossági nem teljesítő jelzálog portfólió azon részére, melyből a Csoport rövid távon exitálni kíván, új értékvesztési módszertan került bevezetésre 2014 év során. Ennek lényege, hogy elsősorban a fedezetül szolgáló ingatlan lokációja határozza meg a várható cash-flowt, így a szükséges értékvesztési szintet. Összességében az új módszertan 14,6 mrd Ft-os egyszeri értékvesztés növekményt okozott 2014 során. 2015-ben ez a módszertan felülvizsgálatra került, és további 4,2 Mrd Ft értékvesztés került megképzésre. 2015-ben Bank problematikus részportfóliókat határozott meg a teljesítő ügyletállományon belül, amelyeken magasabb a kockázat a várható törlesztőrészlet-emelkedés miatt, ezért rájuk a Bank egyedi értékvesztést képez.

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, ügylettípus, 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 átalált 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. 2014 év végétől a Bankcsoport az utolsó 6 év nemteljesítési rátájának átlagát használja a csoportos értékvesztés meghatározására a nem lakossági portfólió esetében.

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

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 és ezek érvényesítéséből sem várható további megtérülés.

Értékvesztés visszairása

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

Követelések fejében szerzett eszközök

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

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

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

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

ii. Lejáratig tartandó értékpapírok értékvesztése

A lejáratig tartandó értékpapírok értékvesztés miatti vesztesége a pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke és a jövőbeni becsült cash-flow-eknek az eszköz eredeti effektív 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 visszaírásra.

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 szerződésszegések, továbbá az, hogy a kibocsátó nagy valószínűséggel csődbe jut, vagy más pénzügyi átszervezésre kényszerül. Az értékesíthető értékpapírok utáni értékvesztés miatti veszteség megjelenítése az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített és a saját tőken belüli értékelési tartalékban bemutatott halmozott veszteségnek az eredménybe történő átvételével történik. Az egyéb átfogó jövedelemből átvetett 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 átruhazza. Az átadott pénzügyi eszközben a Csoport által létrehozott vagy megtartott bármilyen érdekeltség önálló eszközként vagy kötelezettséggént kerül kimutatásra.

A Csoport olyan ügyleteket is köt, amelyek során a pénzügyi helyzet-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 pénzügyi helyzet-kimutatásból. Az összes vagy lényegileg összes haszon és kockázat megtartása melletti eszközátadások közé tartoznak például az értékpapír-kölcsönzési és -visszavásárlási ügyletek.

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

Olyan ügyletek során, amikor a Csoport nem tartja meg, és nem is ruhazza át lényegében a pénzügyi eszköz tulajdonlásával kapcsolatos összes kockázatot és hasznát, az eszköz akkor kerül kivezetésre, ha a Csoport nem tartja meg az eszköz feletti ellenőrzést. A megtartott jogok és kötelezettségek önálló eszközként, illetve kötelezettséggént 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 bekövetkezett változásoknak.

Bizonyos ügyleteknél a Csoport megtartja azt a kötelezettséget, 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 kamatbevételeiben 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 kötele van, amely megbízhatóan becsülhető, és valószínű, hogy a kötelelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja igényelni. A céltartalék 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 kötelek, 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 célként besorolt pénzügyi instrumentumok, valamint a kockázatkezelési célra megjelölt származékos termékek kivételével valamennyi pénzügyi instrumentum kamatbevétele és kamatráfordítása az effektív kamatláb módszer alkalmazásával az eredménykimutatás „Kamat- és kamatjellegű bevételek” és „Kamat- és kamatjellegű ráfordítások” soraiiban kerül kimutatásra.

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

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti vagy adott esetben ennél rövidebb időszak alatti becsült jövőbeni pénzkifizetéseket és pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz vagy forrás kezdeti megjelenítésekor történik, és a későbbiekben a változó kamatozása 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 különbözeteket. A halasztott adó számítása azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek a mérlegfordulónapig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetekre azok visszafordulásakor.

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

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

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

aa) Jegyzett tőke

A részvényeket a Csoport saját tőkeként sorolja be, ha nincs szerződéses kötelem 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 2015. december 31-én, így ezek alkalmazására nem került sor jelen pénzügyi kimutatások készítése során.

IFRS 11 – Közös irányítású szervezetben szerzett érdekeltség számviteli elszámolása (Hatálybalépés január 1., 2016)

Ezek a módosítások megkövetelik az üzleti kombináció alkalmazását az üzletinek minősülő közös irányítású szervezetek érdekeltségének megszerzésekor. Üzleti kombináció alkalmazása a közös irányítású szervezet további érdekeltségek megszerzésére is vonatkozik, míg a közös üzemeltető fenntartja a közös irányítást. A további érdekeltség szerzés valós értéken értékelődik. A közös irányítású szervezetben korábban meglévő érdekeltségek nem kerülnek átértékelésre.

Nem várható, hogy a módosítások alkalmazása lényeges hatással lesz a Bank pénzügyi kimutatásaiban.

IAS 1 - A pénzügyi kimutatások prezentálása (Hatálybalépés január 1., 2016)

Az IAS 1 módosítása a következő öt bővítést tartalmazza a standard közzétételi követelményekre vonatkozóan. Az IAS 1 lényegességre vonatkozó útmutatása módosult az alábbiak tisztázásával:

- A nem materiális információ elvonható a hasznos információból.
- A lényegesség a pénzügyi kimutatások egészére vonatkozik.
- A lényegesség minden közzétételi követelményre vonatkozik az IFRS-ben.

Az irányelv a kiegészítő megjegyzések sorrendjéről (beleértve a számviteli politikát) a következőkben módosult:

- Törlésre került az IAS 1 standardból az a részlet, amelyet úgy értelmeztek, hogy előírja a pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó megjegyzések sorrendjét.
- A gazdálkodószervezetek rugalmasan kezelhetik, hogy hol teszik közzé számvetési politikájukat a pénzügyi kimutatásokban.

Nem várható, hogy a módosítások alkalmazása lényeges hatással lesz a Bank pénzügyi kimutatásaira.

Az IAS 16 és az IAS 38 – Az értécsökkenés és az amortizáció megfelelő elszámolási módszereinek tisztázása

(Hatálybalépés január 1., 2016)

A módosítások értelmében a bevétel-alapú leírási módszer nem használható az ingatlanok, gépek és berendezések esetében. A módosítás bevezeti azt a felülírható feltételezést, hogy a bevétel-alapú amortizáció használata nem megfelelő az immateriális javak esetében. Ezt a feltételezést csak akkor írja felül a bevétel-alapú leírás, hogyha a bevételek és az eszköz használatából eredő hasznok "erősen korrelálnak egymással", vagy ha az immateriális eszközt a bevételek mértékében határoztuk meg.

Nem várható hogy a módosítások első alkalmazása lényeges hatással lesz a pénzügyi kimutatásokra, mivel a Bank nem alkalmazza a bevétel alapú amortizációt/értécsökkentést.

Az IAS 19 - A meghatározott juttatási programok: munkavállalói járulék

(Hatálybalépés február 1, 2015)

A módosítások csak azokra a meghatározott juttatási programokra vonatkoznak, amelyek munkavállalói vagy harmadik féltől való hozzájárulást tartalmaznak és megfelelnek a következő kritériumoknak:

- a program formálisan meghatározott;
- szolgáltatáshoz kapcsolódik; és
- független a szolgáltatás idejétől.

Ha ezek a kritériumok teljesülnek, a cégnek lehetősége van (de nem kötelező), hogy úgy tekintsen rájuk, mint a szolgáltatás költségét csökkentő tételekre abban az időszakban, amelyben a szolgáltatást nyújtották.

A gazdálkodó egység nem számít rá, hogy a módosítások alkalmazása bármilyen hatással lenne a pénzügyi kimutatásokra, mivel a gazdálkodónak nincs olyan meghatározott juttatási programja, ami tartalmazna hozzájárulást munkavállalótól vagy harmadik féltől.

Az IAS 27 - Tőke módszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban

(Hatálybalépés január 1. , 2016)

Az IAS 27 módosításai lehetővé teszik, hogy a gazdálkodó a „tőke módszert” alkalmazza a leányvállalatokban, társult és közös vállalkozásokban való befektetések bemutatására az egyedi pénzügyi kimutatásaiban. A gazdálkodó nem számít rá, hogy a módosítások, jelentős hatással lesznek a pénzügyi kimutatásokra, mivel nem szándékozik a „tőke módszerrel” bemutatni befektetéseit a leányvállalatokban, társult vállalkozásokban vagy közös vállalkozásokban.

Az IFRS standardok éves javításai

(Hatálybalépés január 1. , 2016)

Az IFRS standardok éves javításai 2010-2012-t az IASB bocsátotta ki 2013 decemberében. Ennek értelmében hat standard hat módosítása valamint más standardok és értelmezések szükségszerű módosításai kerültek bevezetésre, amelyek változásokat eredményeztek a bemutatást az elszámolásokat vagy az értékeléseket tekintve. Az IFRS standardok éves javításai 2010-2012 módosításokat tartalmazó ciklus a 2015. február 1-jével kezdődő és az azt követő üzleti évekre alkalmazható. Az IFRS standardok éves javításai 2012-2014 az IASB által kerültek kiadásra 2014 szeptemberében. Ennek értelmében négy standard négy módosítása, valamint más standardok és értelmezések szükségszerű módosításai kerültek bevezetésre, amelyek változásokat eredményeztek a bemutatást az elszámolásokat vagy az értékeléseket tekintve. Az IFRS standardok éves javításai 2012-2014 módosításokat tartalmazó ciklus a 2016. január 1-jével kezdődő és az azt követő üzleti évekre alkalmazható, korábbi alkalmazása megengedett.

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 tökemenedzsmentjét.

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 születtek.

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.

A jelzáloghitel-portfólióra portfólió alapú céltartalék- és értékvesztés-képzési módszert használ a Csoport. A pénzügyi válságra és az ügyfelek romló pénzügyi helyzetére adott válaszként a Csoport 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, a stressz scenárióké 2 évesek, valamint vizsgáljuk az első és második pilléres tőkemegfelelést mind a várható, mind pesszimista forgatókönyvek esetén.

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

A Csoport hitelkockázati kitettségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2015 (millió Ft)

	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések	Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések	Önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Nérfégen kívüli kintlétségek
Egyedileg értékesített								
Minimális kockázatu	0	1	1.019	0	0	0	0	58
Kiváló minősítésű	0	0	992	0	0	0	0	270
Nagyon jó minősítésű	0	1.223	2.072	0	0	0	0	258
Jó minősítésű	0	788	2.727	0	0	0	0	2.060
Átlagos minősítésű	0	235	1.676	0	0	0	0	1.265
Előfordulható minősítésű	0	4	1.047	0	0	0	0	633
Gyenge hitelképességu	0	4	653	3.067	0	0	0	84
Nagyon gyenge hitelképességu	0	561	1.045	0	0	0	0	1.369
Kettes / nagy nem teljesítési kockázatu	0	1.655	980	0	0	0	0	189
Default	0	172.140	52.970	0	0	0	0	10.758
Besorolatlan	0	449	161	0	0	0	0	2.468
Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	0	177.060	65.342	3.067	0	0	0	19.412
Egyedileg képzett értékesítés összesen	0	122.157	29.480	906	0	0	0	3.199
Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	54.903	35.862	2.161	0	0	0	16.213
Portfólió alapon értékesített								
Minimális kockázatu	0	1.084	27.427	0	0	0	0	136
Kiváló minősítésű	0	0	27.987	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	18.963	37.253	0	0	0	0	1.501
Jó minősítésű	0	31.453	37.246	0	0	0	0	76.662
Átlagos minősítésű	0	144.671	28.698	0	0	0	0	50.940
Előfordulható minősítésű	715	105.453	22.755	26	0	0	0	31.243
Gyenge hitelképességu	34.066	46.083	12.617	0	0	0	0	8.096
Nagyon gyenge hitelképességu	0	13.650	11.366	0	0	0	0	6.198
Kettes / nagy nem teljesítési kockázatu	0	47.006	8.833	0	0	0	0	1.654
Default	0	47	7.362	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	265	3.742	266	0	0	0	608
A portfólió alapon értékesített pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	34.781	408.675	225.286	292	0	0	0	177.038
Portfólió alapon képzett értékesítés összesen	41	3.110	10.396	1	0	0	0	455
A portfólió alapon értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	34.740	405.565	214.890	291	0	0	0	176.583
Készletben, de nem értékesített								
Minimális kockázatu	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

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2015 (millió Ft)	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések	Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések	Önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal szembeni követelések	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegben kívüli kifizetések
Jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Átlagos minősítésű	0	0	0	18	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	0	0	16	0	0	0	0
Gyenge hitelképességű	0	0	0	32	477	0	0	0
Nagyon gyenge hitelképességű	0	0	1	0	0	0	0	0
Kés / nagy nem teljesítési kockázatu	0	22	63	0	0	0	0	0
Default	0	0	14	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	23	143	477	0	0	0	0
<i>Késedelmes kategóriák:</i>								
0-30 nap	0	0	128	477	0	0	0	0
31-90 nap	0	20	1	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	0	0	0	0	0	0	0
180 nap - 1 év	0	1	0	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	2	14	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	23	143	477	0	0	0	0
<i>Nem késedelmes és nem értékesített</i>								
Minimális kockázatu	0	2.304	0	0	0	0	0	16.771
Kiváló minősítésű	0	8.959	16	0	60.091	3	1	13.811
Nagyon jó minősítésű	0	58.333	213	0	4.700	3	2.076	68.062
Jó minősítésű	15.709	6.012	247	0	4.998	60	39.344	34.582
Átlagos minősítésű	0	44.684	252	0	0	38	341	57.594
Elfogadható minősítésű	0	26.059	203	0	0	4.102	1.463	75.320
Gyenge hitelképességű	8.523	5.706	81	34.831	303.238	5.304	6.738	33.929
Nagyon gyenge hitelképességű	222	4.254	6	0	0	1.776	5	8.671
Kés / nagy nem teljesítési kockázatu	0	6.181	700	0	0	4.136	59	4.224
Default	0	0	125	0	0	10	0	9
Besorolatlan	0	393	48	276	0	1.624	378	1.128
A nem késedelmes és nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	24.454	162.885	1.891	35.107	373.027	17.056	50.405	314.101
Teljes bruttó összeg	59.235	748.643	292.662	38.943	373.027	17.056	50.405	510.551
Elszámoltatási csomagra kapott értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0
Értékvesztés összesen	41	125.267	39.876	907	0	0	0	3.654
Könyv szerinti érték összesen	59.194	623.376	252.786	38.036	373.027	17.056	50.405	506.897

2014 (millió Ft)

	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések	Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések	Önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegben kívüli kitételek
Egyedileg értévesztett								
Minimális kockázatu	0	2	0	0	0	0	0	4
Kiváló minősítetu	0	1 017	0	0	0	0	0	53
Nagyon jó minősítetu	0	5	0	0	0	0	0	80
Jó minősítetu	0	12	10	0	0	0	0	136
Átlagos minősítetu	0	183	7	0	0	0	0	464
Elfogadható minősítetu	0	5	77	1	0	0	0	314
Gyenge hitelképességu	0	1 328	211	0	0	0	165	236
Nagyon gyenge hitelképességu	0	1 446	687	3 012	0	0	0	783
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatu	0	9 815	1 596	0	0	0	225	198
Default	0	2 43 581	1 44 306	73	0	0	0	16 418
Besorolatlan	0	477	3 517	3	0	0	0	2 320
Egyedileg értévesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	0	257 871	150 411	3 089	0	0	390	21 006
Egyedileg kepzett értévesztés összesen	0	172 140	110 273	774	0	0	250	1 981
Egyedileg értévesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	85 731	40 138	2 315	0	0	140	19 025
Portfólió alapon értévesztett								
Minimális kockázatu	0	868	12 075	0	0	0	0	993
Kiváló minősítetu	0	0	20 229	0	0	0	0	3 432
Nagyon jó minősítetu	0	17 090	41 738	0	0	0	0	3 428
Jó minősítetu	0	14 521	49 116	0	0	0	0	62 617
Átlagos minősítetu	160	152 634	47 835	0	0	0	0	59 382
Elfogadható minősítetu	14	106 857	37 358	36	0	0	0	29 064
Gyenge hitelképességu	11 580	56 876	25 355	395	0	0	0	14 951
Nagyon gyenge hitelképességu	465	34 079	18 766	0	0	0	0	13 755
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatu	0	59 169	21 903	0	0	0	0	2 970
Default	0	81	20 729	0	0	0	0	13
Besorolatlan	0	2 651	7 297	297	0	0	0	19
A portfólió alapon értévesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	12 219	444 826	302 401	728	0	0	0	190 624
Portfólió alapon kepzett értévesztés összesen	1	4 689	12 283	11	0	0	0	656
A portfólió alapon értévesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	12 218	440 137	290 118	717	0	0	0	189 968
Készenlétes, de nem értévesztett								
Minimális kockázatu	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítetu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítetu	0	0	1	0	0	0	0	0

Kiegészítő megjegyzések a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2014 (millió Ft)

	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Váluttal ügyletekkel szembeni követelések	Lokossági ügyletekkel szembeni követelések	Önkormányzatokkal és költségyvetési szervekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal szembeni követelések	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli kifizetések
Jo minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Átlagos minősítésű	0	0	100	0	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	0	33	0	0	0	0	0
Gyenge hitelképességű	0	0	56	0	0	0	0	0
Nagyon gyenge hitelképességű	0	1	89	0	0	0	0	0
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatu	0	175	208	0	0	0	0	0
Defaült	0	0	177	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	1	217	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	177	881	0	0	0	0	0
<i>Késedelmes kategóriák:</i>								
0-30 nap	0	170	597	0	0	0	0	0
31-90 nap	0	0	121	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	2	53	0	0	0	0	0
180 nap - 1 év	0	3	12	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	2	98	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	177	881	0	0	0	0	0
<i>Nem késedelmes és nem értékesített</i>								
Minimalis kockázatu	0	180	0	0	0	0	0	3.377
Kiváló minősítésű	0	1.050	24	0	2	7	465	9.298
Nagyon jó minősítésű	8.665	82.773	290	0	0	30.428	39.584	42.962
Jo minősítésű	0	5.530	467	0	1.556	7	6.155	28.592
Átlagos minősítésű	0	6.520	827	0	0	3.846	2.655	50.556
Elfogadható minősítésű	0	6.565	527	0	1.818	17	640	58.967
Gyenge hitelképességű	10.421	15.134	281	166.304	253.749	3.225	9.500	46.441
Nagyon gyenge hitelképességű	224	14.006	162	167	0	5.689	363	22.001
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatu	0	12.673	1.020	0	0	1.923	367	5.381
Defaült	0	0	74	0	0	11	0	60
Besorolatlan	3	85	4.218	1	0	277	282	660
A nem késedelmes és nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	19.313	144.516	7.890	166.472	257.125	45.430	60.011	268.295
Teljes bruttó összeg	31.532	847.390	461.583	170.289	257.125	45.430	60.401	479.925
Elszámoltatási csomagra képzett értékesítés	0	0	55.263	0	0	0	0	0
Értékesítés összesen	1	176.829	177.819	785	0	0	250	2.637
Könyv szerinti érték összesen	31.531	670.561	283.764	169.504	257.125	45.430	60.151	477.288

Hitelminősítés folyamata

A vállalati ügyfelek, projektcégek, áru- és kereskedelemfinanszírozással foglalkozó cégek és önkormányzati ügyfelek kockázatértékelése és ügyfélminősítése egyedi értékelésen és minősítésen alapul, rendszeres pénzügyi monitoringgal és éves limitmegújítás mellett. A finanszírozás hitellimiteken alapul, ügyletszinten csak egyszerű jóváhagyási 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 teljesíthetők. Az ebben a kategóriában szereplő vállalatoknak erős a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.

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

- **Nagyon jó 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 kötelemet teljesíteni tud. Jó a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.

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

- **Átlagos 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 kitétségek a vállalati szektorban és lakossági szektorban, többségükben a társasági portfóliónak a standard megközelítés alá eső alszegmense (575/2013/EU rendelet 150 cikkelye), így definíció szerint nincsen belső ügyélminősítésük. (pl: peresített követelések 2,5 milliárd forint értékben, 2015-ben és 2,3 milliárd forint értékben 2014-ben; az egyéb követelések között kimutatott valutaváltók elszámolási számlái 1,3 milliárd 2015-ben és 0,04 milliárd 2014-ben)

Lakossági portfólió: A besorolatlan kitétségeket a lakossági szektorban többnyire a negatív számlaegyenlegek, kódolatlan ügyletek, elhanyagolható számosságban adathiba következményeképp nem minősített ügyletek és a dolgozói hitelek jelentik (mérleg tételek: 3,8 milliárd Ft 2015-ben és 4,2 milliárd forint 2014-ben, mérlegen kívüli tételek: 1,6 milliárd 2015-ben és 0,7 milliárd forint 2014-ben), és ebből a dolgozói hitelek 2015-ben átkerültek a nem késedelmes és nem értékvesztett kategóriából az értékvesztéssel fedezett kategóriákba. Másrészt a lakossági portfólióban ugyanebbe a kategóriába sorolódnak a leányvállalatok által harmadik félnek nyújtott hitelek (ezek értéke 2015-ben 0,2 milliárd forint volt, míg 2014-ben 9,9 milliárd forint).

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 befolyyni.

