

Éves jelentés 2012



**Raiffeisen
BANK**

Éves jelentés 2012



**Raiffeisen
BANK**

A Raiffeisen Bank konszolidált főbb mutatói euróban

A pénzben kifejezett értékek millió euróban	2012	Változás	2011
Eredménykimutatás			
Nettó kamatbevétel	152	-18,72%	187
Nettó jutalékbevétel	62	-8,82%	68
Nettó kereskedési eredmény	51	-62,50%	136
Működési költségek	138	1,47%	136
Adózás előtti eredmény	-195	-34,12%	-296
Adózás utáni eredmény	-198	-31,01%	-287
Mérleg			
Bankközi kihelyezések	113	-64,80%	321
Nettó hitelállomány	4.413	-10,03%	4.905
Bankbetétek	835	-18,30%	1.022
Ügyfélbetétek	4.932	6,96%	4.611
Saját tőke (a kisebbségi részesedéssel és az éves eredménnyel együtt)	398	-22,87%	516
Mérlegfőösszeg	7.213	-2,43%	7.393
Erőforrások			
Foglalkoztatottak átlagos statisztika létszáma	2.940	-5,19%	3.101
Bankfiókok száma a mérlegfordulónapon	123	-6,82%	132

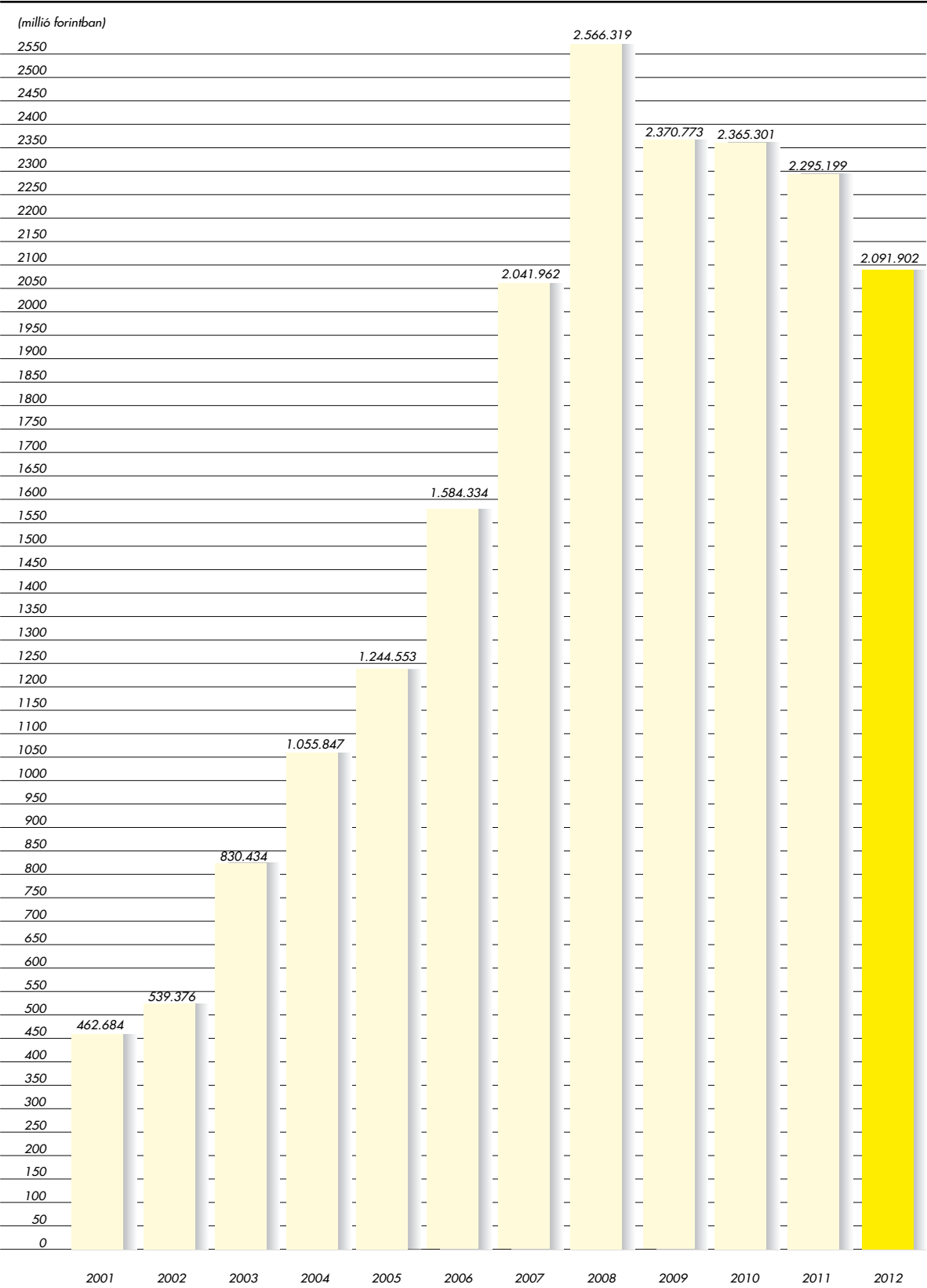
Tartalom

A Raiffeisen Bank konszolidált főbb mutatói euróban	2
A Igazgatóság elnökének előszava	5
A vezérigazgató előszava	7
Áttekintés a 2012-es üzleti évről	9
A Raiffeisen Bank Zrt. részvényese	14
Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai	14
A Raiffeisen Bank Zrt. menedzsmentje	15
Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat	16
Általános megjegyzések a Bank 2012-es üzleti évének tevékenységéről	22
Vállalati és Önkormányzati üzletág	22
Kis- és középvállalatok	23
Lakossági ügyfelek	23
Private Banking ügyfelek	24
A Raiffeisen Bank International és az RZB Csoport	27
Jövőképünk	29
Raiffeisen szószeret	30
Konszolidált pénzügyi kimutatások, 2012	32
Független könyvvizsgálói jelentés	32
Konszolidált eredménykimutatás	33
Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás	34
Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás	35
Konszolidált jelentés a saját tőke változásairól	36
Konszolidált cash-flow kimutatás	38
Megjegyzések	40
Konszolidált eredménykimutatás és mérleg euróban	118
A Raiffeisen Bank Zrt. társvállalatai	120
Raiffeisen Lízing Zrt.	120
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	122
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	125
Magyarországi központi irodák és fiókok	128
A Raiffeisen Csoport nemzetközi hálózata	132

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét.
Az átváltás során alkalmazott árfolyam 2012-ben 288,05, 2011-ben 311,13 HUF/EUR.

Az Igazgatóság elnökének előszava

Nem konszolidált összes eszköz, 2001–2012



Hölgyeim és Uraim!

Általános gazdasági szemszögből nézve 2012 az euróövezet és a közép-kelet európai (KKE) térség számára egyaránt nagyon nehéz év volt, bár mindkét térségben teljesen eltérő okokból. Az elhúzódó államadósság-válságot követően az euróövezet mély rendszerszintű válságba süllyedt. A válság az adósságteher leküzdésének legjobb módjával kapcsolatos politikai vitáktól kezdve az Európa perifériaországokban egyre erősödő társadalmi feszültségekig számos területen éreztetni hatását. A kialakult helyzetet az is súlyosbítja, hogy a politikai elit sem országos, sem összeurópai szinten nem képes átlátható, jól érthető módon kommunikálni döntéseit a nyilvánosság felé.

A KKE-régió is megsínyli valamennyire az euróövezet válságát: ez figyelhető meg például az exportnak a nyugati kereslet gyengülése miatt bekövetkezett visszaesésében is. A KKE-országok reál-GDP-jének növekedési üteme is lassult, de még mindig jelentősen meghaladja az euróövezet államainak átlagát. Néhány kivételtől eltekintve azonban a KKE-régió országai jól szerepeltek: fizetési mérlegük viszonylag alacsony hiányának köszönhetően kevésbé vannak ráutalva a külső finanszírozásra, a mérsékelt béremelések eredményeképpen javult a termelékenységük, és - Magyarország kivételével - a térség adósságállománya jelentősen kisebb Nyugat-Európáénál. A régió ráadásul továbbra is haszonélvezője a felzárkóztatási folyamatnak, amely a gazdasági fejlődés - és így egész Európa fejlődésének - motorja.

A kiújuló gazdasági visszaesés és a szigorúbb tőkeszabályozás által jellemzett év dacára az RBI Csoport örömmel ad hírt arról, hogy 1,032 milliárd euró adózás előtti eredményt sikerült elérnie. Meg kell említenem azonban az első negyedév során jelentkező, jelentősebb egyszeri hatásokat is: Többek között kiváló minőségű értékpapírokat adtunk el, hogy megfelelhessünk az Európai Bankhatóság (EBA) tőkekövetelményeinek. A tranzakció miatt a későbbi negyedévekben elestünk ugyan a nettó kamatbevételeink egy részétől, ugyanakkor viszont jelentős egyszeri nettó bevételre tettünk szert. Örömmel jelenthetem be, hogy több mint 10 százalékos elsőrendű alapvető tőkemutatónkkal (Core Tier 1) jelentősen túlteljesítettük a megemelt tőkekövetelményt, és ez még rugalmasabb működést biztosít számunkra a kedvezőtlen gazdasági helyzetben.



Az Igazgatóság nevében szeretnék köszönetet mondani minden dolgozónknak és a vezetőségnek a 2012-ben elért jelentős előrelépésekért.

Köszönöm ügyfeleinknek is, hogy a Raiffeisen Bankot és a Raiffeisen Csoport más tagjait választották pénzügyi partnerüknek.

Herbert Stepic
Az igazgatóság elnöke

A vezérigazgató előszava

Magyarország GDP-je 2012-ben az év elején vártnál nagyobb mértékben, 1,7 százalékkal esett vissza, azaz rosszabbul alakult, mint a hasonló országok többségének esetében. A mezőgazdaságot mostoha időjárás sújtotta, és egyes exportágazatoktól eltekintve a gazdaság egésze tovább zsugorodott. A gazdaság alakulására ráadásul hatással voltak az euróövezet nehézségei is, melyek egész Európában bizonytalan hangulat kialakulásához vezettek, és összességében számos államban visszafogták a növekedést.

Magyarországon folytatódott a banki hitelek érintő, 2009 óta tartó adósságleépítés: a teljes hitelállomány 12 százalékkal csökkent. A bankszektor az eddigi egyik legrosszabb eredményét produkálta, és összességében veszteséggel zárta az évet.

A Raiffeisen Bank Magyarország sem vonhatta ki magát ennek a kedvezőtlen trendnek a hatásai alól, de 2011-hez képest jelentősen, 56,9 milliárd forintra tudtuk csökkenteni veszteségünket. Az alacsonyabb új üzleti volumen, valamint a devizahitelek súlyos következményekkel járó végtörlesztése hatására a bevételek tovább csökkentek.

Ugyanakkor viszont több olyan fejleményről is beszámolhatunk, amelyek derűlátásra adnak okot. A vállalati üzletágban a romló piaci környezet ellenére is sikerült kis mértékben növelni a hitelvolumet, és ezáltal piaci részesedésünket. Ez az eredmény különösen a multinacionális és az exportorientált vállalatokat célzó tevékenységünknek volt köszönhető.

A lakossági üzletágban hálózatunkat 10 fiók bezárásával 123 tagúra csökkentettük, alkalmazkodva az értékesítési volumen és a bankfiók forgalmának visszaeséséhez. Több új terméket is bevezettünk, így például a „One Card” bankkártyát, amellyel a kártyatulajdonosok jelentős kedvezménnyel vásárolhatnak több ismert üzletlánc áruházaiiban.

Az eredmények javulásának legfontosabb tényezőjét a kockázatokra képzett céltartalékok jelentették, amelyek több mint 40 százalékkal csökkentek a 2011-es szinthez képest. A nem teljesítő hitelek állománya sajnos tovább emelkedett, de a korábbinál jóval kisebb mértékben. Az év közepétől várhatóan megáll az ilyen hitelek teljes állományának növekedése.

Mindeközben továbbra is komoly erőfeszítéseket tettünk működésünk hatékonyságának javítása érdekében. Több terület és folyamat esetében is szigorúan keresztülvittük a „Lean” programot, amelynek köszönhetően a 2011-es szinthez képest 6 százalékkal csökkentek személyi és anyagjellegű ráfordításaink. Folytattuk a létszámleépítést, a létszám 2940 főre csökkent.

Továbbra is kiemelt feladatként tekintettünk az ügyfélközpontúság és a szolgáltatás minőségének további fejlesztésére, és máris ígéretes előrehaladást értünk el ezeken a területeken.



2013-ban a banki tevékenység eredményének további javulására számítunk, elsősorban a kockázati költségek csökkenésének és az üzemi költségeink szigorú kontrolljának köszönhetően. A fogyasztás és a beruházások alacsony szintje, valamint Magyarország fő exportpiacai és Európa általános gazdasági kilátásai miatt azonban nem várható gyökeres fordulat sem a gazdaságban, sem a banki hitelezés alakulásában. Az MNB gyors és mélyreható kamatkönnyítése és növekedésösztönző finanszírozási programja inkább csak 2014-ben éreztetni majd hatását.

Üdvözléssel:



Heinz Wiedner

Áttekintés a 2012-es üzleti évről

Makrogazdasági környezet 2012-ben

1. Világgazdasági környezet

A 2012-es év vegyes volt a világgazdaság számára. Kétségtelenül zajlik a nagy recesszió utáni kilábalás globálisan, de az egyik pillérét a tavalyi évben ez elvesztette: az európai gazdaság recesszióba süllyedt. Ez – túl a lokális hatásokon – lefelé húzta az ázsiai országok termelését is, hiszen ezen két gazdasági erőter között található a legerősebb kereskedelmi kapcsolat. A megbicsaklott kilábalásnak köszönhetően négy évvel a krízis kirobbanása után a gazdaságpolitika változatlanul expanzív, a rendkívüli ösztönzések kivonása még csak egy-két helyen, és ott is csak részben valósult meg, máshol újabb és újabb eszközök kerülnek bevezetésre. El kell ismerni, hogy ezzel a W alakú recesszió a bolygó javarészen egyelőre elkerülhetővé vált, igaz, a növekedés dinamikája az intézkedések méretének tudatában hagy maga után kívánnivalót.

Hat évvel az ingatlan buborék kipukkanása és négy évvel a pénzügyi krízist követően az Egyesült Államok gazdasága volt a globális konjunktúra egyik fő mozgatórugója. A tengerentúlon a tavalyi év az elnökválasztás jegyében telt, mely utólag messze nem bizonyult olyan szorosnak, mint azt előzetesen várni lehetett. Obama sikeresen biztosította újraválasztását, amiben segítségére volt a gazdasági kilábalás is. Az USA GDP-je 2012 során 2,2 százalékkal bővült (gyorsabban, mint 2011-ben), amit elsődlegesen a beruházások felpörgése fűtött, másodlagosan pedig az amerikai lakosság fogyasztása. A munkaerőpiac dinamikus javul: a foglalkoztatottság 1,7 százalékkal emelkedett, ami a legmagasabb ütem 2006 óta, a munkanélküliség pedig 8,1 százalékra süllyedt a 2011-es 8,9 százalékhoz képest.

Természetesen van sötét oldala is az éremnek, melyen a tartós munkanélküliség magasságát, az egyre növekvő adósságot, illetve a fenntarthatatlan költségvetési politikát látjuk. Nem véletlen, hogy az amerikai központi bank, a Federal Reserve változatlanul mennyiségi lazító politikát folytat, miután az alapkamatot már nem tudja tovább csökkenteni, hisz az így is nulla közeli. A jegybankárok tavaly explicit reálgazdasági célokat határoztak meg, amelyek elérése előtt nem szigorítanak a monetáris politikán: terv a munkanélküliség 6,5 százalék alá szorítása úgy, hogy közben a középtávú infláció nem haladja meg a 2 százalékot. Ez várakozásaink szerint még idén sem fog teljesülni.

2012-ben lezártuk a harmadik olyan évet is, amelyet Európában az adósság-válság árnyékol be. A legelső görög mentőcsomag 2010 májusában indult. Akkoriban az európai vezetők letették voksukat egyfajta válság-kezelés mellett, ami egyrésztől parázs vitákat gerjeszt azóta is, másrésztől komoly reálgazdasági áldozatokkal járt. Tavaly 0,5 százalékos recesszióba süllyedt az euró-zóna, a kilátások szempontjából több jól körülhatárolható ország-csoportra szakadt, és határain belül olyan magasra emelkedett a munkanélküliség, amekkorát nem mértek még az Eurostat dolgozói korábban. A recesszió ráadásul fokozatosan egyre mélyült. Az évkezdet sem volt erős, de a második félév még jobban elgyengülő aktivitást hozott. Az ipari vállalatok összességében két százalék fölötti mértékben vágták vissza kibocsátásukat reagálva a csökkenő megrendelésekre, az építőipar 5 százalék fölött szugorodott. A kiskereskedelem se írják majd aranybetűkkel a történelemlapokba a tavalyi évet: három százalék körüli általános visszaesést olyan hírek tetézték, mint hogy új autót 1991 óta nem adtak el ilyen keveset.

Mint említettük, bő három éve tart az európai adósság-válság. Ezen időszak alatt az euró-zóna és az Európai Unió újrászabását láthatjuk sok szempontból. 1) A pénzügyi rendszer sérülékenységének tekintetében a legelőrehaladottabbak ezek a reformok. A védőháló immár elégséges ahhoz,

hogy akár extrém sokkokat is kezelni tudjanak. Bár a tagországok által életre hívott mentőövek (EFSF, ESM) önmagukban még mindig kevesek, az Európai Központi Bank óriási támogatást nyújt. Nyáron az intézet elnöke, Mario Draghi 2012 talán legnagyobb piaci hatású beszédében kijelentette, hogy bármit hajlandóak megtenni az euró-zóna megmentéséért, ősszel pedig be is jelentettek egy (kondicionális) kötvényszerződési programot. 2) A realgazdaság területén is sok előrehaladás történt, a periféria országok fizetési mérleg pozíciója és államháztartása látványosan javul. Ez az alkalmazkodás azonban még nem ért véget, évekig folytatódni fog. Ez természetesen kihat a növekedési kilátásokra is. 3) Tavaly indult be igazán, és ezért még csak gyerekcipőben jár az intézményi reform. Ez a folyamat a legbonyolultabb, komoly szuverenitási kérdéseket vet fel, így szükségképpen a leghosszabb is ez lesz.

A pénz- és tőkepiacok szempontjából a Lehman-bukás óta eltelt időszak egyik legkevésbé hektikus éve volt 2012. Az amerikai tőzsdéken masszív emelkedést láthattunk, miközben az állampapírpiacon rendre nagyon alacsony hozamok alakultak ki. Európában nem ilyen egyértelmű a helyzet: a központi országok piaci stabilak és erősek volt tavaly mind az állampapírok, mind a kockázatosabb befektetések terén. A déli országok azonban jelentős lemorzsolódást szenvedtek el. Mindemellett, bár az EKB segítségével sikerült megakadályozni a hozamok további emelkedését, az államok adósságrefinanszírozása így sem nevezhető olcsónak ez utóbbi a régióban.

2. Magyar gazdaság

A magyar gazdaság teljesítménye gyenge volt 2012-ben. Ebben a mondatban a dátumot 2007 és 2011 közötti tetszőleges dátumokra módosítva is igaz állítást kapunk, sőt nagyon nagy valószínűséggel az idei év is szerepelhet a fenti évszám helyén. Még mielőtt azonban végletesen elkeserednénk, gyorsan hozzá kell tennünk, hogy a rossz gazdasági teljesítmény nem hazai unikum, és ha nem is általános európai jelenséggel van dolgunk, de legalábbis számos ország tartozik ebbe a gyászos táborba. Viszont sajnos az is kijelenthető, hogy a hazai gazdaság válsága az európai átlagnál mélyebb és időben hosszabb is. Ha a munkanapok számából fakadó eltérést is figyelembe vesszük, 2012-ben a bruttó hazai össztermék (GDP) reálértéken 1,8 százalékkal volt alacsonyabb, mint 2011-ben. Bár ennek a visszaesésnek közel felét a szárazsággal sújtott mezőgazdaság rossz eredményei magyarázzák, de az információ-technológiai és kommunikációs szolgáltatásokon kívül nem volt egyetlen olyan ágazata sem a magyar gazdaságnak, amelyik növekedni tudott volna tavaly. A GDP felhasználási oldaláról közelítve a kép még gyászosabb: egyedül a nettó export az, ami megakadályozta a GDP masszív összeomlását – exportot nem számolva a magyar gazdaság önmagában 3,5 százalékos mínuszban lett volna. A belső motorok tehát nem leálltak, hanem hátramenetbe voltak kapcsolva.

Azért is szomorú a kép, mert az év előrehaladtával fokozatosan egyre mélyebb visszaesést tapasztaltunk. A negyedéveket összehasonlítva is folyamatos csökkenés volt jellemző, így az utolsó negyedévre már 2,7 százalékos zsugorodás halmozódott fel egy évvel korábbihoz képest. A megelőző évek tendenciájától eltérően az ipar – ezen belül a feldolgozóipar – is masszív csökkenést volt kénytelen elkönyvelni. Nem tudta ugyanis ellensúlyozni a járműipar bővülése az elektronikai cikkek termelésének folyamatos csökkenését. Ráadásul az előbbi esetében is visszafogták termelésüket egyes gyárak az év utolsó hónapjaiban, így az új kapacitások belépése ellenére sem bővült akkor már az ágazat. Az elektronikus cikkek termelését a tavalyi év során több gyárbezárás is visszavetette, aminek köszönhetően közel 18 százalékkal volt alacsonyabb a kibocsátása ennek az ágazatnak. Az építőipar immár hetedik éve van recesszióban, vagy ha másként nézzük: az elmúlt tíz évből mindösszesen egyetlen egyben bővült. Ily módon a gazdaságon belüli súlya ezen tíz év alatt harmadával csökkent. A szolgáltatások enyhe zsugorodása ilyen tények mellett már szinte háttérbe szorult.