A Csoport az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott vagy értékesíthető kategóriába sorolt eszközök után értékvesztést képez, ami tükrözi a hitelen és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapíron felmerült, becsült veszteséget. Az értékvesztés fő komponensei az egyedileg jelentős kitétségekre vonatkozó egyedi veszteségkomponens és a homogén eszközök csoportjaira megállapított portfólió alapú értékvesztés. A portfólió alapú értékvesztés azokra a veszteségekre vonatkozik, amelyek felmerültek, de nem azonosítottak egyedileg nem jelentős hitelek után, valamint olyan egyedileg jelentős kitétségekre, 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 törlesztések késedelmeseek, de a Csoport a rendelkezésre álló biztosítékok szintje és a behajtási folyamat állása alapján úgy gondolja, hogy értékvesztés nem helyénvaló.

Hitelek újratárgyalott feltételekkel

Az újratárgyalott 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 tőketörlesztő részletet rendben fizeti (az engedményes időszakot nem számítva), és likviditási terv biztosítja az üzletmenet folytonosságát.

Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések:

A lakossági hitelek minden típusa (személyi hitelek, hitelkártyák, folyószámlakeretek, jelzáloghitelek) képezheti az újratárgyalás alapját. Az újratárgyalás két fő típusa: 1) A Csoport által kívánt újratárgyalási módokat; 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 (haláleset, munkanélküliség, tartós betegség, stb.). A főbb eszközök a programban: futamidő hosszabbítás, időszakosan csak kamattörlesztés, időszakos törlesztő részletcsökkentés, folyószámlakeret annuitásos hitelbe történő konszolidálása, meglévő hitelnek vagy csak annak lejárt részének új hitelben történő újratárgyalása.

Elszámoltatási 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.

A 2014. évi LXXVII. Forintosítási törvény 2015. február 1-jei hatálybalépésével az árfolyamgát program megszűnésre került. Részletesen lásd a Hitelfortfolióra vonatkozó speciális rendelkezések címszó alatt.

2014-ben bevezetésre került az EBA forbearance definíciója az újratárgyalott hitelek jelölésére. A módszertani átállás a lakossági portfólión jelent nagyobb változást, ahol az árfolyamgát programba problémamentesen belépett ügyleteket nem kell jelölni, így jelentősen csökkent emiatt a lakossági újratárgyalott állomány.

Hitelportfolióra vonatkozó speciális rendelkezések

Lakossági fogyasztói kölcsönszerződések

A Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó 2014. évi jogegységi határozatát követően elfogadásra került a 2014. évi XXXVIII. törvény ("Kúria törvény"), a 2014. évi XL. törvény ("Elszámolási törvény", a két törvény összefoglalóan „Elszámoltatási csomag”) valamint a 2014. évi LXXVII. törvény ("Forintosítás törvény”) melyek végrehajtása jelentős hatással volt a Bank és a Lízing csoport jövedelmezőségére. 2015 folyamán végrehajtásra kerültek ezen törvények a Bankcsoport által, a 2015. évi CXLV. törvényben elrendelt egyes fogyasztói kölcsönszerződések fixált árfolyamon történt forintosítása kapcsán, 2015. évre előírt feladatokkal együtt.

A Kúria törvény semmisnek nyilvánította a lakossági fogyasztói kölcsönszerződések árfolyamrész alkalmazására vonatkozó rendelkezéseit, valamint a deviza alapú fogyasztói kölcsönszerződések egyoldalú szerződésmódosítást lehetővé tevő kikötései tekintetében azok tisztességtelenségét vélelmezte.

Az egyoldalú szerződésmódosítások tisztességességének igazolását a Bank és a Lízing csoport nem tudta polgári peres eljárásban érvényesíteni.

Az Elszámolási törvény értelmében az árfolyamrészről, valamint az egyoldalú szerződésmódosításból eredő számított túlfizetéseket a Banknak és a Lízing csoportnak 2004. május 1-i napjától visszamenőlegesen meg kell határozni és úgy kell tekinteni, mintha azokat a fogyasztó a túlfizetés időpontjában előtörlesztésként teljesítette volna. Az elszámolás pontos módszertanát az MNB rendeletével határozza meg, melyet a Bank az elszámolás előkészítésénél és kapcsolódó értékvesztés és céltartalék-képzésnél alkalmazott. A 2014. év végén kimutatott céltartalék és értékvesztés az Elszámolási törvényből adódó nettó veszteségekre került meghatározásra.

A Forintosítási törvény a 2015. február 1-jén még meg nem szűnt azon fogyasztói kölcsönszerződésekre, illetve ezekből adódó késedelmes tartozásra vonatkozik, amely kapcsán a Bankot és a Lízing csoportot elszámolási kötelezettség terheli. A törvény rendelkezik a deviza vagy deviza alapú jelzálogkölcsön-szerződések fixált árfolyamon történő forintra átváltásáról (1 CHF: 256,47 Ft; 1 EUR: 308,97 Ft; 100 JPY: 216,30 Ft; 1 USD: 236,56 Ft), és meghatározza a fogyasztói kölcsönszerződések esetében alkalmazható kamatszabályokat. A 2014. évi LXXVIII. törvényből („Fair bank” törvény) eredő jövőbeni kamatvesztéseket az alkalmazható kamatszabályok alapján a Csoport felmérte, azt nem találta jelentősnek.

A 2015-ben elfogadott második Forintosítási törvény a nem jelzáloggal fedezett kölcsönszerződések és lízing szerződések forintosítását szabályozza. A szabályozás keretében a kölcsönöket az első Forintosítási törvényben meghatározott árfolyamokon kell átváltani, az élő ügyleteket esetében át is kell alakítani annuitásos ügyletekre az addig felhalmozott késedelmeket visszatőkésítve.

2015-ben az Elszámolási törvényben előírt határidőkre megtörténtek az ügyfelekkel szemben elszámolások, a jelzálogkölcsön-szerződések forintra történő átváltása 2015. március végéig került sor, a negyedik negyedévben az élő nem jelzálog alapú kölcsönök és lízing szerződések forintosítása is sikeresen végrehajtásra került. A forintosítás devizafedezetét a Bank biztosította, ebből adódó árfolyamkockázat nem jelentkezett.

A hitel tekintetében jelentős módosulásnak minősülő devizaváltás miatt a forintosított ügyletek kivezetésre kerültek a könyvekből és a forintosításkori valós értéken kerültek újra felvételre, ennek következtében a bruttó értékük mintegy 114 204 millió forinttal csökkent a korábban megképzett értékvesztés kivezetésével együtt.

Az alábbi táblázatok foglalják össze az Elszámolási csomaggal kapcsolatos eredményhatásokat, továbbá a 11. , 17. , és a 32. kiegészítő mellékletekben az adott eredménykomponens tekintetében az Elszámolási csomag vonatkozó tételei kiemelésre kerültek.

Értékvesztés és céltartalék Kúria elszámolásra

<i>Egyedi értékvesztés</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>(millió Ft)</i>		
Nyitó állomány január 1-jén	55.264	0
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	0	53.997
Feloldás	-16.156	0
Árfolyamváltozás hatása	3.799	1.267
Felhasználás	-42.907	0
Záró állomány december 31-én	0	55.264

<i>Céltartalék</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>(millió Ft)</i>		
Nyitó állomány január 1-jén	24.634	0
Tárgyévben elszámolt céltartalék		
Képzés	0	23.654
Fair kamat módosítás	0	852
Feloldás	-4.688	0
Árfolyamváltozás hatása	-161	128
Felhasználás	-17.530	0
Záró állomány december 31-én	2.255	24.634

Elszámoltatási csomaghoz kapcsolódó ráfordítások eredménykategóriák szerint

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>(millió Ft)</i>		
Kamat- és kamatjellegű bevételek*	-6.756	0
Elszámolási törvény alapján fizetett megtérítés	-6.756	0
Értékvesztések és leírások	-60.546	0
Elszámolási törvény alapján fizetett megtérítés	-55.371	0
Jelzálogkölesönök forintosítása	-5.121	0
Személyi kölcsönök forintosítása	-182	0
Teljes ráfordítás	-67.302	0

* függő kamat

A jogszabály lehetőséget biztosított az elszámolásból adódó, korábbi éveket érintő adó-önellenőrzések elvégzésére, melynek számszerűsítését a Bank elvégezte, amit a jövőbeni társasági adó kötelezettségével szemben érvényesíthet.

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. 2015.12.31-én az NHP refinanszírozási állomány 82 033 millió Ft volt (2014.12.31-én 74 151 millió forint NHP refinanszírozási állománnyal rendelkezett a csoport).

A Csoport átsztrukturált hitelkitettségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja*:

2015 (millió Ft)	Hitelintéze- sekkel szem- beni követel- ések	Vállalati ügyletekkel szembeni követelések	Lakossági ügyletekkel szembeni követelések	Önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mértegen kívüli köte- lezettségek
Egyedileg értékesített								
Bruttó összeg	0	32.839	31.110	0	0	0	0	203
Értékesítés	0	21.017	13.090	0	0	0	0	105
Egyedileg értékesített átsztrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	11.822	18.020	0	0	0	0	98
Biztosítékok valós értéke	0	8.582	36.012	0	0	0	0	105
Portfólió alapon értékesített								
Bruttó összeg	0	36.471	26.363	0	0	0	0	856
Értékesítés	0	1.214	6.281	0	0	0	0	31
Portfólió alapon értékesített átsztrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	35.257	20.082	0	0	0	0	825
Biztosítékok valós értéke	0	17.995	15.011	0	0	0	0	265
Késedelmes, de nem értékesített								
Késedelmes kategóriák:								
0 - 30 nap	0	0	68	0	0	0	0	0
31 - 90 nap	0	19	0	0	0	0	0	0
91 - 180 nap	0	0	0	0	0	0	0	0
181 nap - 1 év	0	0	0	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	0	0	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesített átsztrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	19	68	0	0	0	0	0
Biztosítékok valós értéke	0	20	21	0	0	0	0	0
Nem késedelmes és nem értékesített								
A nem késedelmes és nem értékesített átsztrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	2.125	12	0	0	0	0	2.308
Biztosítékok valós értéke	0	2.335	0	0	0	0	0	1.019
Teljes bruttó összeg	0	71.454	57.553	0	0	0	0	3.367
Értékesítés összesen	0	22.231	19.371	0	0	0	0	136
Átsztrukturált hitelek könyv szerinti értéke összesen	0	49.223	38.182	0	0	0	0	3.231
Biztosítékok valós értéke összesen	0	28.932	51.044	0	0	0	0	1.389

2014 (millió Ft)	Hitelinté- zések	Vállalati üzletekkel szembeni követelések	Lakossági üzletekkel szembeni követelések	Önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli köle- lezettségek
<i>Egyedileg értékteljesített</i>								
Bruttó összeg	0	60.577	74.755	0	0	0	0	232
Értékvesztés	0	38.249	52.620	0	0	0	0	135
Egyedileg értékteljesített ástrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	22.328	22.135	0	0	0	0	97
Biztosítékok valós értéke	0	11.308	33.994	0	0	0	0	158
<i>Portfólió alapon értékteljesített</i>								
Bruttó összeg	197	39.805	58.154	0	0	0	0	254
Értékvesztés	0	1.834	3.825	0	0	0	0	1
Portfólió alapon értékteljesített ástrukturált hitelek könyv szerinti értéke	197	37.971	54.329	0	0	0	0	253
Biztosítékok valós értéke	0	11.854	26.842	0	0	0	0	150
<i>Késedelmes, de nem értékteljesített</i>								
<i>Késedelmes kategóriák :</i>								
0 - 30 nap	0	162	336	0	0	0	0	0
31 - 90 nap	0	0	38	0	0	0	0	0
91 - 180 nap	0	0	32	0	0	0	0	0
181 nap - 1 év	0	0	11	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	0	74	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékteljesített ástrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	162	491	0	0	0	0	0
Biztosítékok valós értéke	0	164	234	0	0	0	0	0
<i>Nem késedelmes és nem értékteljesített</i>								
A nem késedelmes és nem értékteljesített ástrukturált hitelek könyv szerinti értéke	0	3.540	697	0	0	0	0	846
Biztosítékok valós értéke	0	3.757	411	0	0	0	0	565
Teljes bruttó összeg	197	104.084	134.097	0	0	0	0	1.332
Értékvesztés összesen	0	40.083	56.445	0	0	0	0	136
Ástrukturált hitelek könyv szerinti értéke összesen	197	64.001	77.652	0	0	0	0	1.196
Biztosítékok valós értéke összesen	0	27.083	61.481	0	0	0	0	873

* Az EBA szerinti forrásainak definíció alapján készültek a táblázatok.

Hitelek leírása

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

Biztosítékok

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

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

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

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

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

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

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok valós értékét az alábbi táblázatok mutatják:

<u>2015 (millió Ft)</u>	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügyletekkel szembeni követelések	Lakossági ügyletekkel szembeni követelések	Önkormány- zatokkal és külsővel szervekkel szembeni követelések	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihazsnálatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
Pénzadóék	1.126	13.934	2.770	1	6.548	473	14.713	39.565
Hitelevizonyít megtestesítő értékpapírok	0	10.927	3.481	0	2.556	408	1.160	18.532
Államkötvények	0	1.534	1.998	0	2.363	12	307	6.214
Vállalati kötvények	0	697	368	0	0	0	242	1.307
Egyéb kötvények	0	8.696	1.115	0	193	396	611	11.011
Részvények	0	2.559	267	0	0	0	610	3.436
Jelzálog	0	126.590	205.835	494	0	0	19.936	352.855
Lakóingatlanon	0	22.327	200.864	0	0	0	1.789	224.980
Kereskedelmi ingatlanon	0	79.565	2.165	494	0	0	7.248	89.472
Egyéb jelzálog	0	24.698	2.806	0	0	0	10.899	38.403
Garancia	23.293	9.047	6.415	470	0	0	17.725	56.950
Állami garancia	23.293	3.645	6.413	0	0	0	7.118	40.469
Bankgarancia	0	5.402	2	470	0	0	10.607	16.481
Egyéb biztosíték	0	56.101	723	0	0	0	10.103	66.927
Összes biztosíték	24.419	219.158	219.491	965	9.104	881	64.247	538.265

2014 (millió Ft)	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügyletekkel szembeni követelések	Lakossági ügyletekkel szembeni követelések	Önkormány- zatokkal és kötségvetési szervekkel szembeni követelések	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
Pénzavadék	0	17.976	3.506	3	7.049	898	15.403	44.835
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	12.363	2.693	0	2.424	18	1.290	18.788
Államkötvények	0	769	1.303	0	2.424	11	367	4.874
Vállalati kötvények	0	1.246	512	0	0	0	352	2.110
Egyéb kötvények	0	10.348	878	0	0	7	571	11.804
Résztvények	0	3.341	9	0	0	0	302	3.652
Jelzálog	0	135.775	230.701	508	0	0	24.376	391.360
Lakóingatlanon	0	22.621	224.037	0	0	0	1.799	248.457
Kereskedelmi ingatlanon	0	113.152	6.613	508	0	0	22.577	142.850
Egyéb jelzálog	0	2	51	0	0	0	0	53
Garancia	11.556	6.394	5.483	320	0	0	31.696	55.449
Állami garancia	11.556	3.208	5.481	0	0	0	9.852	30.097
Bankgarancia	0	3.186	2	320	0	0	21.844	25.352
Egyéb biztosíték	0	47.277	3.028	293	0	0	15.170	65.768
Összes biztosíték	11.556	223.126	245.420	1.124	9.473	916	88.237	579.852

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

<u>2015 (millió Ft)</u>	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügyletekkel szembeni követelések	Lakossági ügyletekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembeni követelések	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihazsnálatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
Egyedileg értékesített	0	49.366	73.773	0	0	0	3.268	126.407
Portfólió alapon értékesített	23.293	142.537	144.561	0	0	0	7.001	299.290
Késedelmes, de nem értékesített	0	53	159	470	0	0	0	682
Nem késedelmes és nem értékesített	1.126	27.202	998	495	9.104	881	53.978	111.886
Összes biztosíték	24.419	219.158	219.491	965	9.104	881	64.247	538.265

<u>2014 (millió Ft)</u>	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügyletekkel szembeni követelések	Lakossági ügyletekkel szembeni követelések	Önkormányza- tokkal és költ- ségvetési szer- vekkel szembeni követelések	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihazsnálatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
Egyedileg értékesített	0	79.222	74.628	3	0	79	477	154.409
Portfólió alapon értékesített	11.556	126.579	164.432	0	0	0	9.311	311.878
Késedelmes, de nem értékesített	0	259	839	0	0	0	0	1.098
Nem késedelmes és nem értékesített	0	17.066	5.521	1.121	9.473	837	78.449	112.467
Összes biztosíték	11.556	223.126	245.420	1.124	9.473	916	88.237	579.852

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

<i>(millió Ft)</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Ingatlanok	422	996
Készletek	0	0
Egyéb	14	14
Átvett eszközök összesen	436	1.010

Koncentrációk

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

<i>2015 (millió Ft)</i>	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeli követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli kitettségek
Ingatlan	0	173.743	0	139	532	17.685
Belföldi kereskedelem	0	152.113	0	438	1.207	109.478
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	118.831	0	703	126	48.329
Pénzügyi tevékenység	50.991	70.042	67.915	12.447	44.369	33.877
Nemzeti Bank	8.244	0	0	0	3.339	0
Közigazgatás	0	35.585	303.238	3.048	0	15.942
Vegyipar és gyógyszeripar	0	49.049	1.874	1	571	56.389
Élelmiszeripar	0	46.432	0	0	16	12.361
Mezőgazdaság	0	37.721	0	0	0	2.669
Közlekedés, hírközlés	0	45.319	0	1	31	10.760
Építőipar	0	25.664	0	122	25	105.496
Nehézipar	0	29.977	0	0	22	14.812
Könnyűipar	0	13.612	0	0	32	10.207
Energiaipar	0	11.324	0	0	109	41.896
Infrastruktúra	0	724	0	1	0	1.386
Háztartások	0	270.112	0	156	26	29.264
Összes kitettség	59.235	1.080.248	373.027	17.056	50.405	510.551

<i>2014 (millió Ft)</i>	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeli követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli kitettségek
Ingatlan	0	201.343	0	161	724	11.004
Belföldi kereskedelem	0	151.247	0	209	343	88.192
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	148.020	0	621	287	28.018
Pénzügyi tevékenység	21.542	99.593	2	41.037	53.913	59.823
Nemzeti Bank	9.990	0	0	0	4.231	0
Közigazgatás	0	166.545	255.567	3.142	0	5.061
Vegyipar és gyógyszeripar	0	43.349	1.556	0	185	71.707
Élelmiszeripar	0	64.592	0	0	209	12.717
Mezőgazdaság	0	38.510	0	0	3	3.990
Közlekedés, hírközlés	0	47.751	0	1	8	35.231
Építőipar	0	35.007	0	155	3	101.423
Nehézipar	0	22.900	0	0	204	13.764
Könnyűipar	0	13.984	0	0	135	10.126
Energiaipar	0	17.410	0	2	0	8.421
Infrastruktúra	0	1.342	0	2	2	1.576
Háztartások	0	427.669	0	100	154	28.872
Összes kitettség	31.532	1.479.262	257.125	45.430	60.401	479.925

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.

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

Az elmúlt évek során a 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 stressz teszteket dolgozott ki, amiknek eredményei a Vezetőség számára szintén rendszeresen bemutatásra kerülnek.

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

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

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

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

Kamatkockázattal szembeni kitettség – kereskedési és banki könyv

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

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

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

Kamatozó pénzügyi instrumentumok	(millió Ft)	
Fix kamatozású instrumentumok	2015. december 31.	
Pénzügyi eszközök	854.024	
Pénzügyi források	437.655	
Összes fix kamatozású instrumentum	416.369	

	2015. december 31.	
Változó kamatozású instrumentumok	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi források
HUF	686.777	830.987
CHF	11.832	13.982
EUR	258.183	336.165
USD	18.809	64.232
Egyéb devizák	2.354	9.300
Összes változó kamatozású pénzügyi instrumentum	977.955	1.254.666

Kamatozó pénzügyi instrumentumok	(millió Ft)	
Fix kamatozású instrumentumok	2014. december 31.	
Pénzügyi eszközök	468.131	
Pénzügyi források	516.202	
Összes fix kamatozású instrumentum	-48.071	

	2014. december 31.	
Változó kamatozású instrumentumok	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi források
HUF	788.013	848.808
CHF	188.339	39.642
EUR	449.447	380.526
USD	6.198	52.210
Egyéb devizák	2.073	11.487
Összes változó kamatozású pénzügyi instrumentum	1.434.070	1.332.673

Az év során bekövetkezett változásoknak négy fő tényezője volt:

- a fix kamatozású hitelek és egyéb követelésekben 6.4 milliárdos növekedés volt tapasztalható,
- a bankközi hitelkihelyezések esetében további 15,7 milliárdos növekedés volt a fix kamatozású instrumentumok esetében,
- az MNB 2 hetes betéteit (mely tavaly lejáratuk miatt változó kamatozásúként kerültek besorolásra) a 3 hónapos lejáratúak váltották, melyek fix kamatozású instrumentumok: 300 milliárd forintnyi eszköz került fix kamatozásúként besorolásra,
- a deviza hitelek konvertálása a devizaszerkezetben okozott változást: a forint állomány megnőtt, míg az euró és frank állomány lecsökkent.