Mint említettük, a felhasználók közül a belföldiek húzták vissza a gazdaságot igazán. A beruházások is hosszú évek óta zsugorodóban vannak, 2012-ben további 3,8 százalékkal csökkentek. Nagyobb súlya van azonban a háztartások tényleges fogyasztásának, ami két százalékkal esett 2011-hez képest a reáljövedelmek csökkenése miatt. Ugyan a nyugdíjak (illetve egyéb lakossági transzferek) inflációhoz indexáltnak emelkedtek – tehát megőrizték vásárlóerejüket, azonban a reálbérek adókedvezményekkel

korrigálva is három százalékot meghaladó mértékben csökkentek. Ráadásul mind a versenyszféra foglalkoztatottság, mind a normál (közmunka-programon kívüli) közzsféra foglalkoztatottság csökkent. Mindemellett a fogyasztást visszafogja az is, hogy a lakosság továbbra is hitel-visszafizető magatartást folytat. A tavalyi év során az MNB adatai szerint majdhogynem ezermilliárd forintot fizettek vissza a háztartások.

3. Kamatok és pénzpiacok

A tavalyi év zűrösen indult. Az első napokban ijesztő tőkepiaci folyamatok indultak be, aminek köszönhetően a forint újabb történelmi mélypontra süllyedt: 324-re az euróval szemben. Szerencsére azonban a gazdaságpolitikuskok időben fordítottak a helyzeten, és a nemzetközi hiteltárgyalásokkal kapcsolatos várakozások menedzselésével hatásosan szerezték vissza a piacok bizalmát. Erre a megállapodásra végül nem is került sor, de ezt olyan módon sikerült tálni a befektetőknek, hogy azok zokszó nélkül elfogadták. A magyar piacok pedig lassan normalizálódtak, nyárra az euró-forint árfolyam is 280 alá süllyedt. A kezdeti aggodalmak egy hatalmas, piacokat szétziláló eseményről tehát egyáltalán nem igazolódtak be. A tavalyi év kulcsmomentumát máshol kell keresnünk: megváltozott az MNB monetáris tanácsának értékelése arról, milyen politika támogatja a magyar gazdaságot. A keményvonalas infláció elleni harcot, aminek jegyében augusztusig 7 százalékos szinten maradt a kamat, felváltotta a realgazdasági szempontokat is súlyozó politika. A nyár végétől a négy külső tag felhasználva többségét konzekvens kamatcsökkentési sorozatba kezdett annak ellenére, hogy a szakmai stáb és a belső tagok komoly inflációs kockázatokat láttak a magyar gazdaságban. A havi 25 bázispontos kamatmérséklés eleinte idegenkedést váltott ki a gazdaság szereplőiből, hiszen a széthúzó tanács nehezen tudta megtámasztani konszenzuson alapuló érvekkel a lazítást. A kezdeti zavarodottság azonban elcsendesedett később, a kamatok pedig azóta is trendszerűen csökkennek. Ezzel nem vagyunk egyedül a közép-európai régióban, más országok is lazítják a monetáris kondíciókat, melynek hatására az év második felében régiószerte trendszerűen gyengültek a devizák, köztük a forint is, mely így 292-ön zárta 2012-t az euró ellenében. Világviszonylatban rendkívül sikeres tőzsdei év volt 2012. Sajnos azonban az alulteljesítő magyar piac megint lemaradt az erős hozamokról, miután a különadókkal terhelt hazai vállalatok sok esetben nem tudták hozni az elvárt számokat. Eközben folytatódott a részvénytőkepiaci forgalom további csökkenése, bár annak dinamikája mérséklődött.

Szakértő munkatársak

A Raiffeisen Bank munkatársi **létszáma** 2012 során csökkent, és december 31-én 2.715 főt (csak a Raiffeisen Bank Zrt.-re vonatkozó, nem csoportszintű adat) ért el. Ezzel összhangban továbbra is fókuszban volt a személyi költségek racionalizálása, amely során ugyanakkor a bank arra törekedett, hogy a munkavállalói szempontokat is minél erőteljesebben figyelembe vegye.

Minden munkavállaló alanya az éves **teljesítménymenedzsment** folyamatnak, amely keretet biztosít egyértelmű célkitűzések, építő visszajelzések és megalapozott értékelés megvalósulásához, míg a teljesítmény alapú, anyagi és erkölcsi elismerési megoldások ösztönzik a munkatársakat kimagasló teljesítmény elérésére. Ezen eszközök célja a bankon belüli teljesítménykultúra folyamatos erősítése is.

A bank jelentős hangsúlyt helyez 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 munkatársaknak abban, hogy a személyes igényeiknek leginkább megfelelő béren kívüli juttatásokban részesüljenek.

A **fejlesztési programok** az üzleti stratégiához, a szervezeti és egyéni célkitűzésekhez, valamint piaci feltételekhez igazodnak. A fejlesztési programok egy része a munkakör sikeres betöltését célozza, másik része az egyén fejlődését szolgálja, mely az egyéni karriercélokhoz igazodva segíti a munkatárs fejlődését. Az új munkatársak beilleszkedését segítő programok mellett elérhető különféle kom-

petenciát fejlesztő tantermi és online képzések, valamint rotációs programok. A vezetők fejlődését kompetencia-felmérő eszközök is támogatják, melyekre célirányos képzések épülnek. A képzések egy részét külső szolgáltatók biztosítják, ugyanakkor a belső tudásmegosztás is hatékonyan és meghatározott keretek között működik.

2012-ben a munkatársak különféle szakmai és készségfejlesztő tréningeken, csapatépítő programokon és konferenciákon összesen **13,5 ezer** munkanapot töltöttek.

Változások a Bank szervezetében

A Bank lakossági üzletágért felelős vezérigazgató-helyettesi pozícióját 2012. augusztus 1-től Ralf Cymanek tölti be. Továbbá 2012. október 1-én megszűnt Szabó Ferenc vezérigazgató-helyettes megbízása, és ezt követően a Bank befektetési szolgáltatási tevékenységének irányítását Kementzey Ferenc vezérigazgató-helyettes látja el.

Társadalmi szerepvállalás

2008 óta a Raiffeisen Közösen program fogja össze a Bank társadalmi szerepvállalási tevékenységét, amelynek fókuszában a családon kívül nevelkedő gyermekek tudatos életvitelének segítése, valamint a nehéz körülmények között élő gyermekek minőségi étkeztetése áll. Törekszünk arra, hogy a Banknál a társadalmi felelősségvállalás az intézmény egészét átható, a szervezeti kultúrába szervesen beépülő szemléletmód legyen, hiszen a Bank tevékenysége jelentős hatással van a társadalom életére, a környezetre, a jövőre. Ezért nem csupán a külső környezet számára hirdetünk meg programokat, hanem kollégáink részére is, akiket lehetőségünkhöz mértén aktívan be is vonunk a programok megvalósításába.

A jó ügyeket szolgáló szervezetekkel igazi partnerként együttműködve teszünk a tágabb közösségért, amelyben bankunk működik – társadalmi felelősségünk ugyanis több mint pusztán a profittermelés és adófizetés.

Közösen a gyermekétkeztetésért program

2012-ben újabb 2 alkalommal – júniusban és novemberben – juttattunk élelmiszer-adományt a Gyermekétkeztetési Alapítvány (GYEA) „Mindenki Ebédel” programjának keretében. A program hétvégeken, iskolai szünetekben is biztosítja nehéz körülmények között élő óvodás és általános iskolás gyermekek rendszeres táplálkozását. Nyár elején 11,3 millió forinttal, ősszel pedig több mint 17 millió forinttal támogattuk a gyermekek étkeztetését, a Bank ügyfeleinek kártyahasználata nyomán a Bank keretéből elkülönített adományból. A Raiffeisen Bank a 2012-es adományaival összesen közel 127 millió forinttal támogatta az elmúlt 4 évben a gyermekétkeztetést, ami több mint 7585 gyermeknek biztosított hónapokon át rendszeres minőségi étkezést országszerte.

Önkéntes munkával a gyermekekért

2009 óta hagyományosan minden évben meghirdetjük a Bank Vállalati Önkéntes programját munkatársaink számára az Önkéntes Központ Alapítvány (ÖKA) szakmai közreműködésével. A program keretében évente 10 alkalommal, az ország különböző településein, elsősorban gyermekvédelmi intézményekben végeznek önkéntes munkát a kollégáink.

2012-ben az ország különböző pontjain lévő óvodákban segédkeztek a kollégáink. Újíttak fel kerítést, festettek át fajátékokat, falat, varázsoltak újjá játszóteret, füvesítettek, virággal ültettek be parkokat többek között a Csicsergő óvodában, a pécsi Anikó óvodában, a bicskei Kossuth Zsuzsa Gyermekotthonban illetve a székesfehérvári Tóvárosi óvodában.

Munkatársi egészségügyi támogatás

A Bank évek óta elkülönít meghatározott pénzkeretet, amelyből olyan munkatársakat támogat, akik családjukon belül felmerülő tartós egészségügyi problémák miatt nehéz helyzetbe kerülnek. A támogatásokra a kollégáknak adott feltételek mellett pályázni kell. 2012-ben 6 kolléga részesült támogatásban.

Díjaink

A MasterCard által meghirdetett az „Év bankja” 2012 nevű versenyen a szakmai zsűri szavazatai alapján az Aktivitás Számla az „Év lakossági számlacsomagja 2012” kategóriában bronzérmes lett, a Raiffeisen Mobil Alkalmazás az „Év lakossági mobileszköz alkalmazása 2012” kategóriában ezüstérmet szerzett. A Raiffeisen Bank CSR tevékenysége szintén ezüstérmet ért az „Év társadalmilag felelős bankja 2012” kategóriában.

Részvényes

Raiffeisen-RBHU Holding GmbH 100%

Igazgatóság

Elnök

Herbert Stepic
Raiffeisen Bank International AG

További tagok

Ferenc Berszán
Raiffeisen Bank International AG

Nicolaus Hagleitner
(2013. január 24-től)
Raiffeisen Bank International AG

Horváth Krisztina
Raiffeisen Bank Zrt.

Mag. Reinhard Karl
(2013. január 7-ig)
Raiffeisenlandesbank NÖ-Wien AG

Julius Marhold
(2013. január 7-ig)
Raiffeisenlandesbank Burgenland

Martin Melkowitsch
Raiffeisen Bank Zrt.

Peter Novak
(2013. január 24-től)
Raiffeisen Bank International AG

Dr. Karl Sevelda
Raiffeisen Bank International AG

Dr. Martin Sotter
(2013. január 7-ig)
Raiffeisenlandesbank Steiermark AG

Dr. Johann Strobl
Raiffeisen Bank International AG

Mag. Heinz Wiedner
Raiffeisen Bank Zrt.

Felügyelőbizottság

Elnök

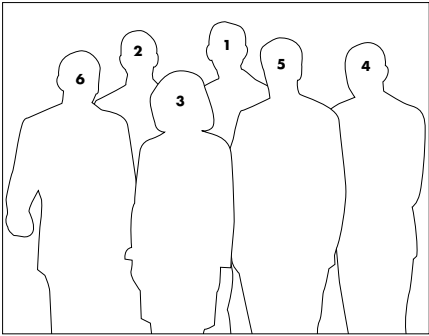
Georg Feldscher
Raiffeisen Bank International AG

További tagok

Ursula Wirsching
Raiffeisen Bank International AG

dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes
Raiffeisen Bank Zrt.

A Raiffeisen Bank Zrt. menedzsmentje



- 1** Heinz Wiedner
vezérigazgató
- 2** Martin Pytlík
vezérigazgató-helyettes
- 3** Horváth Krisztina
vezérigazgató-helyettes
- 4** Kementzey Ferenc
vezérigazgató-helyettes
- 5** Ralf Cymenek
vezérigazgató-helyettes
- 6** Martin Melkowitsch
vezérigazgató-helyettes

Raiffeisen Bank Zrt.

Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat

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

I. Elsődleges döntéshozó szervek

I.1. Irányító szerv

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

I.2. Ügyvezető szerv

Igazgatóság

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

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

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. Az írásos szavazás elektronikus körlevél, telefon vagy telefax útján lehetséges. 2011 folyamán az Igazgatóság 5 alkalommal ülésezett, és 7 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 fel-emelésére vagy leszállítására, valamint a társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adott 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, felügyelőbizottságának megválasztásának jóváhagyása.

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

Management

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

II. Másodlagos döntéshozó szervek

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

Másodlagos döntéshozó szervek:

- Vezetőségi ülés (Management Meeting)
A Management tagjainak rendes tanácskozási és döntési fóruma
- Hitelbizottság (Credit Committee)
A Bank döntéshozó testülete kockázati limit meghatározásával kapcsolatos ügyekben. A kockázati limitek vonatkozhatnak bankokra, vállalati, KKV-, önkormányzati ügyfelekre, esetenként magánügyfelekre.
- Problémás Hitelek bizottsága (Problem Loan Committee)
A Problémás Hitelek Bizottsága ülésein megvitatja a gyengébb ügyfél-minősítésű és megadott fedezettségi szintek alatti limitek kezelését, jóváhagyását.
- Projekt bizottság (Project Committee)
A Projekt bizottság a Banki fejlesztések projektszerű működésének irányításáért elsődlegesen felelős Management szintű testülete, amely teljes kontrollt gyakorol a banki projekt management felett.
- ALCO bizottság (Asset-Liability Committee)
Az Eszköz Forrásgazdálkodási Bizottság célja, hogy a Bank eszköz- és forrásszerkezetének alakulása összhangban legyen a kinyilvánított jövedelmezőségi és piacrészesedési célokkal, és ezzel egy időben szintén megfeleljen az RBI és a Bank belső likviditási, finanszírozási és kamatkockázati limitjeinek.

III. Felügyelő Bizottság

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

IV. Könyvvizsgáló

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

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

V. A Bank alapvető működési elve, vállalatirányítási szerkezete

A Bank működési elve az üzletágak és üzletági érdekeltségű szervezetek, a támogató funkcionális egységek, valamint a bankfiókhálózat és az alternatív értékesítési csatornák összehangolt működési modellje. A Bank 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 divíziókból/főosztályokból ill. üzletágakból épül fel. A divíziók és főosztályok a szakmailag elkülönülő legmagasabb szintű munkaszervezeti egységek, amelyek főosztályvezető irányítása alatt működnek. Az üzletágak ügyfélszegmensekhez igazodó szervezeti egységek, amelyeket üzletágvezető irányít.

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

A szervezeti egységek szakmai együttműködésében mátrixkapcsolatok érvényesülnek. A szervezeti egységek közötti mátrixkapcsolatokat és a mátrixműködéssel összefüggő feladatokat a szervezeti egységek leírása tartalmazza.

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

VI. Belső ellenőrzési rendszer

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

VI.1. Belső Ellenőrzési Főosztály

A belső ellenőrzési rendszer egyes elemei szabályszerű és hatékony működésének ellenőrzését a Belső Ellenőrzési Főosztály éves tervében meghatározott, illetve szükség esetén rendkívüli vizsgálatok keretében látja el. Az éves belső ellenőrzési terv előre meghatározott módszertan szerint elvégzett kockázatelemzésen alapul, amely az egyes fenyegető körülmények bekövetkezésének valószínűségét és lehetséges negatív hatását igyekszik figyelembe venni, és súlyosság alapján rangsorolja azokat. A független belső ellenőrzés az üzleti folyamatokban rejlő kockázatok teljes skáláját elemzi, és megvizsgálja, hogy a kialakított belső kontrollok rendszere, az alkalmazott eljárások alkalmasak-e ezen kockázatok hatékony kezelésére. Ennek keretében a Bank ügyvezetése korlátlan hozzáférést biztosít minden szükséges információhoz, dokumentumhoz, adathoz 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 kontrollmechanizmusok, valamint a vállalatirányítási funkciók megfelelő működéséről.

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

VI.2. Compliance

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

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

VI.3. Kockázatkezelési rendszer

A Bankban az üzleti területektől teljesen elkülönített, független kockázatkezelés működik, a kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes felügyelete alatt. A vállalati, önkormányzati, pénzügyi szektorbeli ügyfelek egyedi hitelkockázatának elemzése, minősítése, bírálata és monitoringja a Hitelkockázati Főosztály; a lakossági, privátbanki és KKV-ügyfelek portfóliószintű hitelkockázatának elemzése és kezelése a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály; a piaci (kamat, árfolyam, likviditási) és működési kockázatok elemzése, valamint a Bázeli II. felkészülés az Integrált Kockázatelemzési Főosztály feladata.

Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)

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

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

A Bankcsoport 2009-ben sikeresen teljesítette a Bázeli II. projekt időarányos részét. A Bázeli II. elvárásoknak megfelelően működnek a Bankcsoport kockázatkezelési folyamatai (adósminősítés, eszközszegmentáció, biztosítékok kezelése, nemteljesítési [default] adatgyűjtés), a kockázatok szofisztikált méréséhez szükséges alapadatok strukturált módon, korszerű adattárházban gyűlnek.

Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)

A működési kockázat kezelése és szükség szerint a kockázatszint csökkentése minden szervezeti egység feladata (főosztály, régió, leányvállalat), ennek érdekében minden területen kinevezésre kerültek működési kockázatkezelők. Ez a hálózat több mint 80 dolgozóból áll, és lefedi a Raiffeisen Bank, valamint a Raiffeisen Lízing leányvállalatait is. A Bank komoly erőfeszítéseket tesz az OpRisk szervezet fejlesztése és az OpRisk kockázattudatosság növelése érdekében, ami magába foglalja a kockázatok azonosítását és kezelését is.

A kockázatazonosítás célja azoknak a működési kockázatoknak a felderítése, melyek fenyegethetik a Bank üzleti céljainak elérését, ill. akár a működés megszűnését is okozhatják. Ez a tevékenység a minőségi kockázatkezelés alapfeltétele, amihez több eszköz nyújt segítséget: belső és külső veszteségadatok gyűjtése, a kockázatok és kontrollok részletes önértékelése, forgatókönyv-elemzés, kulcs kockázati indikátorok figyelése és riportolása.

A kockázatkezelés során erős hangsúlyt fektet a Bank a „use test”-re (a működési kockázati szint csökkentésének gyakorlati megvalósítására), mivel a Bank az önértékelés és az adatgyűjtés alapján számos intézkedést kezdeményezett. A kockázatcsökkentő intézkedésekről a Működési Kockázat Albizottság dönt, amelynek tagjai főosztályvezetők és a CRO (Chief Risk Officer).

Piaci kockázatok kezelése (Market Risk)

A piaci kockázatok kezelése a Bankban több szinten, fejlett módszerek és infrastruktúra felhasználásával történik. Minden esetben az üzleti területtől független szervezeti egység végzi a kockázatok monitorálását. Az üzletmenethez kapcsolódó piaci 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. A banki tevékenységhez kapcsolódó piaci kockázatok kezelése az alábbi részterületekre terjed ki:

- Kereskedési könyvi és banki könyvi kamatláb-kockázat
- Részvénykereskedés kockázata
- Devizaárfolyam kockázata
- Opciók kereskedés kockázata
- Nagy összegű betétekre vonatkozó kitettségek
- Rövid távú, szerkezeti és piaci likviditási kockázat

VII. Tájékoztatás, nyilvánosságra hozatal

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

Általános megjegyzések a Bank 2012-es üzleti évének tevékenységéről

1.1. Vállalati és Önkormányzati üzletág

A Raiffeisen Bank Vállalati és Önkormányzati üzletága a 2012-es évben – a kedvezőtlen piaci környezet ellenére – jelentős sikereket ért el. A tavalyi évhez képest mind a vállalati hitelek terén, mind a betétek terén növeltük piaci részesedésünket.

2012 elején sikeresen befejeződött az üzletág szervezeti átalakítása. Az új struktúra és hatékony kiszolgálási modell nagy szerepet játszott abban, hogy ügyfeink bankunkkal való megelégedettsége az előző évhez képest – minden vállalati szegmensben – meghatározó mértékben javult.

Hiteloldalon a közép- és nagyvállalati szegmensben 2012-ben is sikerült megőrizni kiemelkedő pozíciókat a szűkülő piacon. Kiemelt figyelmet fordítottunk a különböző társintézmények (Magyar Fejlesztési Bank, Európai Beruházási Bank, Magyar Export-Import Bank) által meghirdetett, refinanszírozott hitelprogramok bővítésére. Ebben a termékkörben bővítettük termékpalettánkat, illetve a hitelállományunk év végére megduplázódott. Magyarországon egyedülként csatlakoztunk az Európai Beruházási Bank által meghirdetett Green Energy hitelprogramhoz, amely energia-hatékonysági és megújuló energiaforrást biztosító beruházások finanszírozásához biztosít kedvezményes kamatozású forrást európai uniós támogatással egybekötve.

2012-ben a bank projektfinanszírozási és szindikált hitel állományát sikerült szinten tartani, az újonnan szerződött hitelállomány meghaladta a 120 millió EUR összeget. Az új szerződésállomány jelentős részét a vállalati szindikált hitelek jelentették, ugyanakkor a klasszikus projektfinanszírozás területén is több új ügyletet kötöttünk (többek között kivásárlás, ingatlan és energetika területén).