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

A Csoport fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban megjelölt származékos termékeket használ egyes fix kamatozású hitelek, fix kamatozású 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)	2015	2014
Fedezett instrumentumok valós érték változása	196	-1.457
Fedező kamatcsere ügyletek valós érték változása	-90	1.189

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 tőke- és kamat-pénzáramai:

Cash-flow fedezeti ügyletek (millió Ft)	Éven belül	1-5 év	5 éven túl
Bevétel	14.852	15.910	17.860
Kifizetés	14.426	14.413	17.571

2015-ben a cash-flow fedezeti elszámolás hatékony részével kapcsolatban 1.207 millió Ft nettó nyereséget számoltak el az egyéb átfogó jövedelemben (2014: 643 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:

2015 (millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	463.878	205	20.668	17.638	2.635	505.024
Bankközi kihelyezések	8.953	0	50.240	1	0	59.194
Nettó hitelállomány	569.911	11.805	289.286	43.192	4	914.198
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	81.304	0	32.300	6.553	4.588	124.745
Értékesíthető értékpapírok	32.247	0	29.754	0	0	62.001
Lejáratig tartandó értékpapírok	167.929	0	15.963	1.489	2.230	187.611
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	1.324.222	12.010	438.211	68.873	9.457	1.852.773
Bankbetétek	114.085	8.573	96.171	55.715	0	274.544
Ügyfélbetétek	926.117	5.588	272.216	78.387	11.369	1.293.677
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	55.273	0	9.488	0	0	64.761
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	60.018	0	0	60.018
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1.095.475	14.161	437.893	134.102	11.369	1.693.000
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	228.747	-2.151	318	-65.229	-1.912	159.773
Nettó származékos és spot pozíció	-64.852	1.870	3.928	66.229	1.142	8.317
Nettó nyitott pozíció összesen	163.895	-281	4.246	1.000	-770	168.090

2014 (millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	440.509	705	71.551	3.095	2.526	518.386
Bankközi kihelyezések	10.147	0	21.381	3	0	31.531
Nettó hitelállomány	432.977	190.953	454.700	44.444	755	1.123.829
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	111.468	0	8.069	7.659	4.145	131.341
Értékesíthető értékpapírok	763	1.819	112	0	0	2.694
Lejáratig tartandó értékpapírok	112.343	0	9.794	1.361	2.180	125.678
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	1.108.207	193.477	565.607	56.562	9.606	1.933.459
Bankbetétek	13.968	33.200	108.679	40.632	0	314.479
Ügyfélbetétek	964.891	3.992	278.745	62.811	14.512	1.324.951
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	90.817	0	13.747	0	0	104.564
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	104.694	0	0	104.694
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1.187.676	37.192	505.865	103.443	14.512	1.848.688
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	-79.469	156.285	59.742	-46.881	-4.906	84.771
Nettó származékos és spot pozíció	245.078	-161.559	-95.610	47.568	2.936	38.413
Nettó nyitott pozíció összesen	165.609	-5.274	-35.868	687	-1.970	123.184

A deviza hitelek konverziója miatt devizapozíció az alábbiak szerint változott: a svájci frankban és euróban denominált hitelállomány jelentősen csökkent, míg a forint hitelállomány növekedett.

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

Kockázatmentes érték

A Csoport kereskedési és banki könyvi portfólióján belüli piaci kockázati kitettség mérésének és ellenőrzésének legfőbb eszköze a kockázatmentes 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, kamatlábakockázat és árfolyamkockázat) összege, mivel a komponensek között együtt hatás áll fenn (diverzifikációs hatás).

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

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

VaR számítás

2015 (millió Ft)

Kereskedési könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	26	121	6	647
Kamatkockázat	149	205	96	472
Részvény (ill. áru) kockázat	0	3	0	54
Teljes kockázat	146	237	95	686
Diverzifikációs hatás	29	92	8	262

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

VaR számítás

2014 (millió Ft)

Kereskedési könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	96	111	6	859
Kamatkockázat	166	143	61	286
Részvény (ill. áru) kockázat	5	2	0	27
Teljes kockázat	222	185	73	925
Diverzifikációs hatás	44	71	8	207

Banki könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	0	0	0	0
Kamatkockázat	724	548	426	1.287
Teljes kockázat	724	548	426	1.287
Diverzifikációs hatás	0	0	0	0

Gap jelentés

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

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

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

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

Az alábbi táblában látható a 2015. évre és a 2014. évre vonatkozó gap jelentések:

Gap jelentés

2015 (millió Ft)

Kereskedési könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	-575	107	186	7
3-12 hó	-314	-1.995	-2.091	-119
1-5 év	-13.572	-1.491	-28.238	0
5 éven túli	-224.575	-856	0	0

Banki könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	48.785	-18.386	-152.245	-32.504
3-12 hó	-21.661	-8.599	18.087	-34.841
1-5 év	20.353	-1.859	652	9
5 éven túli	18.960	0	-19	0

Gap jelentés

2014 (millió Ft)

Kereskedési könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	-504	-516	-169	-19
3-12 hó	-2.224	-3.519	4.206	-558
1-5 év	-54.472	-1.684	4.607	0
5 éven túli	78.902	-39.037	0	0

Banki könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	188.694	-76	-158.194	-17.326
3-12 hó	-9.344	-8.089	37.095	1.507
1-5 év	-11.328	-3.636	-23.455	-2.791
5 éven túli	13.910	0	2.063	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 naponta 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:

- Jelentős mértékben növelte likvid állampapír állományát, hogy egy esetleges likviditási sokk esetén könnyen tudjon likviditást mozgósítani,
- Csökkentette a hitel-betét arányt,
- Nagy mennyiségű ECB és MNB repóügyletek során fedezetként felhasználható értékpapírokat vásárolt.

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 alapvetők a cash-flow-k ütemezése szempontjából. A táblázatban bemutatott bruttó nominális pénzárak a nem származékos pénzügyi kötelezettség és a kibocsátott pénzügyi garanciák után fizetendő hátralévő szerződéses, diszkontálás nélküli cash-flow. A származékos termékekre vonatkozó közzététel a pénzárak bruttó összegét mutatja.

Likviditási kockázat

	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális cash-flow-k	2015 (millió Ft)			
			0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
KÖTELEZETTSÉGEK						
Bankbetétek	274.544	285.335	25.593	76.101	143.561	40.080
Ügyfélbetétek	1.293.677	1.293.859	1.189.497	91.869	7.580	4.913
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	64.761	67.309	6.945	19.929	39.488	947
Hátrasorolt kötelezettségek	60.018	77.631	868	2.503	22.688	51.572
Eredményrel szemben valós értéken értéken pénzügyi kötelezettségek – származékos termékek nélkül	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	60.870	60.871	59.747	1.124	0	0
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
Összes kötelezettség	1.753.870	1.785.005	1.282.650	191.526	213.317	97.512
<i>Származékos termékek</i>						
Kamatderivatívák	0	-3.914	-918	-740	-2.337	81
Deviza határidős ügyletek:	0	-6.162	-529	-5.001	-381	-251
- Kimerő pénzáramok	0	1.990.629	1.076.964	497.418	378.238	38.009
- Bejövő pénzáramok	0	1.996.791	1.077.493	502.419	378.619	38.260
Függő kötelezettségek	141.921	141.921	39.287	51.262	49.106	2.266
Egyéb kötelezettségek és függő tételek	141.921	141.921	39.287	51.262	49.106	2.266
Jövőbeni kötelezettségvállalások	368.156	368.156	63.898	118.676	115.262	70.320
Kihasználatlan hitelkeretek	192.095	192.095	22.398	62.244	75.514	31.939
Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek	98.149	98.149	38.413	41.149	27	18.560
Kihasználatlan garanciakezesek	77.912	77.912	3.087	15.283	39.721	19.821

Likviditási kockázat

2014 (millió Ft)

	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális cash-flow-k	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
KÖTELEZETTSÉGEK						
Bankbetétek	314.479	328.488	56.512	44.130	165.374	62.472
Ügyfélbetétek	1.324.951	1.328.285	1.183.141	127.571	12.393	5.180
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	104.564	110.654	14.898	25.476	62.452	7.828
Hátrasorolt kötelezettségek	104.694	141.784	1.577	4.623	24.780	110.804
Erdemmenyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek – származékos termékek nélkül	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	36.656	36.656	35.815	781	22	38
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
Összes kötelezettség	1.885.344	1.945.867	1.291.943	202.581	265.021	186.322
Származékos termékek						
Kamatderivatívák	0	734	-125	-739	1.567	31
Deviza határidős ügyletek:	0	102.125	44.772	58.880	-1.541	14
- Kimenő pénzáramok	0	2.071.375	1.102.823	445.551	489.226	33.775
- Bejövő pénzáramok	0	1.969.250	1.058.051	386.671	490.767	33.761
Függő kötelezettségek	178.185	178.185	47.550	72.978	55.499	2.158
Egyéb kötelezettségek és függő tételek	178.185	178.185	47.550	72.978	55.499	2.158
Jövőbeni kötelezettségvállalások	301.740	301.740	36.943	107.765	80.426	76.606
Kihasználatlan hitelkeretek	120.027	120.027	8.663	28.396	43.759	39.209
Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek	117.604	117.604	26.301	67.427	4.251	19.625
Kihasználatlan garanciakeretek	64.109	64.109	1.979	11.942	32.416	17.772

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 2015-ben		Az illikvid pozíciókra képzett gazdasági tőke alakulása 2014-ban	
Dátum	Millió forint	Dátum	Millió forint
2015.01.30	84	2014.01.31	34
2015.02.27	60	2014.02.28	16
2015.03.31	103	2014.03.31	16
2015.04.30	110	2014.04.30	39
2015.05.29	81	2014.05.30	19
2015.06.30	66	2014.06.30	48
2015.07.31	81	2014.07.31	53
2015.08.31	48	2014.08.29	68
2015.09.30	85	2014.09.30	88
2015.10.30	103	2014.10.31	86
2015.11.30	107	2014.11.28	90
2015.12.31	3	2014.12.31	90

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 tényezőkől fakad. A jogi és a szabályozási előírásoknak, valamint a vállalati kultúra általánosan elfogadott normáinak történő megfeleléssel kapcsolatos kockázat is része a működési kockázatnak. Működési kockázat megtalálható a Csoport valamennyi üzleti és támogató területén.

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

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

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

A fenti folyamatok segítik a kockázatok korai azonosítását és szükségesek a jövőbeli veszteséget okozó események előfordulásának csökkentéséhez. A veszteséget okozó eseményeket a működésikockázat-kezelő kollégák feltöltik a veszteség-adatbázisba, és ezen adatok, illetve más kiegészítő információk alapján (pl. kulcskockázati indikátorok, intézkedési tervek státusza) a működési kockázat kontrolling negyedéves jelentéseket készít. A 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 ORFC (Operational Risk and Fraud Committee) anyagain keresztül is, az RBI CRO-ja pedig a CRO meeting keretében kerül tájékoztatásra a legfontosabb működési kockázatot érintő kérdésekről.

A működési kockázat kontrolling erős vezetőségi támogatást kap, például a működési kockázatok és a lehetséges kockázatsökkentő intézkedések megvitatására negyedévente sor kerül az Operational Risk and Fraud Committee ülése során, ahol a kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes, a bankműveletekért felelős vezérigazgató-helyettes és a Bizottság további tagjai (általában 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, 2014. június 30-ától pedig a Bázeli III előírásainak is.

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

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

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

A Csoport szavatoló tőkéje két szintre bontható:

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

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

A banki műveletek két csoportját alkotják a kereskedési könyvi és a banki könyvi ügyletek. A kockázattal súlyozott eszközök számítása meghatározott előírások szerint történik, amelyek célja az eszközökhöz és a mérlegen kívüli kitértsegekhez kapcsolódó különböző szintű kockázatok tükrözése. Mint feljebb megjegyeztük, a Bázeli II/III 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 csoport szintű tőke megfelelést a 2013. évi CCXXXVII. törvény (Új Hpt.) 97.§-a 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
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.
Raiffeisen Lizing Zrt.
Raiffeisen Corporate Lizing Zrt.
RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.
RB Szolgáltató Központ Kft.
SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.
SCT Kárász utca Ingatlankezelő 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 III előírásainak megfelelően kiszámítja a szavatoló (Bázis III, 1. pillér) és a gazdasági tőkét (Bázis III, 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 kitétségre belső módszerrel (A-IRB) számít tőkekövetelményt.

Konszolidált tőke megfelelés az összevont felügyeleti körbe tartozó vállalatokra

(millió Ft)	2015	2014
Befizetett tőkeinstrumentumok	50.000	50.000
Tőketartalék	293.094	249.481
Eredménytartalék	-186.746	-194.983
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	-1.444	-3.572
Kisebbségi részesedés	0	0
Elsődleges alapvető tőke módosításai prudenciális szűrők miatt	1.897	3.138
(-) Cégérték	-1.035	-1.035
(-) Immateriális javak	-12.818	-15.322
(-) IRB szerinti értékvesztés és céltartalék hiány	0	-4.951
(-) Értékpapírosítási pozíciók	0	-961
CET1 tőke egyéb átmeneti kiigazításai	-352	1.917
Elsődleges alapvető tőke	142.596	83.712
Kiegészítő alapvető tőke	0	0
Értékesíthető értékpapírok értékelési tartaléka	0	0
Passzív/(-) Aktív tőkekonszolidációs különbözet	0	0
IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet	3.500	0
Alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	58.551	103.914
Járulékos tőke egyéb átmeneti kiigazításai	0	-1.981
Járulékos tőke	62.051	101.933
Konszolidált szavatoló tőke összesen	204.647	185.645
Tőkekövetelmény	67.501	76.866
Konszolidált tőke megfelelési mutató (%)	24,25%	19,32%

Tőkeallokáció

Az egyes üzletágak és tevékenységek közötti tökefelosztás 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 tőkeköltség alapú árazás.

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

5) Kamat- és kamatjellegű bevételek

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Készpénz és készpénz egyenértékesek után	5.474	3.523
Bankközi kihelyezések után	1.402	267
Ügyfeleknek nyújtott hitelek után	47.386	63.450
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok után	4.836	3.763
Államkötvények	4.562	2.779
Diszkontkincstárjegyek	206	884
MNB diszkont értékpapírok	0	99
Befektetési jegyek	68	1
Értékesíthető értékpapírok után	227	3.226
Államkötvények	227	299
MNB diszkont értékpapírok	0	2.804
Önkormányzati kötvények	0	123
Befektetési jegyek	0	0
Lejáratig tartandó értékpapírok után	6.235	7.280
Államkötvények	5.918	7.167
Vállalati kötvények	317	113
Lízing után	1.617	1.764
Kamat- és kamatjellegű bevételek	67.177	83.273

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök effektív kamatláb módszerrel számolt kamatbevétele 62.341 millió forint (2014: 79.510 millió forint).

6) Kamat- és kamatjellegű ráfordítások

(millió Ft)	2015	2014
Bankokkal szemben	5.173	5.242
Ügyfelekkel szemben	9.359	17.164
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után	4.220	6.333
Hátrasorolt kötelezettségek után	4.516	5.888
- egyéb kamatjellegű ráfordítás	5.385	4.474
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	28.653	39.101

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek effektív kamatláb módszerrel számolt kamatráfordítása 23.268 millió forint (2014: 34.627 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

(millió Ft)	2015	2014
Jutalék- és díjbevételek		
Számlavezetési, forgalmi és készpénz-kezelési jutalékok	24.116	25.698
Garancia és okmányos ügyletek	2.241	2.028
Lízingdíjak	132	72
Befektetési szolgáltatásokból származó díjak, jutalékok	6.474	6.253
Bankkártya díjak	4.314	4.102
Egyéb	3.307	2.734
Jutalék- és díjbevételek összesen	40.584	40.887
(millió Ft)	2015	2014
Jutalék- és díjráfordítások		
Számlavezetési, forgalmi jutalék	2.435	3.009
Hiteladminisztráció és garancia díjráfordítása	544	641
Értékpapír ügylet	586	564
Ügynöki díj	1.274	804
Bankkártya díj	1.457	1.404
Egyéb banki szolgáltatás	1.116	1.079
Jutalék- és díjráfordítások összesen	7.412	7.501
Nettó jutalék- és díjbevétel	33.172	33.386

8) Nettó kereskedési bevétel

(millió Ft)	2015	2014
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok realizált nyeresége/vesztesége	-68	376
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nem realizált nyeresége/vesztesége	-938	566
FX ügyletek és derivatív instrumentumok realizált nyeresége/vesztesége	-10.467	17.792
FX ügyletek és derivatív instrumentumok nem realizált nyeresége/vesztesége	20.903	-5.209
Nettó kereskedési bevétel	9.430	13.525

Az FX ügyletek nem realizált eredményének jelentős változása a külföldi devizák (amerikai dollár és svájci frank) 2014 végéhez képest történő jelentős felértékelődésének köszönhető: 22 milliárdos többlet. A növekedéshez a határidős és opciós ügyletek is hozzájárultak: 2 milliárd és 625 millió forint rendre.

9) Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele

<i>(millió Ft)</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák fedezeti elszámolás nélkül	880	4.651
Kétdevizás kamatswap ügyletek realizált és nem realizált nyeresége/vesztesége	-591	3.730
Egyéb derivatívák realizált és nem realizált nyeresége/vesztesége	1.471	921
Fedezeti elszámolás	577	855
Fedező derivatívák realizált nyeresége/vesztesége	620	817
Fedező derivatívák nem realizált nyeresége/vesztesége	-31	1.370
Fedezett ügyletek nem realizált nyeresége/vesztesége	-12	-1.332
Cash-flow fedezeti elszámolás	-964	-1.960
Egyéb	88	0
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	581	3.546

A kétdevizás kamatswap ügyletek értékelési eredménye 2015-ben 2.866 millió forint volt (2014: 3.298 millió forint).

A kétdevizás kamatswap portfólió átértékelési eredményében az egyik legfontosabb input az EURHUF CIRS felárak alakulása. 2014-es év során az EURHUF CIRS felárak átlagosan 80 bázisponttal csökkentek, ami jelentős negatív átértékelési eredményt okozott a CIRS portfólión. 2015 során a felárak tovább mérséklődtek a görbe rövidebb végén 30-40 bázisponttal, míg a hosszabb végén átlagosan 10 bázisponttal szűkültek, ami azonban azt megelőző évekhez képest az MNB-vel kötött ellenirányú ügyletek miatt jelentős pozitív hatást gyakorolt az eredményre. A pozitív eredményt tovább növelte a lejárat közeledtéből eredő pozitív hatás a régi portfólión.

A Csoport 2012 decemberétől alkalmazza a cash-flow fedezeti elszámolást. A cash-flow fedezeti ügyletek nettó hatékonyságát 2015-ben 335 millió forint volt (2014-ban 2.068 millió forint).

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

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

Instrumentum típusa	millió HUF			
	2015		2014	
	Eszköz	Forrás	Eszköz	Forrás
IRS	0	0	0	0
CIRS	0	2.434	0	2.970
Összesen	0	2.434	0	2.970

10) Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egyéb üzleti bevétel		
Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége/vesztesége	150	1.017
Értékesíthető értékpapírok nem realizált nyeresége/vesztesége	0	0
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó nyeresége/vesztesége	189	389
Üzemeltetési díjbevétel	315	203
Ingatlanfejlesztési díjbevétel	0	0
Követeléseladás nyeresége/vesztesége	6	14
Készletértékesítés nyeresége/vesztesége	-166	-214
Részesedés értékesítés árfolyamnyeresége/-vesztesége	1	-31
Ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak értékesítésének nyeresége/vesztesége	1.498	67
Energiaszolgáltatás bevétele	1.958	1.812
Káreseményekből származó bevételek	21	66
Egyéb	763	625
Egyéb üzleti bevétel	4.735	3.948

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egyéb működési ráfordítások		
ÁFA és helyi adók	23.357	36.357
Telekommunikáció és informatika	1.336	1.206
Üzleti utazási költségek	400	573
Szakértői díjak	3.742	3.374
Kézpénzfeldolgozás és -szállítás	183	207
Munkaerő-kölcsönzés	130	284
Külső bankkártya-szolgáltatások	82	107
Tanácsadási díjak	2.695	2.175
Egyéb	652	601
Irodai beszerzések	229	205
Értékesítőkként	9.973	7.184
Értékvesztések és leírások	2.772	4.332
Energiaszolgáltatás ráfordítása	6	0
Hatósági díjak	2.449	1.760
Egyéb	5.028	5.358
Egyéb működési ráfordítások	49.292	60.349

2015-ben az Egyéb adók összege tartalmazza a pénzügyi szervezetek különadóját 12.022 millió forint összegben (2014-ben 12.057 millió forint), az iparüzési adót 2.515 millió forint összegben (2014-ben 2.738 millió forint) valamint a tranzakciós illetéket 14.532 millió forint összegben (2014-ben 14.101 millió forint).

Az egyéb adók 2015. évi csökkenést egy 2014-ben folyamatban lévő vizsgálatra képzett céltartalék (6.657 millió Ft) visszairása okozta.

11) **Értékvesztés és céltartalék**

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Értékvesztés	-6.764	94.524
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	-5	27
Bankközi kihelyezések után	39	-7
Ügyfelekkel szembeni követelések után	-6.900	93.746
Részesedések után	0	2
Egyéb eszközök után	102	756
Céltartalék	-4.494	20.588
Garanciák és egyéb függő kötelezettségek után	-4.494	20.588
Értékvesztés és céltartalék	-11.258	115.112
Ebből: Elszámolási törvényből adódó eredmény	-20.488	77.651

A táblázat a 16. 17. és 25. számú kiegészítő megjegyzésben szereplő értékvesztés képzés és feloldás számait tartalmazza, valamint a 32. számú kiegészítő megjegyzés céltartalék képzés feloldás összegét.

Az Elszámolási törvényből adódó veszteség részletes leírása a Hitelportfolióra vonatkozó speciális rendelkezéseknél található a 34. oldalon.