Agrárfinanszírozásban megtartottuk piacvezetőhelyünket és emellett – főként a multinacionális ügyfélkörben - 30%-kal nőtt az üzleti volumenünk.

Factoringban 13%-os forgalomnövekedést értünk el csökkenő piaci környezetben. Kereskedelem és exportfinanszírozásban magasan felülmúltuk kitűzött céljainkat, valamint az okmányos terület is jelentős mértékben hozzájárult a sikerekhez.

Cash management területén nyitottunk a nemzetközi ügyfelek felé, ezen új ügyfélkör felmerülő igényeit is magas színvonalon tudtuk kiszolgálni. Vállalati betét állományunk az év során 30%-kal emelkedett.

Önkormányzati területen sikeresen megindult a társasházi finanszírozás az előzőekben már említett, az Európai Beruházási Bankkal megkötött együttműködés (Green Energy hitelprogram) eredményeként, mely ebben a szegmensben is jelentős mértékű, vissza nem térítendő támogatást biztosít ügyfeleink számára. Az Önkormányzati terület aktívan részt vett az 5000 fős lakosságot nem meghaladó önkormányzatok konszolidációjában, melynek keretében 101 önkormányzat teljes hitelállományát vállalta ki az állam. A bank Treasury területe 2012 decemberétől „Pénz- Deviza- és Tőkepiaci főosztály” vagy röviden angol elnevezéssel „Markets” néven folytatja működését, míg a bank Eszköz, Forrás Gazdálkodási területe – a korábbi Treasury néven – külön főosztályként kivált. A Markets terület - a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján - 2012-ben is a legnagyobb devizaforgalmat bonyolította az országban, valamint a Budapesti Értéktőzsde derivatív szekciójában a legjelentősebb szereplő volt. A vállalatok teljes körű kiszolgálása érdekében, az árupiaci termékkör tőzsdén és tőzsdén kívüli formában is elérhetővé vált 2012-ben, az ilyen jellegű kockázatot fedezni kívánó ügyfeleink részére.

1.2. Kis- és középvállalatok

2012 kihívásokkal teli év volt a kis- és középvállalatok számára. A gazdasági recesszió miatt a főként belföldi piacon működő vállalkozások kilátásai romlottak, beruházási kedvük tovább csökkent. Ez megmutatkozott az új hosszú távú hitelvolumenek esésében, emellett a lejáró finanszírozások sem minden esetben kerültek megújításra. A csökkenő méretű hitelpiacon a rövid távú, likviditást biztosító hitelek domináltak, de ezek száma és nagysága a piac méretének megtartásához nem volt elegendő.

A devizahittel rendelkező vállalkozások számára könnyebbé tettük, hogy az év eleji rekord magasságú EUR/HUF árfolyam néhány hét alatt mérséklődött és az év döntő többségében a 290-es szint körül stabilizálódott. A bank ugyanakkor számos módon támogatja az időben jelzett fizetési nehézségek megoldását: a futamidő meghosszabbításával a lecsökkent törlesztőrészeket igazodnak az ügyfelek megváltozott pénzügyi teherviselő képességéhez, és lehetővé teszik a késedelmek elkerülését, így a finanszírozás hosszabb távú biztosítását.

A Bank ügyfélstratégiája alapján kiemelt prioritás az elsődleges ügyfélkapcsolat, a partneri viszony kiépítése és fenntartása. Ennek eredményeként a tavalyi év során növekedett aktív ügyfeleink száma, amely egyben a forrásállományok (látra szóló és lekötött betétek) bővülését is jelentette, a tranzakciószámok pozitív változása mellett.

A válság idején a kisvállalatoknál előtérbe került a költséghatékonyság, amely a bankköltségek csökkentése terén is megmutatkozott. Az ügyféligenyekre reagálva jelent meg tavasszal új Aktív Vállalkozói Számlacsomag családunk, amely minden árbevételi kategóriájú kisvállalkozás részére korlátlan ideig díjmentes számlavezetési lehetőséget biztosít adott számlaforgalom és tranzakciószám teljesülése esetén. A termék hamar népszerűvé vált nemcsak az új, hanem a meglévő ügyfelek körében is: az értékesített számlacsomagok döntő többsége Aktív Számlacsomag volt.

A 2012-es év nem csak a termékek tekintetében jelentett megújulást: az előző év végén bevezetett új értékesítési és ügyfél-kiszolgálási modellünk révén jelentős hatékonyság növekedést értünk el, országos lefedettségünk megtartása és a mobil prémium tanácsadói hálózat kiépítése mellett.

Kisvállalati referenseink továbbképzése révén a prémium vállalkozói ügyfeleket immár valódi hozzáadott értéket jelentő banki tanácsadással segítjük. Tavasszal folytattuk a korábbi években nagy sikert aratott Üzlettárs Klub rendezvényeinket, amelynek keretében országsszerte 16 városban szerveztünk konferenciasorozatot KKV ügyfeleink részére. Ennek során a Bank szakértői ismertették a várható gazdasági folyamatokat, a piaci trendek alakulását, valamint segítettek a vállalkozókat leginkább érintő pénzügyi kérdések megválaszolásában. A rendezvényen meghívott előadók segítségével ügyfeleink a banki kérdések mellett a vállalatvezetés más területein is bővíthették ismereteiket, illetve a rendezvény egyben új üzleti lehetőséget is jelentett potenciális jövőbeli szállítóik, partnereik megismerésére.

A fentiek eredményeként az év során ügyfél-elégedettségi mutatónk folyamatosan javult, amely visszaigazolja erőfeszítéseink sikerességét.

1.3. Lakossági ügyfelek

2012 végére a Lakossági Megtakarítások állománya több tényező együttes hatásának köszönhetően jelentősen átrendeződött a piacon. A lekötött betétek állománya lényegében stagnált, míg az év második felében a csökkenő kamatkörnyezetnek köszönhetően felélénkült a befektetési jegyek piaca. A piacon tapasztalható trendhez hasonló képet mutat Bankunk forrásállománya is. A lekötött betéti állományunk csökkent, ugyanakkor a kötvény és befektetési jegy állományunk ezzel párhuzamosan növekedést mutatott.

2012-ben 28 db saját kötvényt bocsátottunk ki, valamint megkezdtük a nagy sikerű Prémium Euró Magyar Államkötvény hálózati forgalmazását is. Az év során 12 lejáratunk is volt 32 milliárd forint értékben, mely hatások eredőjeként összességében 11%-kal nőtt lakossági ügyfeleink vállalati kötvény állománya.

A befektetési alapok tekintetében 2012-ben is sikeres évet zártunk, hiszen közel 10%-kal nőtt ügyfeleink befektetési jegy állománya 102,8 Mrd Ft-ról 112,7 Mrd Ft-ra. Az állománynövekedés nagyobb részben a külső alapkezelők termékeihez, kisebb részben a Raiffeisen Alapkezelő termékeihez köthető. A prémium szegmensben jelentős állomány- és forgalomnövekedést értünk el a certifikátok tekintetében.

Töretlen népszerűségnek örvend a 2010 folyamán induló Raiffeisen Tartós Befektetési értékpapír-számla. 2012 végén a befektetési állomány 16%-át tartották ügyfeleink az adókedvezményt biztosító konstrukcióban.

Összességében a lakossági forrásoldal - kötvényekkel és befektetési alapokkal együtt 2012-ben 606 Mrd forintot összesített kezelt vagyonnal zárt.

A Bank 2012-ben is innovatív lakossági termékekkel bővítette palettáját. Mind az új Aktivitás számlacsomagunk mind a OneCard bankkártyánk olyan termékek, melyek a Bank egyik fő stratégiai célját, az elsődlegességet, az aktív számlahasználatot támogatják oly módon, hogy az ügyfelek számára is kézzelfogható előnyöket nyújtanak.

A banknál elérhető valamennyi bankkártya típust PayPass™ technológiával láttuk el, mely lehetővé teszi az érintés nélküli fizetési módot. Az elektronikus fizetési megoldások újabb elemeként bevezettük a Raiffeisen Mobil Alkalmazást, melynek segítségével ügyfeleink már a mobiltelefonjaikon keresztül is elérhetik a leggyakoribb internetes banki funkciókat.

Az elsődleges ügyfelek arányát a kiemelt prioritásnak, valamint az elsődlegességet támogató termékeknek és aktivitásoknak köszönhetően 29,6%-ról 32,85%-ra növeltük.

A lakossági hitelezés területén 2012. meglehetősen eseménydús volt és elsősorban a Kormányzati intézkedések végrehajtása volt a fő fókusz. Így az első negyedévben a végtörlesztés áthúzó hatása, majd áprilistól az új árfolyamvédelmi program bevezetése volt a legfontosabb aktivitás. A program sikerét jelzi, hogy 2012 végére a jogosult ügyfelek közel 60%-a élt a program nyújtotta előnyökkel, amely a jövőre vonatkozóan jelentősen csökkentheti a bank hitelezési kockázatát és így kockázati költségeit is.

Az új volumen tekintetében a fő fókusz továbbra is fedezetlen hiteltermékek értékesítése, versenyképes konstrukciókkal és folyamattal. A piac folyamatos zsugorodása viszont tükröződik az előző évihez képest kisebb hitelkihelyezésben, amelynek fő oka a jelentősen csökkent jelzáloghitelezési aktivitás. Összességében a Bank tartotta piaci részesedését a lakossági hitelállomány vonatkozásában, amely 2012 végén 6,4% volt.

1.4. Private Banking ügyfelek

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking fennállásának egyik legsikeresebb évét zárta 2012-ben. A kedvezőtlen gazdasági körülmények ellenére az üzletág tavaly nyereséges gazdálkodást folytatott, az ügyfeleink által kezelésünkre bízott vagyon pedig 2012 decemberében elérte a 268 milliárd forintot, ami közel 7%-os növekedést jelent az előző időszakhoz képest.

A 2012-es év egyik legfontosabb eseménye januárjában történt, amikor a Private Banking szolgáltatások igénybevételéhez szükséges belépési limitet 50 millió forintról 70 millió forintra emeltük. Ezt

követően áttekintettük ügyfélállományunkat, és a belépési limitet el nem érő ügyfeleinkkel közösen megkerestük a számukra leginkább megfelelő kiszolgálási módot a bank háromszintű magánügyfél kiszolgálási rendszerében. Ezzel egyrészt növeltük ügyfeleink elégedettségét, másrészt szakmai fókuszunkat a társadalom felső vagyoni rétegeinek magas színvonalú, exkluzív kiszolgálására tudtuk fordítani. A 2012 decemberében lebonyolított ügyfél-elégedettség vizsgálatunk rendkívül sikeres eredménye visszaigazolta erőfeszítéseink eredményességét.

A magas szintű szolgáltatási minőséget a képzett és tapasztalt befektetési tanácsadók rendelkezése állása mellett folyamatos termékfejlesztéssel is támogatjuk. 2012 folyamán új, „Target-return” szemléletű vagyonkezelési szolgáltatást vezettünk be, mely egyénre szabott megoldásokat kínál a vagyonukat hosszú távra befektetni kívánó ügyfeleinknek. Target-return vagyonkezelési szolgáltatásunk 100 millió forintos kezdőösszegtől érhető el.

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking aktív szerepet játszott a 2012 decemberében lezárult adóamnesztia lehetőség lebonyolításában. Ügyfeleink bizalmának köszönhetően, az adóamnesztia keretében kb. 10 milliárd forinttal növekedett az üzletág által kezelt vagyon.

A Raiffeisen Bank International és az RZB Csoport

Közép-Kelet-Európa és Ausztria egyik vezető bankja

A Raiffeisen Bank Zrt. a Raiffeisen Bank International AG (RBI) leánybankja, amely Közép-Kelet-Európát (és Ausztriát) tekinti hazai piacának. Az RBI közel 25 éve van jelen a közép-kelet-európai (KKE) térségben, ahol mára leánybankokból, lízingcégekből és különféle egyéb, speciális pénzügyi szolgáltatókból álló hálózatot hozott létre, amely sűrű lefedettséget biztosít 17 országban. Univerzális bankként az RBI egyike a régió vezető bankjainak. A Bank meghatározó szerepét erősíti a Raiffeisen név is, amely a térség egyik legszélesebb körben elismert márkája. 2010-ben végrehajtott stratégiai megújulását követően az RBI a vállalati és lakossági banki szolgáltatásokat teljes mértékben integráló bankcsoportként pozicionálta magát a KKE-régióban. A Bank nem csupán a lakossági és banki ügyfeleket éri el könnyen, hanem széles termékválasztékot is nyújt. A 2011. év végi állapot szerint a cégben közel 56 000 alkalmazott szolgált ki hozzávetőleg 13,8 millió ügyfelet a KKE-régióban működő kb. 2915 fiókban és képviselőn.

Ausztriában az RBI a legnagyobb vállalati és lakossági bankok közé tartozik. A Bank főként oszt-rák ügyfeleket szolgál ki, de emellett nemzetközi és a KKE-régióban jelen lévő nagy multinacionális ügyfeleket is. Az RBI jelen van a világ fő pénzügyi központjaiban, Ázsiában is működnek fiókjai és képviselői. Az RBI összesen mintegy 59 000 főt foglalkoztat, teljes eszközállománya kb. 147 milliárd eurót tesz ki.

Az RBI-nek a KKE-régió belül az alábbi országokban működnek leánybankjai:

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

Az RBI anyabankként a legtöbb fenti intézmény részvényeinek 100%-ával vagy ahhoz közeli tulajdoni hányaddal rendelkezik.

AZ RBI története

Az RBI 2010 októberében jött létre, amikor a Raiffeisen International egyesült a Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) fő üzleti területeivel. A fúzió megerősítette az RBI pozícióját a KKE-térség (és Ausztria) vezető bankjai között. Az RBI 2005. április 25. óta van jelen a bécsi tőzsdén (2010 ok-

tóberéig Raiffeisen International néven kereskedett). A vállalat több vezető országos és nemzetközi indexben – így az ATX-ben és az Euro STOXX Banks kosárban – is szerepel. Az RZB a vállalategyesítést követően is többségi tulajdonos maradt, a részvények hozzávetőleg 78,5 százalékával rendelkezik. Az RBI részvényeinek fennmaradó 21,5 százaléka közkezhányad.

Az RZB-t 1927-ben alapították „Genossenschaftliche Zentralbank” (GZB) néven. A Raiffeisen először 1987-ben jelent meg a közép-kelet-európai piacon, mikor létrehozta első magyarországi leánybankját. Azóta további saját tulajdonú leányvállalatokat is létesített. 2000-től kezdve a Raiffeisen elsősorban már működő bankok felvásárlásával terjeszkedett a KKE-régió országaiban. Ezeket a vállalatokat egyetlen holdingtársaságban egyesítette, amely 2003-tól egészen 2010 októberéig Raiffeisen International néven működött. A Raiffeisen International 2005 áprilisában bevezette részvényeit a tőzsdére, hogy a lehető leghatékonyabban finanszírozhassa jövőbeli üzleti növekedését. Később, 2010-ben a Raiffeisen Internationalnak az RZB fő üzleti területeivel történő egyesítése révén létrejött az RBI.

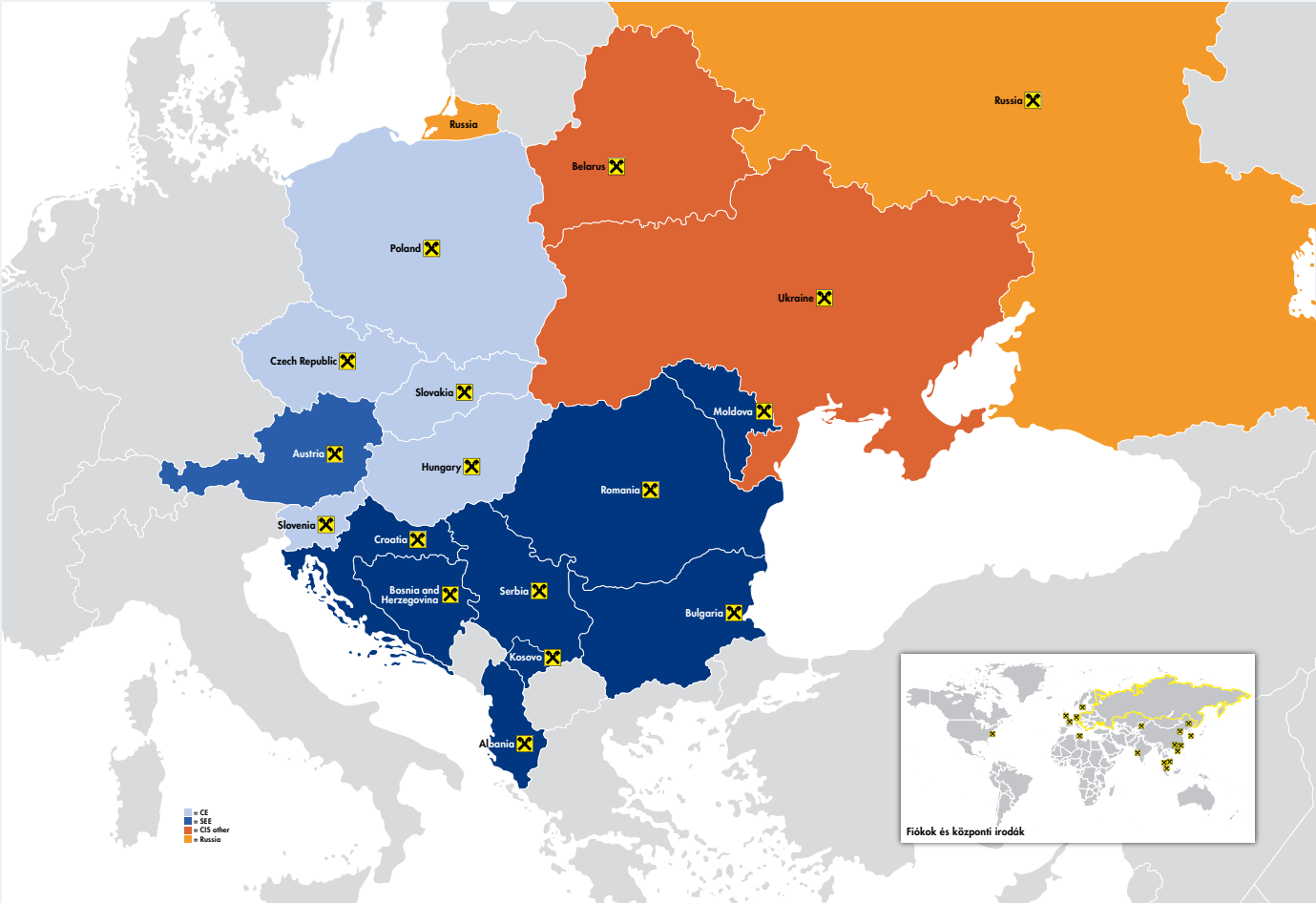
A Raiffeisen 125 éve Ausztriában

A Raiffeisen osztrák gyökerei több mint 125 évre nyúlnak vissza. A Raiffeisen első ausztriai hitelszövetkezete egy alsó-ausztriai faluban, Mühldorfban jött létre 1886-ban. A helyi szövetkezetek hamarosan együttműködésre léptek egymással, és regionális szövetkezeteket hoztak létre, megteremtve ezzel a Raiffeisen-szervezet többpilléres struktúráját. Ez nem csupán piaci pozíciójuk megszilárdítását segítette elő, hanem jobb gazdálkodást és kockázatkezelést is tett lehetővé. A szervezet tagjai egyre inkább specializálódtak, integrálódtak a piacba, és ennek a folyamatnak a során számos pénzügyi terméket és szolgáltatást nyújtó szövetkezet jött létre. 2011 derekán a Raiffeisen Banking Group Austria (RBG), az ország legnagyobb bankcsoportja 83,8 milliárd eurónyi betétállományt kezelt osztrák ügyfelei számára (ez nem tartalmazza a lakás-takarékpénztárak megtakarításait), ebből közel 50,3 milliárd takarékbetétekben állt fenn. Az RBG 32,2 százalékos piaci részesedéssel rendelkezik, és piacvezetőként folyamatosan növeli előnyét az osztrák bankok között. Az RBG üzlete egészséges, szerves fejlődés során építette ki stabil piaci pozícióit.

További felvilágosításért látogasson el a www.rbinternational.com és a www.rzb.at honlapra.

Jövőképünk

A Raiffeisen Bank Magyarország vezető bankja az ügyfélmény és a szolgáltatásminőség terén. Magyarországon működő univerzális bankként a Raiffeisen Bank profitabilitása átlag fölötti, s fenntartható értéket teremt ügyfeleinek, munkatársainak és részvényeseinek.



Raiffeisen szószedet

Az egységes szóhasználat érdekében alább megadtuk az RBG-vel, az RZB-vel, az RZB Csoporttal és a Raiffeisen Bank Internationallel kapcsolatos egyes kifejezések meghatározását. Ezek felhasználhatók a társasággal kapcsolatos részletesebb tájékoztatókban, valamint az Önök éves beszámolójának mellékletében, ill. szószedetében. Ha bármilyen kérdésük van, forduljanak a bécsi RBI-PR-hoz.

Oromkereszt



Az oromkereszt a Raiffeisen Bankcsoport és az RZB Csoport védjegyéhez tartozik, amelyet közép-kelet-európai vállalataik közül szinte mindegyik használ. Két stilizált lófejet ábrázol, amelyeket keresztezve erősítettek a házak oromzatára. Az ábra védelmező jelkép, az ősi európai néphagyományokban gyökerezik: a hiedelem szerint a tetőre erősített oromkereszt megóvta a házat és lakóit a kinti veszedelmektől, távol tartotta a gonoszt. Azt a védelmet és biztonságot jelképezi, melyet a Raiffeisen bankok élveznek az önkéntes együttműködés keretein között. Napjainkra az oromkereszt Ausztria egyik legismertebb védjegyévé vált, Közép-Kelet-Európában is köztiszteltben álló márka.

Raiffeisen Bank International

A Raiffeisen Bank International AG (RBI) Közép-Kelet Európát (KKE) - és ezzel együtt Ausztriát - tekinti hazai piacának. A KKE-régióban az RBI univerzális, általános bankként működik, leánybankokból, lízingscégekből és különféle egyéb, speciális pénzügyi szolgáltatókból álló, sűrű lefedettséget biztosító hálózata 17 országban van jelen. A 2012. év végi állapot szerint a cégben közel 57 000 alkalmazott szolgált ki hozzávetőleg 14,1 millió ügyfelet a KKE-régióban működő kb. 3 100 fiókban és képviselőten. Ausztriában az RBI a legnagyobb vállalati és lakossági bankok közé tartozik. Az RBI jelen van a világ minden fő pénzügyi központjában, Ázsiában is működnek fiókjai és képviselői. Az RBI összesen mintegy 60 000 főt foglalkoztat, teljes eszközállománya kb. 136 milliárd eurót tesz ki.

Az RBI 2005. április 25. óta van jelen a bécsi tőzsdén (2010 október 12-éig Raiffeisen International néven kereskedett). Több vezető országos és nemzetközi indexben - így az ATX-ben és az Euro STOXX Banks mutatóban - is szerepel. A vállalat többségi tulajdonosa az RZB, amely a részvények kb. 78,5 százalékát birtokolja. Az RBI részvényeinek fennmaradó 21,5 százaléka közkezhányad. A régóta „A” (S&P, Fitch) és „A2” (Moody's) minősítésű RBI rendszeresen bocsát ki kötvényeket is.

RZB

Az 1927-ben alapított Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) az osztrák Raiffeisen bankcsoport (Raiffeisen Banking Group) központi intézménye, amely az RBI-t is magában foglaló, teljes RZB Csoport központjaként működik. A közép-kelet-európai (KKE) régióban működő fiókhálózatával és számos nemzetközi vállalatával az RZB a fő „összekötő kapocs” az osztrák Raiffeisen bankcsoport és az RBI között.

RZB Csoport

A csoport tulajdonosa és irányítója az RZB. A csoport legnagyobb szervezeti egysége a Raiffeisen Bank International.

A Raiffeisen Bankcsoport

A Raiffeisen Bankcsoport (Raiffeisen Banking Group, RBG) összes eszközértéke alapján Ausztria legnagyobb bankcsoportja. Az RBG konszolidált mérlegfőösszege a 2011. év végi állapot szerint meghaladta a 269,6 milliárd eurót. A belföldi bankpiac hozzávetőleg egynegyedét és az ország legkiterjedtebb fiókhálózatát mondhatja magáénak, 2 200 fiókot üzemeltet és mintegy 25 000 munkatársat foglalkoztat. Az RBG a helyi *Raiffeisen bankokból* és a tartományi szintű *regionális Raiffeisen bankokból* áll, központi intézménye pedig az RZB. Az RZB ezen kívül az „összekötő kapocs” szerepét is betölti a csoport nemzetközi vállalatai és az RBG között. A Raiffeisen bankok szövetkezeti hitelintézetek, amelyek általános szolgáltatást nyújtó lakossági bankokként működnek. Az egyes tartományok Raiffeisen bankjai a regionális Raiffeisen bankok tulajdonosai; együttesen az RZB törzsrészvényeinek hozzávetőleg 90%-át mondhatják magukénak.

A Raiffeisen bankok gyökerei *Friedrich Wilhelm Raiffeisen* (1818-1888), német társadalomreformmer kezdeményezéséig nyúlnak vissza, aki az első szövetkezetibank-szövetség 1862. évi megalapításával a Raiffeisen szövetkezeti társaságok nemzetközi szervezetének alapkövét rakta le. Alig 10 évvel az első osztrák Raiffeisen bankszövetkezet 1886. évi megalapítása után már 600 takarékszövetkezet működött országszerte a Raiffeisen-módszer szerint. Az önszegélyezésről vallott alapelveknek megfelelően az üzletpolitika elsődleges célja a Raiffeisen-tagok érdekeinek elősegítése.



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

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

Független könyvvizsgálói jelentés

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük a Raiffeisen Bank Ért. és leányvállalatai („a Csoport”) mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2012. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból, sajáttőkeváltozás-kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a számviteli politikák meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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

Záradék (vélemény)

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2012. december 31-i konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Budapest, 2013. április 19.
KPMG Hungária Kft.

Robert Stöllinger Partner

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

Konszolidált eredménykimutatás

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2012	2011
Kamat- és kamatjellegű bevételek	(5)	137.143	148.168
- készpénz és készpénz-egyenértékesek után		3.919	3.664
- bankközi kihelyezések után		527	940
- ügyfeleknek nyújtott hitelek után		101.219	116.742
- értékpapírok után		29.646	24.419
- lízing után		1.832	2.403
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	(6)	93.200	89.688
- bankokkal szemben		12.155	18.716
- ügyfelekkel szemben		68.865	59.671
- kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után		10.517	9.531
- hátrasorolt kötelezettségek után		1.663	1.770
Nettó kamatbevétel		43.943	58.480
Jutalék- és díjbevételek		26.551	29.232
Jutalék- és díjráfordítások		8.781	8.183
Nettó jutalék- és díjbevétel	(7)	17.770	21.049
Osztalékbevétel		44	29
Nettó kereskedési bevétel	(8)	5.952	5.429
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	(9)	8.761	37.030
Egyéb üzleti bevétel	(10)	4.895	4.354
Üzleti bevételek		19.652	46.842
Értékvesztés és céltartalék	(11)	61.901	105.862
Munkabér és juttatások	(12)	25.285	28.322
Bérletidő ráfordítások		7.668	7.801
Berendezések költségei		6.755	6.320
Egyéb működési ráfordítások	(10)	35.832	69.852
Üzleti ráfordítások		75.540	112.295
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből		-12	-9
Adózás előtti eredmény		-56.088	-91.795
Nyeréségadó	(13)	123	185
Halasztott adó	(13)	738	-3.098
Tárgyévi eredmény		-56.949	-88.882
Ebből:			
Tőketulajdonosokra jutó hányad		-56.831	-84.955
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad		-118	-3.927

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Konszolidált átfogó
jövedelemkimutatás

(millió forint)	2012	2011
Tárgyévi eredmény	-56.949	-88.882
Egyéb átfogó jövedelem		
Pénzügyi eszközök egyéb átfogó jövedelemben megjelenő valós érték változása:		
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének változása	10.315	-13.851
Eredménybe átvett változása	3.852	656
Cash flow fedezeti ügyletek:		
Hatékony rész valós értékének változása	-70	0
Egyéb átfogó jövedelmet terhelő nyereségadó	-2.692	2.548
Egyéb tárgyévi, nyereségadó utáni átfogó jövedelem	11.405	-10.647
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	-45.544	-99.529
A teljes átfogó jövedelemből:		
Tőketulajdonosokra jutó hányad	-45.426	-95.602
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad	-118	-3.927
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	-45.544	-99.529

Konszolidált pénzügyihelyzet-
kimutatás

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2012	2011
Eszközök			
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	(15)	129.153	98.285
Bankközi kihelyezések	(16)	32.795	99.777
Nettó hitelállomány	(17)	1.285.535	1.526.238
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	(18)	54.173	70.168
Értékesíthető értékpapírok	(19)	399.681	253.408
Lejáratig tartandó értékpapírok	(19)	111.820	143.186
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban		9	142
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban		45	120
Ingatlanok, gépek, berendezések	(21)	17.871	21.021
Befektetési célú ingatlanok	(21)	197	147
Immateriális javak	(22)	15.703	15.332
Goodwill	(23)	1.155	1.672
Tényleges adókövetelések		105	539
Halasztott adókövetelések	(37)	5.199	8.639
Egyéb eszközök	(25)	36.500	47.478
Értékesítésre tartott eszközök	(33)	11.094	14.119
Összes eszköz		2.101.035	2.300.271
Kötelezettségek és saját tőke			
Bankbetétek	(27)	243.145	318.070
Ügyfélbetétek	(28)	1.436.552	1.434.538
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(29)	142.642	126.322
Hátrasorolt kötelezettségek	(30)	55.518	59.480
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(26)	54.724	122.888
Tényleges adókötelezettség		109	116
Halasztott adókötelezettség	(37)	115	120
Céltartalékok	(32)	15.149	20.909
Egyéb kötelezettségek	(31)	37.367	56.768
Értékesítésre tartott kötelezettségek	(33)	49	156
Összes kötelezettség		1.985.370	2.139.367
Anyavállalatra jutó saját tőke		115.919	162.400
Törzsrészesvények		165.023	165.023
Osztaléksőbbbségi részesvények		0	0
Jegyzett tőke	(34)	165.023	165.023
Felhalmozott eredmény		-44.699	12.864
Kötelező tartalékok	(35)	0	0
Lekötött tartalék		0	323
Értékelési tartalék		-4.405	-15.810
Kisebbségi részesedés		-254	-1.496
Összes saját tőke		115.665	160.904
Összes kötelezettség és saját tőke		2.101.035	2.300.271

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Konszolidált kimutatás
a saját tőke változásáról

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

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Konszolidált kimutatás
a saját tőke változásáról

(millió forint)	Törzs- részvé- nyek (34)	Jegyzett tőke (35)	Általános célartalék (35)	Általános tartalék (35)	Lekötött tartalék (35)	Értékelési tartalék (35)	Összes egyéb tartalék (35)	Felhal- mozott eredmény	Saját tőke összesen	Kisebb- ségi részesé- dés	Saját tőke összesen
Kiegészítő megjegyzések	59.099	59.099	13.173	5.691	500	-5.163	14.201	77.964	151.264	252	151.516
Egyenleg 2011. január 1-jén	59.099	59.099	13.173	5.691	500	-5.163	14.201	77.964	151.264	252	151.516
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem											
Eredmény	0	0	0	0	0	0	0	-84.955	-84.955	-3.927	-88.882
Egyéb átfogó jövedelem											
Értékelhető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása, adó nélkül	0	0	0	0	0	-11.178	-11.178	0	-11.178	0	-11.178
Értékelhető pénzügyi eszközök valós értékének az eredménybe átvettett nettó változása, adó nélkül	0	0	0	0	0	531	531	0	531	0	531
Teljes tárgyévi egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	-10.647	-10.647	0	-10.647	0	-10.647
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	-10.647	-10.647	-84.955	-95.602	-3.927	-99.529
A tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében elszámolt ügyletek											
Tulajdonosi hozzájárulások és tulajdonosoknak történő kifizetések											
Jegyzett tőke kibocsátása és részvény-kibocsátási felár	105.924	105.924	0	0	0	0	0	0	105.924	0	105.924
Elsőbbségi részesvények átváltása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kifizetett osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Átvezetés tartalékokba, adó nélkül	0	0	-13.173	-5.691	-177	0	-19.041	19.041	0	0	0
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes tulajdonosi hozzájárulás és tulajdonosoknak történő kifizetés	105.924	105.924	-13.173	-5.691	-177	0	-19.041	19.041	105.924	0	105.924
Tulajdonosi részesedés változása	0	0	0	0	0	0	0	814	814	-793	21
Kisebbségi részesedések tárgyévi változása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.972	2.972
Kisebbségi részesedés felvásárlás után	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.972	2.972
Kisebbségi részesedés tárgyévi csökkenése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tulajdonosi részesedés teljes változása	0	0	0	0	0	0	0	814	814	2.179	2.993
Összes, közvetlenül a saját tőkében elszá- molt, tulajdonosokkal folytatott ügylet	105.924	105.924	-13.173	-5.691	-177	0	-19.041	19.855	106.738	2.179	108.917
Módosított egyenleg 2011. december 31-én	165.023	165.023	0	0	323	-15.810	-15.487	12.864	162.400	-1.496	160.904

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Konszolidált cash-flow kimutatás

Konszolidált cash-flow kimutatás

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2012	2011
Tárgyévi eredmény		-56.949	-88.882
Működési tevékenységből származó cash flow:			
Módosító tételek:			
Értécsökkenés és amortizáció	(21, 22)	8.166	10.545
Nem pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége	(17)	309	2.713
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége és leírása	(7)	9.283	98.887
Nettó kamatbevétel	(5)	-43.943	-58.480
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának eredménye		43	197
Egyéb		428	-113
Nyereségadó-ráfordítás	(13)	861	-2.913
		-24.853	50.836
Hitelintézeti kihelyezések állományváltozása	(16)	66.983	-17.203
Ügyfelekkel szembeni követelések változása	(17)	231.420	-10.305
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok állományváltozása	(18)	-50.145	26.225
Értékesíthető értékpapírok állományváltozása (átértékelés nélkül)	(19)	-134.878	32.871
Egyéb eszközök és értékesítésre tartott eszközök állományváltozása	(25,33)	13.905	1.543
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	(27)	-74.925	-212.336
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	(28)	2.014	110.841
Egyéb kötelezettségek, céltartalékok és értékesítésre tartott kötelezettségek állományváltozása	(31,32,33)	-25.267	-41
		29.107	-68.405
Kapott kamat- és osztalékbevétel		137.187	148.196
Fizetett kamatok		-93.200	-89.687
Fizetett nyereségadó		3.001	-1.315
Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz		-5.707	-49.257
Befektetési tevékenységből származó cash flow:			
Értékpapírok beszerzése	(19)	1.106	-34.219
Értékpapírok értékesítése	(19)	28.166	42.607
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések beszerzése		-12	-2.767
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések értékesítése		0	0
Egyéb részesedések beszerzése		-5	-12
Egyéb részesedések értékesítése		81	0
Tárgyi eszközök beszerzése	(21)	-1.041	-7.132
Tárgyi eszközök értékesítése	(21)	66	1.341
Immateriális javak beszerzése	(22,23)	-4.496	-6.323
Immateriális javak értékesítése	(22,23)	520	18
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz		-24.385	-6.487

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2012	2011
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:			
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok növekedése	(29)	67.571	53.907
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok visszafizetése	(29)	-51.252	-73.891
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	(30)	-3.962	5.863
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó bevétel	(34)	1.372	106.616
Fizetett osztalék		0	0
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz		13.729	92.495
Készpénz és készpénz-egyenértékesek nettó növekedése / csökkenése		32.407	36.751
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év elején		98.285	59.149
Árfolyamhatás		-1.539	2.385
Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év végén		129.153	98.285

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(1) Általános megjegyzések

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

A Bank a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi. A Bank 2012. 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) Megfelelőégi nyilatkozat

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

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

Az Igazgatóság 2013. április 19-én hagyta jóvá a konszolidált pénzügyi kimutatások közzétételét.

b) Az értékelés alapja

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

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

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

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

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

c) Funkcionális és bemutatási pénznem

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

d) A számviteli politika változásai

2012-ben nem volt változás.

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

II. Speciális célú gazdálkodó egységek

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

III. Alapkezelési tevékenység

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

IV. A konszolidáció során kiszűrt tranzakciók

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

v. Ellenőrzés elvesztése

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

c) Társult vállalkozások

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

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

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

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

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

d) Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek

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

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

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

e) Immateriális javak

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

I. Goodwill

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

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

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

II. Egyéb immateriális javak

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

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

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

f) Ingatlanok, gépek, berendezések

I. Saját használatú ingatlanok

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

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

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

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

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

Földterület után nem számol el a Csoport értékcsökkenést.

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

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

II. Befektetési célú ingatlanok

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

g) Készpénz és készpénz-egyenértékesek

A készpénz és készpénz-egyenértékesek tartalmazzák a pénztári készpénzállományt, a jegybankoknál lévő korlátlan felhasználású egyenlegeket és azokat a magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyeknek eredeti 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 hasznát átruházzák. A követelések kezdeti értékelése közvetlen tranzakciós többletköltséggel növelt valós értéken, a későbbiekben pedig értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával meghatározott amortizált bekerülési értéken történik.

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

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

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

l) **Értékpapírok**

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

I. **Lejáratig tartandó értékpapírok**

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

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

II. **Értékesíthető értékpapírok**

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

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

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

m) **Származékos termékek**

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

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

A kereskedési célú származékos termékeket a Csoport kereskedésből adódó pozíciója részeként könyveli 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 ügyletet ugyanazon féllel bonyolítják, jogi úton érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek nettósítására és a felek nettó módon kívánják rendezni a cash flow-kat.

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

Fedezeti elszámolás

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

Valós érték fedezeti ügylet

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség valós értékében bekövetkezett változásoknak való kitettség fedezésére, amely a nettó eredményt érintheti, akkor a származékos ügylet valós érték változása közvetlenül elszámolásra kerül az eredményben, a fedezett ügyleten keletkező, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változással együtt (az átfogó jövedelem ugyanazon során, ahol a fedezett ügylet eredményét kimutatják).

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

A Csoport fix kamatozású hiteleket, fix kamatozású kibocsátott kötvényeket és strukturált kötvényeket fedez valós érték fedezeti ügyletekkel.

Cash-flow fedezeti ügylet

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség pénzáramainak változékonyságából eredő olyan kitettség fedezésére, ami a fedezett tétellel kapcsolatos beazonosítható kockázatnak tulajdonítható, akkor a származékos ügyleten képződött nyereségnek vagy veszteségnek azt a részét, amely hatékony

fedezetként került meghatározásra, az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni, a nem hatékony részt pedig a nettó nyereségben vagy veszteségben kell szerepeltetni a Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele soron.

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

Ha a fedező származékos ügylet lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a fedezeti megjelölést megszüntetik, és a fedezeti elszámolást prospektívan abbahagyják attól az időponttól, amikor a fedezeti kapcsolat hatékonysága megszűnt.

n) Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

I.Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni hitelek és egyéb követelések értékvesztése

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

Egyedileg értékelt követelések

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

Csoportosan értékelt követelések

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

A portfólió alapú értékvesztésnél alkalmazott becslések módosítása

A Csoport a pénzügyi válság kapcsán több módosítást is megvalósított a portfólió alapú értékvesztés-képzési gyakorlatában. A nem lakossági portfólió vonatkozásában a csoportos értékvesztés-képzés során a Bank 2010 végén az RBI

(Raiffeisen Bank International) által kezdeményezett nemzetközi bankcsoportszintű harmonizáció keretében átállt a csoportszinten egységesen meghatározott modellek használatára: 2010 végétől az utolsó 5 év nemteljesítési rátáinak éves átlagát alkalmazzák, ezzel párhuzamosan megszüntetésre került a default ráták ágazati elkülönítése, illetve minősítési fokozatok közötti simítása, valamint bevezették az RBI Group szintű nemteljesítéskori veszteségráta alkalmazását.

A Csoport 2011. üzleti évre vonatkozó beszámolójában a Raiffeisen Bank International csoportszintű számviteli előírásainak eleget téve, illetve azzal összhangban a mérlegen kívüli tételeire elszámolt portfólió alapú céltartalék meghatározásakor bevezette a hitelegyenértékesítési tényezők alkalmazását.

Követelések leírása

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

Értékvesztés visszairása

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

Követelések fejében szerzett eszközök

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

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

A hitel- és lízingügyletek felmondásakor visszavett eszközöket szakértő által meghatározott áron értékelik. A lízingből visszavett eszközöknél az értékesítést megelőzően a Csoport csak a követelésre képz 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 becslült cash-flow-knak az eszköz eredeti effektív kamatlábával diszkontált értéke közötti különbözet. A veszteséget az eredményben jelenítik meg. Ha egy későbbi esemény következtében az értékvesztés miatti veszteség összege csökken, a csökkenés az eredménnyel szemben kerül visszairásra.

III. Értékesíthető értékpapírok értékvesztése

Az értékesíthető értékpapírokban lévő befektetéseket értékvesztettnek tekintik, ha a könyv szerinti érték magasabb, mint a mérleg fordulónapján becslült 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 tőkén belüli értékelési tartalékban bemutatott

halmozott veszteségnek az eredménybe történő átvezetésével történik. Az egyéb átfogó jövedelemből átvezetett és az eredményben megjelenített kumulált veszteség a tőketörlesztés és amortizáció nélküli bekerülési értéknek és az aktuális valós értéknek a különbözete, csökkentve az eredményben korábban kimutatott értékvesztés miatti veszteséggel. Az értékvesztés miatti veszteség időérték miatti változása a kamatbevétel komponenseként jelenik meg.

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

o) A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése

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

A Csoport olyan ügyleteket is köt, amelyek során a pénzügyihelyzetkimutatásban 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 hasznót megtartja, az eszköz nem kerül kivezetésre a pénzügyihelyzetkimutatásból. Az összes vagy lényegileg összes haszon és kockázat megtartása melletti eszközátadások közé tartoznak például az értékpapír-kölcsönzési és -visszavásárlási ügyletek.

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

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

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

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

A jövőbeni időpontban történő viszonteladási elkötelezettséggel vásárolt értékpapírokat nem jelenítik meg értékpapírként. A kifizetett összegeket 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 pénzügyihelyzet- . Az értékpapírok eladásának bevétele a Csoport az egyéb kötelezettségek között jeleníti meg.