12) **Munkabér és juttatások**

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bérköltség	16.182	16.450
Bérfelrakások	5.269	5.366
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1.767	1.926
	23.218	23.742

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	Létszám (fő)	Bérköltség	Létszám (fő)	Bérköltség
Teljes munkaidős	2.387	15.759	2.637	15.930
Részmunkaidős	85	423	91	511
Nyugdíjas	1	0	3	8
Egyéb	1	0	7	1
	2.474	16.182	2.738	16.450

13) **Nyereségadó**

A konszolidált eredménykimutatásban szereplő nyereségadó

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tényleges adóráfordítás	231	113
Halasztott adóráfordítás/-bevétel	19	3.625
Nyereségadó	250	3.738

2015-ben halasztott adókövetelés nem került felvételre, a Bank és az érintett leányvállalatok esetében a nyitó állomány (102 millió Ft) a halasztott adókövetelés megjelenítési szabályai miatt leírásra került a tárgyévben.

Az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített nyereségadó

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nyitó állomány január 1-jén	0	-46
Tárgyévi növekedés	16	0
Tárgyévi csökkenés	0	-46
Záró állomány december 31-én	16	0

A Csoport 2015-ben 16 millió forint halasztott adó bevételt számolt el (2014: 46 millió forint halasztott adó ráfordítást) az egyéb átfogó jövedelemmel szemben.

14) A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kölesönök és követelések	62.638	-25.491
Nettó kamateredmény	55.879	69.004
Értékvesztés	6.759	-94.495
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek	14.847	20.834
- Kereskedési célú értékpapírok	3.830	4.705
Nettó kamateredmény	4.836	3.763
Nem realizált nyereség/veszteség	-938	566
Realizált nyereség/veszteség	-68	376
- Kereskedési célú derivatívák	10.436	12.583
- Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák	581	3.546
Lejáratig tartott befektetések	6.424	7.669
Nettó kamateredmény	6.235	7.280
Realizált nyereség/veszteség	189	389
Értékesíthető pénzügyi eszközök	1.282	4.461
Nettó kamateredmény	227	3.226
Nem realizált nyereség/veszteség	905	218
Realizált nyereség/veszteség	150	1.017
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-28.653	-39.101
Nettó kamateredmény	-28.653	-39.101
A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége	56.538	-31.628

15) Készpénz és készpénz-egyenértékesek

<i>2015. december 31. (millió Ft)</i>	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	14.122	3.788	17.910
Magyar Nemzeti Bank	443.732	14.090	457.822
Egyéb bank	6.023	23.269	29.292
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	463.877	41.147	505.024

<i>2014. december 31. (millió Ft)</i>	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	20.339	6.870	27.209
Magyar Nemzeti Bank	410.260	0	410.260
Egyéb bank	9.910	71.007	80.917
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	440.509	77.877	518.386

A Magyar Nemzeti Banknál (MNB) vezetett folyószámla a kötelező tartalékot tartalmazza. A Csoportnak bizonyos betétek után az MNB-nél 2 % (2014: 3 %) kötelező tartalékot kell elhelyezni. Az előírt átlagos tartalék egyenlege 25.069 millió Ft volt (2014: 35.168 millió Ft). A kötelező tartalék előírás teljesíthető azáltal is, hogy a Csoport államkötvényeket tart a portfóliójában (lásd a 18. és 19. kiegészítő megjegyzést). 2015-ben az MNB-vel szembeni kihelyezések 47.562 millió forinttal emelkedtek.

16) Bankközi kihelyezések

<u>2015 (millió Ft)</u>	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	8.244	0	0	0	8.244
Egyéb bankok	710	38.174	0	12.107	50.991
Értékvesztés	1	0	0	40	41
Bankközi kihelyezések	8.953	38.174	0	12.067	59.194

<u>2014 (millió Ft)</u>	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	9.990	0	0	0	9.990
Egyéb bankok	157	13.627	0	7.758	21.542
Értékvesztés	0	0	0	1	1
Bankközi kihelyezések	10.147	13.627	0	7.757	31.531

A Magyar Nemzeti Bankkal szemben fennálló követelést a származékos ügyletek mögött álló call óvadék teszi ki.

<u>Egyedi értékvesztés (millió Ft)</u>	
Nyitó állomány 2015. január 1-jén	1
Tárgyévi értékvesztés:	
Képzés	40
Feloldás	-1
Árfolyamváltozás hatása	1
Diszkonthatás lebontása	0
Felhasználás eladásra, leírásra	0
Záró állomány 2015. december 31-én	41

<u>Portfólió alapon képzett értékvesztés (millió Ft)</u>	
Nyitó állomány 2014. január 1-jén	7
Tárgyévi értékvesztés:	
Képzés	3
Feloldás	-10
Árfolyamváltozás hatása	1
Diszkonthatás lebontása	0
Felhasználás eladásra, leírásra	0
Záró állomány 2014. december 31-én	1

17) **Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések**

Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések					
2015 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték	Ebből: nem teljesítő ügyfelek	Egyedileg képzett értékvesztés	Portfólió alapon képzett értékvesztés	Nettó könyv szerinti érték
<i>Vállalati ügyfelek</i>					
Kereskedelmi és ipari vállalatok	317.462	44.631	35.194	931	281.337
Ingatlanfejlesztő vállalatok	172.425	64.548	45.662	1.620	125.143
Egyéb	258.756	61.888	41.300	560	216.896
Vállalati ügyfelek összesen	748.643	171.067	122.156	3.111	623.376
<i>Lakossági ügyfelek</i>					
Lakossági ügyfelek	292.662	59.915	29.480	10.396	252.786
Önkormányzatok és költségvetési szervek	38.943	0	906	1	38.036
Ügyfelekkel szembeni követelések összesen	1.080.248	230.982	152.542	13.508	914.198

2014 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték	Ebből: nem teljesítő ügyfelek	Egyedileg képzett értékvesztés	Portfólió alapon képzett értékvesztés	Nettó könyv szerinti érték
<i>Vállalati ügyfelek</i>					
Kereskedelmi és ipari vállalatok	336.153	70.433	57.894	1.449	276.810
Ingatlanfejlesztő vállalatok	211.674	93.221	62.452	2.482	146.740
Egyéb	299.563	88.552	51.794	758	247.011
Vállalati ügyfelek összesen	847.390	252.206	172.140	4.689	670.561
<i>Lakossági ügyfelek</i>					
Lakossági ügyfelek	461.583	161.655	165.536	12.283	283.764
Önkormányzatok és költségvetési szervek	170.289	3.184	774	11	169.504
Ügyfelekkel szembeni követelések összesen	1.479.262	417.045	338.450	16.983	1.123.829

Ügyfelekkel szembeni követelések jelentős csökkenése az Elszámolási törvény alapján történt elszámolásból, valamint az eladásból, leírásból adódik.

Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés

A 2015. december 31-i és a 2014. december 31-i állapot szerinti értékvesztés-állomány változását az alábbi táblázat tartalmazza:

Egyedi értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelésekre (millió Ft)	2015	2014
Nyitó állomány január 1-jén	338.450	268.521
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	31.736	109.926
ebből: Elszámoltatási tv-re képzett*	0	53.997
Feloldás	-40.143	-16.896
ebből: Elszámoltatási tv. miatt feloldott*	-16.156	0
Árfolyamváltozás hatása	5.237	10.761
Felhasználás eladásra, leírásra	-182.738	-33.862
ebből: Elszámoltatási tv.-re felhasznált*	-42.907	0
ebből: forinosítás után hitelek újrafelvételére felhasznált*	-82.949	0
Konszolidációs kör változása	0	0
Záró állomány december 31-én	152.542	338.450

* Az Elszámoltatási csomag szerinti kifizetést részletesebb leírása a Hitelportfólióra vonatkozó speciális rendelkezéseknél található (34. oldal).

<i>Portfólió alapon képzett értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelésekre (millió Ft)</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Nyitó állomány január 1-jén	16.983	16.087
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	11.173	8.080
Feloldás	-9.666	-7.364
Árfolyamváltozás hatása	-145	505
Felhasználás eladásra, leírásra	-4.837	-325
Konszolidációs kör változása	0	0
Záró állomány december 31-én	13.508	16.983

2015-ben a halmozott értékvesztés miatti veszteség 166.050 millió Ft (2014: 355.433 millió Ft), amely a bruttó kintlévőség 15,37% át teszi ki (2014: 24,03 %).

Pénzügyi lízingből származó követelések

Finanszírozási tevékenysége részeként a Csoport pénzügyi lízing ügyleteket köt lízingbe adóként. 2014. és 2015. december 31-én a Csoport bruttó lízingbefektetésének, valamint a minimális lízingfizetési követelések nettó jelenértékének levezetése a hátralévő futamidő szerinti bontásban a következő:

<i>2015 (millió Ft)</i>	<i>Éven belül</i>	<i>1 és 5 év között</i>	<i>5 éven túl</i>	<i>Összesen</i>
Bruttó lízingkövetelés	8.716	22.223	13.571	44.510
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	1.466	3.278	2.021	6.765
Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke	7.250	18.945	11.550	37.745
Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés	83	108	12	203
Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke	7.167	18.837	11.538	37.542

<i>2014 (millió Ft)</i>	<i>Éven belül</i>	<i>1 és 5 év között</i>	<i>5 éven túl</i>	<i>Összesen</i>
Bruttó lízingkövetelés	8.141	20.253	11.251	39.645
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	1.379	3.255	1.541	6.175
Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke	6.762	16.998	9.710	33.470
Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés	266	2.136	517	2.919
Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke	6.496	14.862	9.193	30.551

2015-ben a csoporton belül lízing cégek esetében az elszámoltatási csomagra nem történt értékvesztés képzés (2014: 4.411 millió Ft).

A Lízing Csoport 2015-ben 15.097millió Ft értékben kötött új üzletet. A stratégiának megfelelően ezen új volumen teljes egészében a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt-ben került megkötésre.

A Lízing csoportban 2015-ben 0 Ft függő bérleti díjbevétele került elszámolásra pénzügyi bevételeként (2014: 0 Ft), és a nem garantált maradványérték összege 3.969 millió forint volt (2014: 6.217 millió Ft). 2015. december 31-én a behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés 203 millió Ft (2014: 4.542 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) Eredményenl szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

(millió Ft)

	2015					2014				
	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/vesztés	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/vesztés	Könyv szerinti érték		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények										
Államkötvények	118.419	1.757	-428	119.748	114.456	1.346	567	116.369		
Kincstárjegyek	2.507	45	21	2.573	12.991	223	44	13.258		
Vállalati és egyéb kötvények	1.807	16	51	1.874	2	0	0	2		
Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	0	0		
Részvények	542	0	8	550	1.729	0	-17	1.712		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények	123.275	1.818	-348	124.745	129.178	1.569	594	131.341		
Származékos ügyletek:										
<i>Kereskedési célú származékos ügyletek:</i>										
Deviza swap	207	-2	6.242	6.447	307	-8	9.145	9.444		
Deviza forward	0	0	3.359	3.359	0	0	2.841	2.841		
Határidős értékpapír ügyletek	0	0	0	0	0	0	0	0		
Deviza futures	0	0	57	57	0	0	1.664	1.664		
Deviza opció	0	0	1.088	1.088	0	0	2.122	2.122		
Kamalláb származékos ügyletek	0	4.601	11.905	16.506	0	4.705	13.210	17.915		
Kereskedési célú származékos ügyletek	207	-4.599	22.651	27.457	307	4.697	28.982	33.986		
<i>Fedezeti célú származékos ügyletek:</i>										
Deviza swap	8.032	-34	2.116	10.114	9.195	-112	1.625	10.708		
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>	0	0	0	0	0	0	0	0		
Kamalláb származékos ügyletek	0	5.810	7.024	12.834	0	7.507	8.200	15.707		
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>	0	0	0	0	0	0	0	0		
<i>Ebből: valós érték fedezeti kétdevizás kamatswap</i>	0	424	1.681	2.105	0	750	1.791	2.541		
Fedezeti célú származékos ügyletek	8.032	5.776	9.140	22.948	9.195	7.395	9.825	26.415		
Származékos ügyletek összesen	8.239	10.375	31.791	50.405	9.502	12.092	38.807	60.401		
Eredményenl szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	131.514	12.193	31.443	175.150	138.680	13.661	39.401	191.742		

A 2015-ben beszerzett új államkötvényeket és kincstárjegyeket a Bank az Eredményenl szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között mutatja ki, kivéve az értékesíthető értékpapírok esetében, melynek valós érték változása az egyéb átfogó jövedelemben kerül megjelenítésre.

Fedezeti célú származékos ügyletek

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

19) Értékpapír-befektetések

A Csoport kötelezettségei fedezetére 2015-ben nem adott biztosítékba az értékpapír-befektetésekből (2014: 44.129 millió forintot).

2015-ben az értékesíthető értékpapírokkal kapcsolatban 912 millió forint nyereséget számolt el a Csoport az átfogó jövedelemkimutatásban (2014: 98 millió forint nyereséget), és 7 millió forint bevétel került átsorolásra az átfogó jövedelemből az eredménybe (2014: 120 millió forint ráfordítás).

2015-ben csoport szinten addicionális limit került elfogadásra az értékesíthető értékpapírok esetében, ennek következtében jelentősen nőtt az államkötvények állománya. 2014. év során az értékesíthető értékpapírok állománya csökkent, melynek oka, hogy a Kormány konszolidálta az önkormányzati kitettségeket. A teljes állomány konszolidációjának végső lezárása 2014. február 28-án valósult meg, amely során 76.679 millió forint került átvállalásra a Magyar Állam által. 2015 folyamán az átvállalt hitelek is visszafizetésre kerültek.

A 2014 óta beszerzett új államkötvényeket és kincstárjegyeket a Bank az Eredményel szemben valós értéken értékelte pénzügyi eszközök között mutatja ki, kivéve az értékesíthető értékpapírok esetében, melynek valós érték változása az egyéb átfogó jövedelemben kerül megjelenítésre.

A lejáratig tartandó befektetések közül 2015-ben három alkalommal került sor értékesítésre, amelyek a nem jelentős nagyságrend, a lejáratához közeli tranzakciós dátum és az alacsony piaci értékelési különbözet miatt nem minősültek szennyezőnek az IAS 39.9 alapján.

(millió Ft)

	2015						2014					
	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/vesztés	Diszkont/Prémium	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/vesztés	Diszkont/Prémium	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat
Vállalati és önkormányzati kötvények	0	0	0	0	0	1.844	0	-26	0	1.818	0	0
Befektetési jegyek	768	0	12	0	780	768	0	108	0	876	0	0
Államkötvények	60.021	1.832	-340	-292	61.221	0	0	0	0	0	0	0
Kincstárjegyek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	60.789	1.832	-328	-292	62.001	2.612	0	82	0	2.694	0	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Diszkont / Prémium	Érték- vesztes	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Diszkont / Prémium	Érték- vesztes	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat
Vállalati és egyéb kötvények	0	0	0	0	0	1.318	15	223	0	1.556	0	0
Államkötvények	116.854	2.654	188	0	119.696	119.467	3.850	805	0	124.122	0	0
Banki kötvények	67.794	103	18	0	67.915	0	0	0	0	0	0	0
	184.648	2.757	206	0	187.611	120.785	3.865	1.028	0	125.678	0	0

20) Befektetések

Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

A társult vállalkozásokban lévő részesedések általános és pénzügyi adatai 2015. és 2014. december 31-re:

<u>2015 (millió Ft)</u>	Tulajdoni hányad (%)	Forgó-eszközök	Befektetett eszközök	Összes eszköz	Rövid lejáratú kötelezettségek	Hosszú lejáratú kötelezettségek	Saját tőke	Összes kötelezettség	Bevételek	Ráfordítások	Eredmény
	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<u>2014 (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	30	0	30	808	0	-778	30	4.171	3.749	422
	30	30	0	30	808	0	-778	30	4.171	3.749	422

A NOC Kft. 2015-ben értékesítésre került. Könyvekből való kikerüléséig a konszolidálás során történő értékelése tökémmódszerrel történt. A részesedés értékeinek alakulása a konszolidált beszámolóban 2015 és 2014 december 31-re:

<u>2015 (millió Ft)</u>	Bruttó érték	Halmazott értékvesztés	Nettó érték
NOC Kft.	0	0	0
<u>2014 (millió Ft)</u>	Bruttó érték	Halmazott értékvesztés	Nettó érték
NOC Kft.	193	193	0

A befektetések kapcsolt vállalkozásokban mérlegkor 2014-ben és 2015-ben is két részesedést tartalmaz: egy 20%-os tulajdoni hányadú befektetést az RC Gazdasági és Adótanácsadó Zrt-ben és egy 0,61%-os tulajdoni hányadú befektetést a Pannon Lúd Kft-ben.

Befektetések nem jegyzett értékpapírokban

<u>(millió Ft)</u>	<u>2015</u>	
	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	0,31%	15
SWIFT	0,30%	10
VISA Europe	0,04%	1.316
	-	1.341

<u>(millió Ft)</u>	<u>2014</u>	
	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	0,31%	15
SWIFT	0,02%	16
	-	31

A Bank a VISA Europe részvényét az értékesíthető pénzügyi instrumentumok között mutatja ki. A Visa Europe részvény transzferálására vonatkozó pénzfizetési ajánlat alapján, amely a korábbi évek forgalmán alapul, piaci értéken, 1.316 millió Ft-on került kimutatásra. Az értékelési különbözet a saját tőkével szemben került elszámolásra. Az ajánlatban pontosan nem rögzített juttatási rész a piaci érték meghatározásakor nem került figyelembevételre.

21) Tárgyi eszközök

Saját használatú ingatlanok

2015 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2015. január 1.	Növe- dés	Csökke- nés	Ebből Értékvesztés	Korábban értékesítésre tartott eszközök átSOROLÁSA*	Bruttó könyv szerinti érték 2015. december 31.	Értékesít- kenés nyitó egyenleg 2015. január 1.	Tárgy- időszaki értékesít- kenés	Csökke- nés	Ebből Értékvesztés	Korábban értékesítésre tartott eszközök átSOROLÁSA*	Értékesít- kenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2015. január 1.	Könyv szerinti érték 2015. december 31.
Ingtatlanok	15.233	371	3.816	3.708	0	11.788	8.516	2.337	3.750	2.142	0	7.103	6.717	4.685
Saját tulajdon	7.144	94	82	0	0	7.156	1.436	37	42	0	0	1.431	5.708	5.725
Bérlemény	8.089	277	3.734	3.708	0	4.632	7.080	2.300	3.708	2.142	0	5.672	1.009	-1.040
Gépek	1.086	0	48	0	0	1.038	205	145	0	0	0	350	881	688
Berendezés	16.013	1.403	2.586	881	12.785	27.615	13.853	1.393	2.457	870	2.864	15.653	2.160	11.962
Összesen	32.332	1.774	6.450	4.589	12.785	40.441	22.574	3.875	6.207	3.012	2.864	23.106	9.758	17.335

2014 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2014. január 1.	Növe- dés	Csökke- nés	Ebből Értékvesztés	Változás a konszolidá- ciós körben	Bruttó könyv szerinti érték 2014. december 31.	Értékesít- kenés nyitó egyenleg 2014. január 1.	Tárgy- időszaki értékesít- kenés	Csökke- nés	Ebből Értékvesztés	Változás a konszolidá- ciós körben	Értékesít- kenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2014. január 1.	Könyv szerinti érték 2014. december 31.
Ingtatlanok	15.515	213	495	424	0	15.233	7.502	1.222	208	199	0	8.516	8.013	6.717
Saját tulajdon	7.142	6	4	0	0	7.144	1.375	65	4	0	0	1.436	5.767	5.708
Bérlemény	8.373	207	491	424	0	8.089	6.127	1.157	204	199	0	7.080	2.246	1.009
Gépek	779	307	0	0	0	1.086	72	133	0	0	0	205	707	881
Berendezés	16.689	640	1.316	239	0	16.013	14.204	1.166	1.517	225	0	13.853	2.485	2.160
Összesen	32.983	1.160	1.811	663	0	32.332	21.778	2.521	1.725	424	0	22.574	11.205	9.758

*2009 végén a Csoport az Euro Green Energy Kft. teljes eladása mellett döntött, a társaság értékesítésére azonban 2015. december 31-ig nem került sor, ezért az álsorolásra került a tárgyi eszközök közé az értékesítésre tartott eszközökből.

Befektetési célú ingatlanok

<u>2015 (millió Ft)</u>	Bruttó könyv szerinti érték 2015. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2015. december 31.	Értékesítés nyitó egyenleg 2015. január 1.	Tárgyidőszaki értékesítés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítés nyitó egyenleg	Könyv szerinti érték 2015. január 1.	Könyv szerinti érték 2015. december 31.
Ingyatlanok	1.234	0	1.234	0	0	1.042	105	1.147	0	1.042	192	0

<u>2014 (millió Ft)</u>	Bruttó könyv szerinti érték 2014. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2014. december 31.	Értékesítés nyitó egyenleg 2014. január 1.	Tárgyidőszaki értékesítés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítés nyitó egyenleg	Könyv szerinti érték 2014. január 1.	Könyv szerinti érték 2014. december 31.
Ingyatlanok	1.243	0	9	0	1.234	1.041	4	3	0	1.042	202	192

A befektetési célú ingatlanok értékesítésre kerültek 2015-ben. 2014-ben a befektetési célú ingatlanok valós értéke 192 millió forint, mely független szakértő által készített negyedéves értébecslések eredménye.

22) Immaterialis javak

<u>2015</u> <u>(millió Ft)</u>	Bruttó könyv szerinti érték 2015. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés*	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2015. december 31.	Értékesítés nyitó egyenleg 2015. január 1.	Tárgyidőszaki értékesítés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés*	Változás a konszolidációs körben	Értékesítés nyitó egyenleg	Könyv szerinti érték 2015. január 1.	Könyv szerinti érték 2015. december 31.
Szoftver	45.685	3.357	9.734	9.734	0	39.308	30.447	6.035	9.734	7.412	0	26.748	15.238	12.500
Egyéb	368	0	0	0	0	368	267	8	0	0	0	275	101	93
	46.053	3.357	9.734	9.734	0	39.676	30.714	6.043	9.734	7.412	0	27.023	15.339	12.653

<u>2014</u> <u>(millió Ft)</u>	Bruttó könyv szerinti érték 2014. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2014. december 31.	Értékesítés nyitó egyenleg 2014. január 1.	Tárgyidőszaki értékesítés	Csökkenés	Ebből Értékvesztés	Változás a konszolidációs körben	Értékesítés nyitó egyenleg	Könyv szerinti érték 2014. január 1.	Könyv szerinti érték 2014. december 31.
Szoftver	44.013	3.722	2.050	1.316	0	45.685	28.303	4.055	1.911	1.174	0	30.447	15.710	15.238
Egyéb	317	51	0	0	0	368	242	27	2	0	0	267	75	101
	44.330	3.773	2.050	1.316	0	46.053	28.545	4.082	1.913	1.174	0	30.714	15.785	15.339

*2015-ben és 2014-ben a szoftver portfólió áttekintésre került, a hasznos élettartam és a korábbi aktivált fejlesztések újraértékelése alapján leírásokra került sor.

23) Üzleti vagy cégérték

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Bekerülési érték</i>		
Egyenleg január 1-jén	1.048	1.155
Üzleti kombináció során szerzett	0	0
Kisebbségi részesedések akvizíciója	0	0
Egyéb akvizíciók - belső fejlesztés	0	0
Árfolyamhatás	0	0
Értékesített leányvállalatok	0	-107
Egyenleg december 31-én	1.048	1.048
<i>Értékvesztés</i>		
Egyenleg január 1-jén	0	0
Időszaki értékvesztés	0	0
Árfolyamhatás	0	0
Egyenleg december 31-én	0	0
<i>Könyv szerinti érték:</i>		
Január 1-jén	1.048	1.155
December 31-én	1.048	1.048

A Csoport a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-vel (1.023 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.

2014-ben a SZELET Energiatermelő és Szolgáltató Kft-vel kapcsolatban nyilvántartott üzleti vagy cégérték (107 millió Ft) kivezetésre került a leányvállalat eladása miatt.

2015-ben és 2014-ben nem keletkezett goodwill.

2015 során nem lett értékvesztés elszámolva az üzleti vagy cégértékre vonatkozóan (2014-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>2015</u>	<u>2014</u>
1 éven belül	3.934	4.567
1-5 év között	15.736	18.268
5 éven túl	879	1.322
Összesen	20.549	24.157

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 2015-ös évben a Csoport 4.055 millió Ft (2014: 4.834 millió Ft) ráfordítást számolt el operatív lízinggel kapcsolatban az eredményben.

25) Egyéb eszközök

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egyéb adókövetelések	424	233
Készpénz pénzváltó ügynököknél	7.485	7.721
Befektetési szolgáltatásból származó egyéb követelések	9.571	37.709
Elhatárolások	3.304	1.412
Készletek	2.320	2.593
Egyéb	7.124	7.497
Egyéb eszközök	30.228	57.165
<i>Ebből: értékesítés</i>	<i>1.964</i>	<i>1.953</i>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Egyedileg képzett értékesítés</i>		
Nyitó állomány január 1-jén	1.953	1.811
Tárgyévben elszámolt értékesítés:		
Képzés	123	778
Feloldás	-21	-22
Árfolyamváltozás hatása	-62	0
Felhasználás eladásra, leírásra	-29	-614
Konszolidációs kör változása	0	0
Záró állomány december 31-én	1.964	1.953

A készletek jelentős részét a Raiffeisen Property Lizing Zrt. folyamatban lévő lizingberuházásai teszik ki 1.624 millió forint összegig 2015-ben (2014: 1.760 millió Ft). A Raiffeisen Property Lizing Zrt-ben 2015-ben nem voltak visszavett ingatlanok (2014: 578 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>2015</u>					<u>2014</u>				
	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/vesztesség	Könyv szerinti érték		Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/vesztesség	Könyv szerinti érték	
<i>Kereskedési célú származékos ügyletek</i>										
Deviza swapok	207	-3	3.522	3.726		307	0	9.280	9.587	
Deviza forwardok	0	0	3.930	3.930		0	0	2.907	2.907	
Értékpapír forwardok	0	0	0	0		0	0	0	0	
Deviza futures	0	0	80	80		0	0	1.037	1.037	
Deviza opciók	0	0	1.071	1.071		0	0	2.294	2.294	
Kamatláb derivatívák	0	4.467	11.551	16.018		0	4.591	13.432	18.023	
Kereskedési célú származékos ügyletek összesen	207	4.464	20.154	24.825		307	4.591	28.950	33.848	
<i>Fedezeti célú származékos ügyletek</i>										
Deviza swapok	1.747	387	8.962	11.096		8.098	117	9.531	17.746	
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>	<i>-28</i>	<i>56</i>	<i>2.434</i>	<i>2.462</i>		<i>498</i>	<i>16</i>	<i>2.970</i>	<i>3.484</i>	
Kamatláb derivatívák	0	3.749	4.766	8.515		0	3.448	5.166	8.614	
<i>Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</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>4</i>	<i>31</i>	<i>35</i>		<i>0</i>	<i>3</i>	<i>31</i>	<i>34</i>	
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	1.747	4.136	13.728	19.611		8.098	3.565	17.978	29.641	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	1.954	8.600	33.882	44.436		8.405	8.156	46.928	63.489	

Fedezeti célú származékos ügyletek

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

27) Bankbetétek

<u>2015</u> (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabeltöldi	25.622	46.719	77.943	83.007	233.291
Devizakülföldi	10.520	18.256	0	12.477	41.253
	36.142	64.975	77.943	95.484	274.544

<u>2014</u> (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabeltöldi	23.405	30.801	66.761	100.420	221.387
Devizakülföldi	41.653	4.597	149	46.693	93.092
	65.058	35.398	66.910	147.113	314.479

28) Ügyfélbetétek

<u>2015</u> (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabeltöldi	894.376	332.329	12.704	1.293	1.240.702
Devizakülföldi	19.034	33.754	3	184	52.975
	913.410	366.083	12.707	1.477	1.293.677

<u>2014</u> (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabeltöldi	929.792	319.684	14.213	1.998	1.265.687
Devizakülföldi	20.617	38.261	17	369	59.264
	950.409	357.945	14.230	2.367	1.324.951

29) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

2015 (millió forint) Kamatozás típusa	0-3 hó		3-12 hó		1-5 év		5 éven túl		Total	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	2.500	2.500	0	0	2.500	2.500
fix	2.752	2.873	6.500	9.058	25.592	28.151	930	887	35.774	40.969
indexált	4.000	4.271	15.500	15.703	12.824	13.347	0	0	32.324	33.321
változó	0	0	0	0	939	955	0	0	939	955
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6.752	7.144	22.000	24.761	41.855	44.953	930	887	71.537	77.745

2015 (millió forint) Kamatozás típusa	0-3 hó		3-12 hó		1-5 év		5 éven túl		Total	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	1.395	1.443	0	0	1.395	1.443
fix	7	8	281	411	1.728	1.891	153	133	2.169	2.443
indexált	494	528	4.828	4.824	3.611	3.746	0	0	8.933	9.098
változó	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Visszavásárolt saját kötvények	501	536	5.109	5.235	6.734	7.080	153	133	12.497	12.984

Nettó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6.251	6.608	16.891	19.526	35.121	37.873	777	754	59.040	64.761
--	--------------	--------------	---------------	---------------	---------------	---------------	------------	------------	---------------	---------------

2014 (millió forint) Kamatozás típusa	0-3 hó		3-12 hó		1-5 év		5 éven túl		Total	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	0	0	2.500	2.500	2.500	2.500
fix	6.381	6.755	11.924	14.015	29.690	33.472	6.130	5.904	54.125	60.146
indexált	2.000	2.189	2.000	2.114	32.324	33.510	0	0	36.324	37.813
változó	5.000	5.044	0	10.041	945	950	0	0	5.945	16.035
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	13.381	13.988	13.924	26.170	62.959	67.932	8.630	8.404	98.894	116.494

2014 (millió forint) Kamatozás típusa	0-3 hó		3-12 hó		1-5 év		5 éven túl		Total	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	0	0	1.142	1.179	1.142	1.179
fix	0	0	435	562	1.434	1.633	0	525	1.869	2.720
indexált	2	2	10	11	6.584	6.779	0	0	6.596	6.792
változó	64	64	952	953	221	222	1.595	0	2.832	1.239
Visszavásárolt saját kötvények	66	66	1.397	1.526	8.239	8.634	2.737	1.704	12.439	11.930

Nettó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	13.315	13.922	12.527	24.644	54.720	59.298	5.893	6.700	86.455	104.564
---	--------	--------	--------	--------	--------	--------	-------	-------	--------	---------

30) Hátrasorolt kötelezettségek

<u>2015</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	3,14%	2020.06.30	9.395
Raiffeisen Bank International AG	2013.12.23	20	EUR	6,03%	2021.05.03	6.366
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.30	20	EUR	6,04%	2021.07.30	6.329
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.30	40	EUR	6,04%	2021.07.30	12.657
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	25	EUR	6,01%	2021.02.08	7.897
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	25	EUR	6,01%	2021.02.08	7.897
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	20	EUR	6,01%	2021.02.08	6.318
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	10	EUR	6,01%	2021.02.08	3.159
Hátrasorolt kötelezettségek						60.018

<u>2014</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	3,35%	2020.06.30	9.449
Raiffeisen Bank International AG	2013.12.23	20	EUR	6,19%	2021.05.03	6.404
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.30	40	EUR	6,20%	2021.07.30	12.732
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.30	20	EUR	6,20%	2021.07.30	6.366
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.31	141	EUR	6,07%	2020.09.01	44.315
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	25	EUR	6,16%	2021.02.08	7.946
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	25	EUR	6,16%	2021.02.08	7.946
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	20	EUR	6,16%	2021.02.08	6.357
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	10	EUR	6,16%	2021.02.08	3.179
Hátrasorolt kötelezettségek						104.694

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>2015</u>	<u>2014</u>
Fizetendő egyéb adók	3.098	3.299
Giro, postai klíring számlák, úton lévő pénzeszközök	155	329
Szállítók	3.080	2.195
Befektetési szolgáltatásból származó kötelezettségek	42.612	22.741
Elhatárolások	7.751	4.414
Egyéb	4.174	3.678
Egyéb kötelezettségek	60.870	36.656

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 2015. december 31-én és 2014. december 31-én:

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nyitó állomány	38.173	9.838
Tárgyévi céltartalék-képzés	4.124	34.914
<i>Ebből: peres kötelezettségekre</i>	<i>935</i>	<i>1.500</i>
<i> folyamatban lévő vizsgálatra</i>	<i>0</i>	<i>7.631</i>
<i> hatósági bírságra</i>	<i>327</i>	<i>0</i>
<i> bérjellegű költségekre</i>	<i>269</i>	<i>554</i>
<i> bérleti díjból eredő veszteségekre</i>	<i>1.501</i>	<i>0</i>
<i> Elszámoltatási csomag*</i>	<i>0</i>	<i>23.654</i>
<i> egyéb</i>	<i>1.092</i>	<i>1.575</i>
Feloldás	-31.302	-6.700
<i>Ebből: függő kötelezettségeken</i>	<i>0</i>	<i>-3.335</i>
<i> FX-link swapokon</i>	<i>-278</i>	<i>-367</i>
<i> peres kötelezettségeken</i>	<i>-598</i>	<i>-396</i>
<i> biztosítékokra</i>	<i>0</i>	<i>-555</i>
<i> bérjellegű költségekre</i>	<i>-554</i>	<i>-436</i>
<i> hatósági bírságra</i>	<i>0</i>	<i>-584</i>
<i> lakossági hitelprogramra</i>	<i>0</i>	<i>-400</i>
<i> folyamatban lévő vizsgálatra</i>	<i>-6.657</i>	<i>0</i>
<i> Kúria tv. Szerinti kifizetésre felhasználás *</i>	<i>-17.530</i>	<i>0</i>
<i> Kúria tv. Szerinti kifizetésre feloldás *</i>	<i>-4.688</i>	<i>0</i>
<i> egyéb</i>	<i>-996</i>	<i>-627</i>
Átértékelés hatása	50	121
Záró állomány	11.045	38.173

*Az Elszámoltatási csomag szerinti kifizetést részletesebb leírása a Hitelportfolióra vonatkozó speciális rendelkezéseknél található (34. oldal).

33) Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek, valamint megszűnt tevékenységek

2009 végén a Csoport az Euro Green Energy Kft. teljes eladása mellett döntött. Mivel a társaság értékesítésére 2015. december 31-ig sem került sor, a tényleges piaci potenciál miatt a Bank felülvizsgálta a rövid távú eladási szándékot, ezért átsorolta a tárgyi eszközök közé. 2015-ben az érintett egyenlegek már nem kerültek átsorolásra az értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek közé.

Az alábbi táblázat tartalmazza az értékesítésre tartott eszközöket és kötelezettségeket 2015. december 31-re és 2014. december 31-re vonatkozóan:

(millió Ft)	2015	2014
Értékesítésre tartott eszközök		
Ingatlanok, gépek, berendezések	0	9.756
Egyéb eszközök	0	228
	0	9.984
Értékesítésre tartott kötelezettségek		
Egyéb kötelezettségek	0	67
	0	67

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 2015-ben.

34) Jegyzett tőke

2015. december 31-én és 2014. december 31-én a Csoport részvényesi struktúrája az alábbi volt:

2015 (millió Ft)				
Tulajdonosok	Részvény típus	Részvények darabszáma	%	Összesen (millió forint)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	100,00	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0,00	0
Összesen				50.000

2014 (millió Ft)				
Tulajdonosok	Részvény típus	Részvények darabszáma	%	Összesen (millió forint)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.008	100,00	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0,00	0
Összesen				50.000

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

Az Alaptőke tárgy évi alakulása:

- 2014.12.09-én döntés született az Alaptőke 10.000 Ft-tal történő emeléséről. Ezzel egy időben a Részvényes a Tőketartalékba helyezett 64.173,9 millió Ft-ot. A cégbírószági bejegyzés dátuma azonban csak 2015.01.05-e volt.
- 2015.06.08-án újabb tőkeemelés történt 10.000 Ft értékben. Ezzel egy időben a Részvényes a Tőketartalékba helyezett 43.612,8 millió Ft-ot, amelyet a Fővárosi Törvényszék Cégbírószága 2015.06.15-én jegyzett be.

2015. és 2014. december 31-én a Csoport nem rendelkezett visszavásárolt saját részvénnel. 2015 és 2014 folyamán nem volt osztalékfizetés.

35) Egyéb tartalékok

Általános tartalék

Az 2013. évi CCXXXVII. törvény 38. fejezet 83.§ alapján a hitelintézet az adózott nettó eredmény 10 %-át köteles általános tartalékba helyezni. Ez a magyar számviteli szabályok szerint készített egyedi beszámolóban megtörtént 863 millió Ft összegben. Az IFRS szerinti beszámolóban az általános tartalék növekményeit a felhalmozott eredmény elkülönítéseiként kezelik, így azokat nem számolják el a nyereség terhére. Az általános tartalék összege 2015. december 31-én 0 millió Ft volt (2014: 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 értékvesztetté. Itt jelenik meg továbbá a cash-flow fedezeti elszámolásba bevont fedezeti ügyletek nyereségének vagy veszteségének hatékony része.

36) Kisebbségi részesedés

2015-ben tárgyévi eredmény nélkül a kisebbségi részesedések 376 millió forinttal csökkentek, amely több kisebbségi részesedésben bekövetkezett tulajdoni hányad megszűnésének tudható be.

2014-ben tárgyévi eredmény nélkül a kisebbségi részesedések 5.295 millió forinttal növekedtek, főként a Raiffeisen Lízing Zrt-ben történő tőkeemelésnek (5.452 millió forint) köszönhetően.

37) Halasztott adókövetelés és -kötelezettség

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

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Halasztott adókövetelés	0	0
Halasztott adókötelezettség	123	120
Nettó halasztott adó	-123	-120

<i>(millió Ft)</i>	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Eszkö- zök</u>	<u>Kötelezett- ségek</u>	<u>Nettó érték</u>	<u>Eszkö- zök</u>	<u>Kötelezett- ségek</u>	<u>Nettó érték</u>
Készpénz és készpénz-egyenértékese	4	0	4	5	0	5
Bankközi kihelyezések	8	0	8	0	0	0
Hitelállomány	99	30	69	448	102	346
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	75	0	75	100	0	100
Értékesíthető értékpapírok	0	15	-15	2	18	-16
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	41	-41	0	90	-90
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	3	0	3	3	0	3
Tárgyi eszközök	0	0	0	0	0	0
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	0	0	0
Immateriális javak	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0
Bankbetétek	0	1.626	-1.626	0	1.898	-1.898
Ügyfélbetétek	3	0	3	5	0	5
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	12	-12	0	4	-4
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	76	-76	0	67	-67
Céltartalékok	138	0	138	123	0	123
Egyéb tételek	171	0	171	111	0	111
Jövőben felhasználható negatív adóalap	1.176	0	1.176	1.262	0	1.262
Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség)	1.677	1.800	-123	2.059	2.179	-120

2015-ben a Bank 212.691 millió Ft összegű jövőben várhatóan fel nem használható negatív adóalappal rendelkezik (2014-ban: 190.690 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>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
<i>Garanciák, akkreditívek, egyéb függő kötelezettségek</i>		
Importakkreditív	12.691	6.395
Exportakkreditív	0	0
Kibocsátott garanciák	115.538	152.185
Egyéb jövőbeni kötelezettségek (beleértve a pereket)	13.692	19.605
Függő kötelezettségek	141.921	178.185
<i>Kihasználatlan keretek</i>		
Kihasználatlan hitelkeretek	192.095	120.027
Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek	98.149	117.604
Kihasználatlan garanciakeretek	77.912	64.109
Egyéb kihasználatlan keret	474	
Összes kihasználatlan keret	368.630	301.740

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

A Banknak budapesti központi irodája után 1.393 millió forintos bérleti szerződésből származó kötelezettségvállalása van 2015. évre vonatkozóan a 2016-ös évre (2014-ban 1.256 millió forint).

39) Becslések és mérlegelések alkalmazása

A vezetőség egyeztetett 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 paramétereiktől 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).

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

<i>2015 (millió Ft)</i>	Tőkével szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredményel szemben valós értéken értékelt	Kereskedési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK									
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	505.024	0	0	505.024	505.024	505.024	0	0
Bankközi kihelyezések	0	59.194	0	0	59.194	59.194	0	59.194	0
Nettó hitelállomány	0	914.198	0	0	914.198	917.843	0	824.917	92.926
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	147.693	27.457	175.150	175.150	130.455	44.695	0
Értékesíthető értékpapírok	62.001	0	0	0	62.001	62.001	62.001	0	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	187.611	0	0	187.611	194.093	194.093	0	0
Befektetések kapcsoló vállalkozásokban	0	0	9	0	9	9	0	0	9
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	1.341	0	0	0	1.341	1.341	0	0	1.341
Összes pénzügyi eszköz	63.342	1.666.027	147.702	27.457	1.904.528	1.914.655	891.573	928.806	94.276
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK									
Bankbetétek	0	274.544	0	0	274.544	274.505	0	274.505	0
Ügyfélbetétek	0	1.293.677	0	0	1.293.677	1.323.487	0	1.323.487	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	64.761	0	0	64.761	66.500	0	66.500	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	60.018	0	0	60.018	60.018	0	0	60.018
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	19.611	24.825	44.436	44.436	0	44.436	0
Összes pénzügyi kötelezettség	0	1.693.000	19.611	24.825	1.737.436	1.768.946	0	1.708.928	60.018

2014 (millió Ft)	Tőkével szemben valós értékben	Amortizált bekerülési értéken	Eredményel szemben valós értéken	Kereskedési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK									
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	518.386	0	0	518.386	518.386	518.386	0	0
Bankközi kihelyezések	0	31.531	0	0	31.531	31.531	0	31.531	0
Nettó hitelállomány	0	1.123.829	0	0	1.123.829	1.136.715	0	1.008.531	128.184
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	157.755	33.987	191.742	191.742	137.694	54.048	0
Értékesíthető értékpapírok	2.694	0	0	0	2.694	2.694	875	1.819	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	125.678	0	0	125.678	133.474	133.474	0	0
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0	9	0	9	9	0	0	9
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	31	0	0	0	31	31	0	0	31
Összes pénzügyi eszköz	2.725	1.799.424	157.764	33.987	1.993.900	2.014.582	790.429	1.095.929	128.224
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK									
Bankbetétek	0	314.479	0	0	314.479	316.316	0	316.316	0
Ügyfelbetétek	0	1.324.951	0	0	1.324.951	1.324.951	0	1.324.951	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	104.564	0	0	104.564	104.487	0	104.487	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	104.694	0	0	104.694	104.694	0	104.694	0
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	29.641	33.848	63.489	63.489	0	63.489	0
Összes pénzügyi kötelezettség	0	1.848.688	29.641	33.848	1.912.177	1.913.937	0	1.913.937	0

Nem voltak jelentős áttevezések 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 diszkontáltak 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 lejáratú 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 a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árak alapján történik. Az értékpapírok valós értéke a tőzsdén jegyzett piaci árfolyam (ha létezik ilyen árfolyam). Ha nincs jegyzett árfolyam, akkor vagy az OTC piacon elérhető piaci ár, ennek hiányában a valós érték a szerződéses cash-flow-k diszkontált jelenértéke az értékelés időpontjában.

Az önkormányzati kötvények az év során végelegesen átsorolásra kerültek a hitelek közé, és ezáltal további valós érték számításuk nem szükséges. A bekerülési értéket a kötvények utolsó valós értéke biztosította.