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

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

p) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítására és a pénzügyi-helyzetkimutatásban nettó módon történő megjelenítésére abban az esetben kerül sor, amennyiben jogilag érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek egymással szemben történő beszámítására, és szándék van a nettó alapon történő rendezésre, vagy arra, hogy egyidejűleg történjen meg az eszköz realizálása és a kötelezettség rendezése.

q) Pénzügyi és operatív lízing

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

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

r) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek

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

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

s) Céltartalékok függő kötelezettségekre

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

A függő kötelezettségek, amelyek hitelkereteket és bizonyos kibocsátott garanciákat foglalnak magukban, és az egyéb kötelezettségek, amelyek a peres kötelezettségek és a munkavállalókkal szembeni kötelezettségek, múltbeli események nyomán felmerülő lehetséges 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 amiatt szenved el, hogy egy bizonyos adós nem teljesíti határidőre egy adósságinstrumentum feltételei alapján fennálló fizetési kötelezettségét.

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

További részletek a 38. számú kiegészítő megjegyzésben találhatók.

u) Kamatbevétel és -ráfordítás

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

Az effektív kamatláb módszer a pénzügyi eszközök és kötelezettségek amortizált bekerülési értékének kiszámítására, és a kamatbevételek és kamatráfordítások adott időszakra való felosztására használt módszer. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti vagy adott esetben ennél rövidebb időszak alatti becsült jövőbeni pénzkifizetéseket és pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz vagy forrás kezdeti megjelenítésekor történik, és a későbbiekben a változó kamatozású instrumentumoknál az átárazódáskor kerül felülvizsgálatra. Az effektív kamatláb számításánál a Csoport úgy készít becslést a jövőbeli cash-flow-kra, hogy figyelembe veszi a pénzügyi instrumentum összes szerződéses feltételét (például az előtörlesztési opciókat), de figyelmen kívül hagyja a jövőbeni hitelezési veszteséget. A számítás tartalmaz a szerződő felek közötti minden olyan kapott vagy fizetett összeget, amely szerves része az effektív kamatlábnak, beleértve a tranzakciós költségeket és minden más prémiumot és diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségeket tartalmaznak, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez vagy kibocsátásához kapcsolódnak.

Az értékvesztett pénzügyi eszközök utáni kamatot a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábanak 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 valóérték-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 fordulónapiján 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 valóérték-nyereséget vagy -veszteséget megjelenítik az eredményben.

aa) Jegyzett tőke

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

bb) Még nem alkalmazott standardok és értelmezések

Számos új standard, standardmódosítás és értelmezés még nem lépett hatályba 2012. december 31-én, így ezek alkalmazására nem került sor jelen pénzügyi kimutatások készítése során.

Módosított IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása: Egyéb átfogó jövedelem bemutatása (2012. július 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell prospektív módon alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett) A módosítás szerint:

- a jövőben el kell különíteni azon tételeket, amelyek átsorolhatóak az eredménykimutatásba, és azokat, amelyek nem. Ha az egyéb átfogó jövedelem tételei a kapcsolódó adóhatás nélkül kerülnek bemutatásra, akkor az aggregált adó értékét külön bontásban kell megállapítani a két kategóriára.
- További módosítás, hogy az átfogó jövedelem kimutatás elnevezés eredménykimutatás és egyéb átfogó jövedelem kimutatásra változik, de a gazdálkodóknak lehetőségük van egyéb elnevezést is használni.

A módosítás első alkalmazásának hatását az fogja meghatározni, hogy kezdeti alkalmazáskor milyen tételek szerepelnek az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban.

IAS 12 módosítása: Nyereségadó – Halasztott adó: Eszközök halasztott adó szempontjából érvényesíthető megtérülési értéke (2012. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett)

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

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

IAS 19 (2011) Munkavállalói juttatások (2013. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra, visszamenőlegesen kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett.)

A módosítás előírja, hogy az aktuáriusi nyereséget vagy veszteséget azonnal az egyéb átfogó jövedelemben (OCI) kell kimutatni. A módosítás eltörli a korábban az aktuáriusi nyereség vagy veszteség elszámolására alkalmazható “folyosó megközelítést”, és megszünteti az IAS 19 által megengedett lehetőséget, hogy egy vállalkozás a meghatározott juttatási kötelezettségek és program eszközök minden változását az eredménykimutatásban számolja el. A módosítás megköveteli továbbá, hogy a program eszközök eredményben elszámolt várható megtérülését a meghatározott juttatási kötelezettségek diszkontálásához használt kamatlábbal számolják ki.

Mivel a Csoportnak nincs meghatározott juttatási terve, ezért a módosítás nem releváns a pénzügyi kimutatásaira.

IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások (2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni. Korábbi alkalmazás megengedett, ha az IFRS 10, az IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 (2011) and IAS 28 (2011) standardot is korábban alkalmazzák.)

Az IAS 27 (2011) kisebb módosításokkal tovább viszi az IAS 27-nek (2008) az egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelenlegi számviteli és közzétételi szabályait. Az IAS 28-ban (2008) és az IAS 31-ben található, az egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelenlegi szabályok bekerültek az IAS 27-be (2011). A standard már nem foglalkozik az ellenőrzés elvével és a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésére vonatkozó követelményekkel, amelyek az IAS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások standardba kerültek át.

A Csoport úgy gondolja, hogy az IAS 27 változása nem lesz jelentős hatással a pénzügyi kimutatásaira.

IAS 28 Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések (2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra visszamenőlegesen kell alkalmazni. Korábbi alkalmazás megengedett, ha az IFRS 10, az IFRS 11, IFRS 12 és az IAS 27 (2011) standardot is korábban alkalmazzák.)

Az IAS 28 (2008) korlátozott mértékben módosult:

- Értékesítésre tartott társult vállalkozások és közös vállalkozások. Az IFRS 5 Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek egy társult vállalkozásban vagy közös vezetésű vállalkozásban lévő olyan befektetésre, vagy befektetésrészre vonatkozik, ami megfelel az értékesítésre tartott definíciónak. A befektetés azon részére, ami nem felel meg az értékesítésre tartott definíciónak, a tőkemódszert kell alkalmazni az értékesítésre tartott rész eladásáig. Értékesítés után megmaradó érdekeltséget a tőkemódszer szerint kell megjeleníteni, ha az továbbra is társult vállalkozásnak vagy közös vezetésű vállalkozásnak minősül.
- Társult vállalkozásban és közös vezetésű vállalkozásban lévő érdekeltségek változása. Korábban az IAS 28 (2008) és az IAS 31 szerint, amennyiben a jelentős befolyás vagy közös ellenőrzés megszűnt, akkor a meglévő érdekeltséget minden esetben újra kellett értékelni, akkor is, ha a jelentős befolyást közös ellenőrzés váltotta fel. Az IAS 28 (2011) előírásai szerint ezekben az esetekben a befektetésből megtartott érdekeltséget nem kell újraértékelni.

A Csoport úgy gondolja, hogy az IAS 28 változása nem lesz jelentős hatással a pénzügyi kimutatásaira, mivel nincs társult vagy közös vállalkozásban lévő befektetése, amit a módosítás érintene.

IAS 32 módosítása – Pénzügyi eszközök és kötelezettségek egymással szembeni beszámítás (2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra, visszamenőlegesen kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett.)

A módosítás nem vezet be új szabályokat a pénzügyi eszközök és kötelezettségek egymással szembeni beszámítására, hanem pontosítja a nettósítási szabályokat az alkalmazás során tapasztalt inkonzisztenciák megszüntetése érdekében.

A módosítás tisztázza, hogy egy társaságnak akkor van jogilag kikényszeríthető joga a nettósításra, amennyiben ez a jog:

- nem függ jövőbeni eseménytől;és
- kikényszeríthető a szokásos üzletmenet során, illetve bedőlési esemény, fizetési képtelenség vagy csődeljárás esetén is, akár a társaság vagy annak partnerére vonatkozóan.

A Csoport úgy gondolja, hogy a módosított IAS 32 alkalmazása nem lesz hatással a Bank pénzügyi kimutatásaira.

Módosított IFRS 7 Közzététel – Pénzügyi eszközök és kötelezettségek egymással szembeni beszámítás (2013. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra, illetve ezen éves időszakok interim időszakaira, visszamenőlegesen kell alkalmazni.)

A módosítás új közzétételi követelményeket fogalmaz meg azokra a pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre, melyek:

- egymással szemben beszámításra kerültek a pénzügyi kimutatásokban; vagy
- melyekre nettósítási vagy hasonló megállapodás vonatkozik.

A Csoport úgy gondolja, hogy a módosított IFRS 7 alkalmazása nem lesz hatással a pénzügyi kimutatásaira, mivel nem alkalmazza a pénzügyi eszközei és kötelezettségei egymással szembeni beszámítását.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (2009-ben kibocsátott, 2015. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett)

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

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

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

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

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

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

IFRS 9 módosítása Pénzügyi instrumentumok (2010-ben kibocsátott, 2015. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett)
Az IFRS 9 Standard kiegészítései az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Elszámolás és értékelés standardot váltják fel a pénzügyi kötelezettségek besorolása, értékelése, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése előírások tekintetében.

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

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

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

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

IFRS 9 és IFRS 7 módosítása – Hatálybalépés dátuma és átmeneti közzététel

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

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

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

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

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

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

IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások: új, egységes modell a befektetői kontroll meghatározására és IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások (2011) (2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni. Korábbi alkalmazás megengedett, ha az IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 (2011) and IAS 28 (2011) standardot is korábban alkalmazzák. Visszamenőleg kell alkalmazni, ha a kontroll megítélésében változás következett be.)

Az IFRS 10 egyetlen modellt ad a kontroll elemzésére, ami minden befektetésre alkalmazható, beleértve a SIC-12 hatálya alá eső speciális célú gazdálkodási szervezeteket is. Az IFRS 10 új előírásokat vezet be a kontroll meghatározására, melyek eltérnek az IAS 27 (2008) jelenlegi előírásaitól. Az új egységes kontroll modell szerint egy befektető akkor gyakorol kontrollt a befektetés felett, ha

- (1) a befektetésből származó változó hozamokból eredő kitettsége vagy ahhoz kapcsolódó joga van,
- (2) a befektetés felett gyakorolt ellenőrzésen keresztül képes ezeket a hozamokat befolyásolni,
- (3) az ellenőrzés és a hozamok között kapcsolat van.

Az IFRS 10 alkalmazásának hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira elemzés alatt van.

IFRS 11 Közös megállapodások (2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni, visszamenőlegesen kell alkalmazni az átmeneti rendelkezéseknek megfelelően. Korábbi alkalmazás megengedett, ha az IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 (2011) and IAS 28 (2011) standardot is korábban alkalmazzák.)

Az IFRS 11 Közös megállapodások standard felváltja az IAS 31 Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek standardot. Az IFRS 11 nem vezet be lényeges változásokat a közös megállapodások hatálya alá eső megállapodások definíciójára, bár az ellenőrzés, így közvetett módon a közös megállapodás definíciója az IFRS 10 alapján megváltozott.

Az új standard a közös megállapodások két fajtáját különíti el, melyeket eltérő számviteli modell szerint kell elszámolni:

- A közös tevékenység olyan tevékenység, ahol a közös ellenőrzést gyakorló feleket, a közös kezelőket, az eszközökkel kapcsolatban jogok illetik meg, a kötelezettségekkel kapcsolatban pedig terhek vonatkoznak rájuk a megegyezés alapján.
- A közös vállalkozás olyan vállalkozás, ahol a közös ellenőrzést gyakorló feleket, a közös vállalkozókat, a közös megállapodás nettó eszközeire vonatkozó jogok illetik meg.

Az IFRS 11 kiveszi az IAS 31 hatálya alól azokat a közös vezetésű vállalkozásokat, ahol bár létezik egy különálló vállalkozás a közös megállapodásra, de az elkülönítés bizonyos tekintetben nem hatékony. Ezeket a megállapodásokat az IAS 31 szerinti közösen ellenőrzött tevékenységekhez/eszközökhöz hasonlóan kell kezelni, és az új nevük mostantól közös tevékenység. Ugyanakkor a közös vezetésű vállalkozások (új nevükön: közös vállalkozások) nem választhatják többé az arányos konszolidálást a konszolidációs módszerek közül, a tulajdonosnak a közös vállalkozásban lévő érdekeltségét mindig a tőkemódszer alkalmazásával kell megjelenítenie.

A Csoport úgy gondolja, hogy az IFRS 11 alkalmazása nem lesz jelentős hatással a pénzügyi kimutatásaira.

IFRS 12 Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzétételei (2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra visszamenőlegesen kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett)

Az IFRS 12 addicionális közzétételt ír elő, ha jelentős mérlegeléssel vagy feltételezéssel kell élni egy vállalkozásban vagy megállapodásban, leányvállalatokban, közös vezetésű vállalkozásokban, társult vállalkozásokban és nem konszolidált egységekben lévő érdekeltség természetének meghatározása során.

A Csoport úgy gondolja, hogy az IFRS 12 alkalmazása nem lesz jelentős hatással a pénzügyi kimutatásaira.

IFRS 10, IFRS 12 és IAS 27 módosításai – Befektetési alapok (2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra visszamenőlegesen kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett)

A módosítás egy kivételt fogalmaz meg az IFRS 10 konszolidációs előírásaival kapcsolatban és előírja a meghatározott feltételeknek megfelelő befektetési alapok számára, hogy konszolidáció helyett az ellenőrzött vállalkozásokban lévő befektetéseiket - akárcsak a társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetéseiket - azok valós értékén, eredményük terhére értékeljék.

A konszolidálás alóli felmentés kötelező (azaz nem választható), egy kivétellel, miszerint az olyan leányvállalatokat, melyek a befektetési alap befektetési tevékenységének kiterjesztését jelentik, továbbra is konszolidálni kell.

Egy társaság akkor tekinthető befektetési alapnak, ha a befektetési alapok definíciójának minden lényegi elemének megfelel. A lényeges feltételek szerint egy befektetési alap:

- (1) a befektetőktől tőkét kap, melyért cserébe a befektetőknek befektetési szolgáltatásokat nyújt,
- (2) a befektetők felé vállalja, hogy az üzleti célja az, hogy a befektetéseivel kizárólag felértékelésből és/vagy befektetési nyereségből származó hozamot érjen el,
- (3) lényegében minden befektetésének teljesítményét valós érték alapon értékeli.

A módosítások közzétételi követelményeket is előírnak.

A Csoport úgy gondolja, hogy a módosítás nem lesz jelentős hatással a pénzügyi kimutatásaira.

IFRS 13 Valós értékelés (2013. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra kell alkalmazni, korábbi alkalmazás megengedett.)

Az új IFRS 13 – Valós értékelés standard egyetlen, a valós érték meghatározására vonatkozó útmutatóval váltja fel a különböző IFRS-ekben található, valós érték számításra vonatkozó előírásokat.

A standard meghatározza a valós érték fogalmát, keretelveket határoz meg a valós érték meghatározásához, megállapításához és előírja a valós értékelés alkalmazásához kapcsolódó közzétételi kötelezettségeket. Az IFRS 13 elmagyarázza „hogyan” kell meghatározni a valós értékét, ha a valós érték számítást más IFRS előírja vagy megengedi. A standard nem ír elő új értékelési módszereket és nem szünteti meg a különböző standardokban megtalálható gyakorlati felmentéseket. A Csoport úgy gondolja, hogy az IFRS 13-nak nem lesz jelentős hatása a pénzügyi kimutatásaira, mivel a vezetés úgy ítéli meg, hogy az eszközök piaci értékelésénél használt módszerek és feltételezések megfelelnek az IFRS 13 előírásainak.

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

A Csoport a pénzügyi instrumentumokból eredő alábbi kockázatoknak van kitéve:

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

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

b) Hitelkockázat

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

A hitelkockázat kezelése

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

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

A hitelkockázat a legfőbb kockázati tényező a Csoporton belül, amit a belső és jogszabályi tőkekövetelmények is jeleznek. Így a Csoport egyedi és portfólió alapon is elemzi és figyelemmel kíséri a hitelkockázatot. A hitelkockázat-kezelés és a hitelezési döntések a vonatkozó hitelkockázati politikán, hitelkockázati kézikönyveken, valamint az e célból kifejlesztett eszközökön és folyamatokon alapulnak

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

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

Az ügyfelekkel és bankokkal szembeni követelésekkel kapcsolatos hitelkockázat kapcsán az értékvesztés elszámolása a várható veszteség összegében, a csoportszintű standardok alapján történik. A veszteség kockázata akkor áll fenn, ha objektív bizonyíték van az értékvesztésre. Értékvesztés miatti veszteséget akkor kell elszámolni, ha a várhatóan visszafizetésre kerülő tőke- és kamatösszegek diszkontált értéke - a biztosítékok figyelembevételével - nem éri el a hitel könyv szerinti értékét. A portfólió alapú értékvesztés számítása olyan értékelési modell alapján történik, amely a múltbeli veszteségtapasztalat alapján és a gazdasági környezetet is figyelembe véve becslést ad az adott portfóliót alkotó hitelekkel kapcsolatos várható jövőbeni cash-flow-kra.

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

A válságra való reakcióként a Csoport 2010-től félévente végez integrált céltartalék- és értékvesztés-, tőkekövetelmény-, adózás utáni eredmény előrejelzéseket és stresszteszteteket. A makrogazdasági környezetre vonatkozó várakozások alapján statisztikai modellek segítségével felmérjük a nemteljesítési arányokat és ezek fenti mennyiségekre gyakorolt hatását. Az előrejelzés időtávját 3 évre terjesztettük ki, vizsgáljuk az első és második pilléres tőkemegfelelést mind a várható, mind pesszimista forgatókönyvek esetén.

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

A Csoport hitelkockázati kitettségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

2012 (millió Ft)	Hitelinté- zetekkel szembeni követe- lések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Önkormány- zatokkal és kötségvetési szervekkel szembeni követelések	Befekteté- sek hitel- viszonyt megtestesi- tő érték- papírokban	Egyéb kö- vetelések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
Egyedileg értékesztett								
Minimális kockázatú	0	0	13	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	2.581	16	4	0	0	0	77
Átlagos minősítésű	0	333	44	0	0	0	0	7
Elfogadható minősítésű	0	5.375	105	11	0	0	0	1
Gyenge hitelképességű	0	8.792	279	883	0	0	869	1.174
Nagyon gyenge hitelképességű	0	4.021	802	2.241	0	0	850	545
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	60.096	3.866	2.939	0	0	447	4.176
Default	0	254.334	139.296	17.958	0	0	2.190	16.786
Besorolatlan	0	850	2.551	374	0	0	0	430
Egyedileg értékesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege								
	0	336.382	146.972	24.410	0	0	4.356	23.196
Egyedileg képzett értékvesztés összesen								
	0	147.820	88.774	3.263	0	0	2.361	5.779
Egyedileg értékesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke								
	0	188.562	58.198	21.147	0	0	1.995	17.417
Portfólió alapon értékesztett								
Minimális kockázatú	0	0	18.797	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	15.044	0	0	0	0	2
Nagyon jó minősítésű	0	0	33.227	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	22.282	43.858	0	0	0	0	29.514
Átlagos minősítésű	0	66.108	53.871	0	0	0	0	34.168
Elfogadható minősítésű	0	125.742	51.016	0	0	0	0	35.157
Gyenge hitelképességű	0	160.472	36.337	0	0	0	0	25.480
Nagyon gyenge hitelképességű	0	74.269	27.359	0	0	0	0	14.319
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	24.188	40.286	0	0	0	0	8.562
Default	0	76	29.487	0	0	0	0	5
Besorolatlan	0	87	20.204	0	0	0	0	58
A portfólió alapon érték- vesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege								
	0	473.224	369.486	0	0	0	0	147.265
Portfólió alapon képzett értékvesztés összesen								
	0	4.430	14.932	0	0	0	0	1.027
A portfólió alapon érték- vesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke								
	0	468.794	354.554	0	0	0	0	146.238

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

2011 (millió Ft)	Hitelinté- zetekkel szembeni követe- lések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Önkormány- zatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befekteté- sek hitel- viszonyt megtestesi- tő érték- papírokban	Egyéb kö- vetelések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
Egyedileg értékesített								
Minimális kockázatú	0	24	2.720	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	19.782	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	0	16.886	0	0	0	0	1
Jó minősítésű	0	1.317	19.889	0	0	0	0	3
Átlagos minősítésű	0	385	13.294	31	0	0	0	1
Elfogadható minősítésű	0	7.089	19.734	855	0	0	206	22
Gyenge hitelképességű	0	8.881	9.868	256	0	0	2.610	523
Nagyon gyenge hitelképességű	0	7.239	9.194	279	0	0	120	654
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	77.018	18.092	3.219	0	0	5.268	12.374
Default	827	230.395	139.915	5.623	0	0	1.395	30.090
Besorolatlan	0	738	12.685	456	0	0	0	0
Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	827	333.086	282.059	10.719	0	0	9.599	43.668
Egyedileg képzett értékvesztés összesen	661	135.648	94.698	1.744	0	0	6.982	4.984
Egyedileg értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	166	197.438	187.361	8.975	0	0	2.617	38.684
Portfólió alapon értékesített								
Minimális kockázatú	0	0	3.728	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	33.377	0	0	0	0	1
Nagyon jó minősítésű	0	0	35.796	0	0	0	0	15
Jó minősítésű	0	22.510	42.846		0	0	0	37.528
Átlagos minősítésű	0	66.499	52.188	0	0	0	0	32.844
Elfogadható minősítésű	0	169.997	49.927	0	102.788	0	0	42.344
Gyenge hitelképességű	0	172.097	37.866	0	0	0	0	56.278
Nagyon gyenge hitelképességű	0	87.687	31.946	0	0	0	0	9.127
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	52.028	54.966	0	0	0	0	10.315
Default	0	68	21.820	0	0	0	0	5
Besorolatlan	0	0	34.249	0	0	0	0	0
A portfólió alapon érték- vesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege	0	570.886	398.709	0	102.788	0	0	188.457
Portfólió alapon képzett értékvesztés összesen	0	5.344	12.502	0	150	0	0	1.275
A portfólió alapon érték- vesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	565.542	386.207	0	102.638	0	0	187.182