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 állapítja meg a Bank (a kalkulációt a front office rendszer végzi). Az értékeléshez használt hozamgörbébe az ezen ügyletek piacára jellemző, országhoz tartozó felárat is megtestesítő kamatfelár (basis swap spread) is be van építve.

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

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

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

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.

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

IFRS 13-nak megfelelően értékeliük a saját kibocsátói kockázatot a következőképpen: a kötvény cash-flow-it devizanemtől függően diszkontáljuk a HUF, illetve EUR zero kupon IRS swap görbének eltolásával, 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 kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

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

Kapcsolt felek	2015 (millió Ft)		
	Anyavállalat és a csoport	Társult vállalkozások	Kulcsfontosságú vezetők
Eszközök	63.944	0	20
Bankközi kihelyezések	27.589	0	0
Nettó hitelállomány	2.685	0	20
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	33.629	0	0
Egyéb eszközök	41	0	0
Kötelezettségek	122.964	0	308
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	29.703	0	0
Bankbetétek	29.917	0	0
Ügyfélbetétek	2.994	0	299
Hátrasorolt kötelezettségek	60.018	0	0
Egyéb kötelezettségek	332	0	9

2015 (millió Ft)			
Kapcsolt felek	Anyavállalat és a csoport	Társult vállalkozások	Kulcsfontosságú vezetők
Eredménykimutatás	-3.783	0	-875
Kamat- és kamatjellegű bevételek	563	0	0
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	-10.109	0	-1
Nettó jutalék- és díjbevétel	-70	0	0
Nettó kereskedési bevétel	7.124	0	1
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	426	0	0
Egyéb üzleti bevétel	54	0	0
Értékvesztés miatti veszteség	0	0	0
Munkabér és juttatások	0	0	-875
Egyéb működési ráfordítások	-1.771	0	0
Függő és jövőbeni kötelezettségek	2.740	0	0
Kihasználatlan hitelkeretek	327	0	0
Garanciák	2.413	0	0

2014 (millió Ft)			
Kapcsolt felek	Anyavállalat és a csoport	Társult vállalkozások	Kulcsfontosságú vezetők
Eszközök	144.394	0	9
Bankközi kihelyezések	77.806	0	0
Nettó hitelállomány	6.279	0	9
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	30.829	0	0
Egyéb eszközök	29.480	0	0
Kötelezettségek	158.968	12	166
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	44.319	0	0
Bankbetétek	6.007	0	0
Ügyfélbetétek	3.611	12	157
Hátrasorolt kötelezettségek	104.694	0	0
Egyéb kötelezettségek	337	0	9
Eredménykimutatás	-5.501	80	-759
Kamat- és kamatjellegű bevételek	231	80	0
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	-6.130	0	-1
Nettó jutalék- és díjbevétel	-82	0	1
Nettó kereskedési bevétel	1.213	0	1
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	1.214	0	0
Egyéb üzleti bevétel	31	0	0
Értékvesztés miatti veszteség	-80	0	0
Munkabér és juttatások	0	0	-760
Egyéb működési ráfordítások	-1.898	0	0
Függő és jövőbeni kötelezettségek	18.820	0	0
Kihasználatlan hitelkeretek	11.639	0	0
Garanciák	7.181	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 hányad 2015-ben	Tulajdoni hányad 2014-ben	Székhely	Tevékenységeinek rövid leírása
Leányvállalatok:				
BUTÁR Gazdasági Szolgáltató Kft.	a)	100,00%	2030 Érd, Budai út 22.	Követelésbehajtás
EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft.	100,00%	50,00%	1158 Bp., Késmárk u. 11-13	Villamosenergia termelés
Raiffeisen Autó Lizing Kft.	100,00%	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.	100,00%	50,00%	1158 Bp., Késmárk u. 11-13	Vagyongkezelés
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.	Építéti projekt szervezése
Raiffeisen Lizing Zrt.	50,00%	50,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Corporate Lizing 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, Sósói út 31/b	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
SCT Beruházás Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.*	100,00%	90,33%	1052 Bp., Vérmező út 4.	Építéti projekt szervezése
SCT Káráz utca Ingatlankezelő Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Ingatlankezelés
SCT Tündérvár Kft.	a)	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SCTAI Angol iskola Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.*	100,00%	90,33%	1052 Bp., Vérmező út 4.	Építéti 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., Vérmező út 4.	Építéti projekt szervezése

Társult vállalkozások:

NOC Korlátolt Felelősségű Társaság

Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

a) BUTÁR Gazdasági Szolgáltató Kft. és SCT Tündérvár Kft. 2015 folyamán beolvadtak az SCT Káráz utca Ingatlankezelő Kft.-be.

b) NOC Korlátolt Felelősségű Társaság 2015-ben eladása került.

* A Cégbíróság 2015.11.24-én bejegyezte az SCTAI Angol Iskola Kft. és az SCT Beruházás Kft. beolvadását a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.-be 2015.12.31-re vonatkozóan, de a jogutód csak 2016.01.01-jén kezdte meg a működését.

43) Alapkezelési tevékenység

A Csoport 0 zárt végű (2014: 0) és 20 nyílt végű (2014: 19) 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 díjbevételek” soron kerülnek kimutatásra (lásd 7. számú kiegészítő megjegyzés).

2015-ben és 2014-ban az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

(millió Ft)	2015	2014
Kezelt alapok	164.704	190.071
Nyílt végű alapok	164.704	190.071
Zárt végű alapok	0	0
Alapoktól származó nettó díj- és jutalék bevételek	1.845	1.995
Alapoktól elfogadott betétek	54.310	50.143
Alapok betétein keletkezett kamatráfordítások	2.020	1.453

A nyílt végű alapok között a két (Raiffeisen Hozamrögzítő Tőkevédett Alap, Raiffeisen 2016 Kötvény Alap) határozott futamidejű alap által kezelt állomány 2.087 millió forint (2014: 2.456 millió).

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. A Csoport által meghatározott üzleti szegmensek a szervezeti felépítéshez igazodnak, melyek a főbb üzleti területek mentén mutatják be a csoport jövedelmezőségét és működését.

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 ügyfeleknek.

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).

2015 (millió Ft)

	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
ESZKÖZÖK					
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	0	505.024	0	505.024
Bankközi kihelyezések	0	0	59.194	0	59.194
Hitelek	761.443	274.949	680	43.176	1.080.248
Csökkentve: hitelezési veszteséggel	126.126	38.654	0	1.270	166.050
Nettó hitelállomány	635.317	236.295	680	41.906	914.198
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.793	29	48.007	122.321	175.150
Értékesíthető értékpapírok	0	0	0	62.001	62.001
Lejáratig tartandó értékpapírok	1	0	7.822	179.788	187.611
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	51	0	-42	0	9
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	1.341	0	0	0	1.341
Ingatlanok, gépek, berendezések	9.501	0	0	7.834	17.335
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	0	0
Immateriális javak	222	0	0	12.431	12.653
Goodwill	0	0	0	1.048	1.048
Tényleges adókövetelések	0	0	0	13	13
Hálasztott adókövetelések	0	0	0	0	0
Egyéb eszközök	8.779	592	5.440	15.417	30.228
Értékesítésre tartott eszközök	0	0	0	0	0
Összes eszköz	660.005	236.916	626.125	442.759	1.965.805
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE					
Bankbetétek	6	0	263.902	10.636	274.544
Ügyfélbetétek	800.670	408.114	1.103	83.790	1.293.677
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	64.761	0	0	64.761
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	60.018	0	60.018
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	923	62	43.450	1	44.436
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	45	45
Hálasztott adókötelezettségek	0	0	0	123	123
Céltartalékok	2.847	5.868	203	2.127	11.045
Egyéb kötelezettségek	11.642	38.530	3.106	7.592	60.870
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0	0	0	0
Összes kötelezettség	816.088	517.335	371.782	104.314	1.809.519
Anyavállalatra jutó saját tőke	0	0	0	155.729	155.729
Törzsrészesvények	0	0	0	50.000	50.000
Jegyzett tőke	0	0	0	50.000	50.000
Felhalmozott eredmény	0	0	0	-185.921	-185.921
Tőketartalék	0	0	0	293.094	293.094
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	-1.444	-1.444
Kisebbségi részesedés	0	0	0	557	557
Összes saját tőke	0	0	0	156.286	156.286
Összes kötelezettség és saját tőke	816.088	517.335	371.782	260.600	1.965.805

<i>2015 (millió Ft)</i>					
	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Kamat- és kamatjellegű bevételek	28.092	21.329	3.977	13.779	67.177
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	5.522	3.067	19.127	937	28.653
Nettó kamatbevétel	22.570	18.262	-15.150	12.842	38.524
Jutalék- és díjbevételek	12.775	24.433	504	2.872	40.584
Jutalék- és díjráfordingítások	2.916	3.243	326	927	7.412
Nettó jutalék- és díjbevétel	9.859	21.190	178	1.945	33.172
Osztalékbevétel	5	0	0	0	5
Nettó kereskedési bevétel	273	0	9.155	2	9.430
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	0	0	0	581	581
Egyéb üzleti bevétel	4.092	0	-69	712	4.735
Üzleti bevételek	4.370	0	9.086	1.295	14.751
Értékvesztés és céltartalék	-8.819	-2.416	0	-23	-11.258
Üzleti ráfordítások értékesítés nélkül	20 761	18 945	12 439	25 059	77 204
Értékesítés	1 809	5 408	338	2 418	9 973
Üzleti ráfordítások	22.570	24.353	12.777	27.477	87.177
Adózás előtti eredmény	23.048	17.515	-18.663	-11.372	10.528
Nyereségadó	0	0	0	231	231
Halasztott adó	0	0	0	19	19
Tárgyévi eredmény	23.048	17.515	-18.663	-11.622	10.278
EGYÉB INFORMÁCIÓ					
Beruházások	1.198	2.476	332	1.360	5.366

2014 (millió Ft)

	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
ESZKÖZÖK					
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	0	518.386	0	518.386
Bankközi kihelyezések	0	0	31.531	0	31.531
Hitelek	862.283	441.049	872	175.058	1.479.262
Csökkentve: hitelezési veszteséggel	179.278	174.902	0	1.253	355.433
<i>Nettó hitelállomány</i>	683.005	266.147	872	173.805	1.123.829
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.069	154	57.886	129.633	191.742
Értékesíthető értékpapírok	1.844	0	0	850	2.694
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.557	0	0	124.121	125.678
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	9	0	0	0	9
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	31	0	0	0	31
Ingatlanok, gépek, berendezések	1.285	0	0	8.473	9.758
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	192	192
Immateriális javak	250	0	0	15.089	15.339
Goodwill	0	0	0	1.048	1.048
Tényleges adókövetelések	0	0	0	142	142
Halasztott adókövetelések	0	0	0	0	0
Egyéb eszközök	9.256	532	33.314	14.063	57.165
Értékesítésre tartott eszközök	8.714	0	0	1.270	9.984
Összes eszköz	710.020	266.833	641.989	468.686	2.087.528
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE					
Bankbetétek	483	0	267.909	46.087	314.479
Ügyfélbetétek	825.681	391.490	360	107.420	1.324.951
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	104.564	0	0	104.564
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	104.694	0	104.694
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	3.175	533	59.781	0	63.489
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	1	1
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0	120	120
Céltartalékok	2.879	22.822	195	12.277	38.173
Egyéb kötelezettségek	7.501	20.023	2.038	7.094	36.656
Értékesítésre tartott kötelezettségek	67	0	0	0	67
Összes kötelezettség	839.786	539.432	434.977	172.999	1.987.194
Anyavállalatra jutó saját tőke	0	0	0	99.695	99.695
Törzsrészcégek	0	0	0	50.000	50.000
Jegyzett tőke	0	0	0	50.000	50.000
Felhalmozott eredmény	0	0	0	-196.214	-196.214
Tőketartalék	0	0	0	249.481	249.481
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	-3.572	-3.572
Kisebbségi részesedés	0	0	0	639	639
Összes saját tőke	0	0	0	100.334	100.334
Összes kötelezettség és saját tőke	839.786	539.432	434.977	273.333	2.087.528

2014 (millió Ft)					
	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Kamat- és kamatjellegű bevételek	35.317	26.341	5.335	16.280	83.273
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	10.365	5.168	21.694	1.874	39.101
Nettó kamatbevétel	24.952	21.173	-16.359	14.406	-44.172
Jutalék- és díjbevételek	12.004	24.009	225	4.649	40.887
Jutalék- és díjráfordingások	3.616	2.713	428	744	7.501
Nettó jutalék- és díjbevétel	8.388	21.296	-203	3.905	33.386
Osztalékbevétel	59	0	0	0	59
Nettó kereskedési bevétel	-450	0	13.967	8	13.525
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	0	0	0	3.546	3.546
Egyéb üzleti bevétel	2.340	4	0	1.604	3.948
Üzleti bevételek	1.949	4	13.967	5.158	21.078
Értékvesztés és céltartalék	26.662	88.391	0	59	115.112
Üzleti ráfordítások értékesítkkenés nélkül	10.980	46.305	10.901	22.104	90.290
Értékesítkkenés	1.619	3.469	162	1.934	7.184
Üzleti ráfordítások	12.599	49.774	11.063	24.038	97.474
Adózás előtti eredmény	-3.972	-95.692	-13.658	-628	-113.950
Nyereségadó	0	0	0	113	113
Halasztott adó	0	0	0	3.625	3.625
Tárgyévi eredmény	-3.972	-95.692	-13.658	-4.366	-117.688
EGYÉB INFORMÁCIÓ					
Beruházások	1.069	1.866	348	1.342	4.625

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 Bank 2014. évben elfogadott stratégiájával összhangban a lízing tevékenység felülvizsgálatra került. Ennek alapján megkezdődött a lakossági lízing üzletág kivezetése. 2015-ben az elszámolást követően megkezdődött a meglévő portfólió leépítése. 2015 év végén indikatív ajánlat érkezett a Raiffeisen Lízing Zrt. megvételére, melyet a Bank Igazgatósága, mint tulajdonos megfelelő tárgyalási alapnak tekintett 2016 februárjában. A tranzakció megvalósulásához szükséges az MNB engedélye, lezárása 2016. második negyedévére valószínűsíthető. A társaság eladása hozzávetőlegesen 0,5 milliárd forint konszolidált tőke csökkenést eredményezne, és egyúttal megszűnne a kisebbségi részesedésekre tőke.

A Cégbíróság 2015.11.24-én bejegyezte az SCTAI Angol Iskola Kft. és az SCT Beruházás Kft. beolvadását a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.-be 2015.12.31-re vonatkozóan, de a jogutód csak 2016.01.01-jén kezdte meg a működését.

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE
A CSOPORT
2015-ÖS ÜZLETI ÉVÉRŐL

TARTALOM

I.	MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2015-BEN	3
1.1.	Magyar gazdaság	3
1.2.	Kamatok és pénzpiacok	3
1.3.	A bankszektor	4
1.4.	Üzleti tevékenység	4
1.4.1.	Mérleg	4
1.4.2.	Eredmény	5
1.4.3.	Mérleg-fordulónap utáni események	5
1.5.	Az üzleti területek teljesítményének bemutatása	5
1.5.1.	Vállalati és Önkormányzati üzletág	5
1.5.2.	Kis- és középvállalatok	6
1.5.3.	Lakossági ügyfelek	6
1.5.4.	Private Banking Ügyfelek	7
1.5.5.	Pénzügyi intézmények	7
1.5.6.	Leányvállalatok	9
1.6.	Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat	11
1.6.1.	Elsődleges döntéshozó szervek	11
1.6.2.	Másodlagos döntéshozó szervek	13
1.6.3.	Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság	13
1.6.4.	Könyvvizsgáló	14
1.6.5.	Bank alapvető működési elve, vállalatirányítási szerkezete	14
1.6.6.	Belső ellenőrzési rendszer	14
1.6.7.	Tájékoztatás, nyilvánosságra hozatal	15
1.7.	A pénzügyi instrumentumok hasznosítása	15
1.8.	Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei	17
1.8.1.	Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)	17
1.8.2.	Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)	17
1.8.3.	Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)	18
1.9.	Környezetvédelem	18
1.10.	Foglalkoztatáspolitikai	18
1.11.	Kutatás és kísérleti fejlesztés	18
1.12.	Telephelyek bemutatása	19

1. MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2015-BEN

Vegyesek voltak a világgazdasági trendek 2015-ben. Az USA esetében stabil gazdasági növekedésről, szilárd munkaerő-piaci helyzetről, normalizálódó környezetről beszélhetünk. Ennek jegyében a központi bank tavaly decemberben kilenc év után először kamatot emelt. A monetáris tanács hosszú bizonytalansági időszak után végre elérkezettnek látta az időt arra, hogy szigorítson a piaci feltételeken és elejét vegye a túlfűtöttségnek. A feltörekvő piacokon a megtorpanás és elbizonytalanodás jelei erősödtek: a kínai gazdasági növekedési ütem határozottan lassul, a növekedési szerkezet fokozatosan átalakul. A csökkenő nyersanyag-kereslet nyomán mérséklődő árak a nyersanyagexportőr gazdaságok számára jelentenek elsősorban nehézségeket. A kőolaj árának összeroppanása (2015 végére 35 dollár alá esett a világpiaci ár) előnyökkel szolgál a fejlett gazdaságok számára, miközben az alacsony – sőt helyenként negatív - inflációs környezetet tartósabbá teszi.

Az orosz-ukrán konfliktus a tavalyi év során nem súlyosbodott, azonban az érintett országok gazdasági helyzete jelentősen romlott. Ukrajna csak a nemzetközi pénzügyi segítség növelésére tud támaszkodni miközben zuhanórepülésbe váltott a gazdaság. Oroszországot a nemzetközi kereskedelmi szankciók mellett az olaj árának csökkenése sújtja leginkább.

Az Európai Unió gazdasági fellendülése erőtlén. Bár a déli periféria országai többnyire túljutottak a mélypontokon és a növekedés több helyen visszatért, több jelentős gazdaság is gyengén teljesít (pl. Olaszország, Franciaország) – továbbra is Németország teljesítménye a meghatározó. A problémák kezelésében a nemzeti kormányok (tényleges vagy csak látszólagos) igyekezetét az Európai Központi Bank kamatcsökkentései, majd eszközvásárlási programjának kiterjesztése egészítik ki 2015-től.

Közép- és Kelet-Európa országai az EU-átlag fölötti növekedést produkáltak (kivéve a válság elhúzódását megélt Szerbiát) de a gazdasági felzárkózás üteme messze elmarad a válság előttitől.

1.1. Magyar gazdaság

A magyar gazdaság jóval a várakozások feletti gazdasági növekedést produkált 2015-ben: az éves növekedés 2,9 százalékos volt, ami 2007-óta a második legmagasabb érték a 2014-es 3,7 százalék után. A korábbi növekedési epizódokra az volt a jellemző, hogy egy-két terület dinamikája volt a meghatározó, miközben a többi ágazatban stagnálás vagy visszaesés volt tapasztalható. A jelenlegi növekedési minta kedvező irányban tér el ettől: szinte a gazdaság minden területén növekedést lehet regisztrálni. A munkanélküliségi ráta sokat csökkent, 2015 végére 6 százalék közelébe ért a korábbi évek 10 százaléka feletti szintjéről. Ebben nagy szerepet játszanak ugyan a közmunka-programok, de a versenyszférában is megindult a munkahelyteremtés. A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Növekedési Hitel Programja (NHP) hozzájárult a vállalati beruházások élénküléséhez. Az infláció rendkívül nyomott volt – 2015 év átlagában negatív értéket, mínusz 0,1 százalékot mért a Központi Statisztikai Hivatal – Ennél alacsonyabb értékre csak 2014-ben volt példa az elmúlt négy évtizedben.

Az államháztartás hiánya stabilan a GDP 3 százaléka alatti, az államadósság GDP arányos mutatója pedig nem emelkedett 2015-ben. A külső egyenleg (külkereskedelem, fizetési mérleg) továbbra is jelentős többletet mutat. A hitelminősítő intézetek sorra javították az adósság-besoroláshoz rendelt kilátásokat – 2016-ban várjuk a felminősítések megszületését.

1.2. Kamatok és pénzpiacok

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa a 2012-ben megkezdett kétéves kamatcsökkentési ciklust 2015 márciusában újraindította, majd júliusban lezárta, így az irányadó ráta újabb történelmi mélypontra, 1,35 százalékra mérséklődött. Ezzel együtt pedig a kamatvágási ciklus során az alapkamat 565 bázisponttal csökkent 2012 augusztusa óta. Az állampapír-piaci hozamok az év során jelentős mértékben (nagyjából 60-75 bázisponttal) tovább süllyedtek a kedvező külső környezet és a javuló hazai makrogazdasági folyamatok hatására. A forint az euróval és a dollárral szemben is nagy kilengéseket mutatott az év első felében – a második felében pedig már összességében folytatódott a gyengülő trend. Az euróval szemben az év átlagában nagyjából fél százalékos forintgyengülésről beszélhetünk 2014-hez képest.

1.3. A bankszektor

A Bankszektor 2015 évben 39 milliárd forintos adózás előtti eredményt könyvelt el az előzetes adatok szerint. A kamatbevételek 16%-os csökkenést, míg a jutalékok 3%-os növekedést mutattak. A működési költségek 3%-kal voltak magasabban az előző évinél.

A szektor együttes mérlegfőösszege stagnált 2015-ben. Az ügyfélhitelek állománya csökkenést, az ügyfélbetétek növekedést mutattak 2015 év végén.

A vállalatoknak nyújtott hitelek állománya 10%-kal, a lakosságnak nyújtott hitelek állománya 13%-kal csökkent. A késedelmes hitelek aránya csökkent mind a lakossági mind a vállalati szektort tekintve. A lakossági hitelek csökkenése és a portfólió minőségének javulása elsősorban az elszámolás és a forintosítás következménye. A háztartások devizahitel állománya 1% alatt maradt 2015 év végén.