2011 (millió Ft)	Hitelinté- zetekkel szembeni követe- lések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Önkormány- zatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befekteté- sek hitel- viszonyt megteste- sítő érték- papírokban	Egyéb kö- vetel- ések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
Késedelmes, de nem értékesített								
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	1.349	0	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Átlagos minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	0	10	25	0	0	0	0
Gyenge hitelképességű	0	0	102	142	0	0	0	0
Nagyon gyenge hitelképességű	0	0	401	0	0	0	0	0
Kétes/nagy nem teljesítési kockázatú	0	199	883	0	0	0	0	0
Default	0	0	480	0	12.179	0	0	0
Besorolatlan	0	0	12	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	1.548	1.888	167	12.179	0	0	0
Késedelmes kategóriák:								
0-30 nap	0	180	1.649	142	0	0	0	0
31-90 nap	0	28	51	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	0	97	0	0	0	0	0
180 nap - 1 év	0	0	89	0	206	0	0	0
1 éven túl	0	1.340	2	25	11.973	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	0	1.548	1.888	167	12.179	0	0	0
Nem késedelmes és nem értékesített								
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	122
Kiváló minősítésű	543	7.735	33	0	0	1	3.871	1.410
Nagyon jó minősítésű	70.515	4.486	96	0	0	148	21.032	9.688
Jó minősítésű	2.290	71	177	3	3.741	2.020	4.287	22.028
Átlagos minősítésű	9.309	26.139	1.178	0	0	42	1.793	39.282
Elfogadható minősítésű	15.896	6.610	1.624	60.973	245.632	11.621	7.772	79.590
Gyenge hitelképességű	1.058	13.484	2.358	7.087	24.246	431	4.669	43.742
Nagyon gyenge hitelképességű	0	3.412	3.733	488	8.773	3.732	2.674	16.662
Kétes/nagy nem teljesítési kockázatú	0	30.464	3.338	28	0	2.611	2.472	8.241
Default	0	860	905	0	5.816	52	442	18.691
Besorolatlan	0	1.713	117	0	0	224	126	1
A nem késedelmes és nem értékesített pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke	99.611	94.974	13.559	68.579	288.208	20.882	49.138	239.457
Teljes bruttó összeg	100.438	1.000.494	696.215	79.465	403.175	20.882	58.737	471.582
Értékvesztés összesen	661	140.992	107.200	1.744	150	0	6.982	6.259
Könyv szerinti érték összesen	99.777	859.502	589.015	77.721	403.025	20.882	51.755	465.323

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 hitellimiten 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:** Ez a besorolás a külsőleg legjobb minősítésű (AAA) vállalatok számára van fenntarva, valamint egyéb speciális esetekre, amelyeket minimális kockázatúnak tekintenek (például a kormányhoz kapcsolódó társaságok, külső minősítő által AAA-nak minősített OECD országok).
- **Kiváló minősítésű:** Minden egyéb ügyfél számára ez a legjobb elérhető minősítési kategória. A kiváló jövedelmezőségre alapozva a pénzügyi kötelek bármikor teljesíthetők. Az ebben a kategóriában szereplő vállalatoknak erős a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.
- **Nagyon jó minősítésű:** Nagyon erős jövedelmezőségre alapozva nagyon nagy annak valószínűsége, hogy valamennyi fizetést - tőkét és kamatot egyaránt - hosszú távon is teljesíteni tud. Az ebbe a csoportba tartozó vállalatoknak szintén erős a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.
- **Jó minősítésű:** Erős jövedelmezőség alapján várható, hogy középtávon valamennyi pénzügyi kötelmet teljesíteni tud. Jó a tőkehelyzetük és egészséges a finanszírozási szerkezetük.
- **Átlagos minősítésű:** Erős jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Ésszerű finanszírozási struktúra kielégítő tőkebázissal.
- **Elfogadható minősítésű:** Kielégítő jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Nagyobb érzékenység a gazdasági helyzet súlyos romlásával szemben. Korlátozott finanszírozási rugalmasság.
- **Gyenge hitelképességű:** 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.
- **Nagyon gyenge hitelképességű:** Gyenge jövedelmezőségű és elégtelen finanszírozási szerkezetű társaságok. A gazdasági környezetnek már kisebb negatív irányú változása is meggátolhatja a pénzügyi kötelezettségek teljes és időben való teljesítését.
- **Kétes / magas nem teljesítési kockázatú:** Nagyon gyenge jövedelmezőségű és problémás finanszírozási szerkezetű társaságok. Számolnak a tőke vagy kamatok részleges veszteségével.
- **Default:** Nem teljesítés. A pénzügyi köteleket nem tudták teljes egészében határidőre teljesíteni.
- **Besorolatlan:** A besorolatlan kitettségek a vállalati szektorban és lakossági szektorban többségükben a társasági portfóliónak a standard megközelítés alá eső alszegmense (lásd az 1996. évi CXII. törvény 76/D paragrafusát), így definíció szerint nincsen belső ügyfélminősítésük (pl.: társasházi finanszírozás, 0,96 milliárd forint 2012-ben és 2,4 milliárd forint 2011-ben). Másrésztől a lakossági portfólióban ugyanebbe a kategóriába sorolódnak a leányvállalatok által harmadik félnek nyújtott hitelek (ezek értéke 2012-ben 23,3 milliárd forint, illetve 2011-ben 33,3 milliárd forint volt).

Értékvesztett hitelek és értékpapírok

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

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

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelek

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

Hitelek újratárgyalt feltételekkel

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

Vállalati, önkormányzati és költségvetési szervekkel szembeni követelések

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

A vállalati behajtási területen a következő esetekben kerül sor újratárgyalásra:

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

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

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

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

Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések

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

Kormányzati csomagok:

Az árfolyamgát program a jelzáloghitelekre szól. A 90 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.

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

A Csoport átstrukturált hitelkitettségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

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

2011 (millió Ft)	Hitelinté- zetekkel szembeni követel- ések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Önkormány- zatokkal és kötségvetési szervekkel szembeni követelések	Investment in debt securities	Other receivables	Derivative assets	OFF B/S exposures
Egyedileg értékesztett								
Bruttó összeg	0	31.605	54.889	198	0	0	0	358
Értékesztés	0	10.725	12.121	0	0	0	0	43
Egyedileg értékesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke								
	0	20.880	42.768	198	0	0	0	315
Biztosítékok valós értéke								
	0	9.317	29.988	11	0	0	0	111
Portfólió alapon értékesztett								
Bruttó összeg	0	2.455	105.656	0	0	0	0	0
Értékesztés	0	30	5.150	0	0	0	0	0
Portfólió alapon értékesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke								
	0	2.425	100.506	0	0	0	0	0
Biztosítékok valós értéke								
	0	1.557	54.436	0	0	0	0	0
Késedelmes, de nem értékesztett								
Késedelmes kategóriák:								
0-30 nap	0	0	9	0	0	0	0	0
31-90 nap	0	0	1	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	0	76	0	0	0	0	0
180 nap -1 év	0	0	55	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	0	0	0	0	0	0	0
A késedelmes, de nem értékesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke								
	0	0	141	0	0	0	0	0
Biztosítékok valós értéke								
	0	0	68	0	0	0	0	0
Nem késedelmes és nem értékesztett								
A nem késedelmes és nem érték- vesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke								
	0	2.587	6.556	0	0	0	0	734
Biztosítékok valós értéke								
	0	1.568	3.590	0	0	0	0	66
Teljes bruttó összeg	0	36.647	167.242	198	0	0	0	1.092
Értékesztés összesen	0	10.755	17.271	0	0	0	0	43
Átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke összesen								
	0	25.892	149.971	198	0	0	0	1.049
Biztosítékok valós értéke összesen								
	0	12.442	88.082	11	0	0	0	177

Hitelek leírása

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

Biztosítékok

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

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

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

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

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

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

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok valós értékét az alábbi táblázatok mutatják:

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

2011 (millió Ft)	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügyletekkel szembeni követelések	Lakossági ügyletekkel szembeni követelések	Önkormány- zatokkal és kötségvetési szervekkel szembeni követelések	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
Pénzóvadék	11.270	42.974	7.446	18.667	15.046	95.403
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.914	21.639	1.517	0	1.529	29.599
Államkötvények	4.914	1.351	459	0	1.074	7.798
Vállalati kötvények	0	911	710	0	306	1.927
Egyéb kötvények	0	19.377	348	0	149	19.874
Részvények	0	237	58	0	413	708
Jelzálog	0	231.408	364.619	50	31.176	627.253
Lakóingatlanon	0	35.913	341.648	0	2.578	380.139
Kereskedelmi ingatlanon	0	194.046	20.991	50	28.592	243.679
Egyéb jelzálog	0	1.449	1.980	0	6	3.435
Garancia	0	20.078	5.174	0	12.088	37.340
Állami garancia	0	12.303	5.154	0	3.095	20.552
Bankgarancia	0	7.775	20	0	8.993	16.788
Egyéb biztosíték	0	76.245	14.936	0	27.285	118.466
Összes biztosíték	16.184	392.581	393.750	18.717	87.537	908.769

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

2012 (millió Ft)	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügylekkel szembeni követelések	Lakossági ügylekkel szembeni követelések	Befektetések értékpapírok- ban	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
Egyedileg értékvesztett	0	110.145	73.575	0	5.888	189.608
Portfólió alapon értékvesztett	0	188.008	233.431	0	10.865	432.304
Késedelmes, de nem értékvesztett	0	158	279	717	0	1.154
Nem késedelmes és nem értékvesztett	9.836	29.558	8.253	18.990	76.174	142.811
Összes biztosíték	9.836	327.869	315.538	19.707	92.927	765.877

2011 (millió Ft)	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügylekkel szembeni követelések	Lakossági ügylekkel szembeni követelések	Befektetések értékpapírok- ban	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
Egyedileg értékvesztett	0	120.382	151.573	0	-5.729	266.226
Portfólió alapon értékvesztett	0	236.350	233.278	0	37.600	507.228
Késedelmes, de nem értékvesztett	0	333	1.145	0	0	1.478
Nem késedelmes és nem értékvesztett	16.184	35.516	7.754	18.717	55.666	133.837
Összes biztosíték	16.184	392.581	393.750	18.717	87.537	908.769

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

(millió forint)	2012	2011
Ingatlanok	396	192
Készletek	334	1.033
Átvett eszközök összesen	730	1.225

Koncentrációk

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

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

2011 (millió Ft)	Bankközi kihelyezések	Ügylekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
Ingatlan	0	260.274	0	118	3.741	9.229
Belföldi kereskedelem	0	166.038	0	253	2.523	78.059
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	269.752	0	1.009	2.464	40.904
Pénzügyi tevékenység	94.997	110.082	0	14.849	38.888	41.216
Nemzeti Bank	5.441	0	100.713	0	298	0
Közigazgatás	0	1.829	288.977	4.339	0	32.665
Vegyipar és gyógyszeripar	0	77.918	13.485	0	2.819	54.709
Élelmiszeripar	0	53.906	0	1	829	10.707
Mezőgazdaság	0	53.898	0	1	430	5.706
Közlekedés, hírközlés	0	48.522	0	2	2	29.062
Építőipar	0	60.092	0	141	873	114.600
Nehézipar	0	40.923	0	0	1.438	15.358
Könnyűipar	0	17.596	0	0	522	12.081
Energiaipar	0	14.236	0	1	4	12.215
Infrastruktúra	0	3.389	0	1	0	1.089
Háztartások	0	597.719	0	167	3.906	13.982
Összes kitétség	100.438	1.776.174	403.175	20.882	58.737	471.582

c) Piaci kockázat

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

A piaci kockázat kezelése

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

A kialakult világgazdasági válság miatt az RBI új módszereket dolgozott ki a piaci kockázatkezelés területén. VaR (Value at Risk) limitrendszert működtet, amelynek keretében külön VaR limiteket határoztak meg az alábbi kockázattípusokra: kereskedési könyvi kamatláb kockázat, banki könyvi kamatláb kockázat, kereskedési könyvi részvényárfolyam-kockázat, továbbá a teljes banki nyitott devizapozícióra vonatkozó kockázat. Ezen kívül a kötvények és a pénzpiaci termékek közötti szpread kockázatot is külön komponensként jelenítik meg a riportok.

Továbbá az elmúlt évek során a Csoporton belüli audit és kontroll funkciók sokkal szigorúbbakká váltak. A piaci kockázatok területéhez kapcsolódóan további jelentések lettek kialakítva. A Csoport különböző stressztesztet dolgozott ki, amiknek eredményei a Vezetőség számára rendszeresen bemutatásra kerülnek.

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

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

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

Kamatkockázattal szembeni kitettség – kereskedési és banki könyv

A kamatkockázat annak kockázata, hogy a piaci kamatlábak változásai miatt a pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak. A 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 instrumentum	millió forintban
Fix kamatozású instrumentumok	2012. december 31.
Pénzügyi eszközök	462.474
Pénzügyi források	678.871
Összes fix kamatozású instrumentum	-216.397

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

Kamatozó pénzügyi instrumentumok	(millió Ft)
Fix kamatozású instrumentumok	2011. december 31.
Pénzügyi eszközök	316.975
Pénzügyi források	689.692
Összes fix kamatozású instrumentum	-372.717

	2011. december 31.	
Változó kamatozású instrumentumok	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi források
HUF	549.142	810.615
CHF	657.605	86.520
EUR	599.332	350.472
USD	29.359	28.140
Egyéb devizák	7.559	6.485
Összes változó kamatozású pénzügyi instrumentum	1.842.997	1.282.232

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

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

Valós érték fedezeti ügyletek (millió Ft)	2012	2011
Fedezett instrumentumok valós érték változása	-7.413	6.419
Fedező kamatcsere ügyletek valós érték változása	7.290	-6.154

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.

Azok az időszakok, melyekben a fedezeti kapcsolatban megjelölt ügyletek tőke- és kamat-pénzáramai várhatóan bekövetkeznek és hatással lesznek a konszolidált átfogó jövedelem-kimutatásra:

Cash-flow fedezeti ügyletek (millió Ft)	Éven belül	15 év	5 éven túl
Bevétel	568	2.020	18.792
Kifizetés	32	510	18.332

2012-ben a cash-flow fedezeti elszámolás hatékony részével kapcsolatban 70 millió Ft nettó veszteséget számoltak el az egyéb átfogó jövedelemben.

Devizaárfolyam-kockázattal szembeni kitettség

A devizaárfolyam-kockázat annak a kockázata, hogy a devizaárfolyamok változásai miatt a pénzügyi instrumentum valószínű 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:

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

2011 (millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	75.262	2.180	8.720	7.532	4.591	98.285
Bankközi kihelyezések	7.731	17.341	74.518	164	23	99.777
Nettó hitelállomány	485.985	517.914	496.116	22.871	3.352	1.526.238
Eredménnyel szemben való értékben értékelt pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	11.431	0	0	0	0	11.431
Értékesíthető értékpapírok	115.960	126.143	11.305	0	0	253.408
Lejáratig tartandó értékpapírok	132.030	0	11.156	0	0	143.186
Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével	828.399	663.578	601.815	30.567	7.966	2.132.325
Bankbetétek	98.028	82.477	122.271	14.483	811	318.070
Ügyfélbetétek	1.123.522	8.698	260.238	34.820	7.260	1.434.538
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	108.254	0	18.068	0	0	126.322
Hátrasorolt kötelezettségek	183	0	59.297	0	0	59.480
Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével	1.329.987	91.175	459.874	49.303	8.071	1.938.410
Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció	-501.588	572.403	141.941	-18.736	-105	193.915
Nettó származékos és spot pozíció	525.812	-581.469	-184.719	16.862	-1.206	-224.720
Nettó nyitott pozíció összesen	24.224	-9.066	-42.778	-1.874	-1.311	-30.805

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 valószínű értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak, függetlenül attól, hogy ezeket a változásokat az adott pénzügyi instrumentumra vagy annak kibocsátójára jellemző tényezők okozzák, vagy olyan tényezők, amelyek a piaci kereskedés tárgyát képező valamennyi hasonló pénzügyi instrumentumot érintenek.

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

A piaci kockázat kezelésének eszközei – kereskedési és banki könyv

Kockázatotott érték

A Csoport kereskedési és banki könyvi portfólióján belüli piaci kockázati kitettség mérésének és ellenőrzésének legfőbb eszköze a kockázatotott érték (VaR=Value at Risk) mutató. A VaR mutató azt jelzi, hogy adott időszak alatt, adott megbízhatósági szint mellett mekkora egy pénzügyi instrumentum maximális vesztesége, normál üzletmenetet feltételezve. A Csoport által használt VaR modell 99%-os megbízhatósági szintet és 10 napos birtokban tartási időszakot feltételez. A VaR egy kockázati mutató, amelyet a pénzügyi instrumentum lehetséges veszteség-eloszlásához kell rendelni. A Csoport leggyakrabban a parametrikus VaR-számítást alkalmazza (és bizonyos esetekben a historikus VaR és a Monte-Carlo VaR számítást).

A parametrikus VaR módszer 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, kamatláb-kockázat és árfolyamkockázat) összege, mivel a komponensek között együttthatás áll fenn (diverzifikációs hatás).

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

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

VaR számítás 2012 (millió forint)

Kereskedési könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	29	85	2	291
Kamatkockázat	251	105	29	498
Részvény (ill. áru) kockázat	0	3	0	18
Teljes kockázat	245	155	27	458
Diverzifikációs hatás	34	39	0	0
Banki könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	0	0	0	0
Kamatkockázat	1.062	1.689	990	2.982
Teljes kockázat	1.062	1.689	990	2.982
Diverzifikációs hatás	0	0	0	0

VaR számítás 2011 (millió forint)

Kereskedési könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	276	124	11	537
Kamatkockázat	317	320	81	503
Részvény (ill. áru) kockázat	6	11	0	27
Teljes kockázat	342	295	94	718
Diverzifikációs hatás	257	160	0	0
Banki könyv	VaR év végén	Átlagos VaR	Minimum VaR	Maximum VaR
Árfolyamkockázat	0	0	0	0
Kamatkockázat	951	654	360	1.262
Teljes kockázat	951	654	360	1.262
Diverzifikációs hatás	0	0	0	0

Gap jelentés

A VaR érték mérése mellett a kamatláb kockázatot a klasszikus tőke- és kamatlejárati elemzés módszerével is megbecsülük. 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 lejárát előtt visszafizetésre kerülnek.

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

Az alábbi táblában látható a 2012-re és 2011-re vonatkozó gap jelentés:

Gap jelentés 2012 (millió forint)

Kereskedési könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	-119.727	-6.023	39.343	1.137
3-12 hó	139.878	-3.246	-26.084	449
1-5 év	-11.677	0	3.187	-18
5 éven túli	-1.302	0	0	0

Banki könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	463.429	23.852	67.565	59.558
3-12 hó	-184.373	-20.150	-66.930	-6.710
1-5 év	10.820	-107	-3.676	-1
5 éven túli	8.904	0	49	0

Gap jelentés 2011 (millió forint)

Kereskedési könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	-127.771	12.245	57.407	4.138
3-12 hó	-18.870	-4.641	30.565	4.205
1-5 év	12.981	0	1.085	-15
5 éven túli	1.342	0	0	0

Banki könyv	HUF	USD	EUR	CHF
0-3 hó	106.266	20.297	-80.594	-52.239
3-12 hó	91.606	-7.615	-64.779	22.452
1-5 év	67.176	-13	-3.404	-101
5 éven túli	11.759	0	114	-140

d) Likviditási kockázat

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

A likviditási kockázat kezelése

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

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

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

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

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

Likviditási helyzete megerősítésére a Csoport az alábbi intézkedéseket hozta:

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

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

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

Likviditási kockázat	2011 (millió Ft)					
	Könyv szerinti érték	Bruttó nominális cash-flow-k	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
Kötelezettségek						
Bankbetétek	318.070	336.788	65.829	56.665	143.122	71.172
Ügyfélbetétek	1.434.538	1.459.300	1.102.224	281.428	63.026	12.622
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	126.322	155.528	29.532	14.940	105.482	5.574
Hátrasorolt kötelezettségek	59.480	73.676	249	683	5.227	67.517
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek – származékos termékek nélkül	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	56.768	56.768	56.768	0	0	0
Értékesítésre tartott kötelezettségek	156	156	156	0	0	0
Összes kötelezettség	1.995.334	2.082.216	1.254.758	353.716	316.857	156.885
Származékos termékek						
Kamatderivatívák	0	25.770	3.687	2.013	19.637	433
Deviza határidős ügyletek:	0	-2.251	-486	30.389	-29.498	-2.656
– Kimenő pénzáramok	0	2.005.322	729.063	591.660	659.734	24.865
– Bejövő pénzáramok	0	2.007.573	729.549	561.271	689.232	27.521
Függő kötelezettségek	1.055	1.055	1.055	0	0	0
Egyéb kötelezettségek és függő tételek	1.055	1.055	1.055	0	0	0
Jövőbeni kötelezettségvállalások	320.810	320.810	44.658	74.660	147.584	53.908
Kihasználatlan hitelkeretek	139.699	139.699	11.316	44.262	53.508	30.613
Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek	105.250	105.250	27.098	25.808	41.901	10.443
Kihasználatlan garanciakeretek	75.861	75.861	6.244	4.590	52.175	12.852

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 2012-ben		Az illikvid pozíciókra képzett gazdasági tőke alakulása 2011-ben	
Dátum	Millió forint	Dátum	Millió forint
2012.01.31	121	2011.01.31	72
2012.02.29	95	2011.02.28	134
2012.03.31	59	2011.03.31	113
2012.04.30	72	2011.04.30	127
2012.05.31	74	2011.05.31	156
2012.06.30	57	2011.06.30	155
2012.07.31	62	2011.07.31	376
2012.08.31	61	2011.08.31	59
2012.09.30	46	2011.09.30	452
2012.10.31	78	2011.10.31	68
2012.11.30	54	2011.11.30	73
2012.12.31	74	2011.12.31	50

e) Működési kockázat

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

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

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

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

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

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

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

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

f) Tőkegazdálkodás

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

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

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

- A Bázel II szabályozás fejlett módszere bevezetéséből adódó fő változások az alábbiak:
- a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség negatív különbözetének levonása az alapvető és járulékos tőkéből,
 - a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék, valamint a várható veszteség pozitív különbözetének hozzáadása a járulékos tőkéhez a kockázattal súlyozott kitettség 0,6%-áig,
 - a szavatoló tőkének fedezetet kell biztosítania a hitel- és piaci kockázat és működési kockázatokból adódó tőkekövetelményre is.