Az ügyfélbetétek állománya 6%-kal növekedett az elmúlt évben, elsősorban a vállalatok betétállománya növekedett.

Az új lakossági hitelkihelyezések összege tovább nőtt 2015-ben, elsősorban az új lakáshiteleknek köszönhetően, azonban továbbra is csökkent a lakosság hitelállománya. Az ingatlanpiac erőteljesen bővült 2014-ben, ami 2015-ben tovább folytatódott.

1.4. Üzleti tevékenység

1.4.1. Mérleg

A Raiffeisen Bank konszolidált mérlegfőösszege 122 milliárd forinttal csökkent 2015 során, ezzel piaci részesedése a 2014 év végi 6,7%-ról 6,1%-ra csökkent.

Millió Ft	2014	2015	Változás
Mérlegfőösszeg	2 087 528	1 965 805	-6%
Ügyfélhitelek	1 123 829	914 198	-19%
Ügyfélforrások	1 324 951	1 293 677	-2%
Hitel / Betét Mutató	85%	71%	

Az ügyfélhitelek tekintetében 19%-os csökkenés következett be. Ebben jelentős szerepet játszott a devizahiteles elszámolás, az ÁKK által átvállalt korábbi önkormányzati kötvények visszafizetése, valamint a nem teljesítő hitelállomány leépítése. A csökkenés nagyobb mértékű volt, mint a piac egészének a zsugorodása, így az ügyfeleknek nyújtott hitelekben a bank piaci részesedése kismértékben csökkent (8,99%-ról 8,66%-ra).

Az ügyfélhitelekben belül a deviza hitelek állománya a forintosítás hatására jelentősen, 49%-kal csökkent, míg a forint hitelek növekedése 31%-os volt. A vállalati devizahitelek aránya tovább csökkent, ami részben az MNB Növekedési Hitelprogramjának hatása.

A Bank ügyfélforrásai nagyjából stagnáltak az év során. A deviza betétek növekedése 4% volt, míg a forint betétek 5%-kal csökkentek. A bank piaci részesedése így a 2014 év végi 8,36%-ról 2015 végére 7,94%-ra csökkent.

A fenti változások következtében a bank likviditása tovább javult és Hitel/Betét mutatója 67%-ot ért el 2015 végén.

A Bank szavatoló tőkéje 63%-kal emelkedett 2015-ben, így tőkeellátottsága jelentősen erősödött. A tőke megfelelési mutató szintén komoly mértékben emelkedett és 22,72%-ot ért el. 2015 elején került bejegyzésre a 2014 decemberében végrehajtott tőkeemelés, továbbá 2015-ben a tulajdonosok újabb tőkeemeléséről döntöttek, így 2015-ben összesen 107,8 milliárd Ft értékben hajtottak végre tőkeemelést.

Millió Ft	2014	2015	Változás
Szavatoló tőke (mrd Ft)	121 297	197 543	63%
Tőke megfelelési mutató (%)	12,97%	22,72%	75%

1.4.2. Eredmény

A Bank a 2015-ös évet 10 milliárd Ft-os profittal zárta. Miközben az alaptevékenység eredményessége is jelentősen javult, alapvetően egyedi tételeknek köszönhető a 2015-ös nyereség.

A nettó kamatbevétel - a szektorban megfigyelhető trenddel összhangban - csökkenést mutat, mely 2015-ben az alábbiak szerint alakult:

Millió Ft	2014	2015	Változás
Kamatbevétel	83 273	67 177	-19%
Kamatráfordítás	39 101	28 653	-27%
Nettó kamatbevétel	44 172	38 524	-13%

A kamateredmény csökkenésének legfőbb okai a lakossági hiteles elszámolás, a kamatszint csökkenése, a hitelportfólió csökkenése, valamint a bank tokeszerkezetének változása.

A Bank nettó jutalékbevétele 2015. évben csupán 1%-kal csökkent, ami részben a bankközi jutalékfordítások növekedéséhez és részben az ügyfeles jutalékok kisebb mértékű csökkenéséhez köthető. A bank hitelportfóliójának minősége a portfólióban szereplő rossz elemek kikerülése következtében tovább javult 2015-ben. Ennek következtében a hitelekre képzett értékvesztések összege 18%-kal volt alacsonyabb, mint az előző évben, ill. a nem-teljesítő hitelállomány (NPL) pedig 23%-kal csökkent.

A Bank 2015 során számos, a költséghatékonyságot növelő intézkedést vezetett be. Ez együtt járt többek között a szervezet átstrukturálásával és a fiókhálózat méretének csökkentésével. Ennek ellenére 2015-ben még csak 1% körül csökkent a költségszint, de ebben már benne vannak az átszervezésekhez kapcsolódó egyedi tételek is, amelyek a jövő évben már nem jelentkeznek.

1.4.3. Mérleg-fordulónap utáni események

A Cégbíróság 2015.11.24-én bejegyezte az SCTAI Angol Iskola Kft. és az SCT Beruházás Kft. beolvadását a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.-be 2015.12.31-re vonatkozóan, de a jogutód csak 2016.01.01-jén kezdte meg a működését.

A Bank 2014. évben elfogadott stratégiájával összhangban a lízingtevékenység felülvizsgálatra került. Ennek alapján megkezdődött a lakossági lízingüzletág kivezetése. 2015-ben az elszámolást követően megkezdődött a meglévő portfólió leépítése. 2015 év végén indikatív ajánlat érkezett a Raiffeisen Lízing Zrt. megvételére, melyet a Bank Igazgatósága, mint tulajdonos megfelelő tárgyalási alapnak tekintett 2016 februárjában. A tranzakció megvalósulásához szükséges az MNB engedélye, lezárása 2016 második negyedévére valószínűsíthető.

1.5. Az üzleti területek teljesítményének bemutatása

1.5.1. Vállalati és Önkormányzati üzletág

A Raiffeisen Bank „Vállalati és Befektetési Banki Üzletága” 2015-ben is megőrizte meghatározó szerepét a kereskedelmi bankok piacán, megtartva mind hitel- mind forrásoldali részesedését. 11%-os piaci részesedésünkkel a közép – és nagyvállalati szegmens egyik meghatározó banki szereplője vagyunk, exportfinanszírozás terén és treasury szolgáltatásokban pedig vezető pozíciót értünk el.

Hiteloldalon 2015-ben lezárult az MNB által meghirdetett Növekedési Hitelprogram második szakasza. A Hitelprogram indulásától 2015 végéig bankunk 1454 vállalati hitelszerződést kötött a Hitelprogram keretein belül, 137 milliárd Ft összegben.

A KKV szektorban elsősorban a refinanszírozott hitelprogramok, a KKV előírásoknak nem megfelelő vállalatok körében pedig a saját forrásból nyújtott hitelkonstrukcióink voltak népszerűek.

A bank Strukturált Termékek Főosztálya kiváló évet zárt 2015-ben. A kereskedelem- és agrárfinanszírozási terület az előző év végéhez képest közel 30%-kal növelte hitelállományát és különösen sikeresek voltunk az exportfinanszírozás terén. Az Exim refinanszírozott hitelek esetében 3 új terméket vezettünk be, 215 millió EUR összegben folyósítottunk új hitelt, aminek következtében az állomány meghaladta a 430 millió EUR-t. Az agrárfinanszírozás 2015. évi legnagyobb eredményét az új akvizíciók jelentették, melyek közül három bekerült a bank legnagyobb 2015. évi nagyvállalati ügyletei közé és az adott ügyfelek vonatkozásában teljes hitelkiváltást jelentett.

Okmányos területen a magyar piac meghatározó szereplőjeként, közel 130 új ügyfelet akvizáltunk. Bankunk garancia és akkreditív állománya az év során meghaladta a 180 milliárd Ft összeget, mely mintegy 5.000 db élő ügyletet jelent. Faktoring területen a fő fókusz az új software implementálása és tesztelésének megkezdése volt, amely folyamat 2016-ban fejeződik be.

A Projektfinanszírozás- és Szindikálás területen számos meghatározó projekt finanszírozásában vettünk részt, részben önállóan, részben hazai, ill. nemzetközi konzorcium tagjaként. A korábbi évekhez képest öröndetes eredményként jelentkezett a kockázati költségek szignifikáns csökkenése, ami a terület eredményességét jelentősen növelte.

Ügyfeink által bonyolított nemzetközi utalások volumene mind bejövő (+11%), mind kimenő (+7%) oldalon nőtt 2015-ben, mely Cash Management szolgáltatásaink sikerét bizonyítja.

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

A Bank Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztálya (Markets) - a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján - 2015-ben 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. A bank jelentős méretű corporate finance tranzakcióban tanácsadóként nem vett részt 2015-ben.

1.5.2. Kis- és középvállalatok

A 2015-ös év számos pozitív változást hozott a Bank kis- és középvállalati ügyfelei számára. Stratégiai célunk, hogy vállalkozó partnereinkkel szoros együttműködést, partneri kapcsolatot, tanácsadói bizalmat építsünk ki és ezeket fenntartva megtaláljuk a mindkét félnek megfelelő, optimális pénzügyi megoldásokat. Ennek megfelelően az új fiókhálózati lefedettséghez igazítva megújítottuk KKV stratégiánkat, aminek segítségével a tapasztalt tanácsadó kollégáink, megnövelt létszámmal, hatékonyan tudnak segíteni, akár a megfelelő bankszámla kiválasztásáról, összetettebb tranzakcionális szolgáltatásainkról, akár finanszírozási megoldásokról van szó. Örömmel szolgál, hogy a fióki hálózat átstrukturálása mellett, tavalyi év során is növekedett vállalkozói ügyfeleink száma, közel 9.000 új nyitással ismét Magyarország három legdinamikusabban akvizáló bankjai közé tartozunk a KKV szegmensben. Az ügyfeleink elégedettségét (NPS) rendszeresen mérjük, mely a tavalyi évben is kimagasló volt, átlagosan 70 pont felett.

2015-ben tovább folytattuk a Raiffeisen Üzletárs Klub tevékenységét. Rendezvényeinkről a résztvevők továbbra is nagyon pozitív visszajelzéseket és értékeléseket adtak (átlagosan 4,6/5). Az üzletárs klub keretében országsszerte 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 részesülhetnek exkluzív partneri kedvezményeinkből is.

Az év során a makrogazdasági környezet is kedvező irányban változott: a GDP növekedése és a hitelpiac felélénkülése is erősítette a vállalkozások üzleti aktivitását. 2015-ben az elmúlt négy évhez képest rekord mennyiségű új hitelt helyeztünk ki közel 25 milliárd forint értékben.

Továbbra is népszerű az Devizaváltás Azonnali Árfolyamon szolgáltatásunk, ahol ügyfeleink DirekNet internetbankunk segítségével gyorsan, díjmentesen, versenyképes árfolyamon válthatnak devizát export-import tevékenységükhöz, vagy devizahitel törlesztésükhöz. Bevezettünk egy új elektronikus banki rendszert (ELECTRA), melynek segítségével számos új funkciót vehetnek igénybe ügyfeleink. Párhuzamosan elkezdtük a piacon már kevésbé versenyképes Raiffeisen Expressz elektronikus banki rendszerünk kivezetését.

A bankkártyás és internetes vásárlások növekvő száma megköveteli a vállalkozásoktól a korszerű készpénzkímélő fizetési módok biztosítását. Ehhez Bankunk együttműködő partnere (SIX) segítségével továbbra is versenyképes megoldást kínál, a bankkártyák és a SZÉP kártyák elfogadásának tekintetében egyaránt.

1.5.3. Lakossági ügyfelek

A bank hosszú távú stratégiájának megfelelően 2015 egyik legfontosabb feladata a stratégiai célszegmenteket maximálisan kiszolgáló, optimális fiókhálózat kialakítása volt. A fiókhálózat racionalizálása következtében a bank fenntartható költségbázisa jelentősen javult, míg a kiszolgálási színvonal és az ügyfél elégedettség továbbra is magas értéket mutat, illetve az ügyfélevándorlás is messze elmarad a tervezettől. Ezzel párhuzamosan a bank elindította 3 éves Digitális programját, mellyel az alternatív csatornák nagymértékű megerősítését célozza.

Lakossági források terén a bank piaci részesedése 6,35%-ra nőtt 2015-ben. Ezen belül a kiemelt stratégiai prioritásoknak megfelelően, a bank ügyfelei 34%-kal magasabb állományt tartanak folyószámlán, mint 2014 év végén elsősorban a folyamatosan növekvő elsődleges ügyfélkörnek köszönhetően. A folyószámla állomány növekedése nemcsak kompenzálja, hanem 65%-kal meghaladja a lekötött betéti állomány csökkenését. Folyószámla-állományok tekintetében a bank piaci részesedése 5,4%-ról 5,9%-ra emelkedett. 2015-ben 288 milliárd forintról 308 milliárd forintra nőtt lakossági ügyfelek befektetési állománya, amely 7%-os állománynövekedésnek felel meg. Az állampapírokból kezelt vagyon tovább nőtt 2015-ben (40%), így a teljes kezelt vagyonon belüli aránya meghaladta a 20%-ot.

Összességében a lakossági megtakarítások tekintetében - kötvényekkel és befektetési alapokkal együtt - 647 Mrd forintot (3,1%-os növekedés) összesített kezelt vagyonnal zártuk a 2015-ös évet.

A lakossági hitelezés területén 2015 egyik legfontosabb feladata a hitelezés fellendítésén felül a deviza alapú kölcsönök forintosítása, az elszámolás, az adósságfék-szabályok és a Fair Banking bevezetése volt. Ezek jelentős mértékben lekötötték az erőforrásokat, de ennek köszönhetően a jogszabályi változásokat az előírt határidőre maximális mértékben teljesítette a bank.

Az új volumen tekintetében a fókusz a fedezetlen hiteltermékek értékesítésére helyeződött, ahol közel 10% volumennövekedés látható a személyi kölcsönök folyósításában, míg keretjellegű hitelek értékesítése nem bővült. Lakáshitelek volumenében a 2015-ös év nem hozott változást.

Bevezetésre került egy új, kedvező kamatozású hitel, amivel az ügyfelek meglévő annuitásos és keret jellegű tartozásait egységesíthetik egy termékben, az Adósság Könnyítő Kölcsön-ben. A folyósámla-hitelkeretek igénylésében enyhe visszaesés volt tapasztalható, míg a kihasználtságuk szintje nem változott. 2014-hez képest jelentősen, 68%-al növekedett a hitelkártyákkal végrehajtott tranzakciók volumene, köszönhetően a OneCard Hitelkártyának vonzó értékajánlatának, amit 2015 első negyedének végén módosítottunk. A termék a hitelkártyával végrehajtott vásárlási tranzakciók több mint háromnegyedét hozta 2015-ben. A alternatív értékesítési csatornák és az értékesítő partnerek számát is bővítettük, így a partneri eladás 240%-ra növekedett 2014-hez képest, elérve így a 42%-át a 2015-ös új hitelkártya értékesítésnek. Összességében a Bank piaci részesedése enyhén csökkent a lakossági hitelállomány vonatkozásában, így 2015 végén 5,9% volt.

1.5.4. Private Banking Ügyfelek

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking fennállásának legsikeresebb évét zárta 2015-ben. Ügyfeleink megtisztelő bizalmának köszönhetően a kezelésünkre bízott vagyon az év végére elérte a 365 milliárd forintot, ami 15%-os növekedést jelent az előző évhez képest.

Kiemelt magánügyfeleink elégedettségének megteremtése és fenntartása elképzelhetetlen személyre szabott megoldások és a legmagasabb szolgáltatási színvonal nélkül. 2015-ben is jelentős összegeket investáltunk új termékek és szolgáltatások bevezetése, valamint IT rendszereinek és banki tanácsadói tudásbázisának fejlesztése érdekében. Személyes tanácsadók országsszerte várják ügyfeleinket kényelmes, kellemes légkörű és diszkréciót biztosító Private Banking bankfiókokban, valamint igény esetén, előzetes telefonos egyeztetés után hához is mennek az ország bármely pontján és színvonalas rendezvényeink is elősegítették ügyfeleink elégedettségének növelését.

Befektetési tanácsadók 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 tanácsadók azokat a pénzügyi konstrukciókat kutatják és ajánlják, amelyek az ügyfeleink vagyonának hosszú távú kezelése szempontjából nélkülözhetetlenek:

Proaktív befektetési tanácsadás

Tanácsadók 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 terheit. A Target Return Vagyonkezelés olyan stratégiát jelent, ahol a cél minden körülmények között pozitív hozam elérése, szigorú kockázatkezelési elvek alkalmazása mellett.

1.5.5. Pénzügyi intézmények

A pénzügyi intézményi ügyfélkör stratégiaiilag kiemelt fontosságú a Bank számára. Ez a szegmens mérsékelt hitelezési kitétség és tőkeszükséglet mellett jutaléktúlsúlyos bevételt, biztos forrásállományt és stabil, hosszú távú ügyfélkapcsolatokat jelent. A terület rizikóköltése elenyésző és költségszintünk is alacsony.

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

Az év során jelentős eredményeket értünk el az értékpapír- és befektetési szolgáltatások, valamint a letétkezelés területén. A bankcsoport bécsi központjában megerősített csoportszintű vezetés támogatásával piacon egyedülálló megoldást kínálunk az ügyfeleink Közép-Kelet-Európába irányuló befektetéseinek

letétkezelésére és elszámolására. A megújított letétkezelési termékünk piaci elismerését bizonyítja, hogy 2015-ben több új hazai és nemzetközi ügyfél választotta a Raiffeisen megoldását.

Az egyre csökkenő kamatkörnyezetben intézményi befektető ügyfélkörben továbbra is erős igény mutatkozik az egyedileg strukturált befektetési eszközökre, valamint a pénz-, deviza- és tőkepiaci kereskedési főosztályunk által kínált befektetési termékekre. A befektetési termékek széles körének értékesítésével valamint a portfóliókezeléssel kapcsolatos termékeink segítségével jutalékbevételeink 2015-ben tovább növekedtek.

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

1.5.6. Leányvállalatok

Raiffeisen Lízing Zrt.

A Bank 50%-os tulajdoni hányadában lévő Társaság kapcsán 2014-ben új stratégiai döntés született, melynek értelmében az új üzleti tevékenységet a Raiffeisen Lízing Csoporton belül egy másik lízingcég fogja folytatni, míg a Társaság tevékenysége középtávon megszüntetésre kerül.

Ennek megfelelően a tevékenysége fokozatos megszüntetésének végrehajtásával, a törvényi előírásoknak megfelelően a lakossági ügyletekkel kapcsolatos 2015. évi elszámolási kötelezettségek teljesítésével, a meglévő portfóliója kezelésével, tisztításával, illetve mielőbbi kifuttatásával, lezárásával kapcsolatos tevékenységet folytatott 2015-ben.

2016 januárjában egy szakmai befektető a Társaság tulajdonosai részére kötelező érvényű ajánlatot nyújtott be a Társaságban lévő tulajdonosi részesedésük megvásárlására. A tulajdonosok az ajánlatot alkalmasnak találták a további tárgyalások lefolytatására és – amennyiben az üzleti és egyéb szerződéses feltételekben sikerül megállapodni – nyitottak a Társaság eladására. A tranzakció várható befejezése 2016. június vége, a megvalósulással a Társaság kikerülne a Raiffeisen cégcsoportból.

Raiffeisen Autó Lízing Kft.

A Társaság a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. 100%-os tulajdonú vállalata. A kedvező piaci tendenciák figyelembevételével a Társaság 2015-ös évi stratégiájában a fő irányvonal a banki ügyfelek új operatív lízingigényeinek kiszolgálása volt, kizárólag a közép- és nagyvállalati szegmensben és csak az autóflokkokra vonatkozóan. Más szegmensekben és más lízingtárgyak vonatkozásában az operatív lízing (tartós bérlet), mint szolgáltatás nyújtása és nagyobb volumenű új ügyletkötés, továbbra sem preferált.

A Társaság 2014 után 2015-ben is pozitív mérleg szerinti eredményt ért el. 2016-ban a Társaság nem tervezi a jelenlegi stratégia lényegi újrarendelését.

Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.

A 100%-os banki tulajdonú vállalat a Raiffeisen Lízing Csoport tagjaként 2014-ben új stratégiát dolgozott ki. Eszerint a csoporton belül a Társaság veszi át az összes új lízingfinanszírozási tevékenységet függetlenül a lízingtárgy jellegétől. Az új stratégiának megfelelően a Társaság neve 2015-ben Raiffeisen Corporate Lízing Zrt-re változott, tevékenységi köre pedig kibővült kizárólag fogyasztónak nem minősülő ügyfelek részére, berendezések vásárlása céljából történő hitel- és pénzkölcsön nyújtással.

Az általános piaci, gazdasági helyzet a legtöbb szegmensben nagy javulást mutatott a jelentős kamatkedvezményeket kínáló speciális refinanszírozási programok (Eximbank, MNB NHP, EIB) térhódításának is köszönhetően. Eszközfinanszírozás terén a nagyvállalati szegmensben erősödött a banki ügyfelek lízing igényeinek kiszolgálása. A kis- és középvállalati szegmens és a lakossági szegmens lízingkiszolgálása a stratégiai döntés értelmében egyelőre nem preferált. Ingatlanfinanszírozás terén a piaci folyamatok sajnos továbbra is kedvezőtlenek voltak.

2016-ban a Társaság folytatja a múlt évben megkezdett új stratégiáját, aminek középpontjában a közép- és nagyvállalati ügyfelek ingatlan- és/vagy eszköz beruházásainak lízingfinanszírozása, valamint a költséghatékony működés biztosítása céljából a szervezeti struktúra átalakítása és a költségek alacsony szinten tartása áll.

Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.

A társaságot a Raiffeisen Lízing Zrt. alapította abból a célból, hogy pénzügyi befektetőként részarányt szerezzen az energetikai piaci szegmensben.

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

2015-ben a Raiffeisen Lízing Zrt. értékesítette 100%-os üzletrészét a Banknak.

A társaság egyetlen megmaradt, 2015-ben üzemeltetési szakaszban lévő projektje a Euro Green Energy Kft.

A 2016-os tevékenység fókuszában a Euro Green Energy Kft. szakszerű és hatékony adminisztrációs és pénzügyi működtetése áll.

Euro Green Energy Kft.

Az Euro Green Energy Kft. a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. 100%-os tulajdonú leányvállalata. Tevékenysége villamosenergia-termelés, melyet a Bonyi térségében megvalósított szélerőmű park üzemeltetésével végez. A Társaság üzletmenetében lényeges változás nem várható a közeljövőben, vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzete a terveknek megfelelően alakul. A Társaságnak nincsenek alkalmazottai, a szélerőművek helyszíni üzemeltetésével kapcsolatos feladatokat üzemeltetési szerződés keretében egy megbízott üzemeltető vállalkozás, az adminisztrációs és pénzügyi működtetést pedig a tulajdonos látja el.

Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.

A Bank 100%-os tulajdonában áll. A Társaság fő tevékenységi köre a biztosításközvetítés, elsősorban a Raiffeisen Bankcsoport tagvállalatainak részére. Kiemelkedő az együttműködés a Bankcsoport saját eszközeinek kezelését végző területtel, a Bank ügyfélhiteivel kapcsolatos biztosítékainak értékelését végző főosztállyal, a Kis- és Középvállalati (SB), illetve a Private banking főosztállyal (PBD), továbbá az Ingatlan Alappal.

2015-ben kedvező feltételek adódtak a nyugdíjcélú biztosítások értékesítésére is. A Társaság fő bevételi forrása a közvetített üzletek utáni biztosítótól kapott jutalék.

A Tulajdonos a nagyvállalati (CBD) szegmensben is értékesíteni kíván biztosítási termékeket, ezen folyamatok kialakítása 2016-ban fog megtörténni.

RB Kereskedőház Kft.

A Társaság a Raiffeisen Bank Zrt. 100%-os tulajdonában álló kereskedelem-finanszírozási tevékenységet folytató vállalata. Az előző időszak tendenciája folytatódott, azaz a cégvezetés által bevezetett kockázatérzékeny üzleti gyakorlat párosult az ügyfelek részéről jelentkező csökkenő aktivitással, így új ügylet kötésére már nem került sor. A cég eredményét így a fix költségeket nem fedező üzleti volumen következtében előállt kismértékű veszteség határozta meg. A Társaság 2016. évre is igen visszafogott üzleti aktivitással számol.

RB Szolgáltató Központ Kft.

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

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

A Társaság 2016-os üzleti év során is folyamatait fejlesztésével, a kiszolgálási minőség további javítására törekedve tervezi megbízási tevékenységét végezni.

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

A korábban érvényes tendencia - az erős kereslet a befektetési jegyek iránt - megállt, a lakossági állampapírok által támasztott egyre erősebb verseny pedig sok befektetőt áttért a befektetési alapok piacáról. Az alapokban kezelt vagyon 165 milliárd Ft volt 2015 végén. Ez 13%-os csökkenést jelentett egy év alatt. A pénzügyi műveletek eredménye – és így a cég adózott eredménye is - ugyanakkor kedvezően alakult és a társaság közel 350 millió Ft-os adózott eredménnyel zárta a 2015-ös évet.

A Társaság 2016 során is folytatni kívánja a 2015-ben megkezdett intenzív termékfejlesztést a lakossági és privátbanki üzletággal együttműködve. Új alapok indításával és meglévő alapok befektetési stratégiájának átalakításával kívánja javítani alapjai versenyképességét és növelni a magasabb jövedelmet biztosító alapok súlyát a kezelt alapok körében.

Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.

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

SCTS Kft.

A Társaság a Bank 100%-os tulajdonában áll. Tevékenységének eredeti célja több szentendrei ingatlan megvásárlásával és új szabályozási terv készítésével egy kereskedelmi felépítmény megvalósítása volt. A gazdasági válság következtében azonban arra kényszerült, hogy felülvizsgálja a korábban tervezett fejlesztési koncepció megvalósíthatóságát és a megváltozott piaci körülményekhez való igazítását. 2015-ben a Társaság tárgyalásokat folytatott az Ingatlanok értékesítésével kapcsolatban, melyet 2016 során sikeres értékesítéssel kíván lezárni.

SCT Beruházás Kft.

A Társaság az SCTAI Angol Iskola Kft. 100%-os tulajdonú vállalata. Bérleti szerződést kötött egyrészt az SCTAI Angol Iskola Kft-vel egy tulajdonában lévő iskolaépület bérletbeadására, másrészt a British International School Budapest Alapítvánnyal egy bérelt, sportolási célú terület bérletbeadására. 2015-ben a Társaság értékesítette a tulajdonában álló ingatlant és a befolyó összegből a banki hitele teljes mértékben visszafizetésre került. 2015-ben tulajdonosi döntés született arról, hogy a Társaság 2015. december 31-ével – anyavállalatával együtt – beolvad a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt-be.

SCTAI Angol Iskola Kft.

2015-ben a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt. 100%-os tulajdonosává vált a Társaságnak. A Társaság bérleménybe adta a telket és az azon lévő iskolaépületet, amit maga is bérelt leányvállalatától. 2014-ben megvásárolta az SCT Beruházás könyveiben szereplő sportpálya-beruházást, majd 2015-ben – jelentős eredménnyel - értékesítette az ingatlanjait, a banki hitele pedig teljes mértékben visszafizetésre került. 2015-ben tulajdonosi döntés született arról, hogy a Társaság 2015. december 31-ével – leányvállalatával együtt – beolvad a tulajdonos Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt-be.

SCTB Kft.

A Bank rendelkezik a Társaság 100%-os üzletrészeivel. Tevékenysége: saját tulajdonú ingatlanok adásvétele. Jellemzően a Raiffeisen Bank hitelezési veszteségének mérséklése érdekében a Bank jelzálogjogával terhelt ingatlanokat és eszközöket felszámolási és végrehajtási eljárás során vagy vételi jog lehívásával veszi át. A vásárlások forrásául a Raiffeisen Bank hitelei szolgálnak. 2015-ben értékesítésre került több ingatlan, valamint 2016-ban folytatódik az eddigi tevékenység. Cél valamennyi meglévő ingatlan értékesítése és a vételárak Raiffeisen Bank felé fennálló kölcsöntartozásba való betörlesztése.

SCT Kárász utca Kft.

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

A tulajdonos döntése alapján 2015. szeptember 30-án a Társaságba olvadt az SCT Tündérkert Kft. és a Butár Kft. Ezzel jelentősen megnőtt a saját tőke, azon belül is az eredménytartalék, amely fedezetet nyújthat jelentősebb osztalék kifizetésére.

Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft.

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

1.6. Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat

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

1.6.1. Elsődleges döntéshozó szervek

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 kilenc 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 a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény a vezető állású személyekre megállapít.

Igazgatóság tagjai:

- Dr. Johann Strobl (elnök)
- Berszán Ferenc (külső tag)
- Andreas Gschwenter (külső tag) - *mandátuma érvényes 2015. augusztus 7-től*
- Nicolaus Hagleitner (külső tag)
- Klemens Haller (külső tag)
- Kementzey Ferenc (belső tag)
- Dr. Karl Sevelde (külső tag)
- Dr. Herbert Stepic (külső tag)
- Mag. Heinz Wiedner (belső tag)

Igazgatóságban érvényesül a külső tagok többségének elve. Az Igazgatóság személyi összetétele biztosítja, hogy a szakértelem, a tapasztalat és a fentiekben túlmenő függetlenség egyformán jelen legyen a döntéshozatali eljárásokban.

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. 2015 folyamán az Igazgatóság 4 alkalommal ülésezett és 10 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 képviseletre 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.

Igazgatóság által létrehozott bizottságok

- *Javadalmazási Bizottság*
A Javadalmazási Bizottság az Igazgatóság által létrehozott bizottság, mely segíti a vezérigazgató és a vezérigazgató helyettesek, valamint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság javadalmazására vonatkozó elvek kialakítását, javaslatot tesz a javadalmazás rendszerére és ellenőrzi azt.
- *Jelölő Bizottság*
Jelölő Bizottság az Igazgatóság által létrehozott bizottság, amely kialakítja a Bank vezető testületi tagjainak kiválasztási elveit és annak megfelelően jelölteket állít, valamint javaslatot tesz a Bank és a Bankcsoport vezető testületi tagjaira, valamint vezető állású és kulcspozíciót betöltő alkalmazottaira előírt követelményeknek való megfelelés vizsgálatának alapelveire és keretrendszerére.
- *Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottság*
A Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottság az Igazgatóság által létrehozott bizottság, amely döntéstámogató funkciót tölt be, véleményezi a Bank kockázatvállalási stratégiáját és a kockázatvállalási hajlandóságát, támogatja a kockázatvállalási stratégia végrehajtásának felügyeletét.

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
- Ralf Cymanek vezérigazgató-helyettes
- Radovan Dunajsky vezérigazgató-helyettes - 2015. február 1-től
- Kaliszky András vezérigazgató-helyettes
- Kementzey Ferenc vezérigazgató-helyettes

1.6.2. 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.

A legfontosabb másodlagos döntéshozó szervek az alábbiak:

- Vezetőségi ülés
A Management tagjainak rendes tanácskozási és döntési fóruma
- Hitelbizottság
A Bank döntéshozó testülete kockázati limit meghatározásával kapcsolatos ügyekben. A kockázati limitek vonatkozhatnak bankokra, vállalati, KKV, önkormányzati ügyfelekre, esetenként magánügyfelekre.
- Problémás hitelek bizottsága
A Problémás Hitelek Bizottsága ülésein megvitatja a gyengébb ügyfél-minősítésű és megadott fedezettségi szintek alatti limitek kezelését, jóváhagyását.
- Projekt bizottság
A Projekt bizottság a Banki fejlesztések projektszerű működésének irányításáért elsődlegesen felelős Management szintű testülete, amely teljes kontrollt gyakorol a banki projekt management felett.
- Eszköz - Forrás Gazdálkodási bizottság
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.
- ICAAP Bizottság
Az ICAAP Bizottság feladata a tökemegfelelés 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.

1.6.3. Felügyelő Bizottság és Audit 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 összetételében maradéktalanul érvényesül a független tagok többségének elve. A Felügyelő Bizottság előre meghatározott munkaterv szerint ülésezik, megtárgyalja a Társaság helyzetéről készített üzleti jelentést, a belső ellenőri és compliance rendszeres és rendkívüli riportokat, továbbá 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 Társaság belső ellenőrzési szervezetének a Hpt. által meghatározott keretek közötti irányítása a Felügyelő Bizottság feladata. A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértési jogot gyakorol a belső ellenőrzési szervezet vezetői és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével, díjazásuk megállapításával kapcsolatos döntéseknél.

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) - munkavállalói érdekképviselő delegáltja

A Felügyelő Bizottság / Audit Bizottság szükség szerint, de évente legalább két alkalommal ülésezik. Az ülésekről jegyzőkönyv készül, és a határozatok dokumentálásra kerülnek. A Felügyelő Bizottság / Audit Bizottság határozatait ülés tartása nélkül, írásos szavazással is meghozhatja. 2015 folyamán az Igazgatóság 2 alkalommal ülésezett és 8 alkalommal hozott írásos szavazással határozatokat.

A Felügyelő Bizottsági tagok díjazásának megállapítása a Bank Egyedüli Részvényesének kizárólagos hatásköre a Javadalmazási Politika keretein belül. Az Egyedüli Részvényes az éves beszámoló elfogadásával egyidejűleg értékeli az felügyelő bizottság tagok munkáját és dönt a díjazás mértékéről.

1.6.4. 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 beszámolóval 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.

1.6.5. 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 folyamat alapú 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 üzletágakból illetve főosztályokból épül fel. A főosztályok a szakmailag elkülönülő legmagasabb szintű munkaszervezeti egységek, amelyek főosztályvezető irányítása alatt működnek. Az üzletágak ügyfélszegmensekhez igazodó szervezeti egységek, amelyeket üzletágvezető irányít.

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

A 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.

1.6.6. 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.

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.

Compliance Office

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

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

1.6.7. Tájékoztatás, nyilvánosságra hozatal

A Bank a nyilvánosságra hozatali és közzétételi kötelezettségeit a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. (Hpt.), az 575/2013/EU rendelet Nyolcadik része, a Tőkepiacról szóló 2001. CXX. törvény (Tpt.), a Befektetési szolgáltatásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény (Bszt.), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet rendelkezéseit szigorúan betartva teljesíti a saját honlapján és a MNB által működtetett tőkepiaci közzététel honlapon.

1.7. A pénzügyi instrumentumok hasznosítása

A Számviteli törvény előírásainak megfelelően a Bank a pénzügyi eszközöket a következő kategóriákba sorolta:

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

- Értékesíthető pénzügyi eszközök azok a pénzügyi eszközök, amelyek nem minősülnek kereskedési célú pénzügyi eszköznek, a Bank által keletkeztetett hitelnek, kölcsönnek vagy lejáratig tartott pénzügyi eszköznek. Ebben a kategóriában szerepel elsősorban a befektetési céllal tartott tulajdoni részesedést jelentő befektetés, a befektetett eszközök között kimutatott, nem lejáratig tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

Pénzügyi eszközöket bekerüléskor beszerzési értéken kell kimutatni. A hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó értékpapír bekerülési értéke nem tartalmazza a felhalmozott kamat összegét.

A Bank a valós érték meghatározására az alábbi módszertant alakította ki:

a) derivatív ügyletek:

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

b) értékpapírok:

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

c.) hitelek

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

d.) betétek

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

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

e.) kibocsátott kötvények

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

Fedezeti elszámolás

A Bank kockázatkezelési céllal alkalmaz valós érték fedezeti ügyleteket és cash flow fedezeti ügyleteket is.

A Bank a fedezeti és fedezett ügyletek piaci értékét havonta meghatározza és megvizsgálja a fedezeti hatékonyságot. A fedezeti hatékonyság vizsgálata során a Bank a regresszió számítás módszerét alkalmazza. A módszer a fedezeti és a fedezett ügylet múltbeli értékelési különbözeteinek változásai közötti erős korreláció meglétét vizsgálja. Hatékonynak tekint a Bank egy fedezeti ügyletet, ha a fedezett és a fedezeti ügylet fő feltételei közel azonosak, a fedezeti ügylet futamideje ugyanolyan vagy legfeljebb olyan hosszú, mint a fedezett ügylet futamideje, valamint ha a regressziós egyenlet determinációs együtthatója 0,8 vagy afelé, illetve ha annak béta értéke a fedezeti kapcsolat során végig 0,8 és 1,25 között van.

1.8. 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, működési és csalás kockázatok elemzése, valamint a Bázeli III. szabályoknak való megfelelés, tőkeszámítás, portfólió szintű hitelkockázati kockázati modellek fejlesztése az Integrált Kockázatelemzési Főosztály feladata.

1.8.1. Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)

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

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

Az ügyfelek a gazdasági válság okozta fizetési nehézségeire a Bank hitelátstrukturálási megoldásokkal, késedelem előrejelző folyamatok bevezetésével, a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált.

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

A Bankcsoport a kockázati modellek eredményeit széleskörűen alkalmazza az árazás, a hitelezési döntések illetve a stratégiai irányok meghatározása során ezzel biztosítva a Bankcsoport hosszú távú tőkeemfeledését, kockázatok tekintetében is stabil, eredményes portfólió kialakítását illetve a rendelkezésre álló tőke hatékony felhasználását.

1.8.2. 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 kockázat indikátorok, a forgatókönyv elemzések, valamint a kockázati önértékelések.

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

A működési kockázatkezelési tevékenység tovább erősítése érdekében a Bank előkészületeket tett annak érdekében, hogy implementálja azon standardokat, amelyek a fejlett mérési módszer által támasztott követelményeknek is megfelelnek.

A csalási kockázat meghatározó eleme a működési kockázatoknak. A kockázatkezelés hatékonyságának növelése érdekében a Bank 2014 folyamán centralizálta a hitelezési csaláskezelést az Integrált kockázatelemzési főosztályon, a csalás és működési kockázat kontrolling csoportban. Az integráció folytatásaként 2015 harmadik negyedévéől a nem hitelezési csaláskezelést is az Integrált Kockázatelemzési Főosztály végzi. A teljes bankcsoporti csaláskezelési tevékenységet koordináló HFRM (Head of Fraud Risk Management) funkciót a felső vezetés szintén ezen a területen jelölte ki.

1.8.3. 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.

1.9. Környezetvédelem

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

1.10. Foglalkoztatáspolitikai

A Raiffeisen Bank a pénzügyi szektor egyik meghatározó foglalkoztatója: 2015. év végén az aktív állományban lévő foglalkoztatott 2 046 fő volt, amely létszám nem tartalmazza a külsős és a leányvállalati foglalkoztatotti létszámot. 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 3 napot töltenek képzés-fejlesztési eseményeken, programokon. A Bank munkavállalói jóllét programokkal támogatja a munkatársakat abban, hogy minél sikeresebben és eredményesebben tudjanak megbirkózni a mindennapok teljesítmény kihívásaival, stressz helyzeteivel.

A Bank átfogó tehetség- és karrier menedzsment programokat működtet, melyek célja a vezetői és kulcs szakértői pozíciókban dolgozók belső utánpótlásának tudatos nevelése, fejlesztése.

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

1.11. Kutatás és kísérleti fejlesztés

A Társaságunk 2015-ben nem folytatott kutatási és kísérleti fejlesztési projektet.

1.12. Telephelyek bemutatása

Telephelyek:

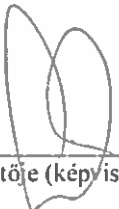
1106 Budapest, Örs vezér tere 25/a.
1011 Budapest, Batthyány tér 5-6.
1072 Budapest, Rákóczi út 44.
1015 Budapest, Széna tér 1/a.
1037 Budapest, Szépvölgyi út 41.
1037 Budapest, Montevideo út 16/b
1042 Budapest, Árpád út 88.
1045 Budapest, Árpád út 183-185.
1061 Budapest, Andrássy út 1.
1114 Budapest, Bocskai út 1.
1126 Budapest, Királyhágó tér 8-9.
1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 8-10.
1148 Budapest, Örs vezér tere 24.
1117 Budapest, Hunyadi János út 19.
1085 Budapest, Üllői út 36.
1024 Budapest, Lövőház u. 2-4.
1066 Budapest, Teréz krt. 62.
1066 Budapest, Teréz krt. 12.
1203 Budapest, Kossuth Lajos utca 21-29.
1181 Budapest, Üllői út 417.
1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
1173 Budapest, Ferihegyi út 74.
1054 Budapest, Akadémia utca 6.
1062 Budapest, Váci út 1-3.
1211 Budapest, Kossuth Lajos u. 85.
1139 Budapest, Váci út 81.

Fióktelepek:

8400 Ajka, Szabadság tér 4.
6500 Baja, Dózsa György út 12.
5600 Békéscsaba, Andrássy út 19.
2040 Budaörs, Templom tér 22.
4024 Debrecen, Piac u. 18.
4026 Debrecen, Péterfia utca 18.
2400 Dunaújváros, Vasmű út 39.
3300 Eger, Jókai Mór utca 5.
2030 Érd, Budai út 22.
2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.
9431 Fertőd, Fő u. 12.
2100 Gödöllő, Gábor Áron u. 5.
3200 Gyöngyös, Fő tér 12.
9024 Győr, Vasvári P. út 1/a.
9022 Győr, Arany János utca 28-32.

6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 6.
6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 5.
8360 Keszthely, Széchenyi utca 1-3.
6200 Kiskőrös, Petőfi S. tér 8.
2900 Komárom, Mártírok útja 14.
7400 Kaposvár, Berzsenyi utca 1-3.
3525 Miskolc, Erzsébet tér 2.
3527 Miskolc RET, Bajcsy Zs.u. 2-4.
9200 Mosonmagyaróvár, Szent István király útja 117.
8800 Nagykanizsa, Deák tér 11-12.
4400 Nyíregyháza, Korányi Frigyes u. 5.
4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 7.
8500 Pápa, Fő tér 15.
7621 Pécs, Bajcsy Zs. u. 11.
7624 Pécs, Irgalmasok útja 5.
2085 Pilisvörösvár, Fő út 77.
9400 Sopron, Széchenyi tér 14-15.
6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 9-13.
6720 Szeged, Széchenyi tér 3.
6720 Szeged, Széchenyi tér 15.
8000 Székesfehérvár, Palotai út 1.
8000 Székesfehérvár, Távírdá u. 1.
7100 Szekszárd, Széchenyi utca 37-39.
2310 Szigetszentmiklós, Vak Bottyán u. 18.
5000 Szolnok, Szapáry út 22.
9700 Szombathely, Fő tér 36.
2800 Tatabánya II., Fő tér 20.
2600 Vác, Széchenyi u. 28-32.
8200 Veszprém, Budapest út 4.
8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 21-23.

Budapest, 2016. április 25.



A vállalkozás vezetője (képviselője)

KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA

Alulírottak, a **Raiffeisen Bank Zrt.** (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6., a továbbiakban: „Bank”) képviselőjében kijelentjük, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 54. §-a szerinti 2015. 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, 2016. április 25.



Tölgyes Ágnes
gazdasági igazgató



Gáspár Tibor
főosztályvezető