- A Csoport szavatoló tőkéje három szintre bontható:
- alapvető tőke (tier1), amely magában foglalja a jegyzett tőkét, a tőketartalékot, a lekötött tartalékot, a felhalmozott eredményt, az általános kockázati céltartalékot, az immateriális javak utáni levonásokkal csökkentett alapvető kölcsöntőkét, a kereskedési könyvben nyilvántartott kevésbé likvid pozíciókra vonatkozó konkrét egyéb jogszabályok szerint kiszámított értékhelyesbítéseket, valamint a visszavásárolt saját részvények könyv szerinti értékét,
 - járulékos tőke (tier2), amely magában foglalja az értékelési tartalékot, a minősített hátrasorolt kötelezettségeket, valamint a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék összegének a várható veszteség feletti többletét azokra a hitelfelvételekre vonatkozóan, amelyek esetében a Bázel II szerinti belső minősítésen alapuló módszert alkalmazzák,
 - kiegészítő tőke (tier3), amelyet csak a piaci kockázat fedezésére lehet felhasználni, és amelynek alkotóelemei a kielégítési sorrendben a legutolsó helyen álló alárendelt kölcsöntőke és a járulékos tőkéből az alapvető és járulékos tőke közötti korlátozások miatt ott fel nem használható rész.

- Az alapvető tőke egyes elemeire a következő limitek vonatkoznak:
- az alapvető kölcsöntőke összege nem haladhatja meg az alapvető tőkeelemek 15%-át (amennyiben az alapvető kölcsöntőke lejáratl rendelkezik),
 - a figyelembe vehető járulékos tőke nem lehet nagyobb az alapvető tőke összegénél,
 - a járulékos tőkeként figyelembe vehető, fix lejáratú alárendelt kölcsöntőke aránya nem haladhatja meg az alapvető tőke 50%-át.

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

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

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

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

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

Cég neve
BUTÁR Gazdasági Szolgáltató Kft.
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.
Raiffeisen Lízing Zrt.
Raiffeisen Property Lízing Zrt.
RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.
SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.
SCT Tündérkert Kft.
T+T 2003 Ingatlanhasznosító Kft.

Szabályozói tőkekövetelmény

A Csoport a Bázel II előírásainak megfelelően kiszámítja a szavatoló (Bázel II, 1. pillér) és a gazdasági tőkét (Bázel II, 2. pillér, ICAAP) is a tőkemegfelelés meghatározásához. A Csoport 2008. december 1-jén kezdte meg a belső módszer szerinti hitelkockázati tőkekövetelményre való fokozatos áttérést, elsőként a nem lakossági szegmensre bevezetve az F-IRB módszert. 2010 júliusa, illetve 2012 áprilisa óta a Csoport magánszemély, illetve mikrovállalati ügyfeleivel szemben fennálló kitettségére belső módszerrel (A-IRB) számít tőkekövetelményt.

Konszolidált tőkemegfelelés az összevont felügyeleti körbe tartozó vállalatokra

(millió Ft)	2012	2011
Törzsrészvények	50.000	165.023
Tőketartalék	115.023	0
Eredménytartalék	-53.839	6.718
Lekötött tartalék	0	323
Kisebbségi részesedés	248	385
(-) Immateriális javak	-15.735	-15.386
Alapvető tőke	95.697	157.063
Értékesíthető értékpapírok értékelési tartaléka	217	376
Passzív/(-) Aktív tőkekonszolidációs különbözet	356	87
IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet	7.951	9.776
Lejáratl rendelkező alárendelt kölcsöntőke	47.848	59.131
Járulékos tőke	56.372	69.370
Piaci kockázatok fedezésére felhasználható kiegészítő tőke	1.529	0
Kiegészítő tőke	1.529	0
Konszolidált szavatoló tőke összesen	153.598	226.433
Tőkekövetelmény	133.770	162.814
Konszolidált tőkemegfelelési mutató (%)	9,19%	11,13%

Tőkefelosztás

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

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

Az egyes egységek és tevékenységek közötti tőkeallokációt a Hitelkockázat Kontrolling csoport 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

(millió Ft)	2012	2011
Készpénz és készpénz egyenértékesek után	3.919	3.664
Bankközi kihelyezések után	527	940
Ügyfeleknek nyújtott hitelek után	101.219	116.742
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok után	505	3.559
Államkötvények	95	993
Diszkontkincstárjegyek	212	195
MNB diszkont értékpapírok	81	2.151
Befektetési jegyek	117	220
Értékesíthető értékpapírok után	20.644	11.763
Államkötvények	222	489
Diszkontkincstárjegyek	1	2
MNB diszkont értékpapírok	17.803	8.372
Önkormányzati kötvények	2.573	2.900
Befektetési jegyek	45	0
Lejáratig tartandó értékpapírok után	8.497	9.097
Államkötvények	7.448	8.614
Vállalati kötvények	1.049	483
Lízing után	1.832	2.403
Kamat- és kamatjellegű bevételek	137.143	148.168

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi követelések effektív kamatláb módszerrel számolt kamatbevétele 136.638 millió forint (2011: 144.609 millió forint).

(6) Kamat- és kamatjellegű ráfordítások

(millió Ft)	2012	2011
Bankokkal szemben	12.155	18.716
Ügyfelekkel szemben	68.865	59.671
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után	10.517	9.531
Hátrasorolt kötelezettségek után	1.663	1.770
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	93.200	89.688

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek effektív kamatláb módszerrel számolt kamatráfordítása 93.200 millió forint (2011: 89.688 millió forint).

(7) Nettó jutalék- és díjbevétel

(millió Ft)	2012	2011
Jutalék- és díjbevételek		
Számlavezetési, forgalmi és készpénz-kezelési jutalékok	14.004	14.766
Garancia és okmányos ügyletek	2.063	2.634
Lízingdíjak	300	508
Befektetési szolgáltatásokból származó díjak, jutalékok	4.251	4.965
Bankkártya díjak	3.437	3.300
Egyéb	2.496	3.059
Jutalék- és díjbevételek összesen	26.551	29.232

(millió Ft)	2012	2011
Jutalék- és díjráfordítások		
Számlavezetési, forgalmi jutalék	2.832	2.978
Hiteladminisztráció és garancia díjráfordítása	1.333	1.141
Értékpapír ügylet	378	624
Ügynöki díj	1.052	907
Bankkártya díj	1.477	1.376
Egyéb banki szolgáltatás	1.709	1.157
Jutalék- és díjráfordítások összesen	8.781	8.183
Nettó jutalék- és díjbevétel	17.770	21.049

(8) Nettó kereskedési bevétel

(millió Ft)	2012	2011
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok realizált nyeresége/vesztesége	412	1.186
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nem realizált nyeresége/vesztesége	339	-199
FX ügyletek és derivatív instrumentumok realizált nyeresége/vesztesége	-842	10.609
FX ügyletek és derivatív instrumentumok nem realizált nyeresége/vesztesége	6.043	-6.167
Nettó kereskedési bevétel	5.952	5.429

(9) Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele

(millió Ft)	2012	2011
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák fedezeti elszámolás nélkül	8.057	37.218
Kétdevizás kamatswap ügyletek realizált és nem realizált nyeresége/vesztesége	10.404	33.820
Egyéb derivatívák realizált és nem realizált nyeresége/vesztesége	-2.347	3.398
Fedezeti elszámolás	704	-215
Fedező derivatívák realizált nyeresége/vesztesége	827	-480
Fedező derivatívák nem realizált nyeresége/vesztesége	7.290	-6.154
Fedezett ügyletek nem realizált nyeresége/vesztesége	-7.413	6.419
Egyéb	0	27
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	8.761	37.030

A kétdevizás kamatswap ügyletek értékelési eredménye 2012-ben -16.028 millió forint volt (2011: 9.871 millió forint).

A kétdevizás kamatswap portfólió átértékelési eredményében az egyik legfontosabb input a HUF CIRS felárak alakulása. 2011-es év során a HUF CIRS felárak átlagosan 130 bázisponttal emelkedtek, ami jelentős pozitív átértékelési eredményt okozott a CIRS portfólión. 2012 során viszont ellentételes irányú mozgást lehetett megfigyelni, a felárak átlagosan 150 bázisponttal kerültek lejjebb, ami jelentős negatív átértékelési eredményt okozott.

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

(10) Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

(millió Ft)	2012	2011
Egyéb üzleti bevétel		
Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége/vesztesége	496	226
Értékesíthető értékpapírok nem realizált nyeresége/vesztesége	-81	-25
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó nyeresége/vesztesége	269	753
Üzemeltetési díjbevétel	373	350
Követeléseledás nyeresége/vesztesége	-939	337
Készletértékesítés nyeresége/vesztesége	108	-877
Részesedésértékesítés árfolyamnyeresége/-vesztesége	212	476
Ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak értékesítésének nyeresége/vesztesége	31	188
Energiaszolgáltatás bevétele	2.023	2.076
Káreseményekből származó bevételek	15	18
Egyéb	2.388	832
Egyéb üzleti bevétel összesen	4.895	4.354

(millió Ft)	2012	2011
Egyéb működési ráfordítások		
ÁFA és helyi adók	10.992	7.130
Telekommunikáció és informatika	1.547	1.720
Üzleti utazási költségek	602	620
Szakértői díjak	3.879	5.287
Készpénzfeldolgozás és -szállítás	309	538
Munkaerő-kölcsönzés	1.018	1.021
Külső bankkártya-szolgáltatások	102	111
Tanácsadási díjak	1.697	2.625
Egyéb	753	992
Irodai beszerzések	272	343
Értékcsökkenés	8.742	11.124
Értékvesztések és leírások	3.515	37.428
Energiaszolgáltatás ráfordítása	80	0
Hatósági díjak	1.355	1.477
Egyéb	4.848	4.723
Egyéb működési ráfordítások	35.832	69.852

2012-ben az Egyéb adók összege tartalmazza a pénzügyi szervezetek különadóját 7.264 millió forint összegben (2011-ben 2.751 millió forint) és az iparüzési adót 2.590 millió forint összegben (2011-ben 3.304 millió forint).

2012-ben az Értékvesztés és leírások összege tartalmazza a hiteleladások eseredményét, valamint a lakossági deviza-alapú 90 napot meghaladó késedelemmel rendelkező jelzáloghitelekre vonatkozó kormányzati csomag alapján történő 25%-os elengedés eredményét. Az elengedésnek az eredményre gyakorolt hatása minimális volt, mivel a leírásra került részek már tartalékolva voltak.

2011-ben az Értékvesztések és leírások összege tartalmazza az összes végtörlesztésből származó veszteséget (31.284 millió forint).

(11) Értékvesztés és céltartalék

(millió Ft)	2012	2011
Értékvesztés	61.015	100.193
Bankközi kihelyezések után	-467	-29
Ügyfelekkel szembeni követelések után	61.254	97.535
Részesedések után	151	2.672
Egyéb eszközök után	77	15
Céltartalék	886	5.669
Garanciák és egyéb függő kötelezettségek után	886	5.669
Értékvesztés és céltartalék	61.901	105.862

(12) Munkabér és juttatások

(millió Ft)	2012	2011
Bérköltség	17.452	19.522
Bérfárulékok	5.740	6.186
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2.093	2.614
	25.285	28.322

(millió Ft)	2012		2011	
	Létszám (fő)	Bérköltség	Létszám (fő)	Bérköltség
Teljes munkaidős	2.855	16.668	3.059	19.302
Részmunkaidős	75	741	36	193
Nyugdíjas	5	41	4	23
Egyéb	5	2	2	4
	2.940	17.452	3.101	19.522

(13) Nyereségadó

A konszolidált eredménykimutatásban szereplő nyereségadó

(millió Ft)	2012	2011
Tényleges adórátfordítás	123	185
Halasztott adórátfordítás/-bevétel	738	-3.098
Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	743	-3.123
Adókulcsváltozás hatása	0	0
Előző évek módosításai	-5	25
Nyereségadó	861	-2.913

Az effektív adókulcs levezetése

	2012		2011	
	(%)		(%)	
Adózás előtti eredmény	-56.088		-91.795	
Társasági adó a magyar adókulccsal számolva	10,00%	-5.609	10,00%	-9.180
Adóalap-módosító tételek adóhatása a magyar adótörvénynek megfelelően:	-10,27%	5.760	-11,56%	10.607
Ideiglenes HAS IFRS eltérések adóhatásai:	-1,32%	738	3,37%	-3.098
- Céltartalékok, függő kamatok és jutalékok, hitelek értékvesztés miatti vesztesége	-1,33%	748	1,00%	-914
- Társult vállalkozásban lévő részesedésre elszámolt értékvesztés	-0,11%	59	0,11%	-99
- Egyéb céltartalékok	-0,34%	190	2,70%	-2.480
- Tárgyi eszközök és immateriális javak	0,03%	-18	0,00%	3
- Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értéke	0,33%	-185	-0,27%	249
- Egyéb	0,10%	-56	-0,16%	143
A konszolidáció adóhatásai	0,05%	-28	1,35%	-1.242
Nyereségadó	-1,54%	861	3,17%	-2.913

Az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített nyereségadó

A Csoport 2012-ben 2.692 millió forint halasztott adó ráfordítást számolt el (2011: 2.548 millió forint halasztott adó bevételt) közvetlenül a saját tőkével szemben.

(14) A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége

(millió Ft)	2012	2011
Kölcsönök és követelések	46.633	26.228
Nettó kamateredmény	107.497	123.749
Értékvesztés	-60.864	-97.521
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek	15.218	46.018
- Kereskedési célú értékpapírok	1.256	4.546
Nettó kamateredmény	505	3.559
Nem realizált nyereség/veszteség	339	-199
Realizált nyereség/veszteség	412	1.186
- Kereskedési célú derivatívák	5.201	4.442
- Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák	8.761	37.030
Lejáratig tartott befektetések	8.766	9.850
Nettó kamateredmény	8.497	9.097
Realizált nyereség/veszteség	269	753
Értékesíthető pénzügyi eszközök	35.226	-1.231
Nettó kamateredmény	20.644	11.763
Nem realizált nyereség/veszteség	14.086	-13.220
Realizált nyereség/veszteség	496	226
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-93.200	-89.688
Nettó kamateredmény	-93.200	-89.688
A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége	12.643	-8.823

(15) Készpénz és készpénz-egyenértékesek

2012. december 31. (millió Ft)	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	20.681	8.367	29.048
Magyar Nemzeti Bank	82.101	0	82.101
Egyéb bank	716	17.288	18.004
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	103.498	25.655	129.153
2011. december 31. (millió Ft)	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	14.086	4.816	18.902
Magyar Nemzeti Bank	57.167	0	57.167
Egyéb bank	4.009	18.207	22.216
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	75.262	23.023	98.285

A Magyar Nemzeti Banknál (MNB) vezetett folyószámla a kötelező tartalékot tartalmazza. A Csoportnak bizonyos betétek után az MNB-nél 3 % (2011: 3 %) kötelező tartalékot kell elhelyezni. Az előírt átlagos tartalék egyenlege 41.875 millió Ft volt (2011: 32.077 millió Ft). A kötelező tartalék előírás teljesíthető azáltal is, hogy a Csoport államkötvényeket tart a portfóliójában (lásd a 18. és 19. kiegészítő megjegyzést).

(16) Bankközi kihelyezések

2012 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	294	0	0	0	294
Egyéb bankok	551	23.316	0	8.634	32.501
Értékvesztés	0	0	0	0	0
Bankközi kihelyezések	845	23.316	0	8.634	32.795
2011 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	5.441	0	0	0	5.441
Egyéb bankok	2.290	77.287	0	15.420	94.997
Értékvesztés	0	661	0	0	661
Bankközi kihelyezések	7.731	76.626	0	15.420	99.777

Egyedi értékvesztés (millió Ft)

Nyitó állomány 2012. január 1-jén	661
Tárgyévi értékvesztés:	
Képzés	0
Feloldás	-467
Árfolyamváltozás hatása	-59
Diszkonthatás lebontása	0
Felhasználás eladásra, leírásra	-135
Záró állomány 2012. december 31-én	0

Portfólió alapon képzett értékvesztés (millió Ft)

Nyitó állomány 2011. január 1-jén	614
Tárgyévi értékvesztés:	
Képzés	0
Feloldás	-29
Árfolyamváltozás hatása	76
Diszkonthatás lebontása	0
Felhasználás eladásra, leírásra	0
Záró állomány 2011. december 31-én	661

(17) Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések

Ügyfelekkel szembeni, amortizált bekerülési értéken nyilvántartott hitelek és követelések

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

2011 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték	Ebből: nem teljesítő ügyfelek	Egyedileg képzett értékvesztés	Portfólió alapon képzett értékvesztés	Nettó könyv szerinti érték
Vállalati ügyfelek					
Kereskedelmi és ipari vállalatok	408.749	111.941	64.282	2.329	342.138
Ingatlanfejlesztő vállalatok	249.473	48.527	28.817	1.569	219.087
Egyéb	342.272	81.395	42.549	1.446	298.277
Vállalati ügyfelek összesen	1.000.494	241.863	135.648	5.344	859.502
Lakossági ügyfelek	696.215	155.411	94.499	12.701	589.015
Önkormányzatok és költségvetési szervek	79.465	3.584	1.744	0	77.721
Ügyfelekkel szembeni követelések összesen	1.776.174	400.858	231.981	18.045	1.526.238

Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés

A 2012. december 31-i és a 2011. december 31-i állapot szerinti értékvesztés-állomány változását az alábbi táblázat tartalmazza:

Egyedi értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelésekre (millió Ft)	2012	2011
Nyitó állomány január 1-jén	231.891	126.056
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	83.032	115.470
Feloldás	-24.527	-9.914
Árfolyamváltozás hatása	-7.022	7.475
Felhasználás eladásra, leírásra	-38.728	-3.168
Konszolidációs kör változása	-4.789	-4.028
Záró állomány december 31-én	239.857	231.891

Portfólió alapon képzett értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelésekre (millió Ft)	2012	2011
Nyitó állomány január 1-jén	18.045	24.993
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	10.744	9.765
Feloldás	-7.995	-17.786
Árfolyamváltozás hatása	-498	1.124
Felhasználás eladásra, leírásra	0	-51
Konszolidációs kör változása	-934	0
Záró állomány december 31-én	19.362	18.045

2012-ben a halmazott értékvesztés miatti veszteség 259.219 millió Ft (2011: 249.936 millió Ft), amely a bruttó kintlévőség 16,78%-át teszi ki (2011: 14,07%).

Pénzügyi lízingből származó követelések

Finanszírozási tevékenysége részeként a Csoport pénzügyi lízing ügyleteket köt lízingbe adóként. 2011. és 2012. december 31-én a Csoport bruttó lízingbefektetésének, valamint a minimális lízingfizetési követelések nettó jelenértékének levezetése a hátralévő futamidő szerinti bontásban a következő:

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

2011 (millió Ft)	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingkövetelés	11.569	20.254	12.231	44.054
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	1.647	3.161	2.432	7.240
Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke	9.922	17.093	9.799	36.814
Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmazott értékvesztés	3.928	4.680	504	9.112
Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke	5.994	12.413	9.295	27.702

2012-ben 0 Ft függő bérleti díjbevétel került elszámolásra pénzügyi bevételként (2011: 0 Ft), és a nem garantált maradványérték összege 2.773 millió forint volt (2011: 2.435 millió Ft). 2012. december 31-én a behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmazott értékvesztés 10.489 millió Ft (2011: 9.112 millió Ft) volt. A szerződések eredeti lejáratára 1 év és 35 év között van. A szerződések változó kamatozásúak, a kapcsolódó BUBOR-hoz, CHFLIBOR-hoz, EURIBOR-hoz kötött kamattal. Nincs garantált maradványérték.

(18) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

(millió Ft)	2012				2011			
	Beke- rülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ veszteség	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ veszteség	Könyv szerinti érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények								
Államkötvények	3.919	130	11	4.060	7.991	324	-202	8.113
Kincstárjegyek	6.533	33	0	6.566	1.707	1	0	1.708
Vállalati és egyéb kötvények	305	15	0	320	47	2	2	51
Befektetési jegyek	885	0	70	955	358	0	88	446
Részvények	1.600	0	24	1.624	1.211	0	-98	1.113
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények	13.242	178	105	13.525	11.314	327	-210	11.431
Származékos ügyletek:								
Kereskedési célú származékos ügyletek:								
Deviza swap	0	0	3.010	3.010	0	0	0	0
Deviza forward	0	0	2.166	2.166	0	0	12.056	12.056
Határidős értékpapír ügyletek	0	0	108	108	0	0	60	60
Deviza futures	0	0	142	142	0	0	0	0
Deviza opció	0	0	2.316	2.316	0	0	4.086	4.086
Kamatláb származékos ügyletek	0	5.755	20.869	26.624	0	7.980	24.455	32.435
Kereskedési célú származékos ügyletek	0	5.755	28.611	34.366	0	7.980	40.657	48.637
Fedezeti célú származékos ügyletek:								
Deviza swap	1.795	274	1.298	3.367	-680	807	9.116	9.243
Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap	-231	597	51	417	0	0	0	0
Kamatláb származékos ügyletek	0	1.875	1.040	2.915	0	198	659	857
Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap	0	422	1.280	1.702	0	13	18	31
Fedezeti célú származékos ügyletek	1.795	2.149	2.338	6.282	-680	1.005	9.775	10.100
Származékos ügyletek összesen	1.795	7.904	30.949	40.648	-680	8.985	50.432	58.737
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	15.037	8.082	31.054	54.173	10.634	9.312	50.222	70.168

Fedezeti célú származékos ügyletek

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

(19) Értékpapír-befektetések

A Csoport kötelezettségei fedezetére az értékpapír-befektetések teljes összegéből 155.190 millió forintot (2011: 222.782 millió forintot) adott biztosítékba.

2012-ben az értékesíthető értékpapírokkal kapcsolatban 10.315 millió forint veszteséget számolt el a Csoport az átfogó jövedelemkimutatásban (2011: 13.851 millió forint veszteséget), és 3.852 millió forint bevétel került átsorolásra az átfogó jövedelemből az eredménybe (2011: 656 millió forint).

(millió Ft)		2012				2011				
Értékesíthető értékpapírok	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
Vállalati és önkormányzati kötvények	112.595	307	-5.357	0	107.545	166.067	746	-19.726	0	147.087
Befektetési jegyek	229	0	-69	0	160	3.275	0	204	-37	3.442
Államkötvények	2.997	4	-64	0	2.937	3.094	6	1	-132	2.969
Kincstárjegyek	288.798	370	-129	0	289.039	99.869	58	2	-19	99.910
	404.619	681	-5.619	0	399.681	272.305	810	-19.519	-188	253.408
Lejáratig tartandó értékpapírok	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Disz- kont / Pré- mium	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Disz- kont / Pré- mium	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
Vállalati és egyéb kötvények	9.900	437	183	0	10.520	10.574	470	112	0	11.156
Államkötvények	96.741	4.192	367	0	101.300	125.831	5.135	1.064	0	132.030
	106.641	4.629	550	0	111.820	136.405	5.605	1.176	0	143.186

(20) Részesedések társult vállalkozásokban

A társult vállalkozásokban lévő részesedések általános és pénzügyi adatai 2011. és 2012. december 31-re:

2012 (millió Ft)	Tulaj- doni hányad (%)	Forgó- eszkö- zök	Befek- tetett esz- közök	Összes eszköz	Rövid lejáratú kötele- zettsé- gek	Hosszú lejáratú kötele- zettsé- gek	Összes kötele- zettség	Bevé- telek	Ráfor- dítások	Ered- mény
NOC Kft.	50,00%	611	4.527	5.138	4.585	553	5.138	824	635	189
		611	4.527	5.138	4.585	553	5.138	824	635	189
2011 (millió Ft)	Tulaj- doni hányad (%)	Forgó- eszkö- zök	Befek- tetett esz- közök	Összes eszköz	Rövid lejáratú kötele- zettsé- gek	Hosszú lejáratú kötele- zettsé- gek	Összes kötele- zettség	Bevé- telek	Ráfor- dítások	Ered- mény
NOC Kft.	40,67%	628	4.200	4.828	4.924	-96	4.828	509	1.205	-696
		628	4.200	4.828	4.924	-96	4.828	509	1.205	-696

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

(21) Tárgyi eszközök

Saját használatú ingatlanok

2012 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2012. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidá- ciós körben	Bruttó könyv szerinti érték 2012. december 31.
Ingtatlanok	24.323	152	1.848	0	22.627
Saját tulajdon	7.143	20	22	0	7.141
Bérlemény	17.180	132	1.826	0	15.486
Berendezés	18.838	886	1.246	0	18.478
	43.161	1.038	3.094	0	41.105

2012 (millió Ft)	Értéksök- kenés nyitó egyenleg 2012. január	Tárgy- időszaki értéksök- kenés	Csökkenés	Változás a kon- szolidá- ciós körben	Értéksök- kenés záró egyenleg	Könyv szeri- nti érték 2012. január 1.	Könyv szerinti érték 2012. december 31.
Ingtatlanok	7.534	1.168	540	0	8.162	16.789	14.465
Saját tulajdon	1.128	205	7	0	1.326	6.015	5.815
Bérlemény	6.406	963	533	0	6.836	10.774	8.650
Berendezés	14.606	1.474	1.008	0	15.072	4.232	3.406
	22.140	2.642	1.548	0	23.234	21.021	17.871

2011 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2011. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2011. december 31.
Ingatlanok	19.553	270	1.508	6.008	24.323
Saját tulajdon	1.680	18	563	6.008	7.143
Bérlemény	17.873	252	945	0	17.180
Berendezés	20.180	817	1.981	-178	18.838
	39.733	1.087	3.489	5.830	43.161

2011 (millió Ft)	Értéksökkenés nyitó egyenleg 2011. január	Tárgy-időszaki értéksökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értéksökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2011. január 1.	Könyv szerinti érték 2011. december 31.
Ingatlanok	5.818	2.111	1.014	619	7.534	13.735	16.789
Saját tulajdon	210	313	14	619	1.128	1.470	6.015
Bérlemény	5.608	1.798	1.000	0	6.406	12.265	10.774
Berendezés	14.360	1.824	1.625	47	14.606	5.820	4.232
	20.178	3.935	2.639	666	22.140	19.555	21.021

2012-ben 1.350 millió forint értékvesztés került elszámolásra az ingatlanok után az eredménykimutatásban az egyéb működési költségek között (2011-ben 2.385 millió forint).

Befektetési célú ingatlanok

2012 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2012. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2012. december 31.
Ingatlanok	1.457	4	97	-124	1.240

2012 (millió Ft)	Értéksökkenés nyitó egyenleg 2012. január 1.	Tárgy-időszaki értéksökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értéksökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2012. január 1.	Könyv szerinti érték 2012. december 31.
Ingatlanok	1.310	1	268	0	1.043	147	197

2011 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2011. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2011. december 31.
Ingatlanok	1.256	201	0	0	1.457

2011 (millió Ft)	Értéksökkenés nyitó egyenleg 2011. január 1.	Tárgy-időszaki értéksökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értéksökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2011. január 1.	Könyv szerinti érték 2011. december 31.
Ingatlanok	4	1.306	0	0	1.310	1.252	147

A befektetési célú ingatlanok valós értéke 197 millió forint 2012-ben (2011: 147 millió forint), ez a valós érték független szakértő által készített negyedéves értébecslések eredménye.

(22) Immateriális javak

2012 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2012. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2012. december 31.
Szoftver	36.972	4.495	906	0	40.561
Egyéb	307	0	3	0	304
	37.279	4.495	909	0	40.865

2012 (millió Ft)	Értéksökkenés nyitó egyenleg 2012. január 1.	Tárgy-időszaki értéksökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értéksökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2012. január 1.	Könyv szerinti érték 2012. december 31.
Szoftver	21.716	3.872	661	0	24.927	15.256	15.634
Egyéb	231	4	0	0	235	76	69
	21.947	3.876	661	0	25.162	15.332	15.703

2011 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2011. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2011. december 31.
Szoftver	32.684	6.318	2.004	-26	36.972
Egyéb	302	5	0	0	307
	32.986	6.323	2.004	-26	37.279

2011 (millió Ft)	Értéksökkenés nyitó egyenleg 2011. január 1.	Tárgy-időszaki értéksökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értéksökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2011. január 1.	Könyv szerinti érték 2011. december 31.
Szoftver	18.431	5.296	2.004	-7	21.716	14.253	15.256
Egyéb	223	8	0	0	231	79	76
	18.654	5.304	2.004	-7	21.947	14.332	15.332

2012-ben 64 millió forint értékvesztés került elszámolásra a szoftverek után a konszolidált eredménykimutatásban az egyéb működési költségek között (2011-ben 988 millió forint).

(23) Üzleti vagy cégérték

(millió Ft)	2012	2011
Bekerülési érték		
Egyenleg január 1-jén	1.672	1.672
Üzleti kombináció során szerzett	0	0
Kisebbségi részesedések akvizíciója	0	0
Egyéb akvizíciók – belső fejlesztés	0	0
Árfolyamhatás	0	0
Értékesített leányvállalatok	-517	0
Egyenleg december 31-én	1.155	1.672
Értékvesztés		
Egyenleg január 1-jén	0	0
Időszaki értékvesztés	0	0
Árfolyamhatás	0	0
Egyenleg december 31-én	0	0
Könyv szerinti érték:		
Január 1-jén	1.672	1.672
December 31-én	1.155	1.672

(24) Operatív lízing

Operatív lízing, ahol a Csoport a lízingbe vevő

A fel nem mondható operatív lízingből származó fizetendő bérleti díjak:

(millió Ft)	2012	2011
1 éven belül	6.018	7.918
1-5 év között	24.071	31.672
5 éven túl	0	0
	30.089	39.590

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 2012-es évben a Csoport 5.541 millió Ft (2011: 7.918 millió Ft) ráfordítást számolt el operatív lízinggel kapcsolatban az eredményben.

(25) Egyéb eszközök

(millió Ft)	2012	2011
Egyéb adókövetelések	6.436	12.097
Készpénz pénzváltó ügynököknél	7.396	6.857
Befektetési szolgáltatásból származó egyéb követelések	5.641	14.026
Elhatárolások	4.432	3.829
Készletek	5.574	3.146
Egyéb	7.021	7.523
Egyéb eszközök	36.500	47.478
Ezekből: értékvesztés	338	565
Egyedileg képzett értékvesztés		
Nyitó állomány január 1-jén	565	664
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	78	42
Feloldás	-4	-54
Árfolyamváltozás hatása	0	0
Felhasználás eladásra, leírásra	-301	-87
Konszolidációs kör változása	0	0
Záró állomány december 31-én	338	565

Az egyéb adókövetelések soron szerepel a bankadó visszaigénylés összege 4.777 millió Ft értékben (2011: 9.385 millió Ft).

A készletek nagy részét a Raiffeisen Property Lízing Zrt. folyamatban lévő lízingberuházásai teszik ki 3.500 millió forint összegig 2012-ben (2011: 2.028 millió Ft). Ehhez járulnak még hozzá a projektcégek folyamatban lévő beruházásai 1.204 millió forinttal 2012-ben (2011: 62 millió Ft), valamint a Raiffeisen Lízing Zrt. és Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft. lízingből visszavett gépjárművei 336 millió forinttal 2012-ben (2011: 443 millió Ft). A Raiffeisen Property Lízing Zrt-ben lévő visszavett ingatlanok értéke 680 millió Ft (2011: 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)	2012				2011			
	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Könyv szerinti érték
Kereskedési célú származékos ügyletek								
Deviza swapok	0	0	1.474	1.474	0	0	0	0
Deviza forwardok	0	0	2.203	2.203	0	0	29.622	29.622
Értékpapír forwardok	0	0	44	44	0	0	119	119
Deviza futures	0	0	285	285	0	0	0	0
Deviza opciók	0	0	2.037	2.037	0	0	4.702	4.702
Kamatláb derivatívák	0	6.662	18.627	25.289	0	7.460	24.262	31.722
Kereskedési célú származékos ügyletek összesen	0	6.662	24.670	31.332	0	7.460	58.705	66.165
Fedezeti célú származékos ügyletek								
Deviza swapok	19.018	-2.291	5.175	21.902	55.974	-2.344	-4.810	48.820
Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap	292	227	-41	478	0	0	0	0
Kamatláb derivatívák	0	101	1.389	1.490	0	-620	8.523	7.903
Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap	0	1.158	-106	1.052	0	8.083	-439	7.644
Fedezeti célú származékos ügyletek összesen	19.018	-2.190	6.564	23.392	55.974	-2.964	3.713	56.723
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	19.018	4.472	31.234	54.724	55.974	4.496	62.418	122.888

Fedezeti célú származékos ügyletek

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

(27) Bankbetétek

2012 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	67.855	12.653	38.944	29.254	148.706
Devizakülföldi	10.504	15.479	1.097	67.359	94.439
	78.359	28.132	40.041	96.613	243.145
2011 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	47.367	10.947	40.676	6.342	105.332
Devizakülföldi	8.726	51.128	1.259	151.625	212.738
	56.093	62.075	41.935	157.967	318.070

(28) Ügyfélbetétek

2012 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	979.266	331.571	35.695	7655	1.354.187
Devizakülföldi	26.383	55.309	112	561	82.365
	1.005.649	386.880	35.807	8.216	1.436.552
2011 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	1.042.396	258.079	54.927	6.554	1.361.956
Devizakülföldi	26.105	46.194	66	217	72.582
	1.068.501	304.273	54.993	6.771	1.434.538

(29) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Referencia	Kamatozás	Név- érték	Első kibocsátás	Lejárat	Tőzs- dén jegyzett	Könyv szerinti érték 2012 (millió Ft)	Könyv szeri- nti érték 2011 (millió Ft)
RB KAM EUR4	fix 3,25%	0	2010.01.27	2012.01.27	Nem	0	6.407
RB PB KTV3	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	3.000	2010.02.12	2013.02.12	Nem	3.218	2.973
RB KAM KTV7	fix 7,25%	0	2010.02.19	2012.02.20	Nem	0	10.653
RB KAM KTV8	fix 6,25%	0	2010.03.19	2012.03.19	Nem	0	10.488
RB PB KTV5	EUR/HUF árfolyamindexált (max 5%)	3.495	2010.04.23	2013.04.23	Nem	3.485	3.577
RB KAM EUR5	fix 2,70%	5.826	2010.04.30	2013.04.30	Nem	5.938	6.319
RB KAM KTV9	fix 6%	10.000	2010.05.19	2013.05.20	Nem	10.368	10.372
RB TB KTV	fix 7,55%	5.007	2010.05.26	2015.12.30	Nem	5.989	5.611
RB PB KTV6	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	0	2010.07.30	2012.07.30	Nem	0	2.996
RB PB KTV7	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	0	2010.08.13	2012.08.13	Nem	0	2.949
RB PB KTV8	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	10.000	2010.08.30	2013.02.28	Nem	10.150	9.539
RB KAM KTV10	fix 6,50%	0	2010.09.30	2012.10.01	Nem	0	4.066
RB KAM KTV11	fix 6,50%	5.000	2010.11.17	2013.11.18	Nem	5.038	5.040
RB PB KTV10	EUR/HUF árfolyamindexált (max 11%)	0	2010.12.15	2015.12.15	Nem	0	2.539
RB KAM KTV12	fix 7,15%	5.000	2011.01.12	2014.01.13	Nem	5.346	5.346
RB PB KTV11	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	0	2011.03.02	2016.03.02	Nem	0	1.647
RB KAM KTV13	fix 7,00%	5.000	2011.03.09	2014.03.10	Nem	5.285	5.285
RB PB KTV12	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	5.000	2011.03.09	2013.03.11	Nem	5.098	4.838
RB PB KTV13	EUR/HUF árfolyamindexált (max 9%)	3.000	2011.03.09	2013.03.11	Nem	3.082	2.638
RB TB KTV2	fix 8,35%	3.000	2011.03.23	2016.12.30	Nem	3.445	3.194
RB PB KTV14	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	0	2011.03.28	2016.03.29	Nem	0	1.577
RB PB KTV15	EUR/HUF árfolyamindexált (max 9,1%)	0	2011.04.28	2017.04.28	Nem	0	2.606
RB PB KTV16	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	3.000	2011.04.29	2014.04.29	Nem	3.093	2.755
RB PB KTV17	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	3.000	2011.05.25	2014.05.26	Nem	3.078	2.659
RH10R1407	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	5.000	2011.07.01	2014.07.01	Nem	5.096	4.312
RH09A1708	EUR/HUF árfolyamindexált (max 9%)	0	2011.08.17	2017.08.17	Nem	0	1.497
RE3.70F1408	fix 3,70%	2.913	2011.08.30	2014.08.29	Nem	2.966	3.150

Referencia	Kamatozás	Név- érték	Első kibocsátás	Lejárat	Tözs- dén jegy- zett	Könyv szerinti érték 2012 (millió Ft)	Könyv szeri- nti érték 2011 (millió Ft)
RH10R1409	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	5.000	2011.09.23	2014.09.23	Nem	5.027	4.270
RH8.40TB1612	fix 8,40%	1.000	2011.09.23	2016.12.30	Nem	1.107	1.023
RE4.00F1410	fix 4,00%	1.165	2011.10.10	2014.10.10	Nem	1.202	1.256
RH9.50TB1612	fix 9,50%	2.500	2011.10.10	2016.12.30	Nem	2.791	2.553
RE4.00F1310	fix 4,00%	1.165	2011.10.24	2013.10.24	Nem	1.174	1.254
RE4.00F1411	fix 4,00%	1.748	2011.11.11	2014.11.11	Nem	1.793	1.877
RH10A1711	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	0	2011.11.11	2017.11.13	Nem	0	2.479
RH8.00F1412	fix 8,00%	2.000	2011.12.12	2014.12.12	Nem	2.008	2.008
RH8F141222	fix 8,00%	3.000	2011.12.21	2014.12.22	Nem	3.006	3.006
RH9F140117	fix 9%	1.210	2012.01.18	2014.01.17	Nem	1.314	0
RE4.5F140127	fix 4,5%	1.311	2012.01.27	2014.01.27	Nem	1.376	0
RE5F150127	fix 5%	1.019	2012.01.27	2015.01.27	Nem	1.084	0
RH9F140127	fix 9%	2.651	2012.01.27	2014.01.27	Nem	2.872	0
RE4.75F1502	fix 4,75%	2.075	2012.02.08	2015.02.09	Nem	2.192	0
RH8.75F1402	fix 8,75%	5.360	2012.02.08	2014.02.10	Nem	5.779	0
RH10TB171227	fix 10%	1.010	2012.02.20	2017.12.27	Nem	1.143	0
RH11R150220	EUR/HUF árfolyamindexált (max 11%)	2.000	2012.02.20	2015.02.20	Nem	2.227	0
RH8.50F1402	fix 8,50%	5.000	2012.02.20	2014.02.20	Nem	5.366	0
RH8.25F1503	fix 8,25%	3.035	2012.03.19	2015.03.19	Nem	3.349	0
RHVALT150319	változó 7,97%	5.000	2012.03.19	2015.03.19	Nem	5.112	0
RH10A180329	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	2.000	2012.03.30	2018.03.29	Nem	2.052	0
RH8.25F1504	fix 8,25%	2.000	2012.04.18	2015.04.17	Nem	2.202	0
RH8.00F1505	fix 8%	1.500	2012.05.23	2015.05.22	Nem	1.630	0
RH9.50TB1712	fix 9,5%	1.000	2012.05.23	2017.12.20	Nem	1.076	0
RH10A1806	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	2.000	2012.06.06	2018.06.06	Nem	1.998	0
RH11R1506	EUR/HUF árfolyamindexált (max 11%)	2.000	2012.06.25	2015.06.25	Nem	2.159	0
RH7.75F1506	fix 7,75%	1.000	2012.06.25	2015.06.25	Nem	1.072	0
RE5TB171220	fix 5%	583	2012.08.03	2017.12.20	Nem	595	0
RH7.50F1508	fix 7,50%	1.000	2012.08.03	2015.08.03	Nem	1.031	0
RE3.50F1508	fix 3,50%	583	2012.08.31	2015.08.31	Nem	591	0
RE3.50F1509	fix 3,5%	728	2012.09.28	2015.09.28	Nem	736	0
RE4.75TB1712	fix 4,75%	583	2012.09.28	2017.12.20	Nem	594	0
RH7F140929	fix 7%	2.000	2012.09.28	2014.09.29	Nem	2.069	0
RH8.25TB1712	fix 8,25%	1.000	2012.09.28	2017.12.20	Nem	1.033	0
RH9A181005	EUR/HUF árfolyamindexált (max 9%)	2.000	2012.10.05	2018.10.05	Nem	1.922	0
RH6.75F1410	fix 6,75%	1.000	2012.10.12	2014.10.13	Nem	1.029	0
RHVALT151130	változó 6,95%	3.000	2012.11.28	2015.11.30	Nem	3.019	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó értéke		148.467	155.405 144.759				

Visszavásárolt saját kötvények

Referencia	Kamatozás	Név- érték	Első kibocsátás	Lejárat	Tözs- dén jegy- zett	Könyv szerinti érték 2012 (millió Ft)	Könyv szerinti érték 2011 (millió Ft)
RB KAM EUR4	fix 3,25%	0	2010.01.27	2012.01.27	Nem	0	277
RB PB KTV3	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	286	2010.02.12	2013.02.12	Nem	291	148
RB KAM KTV7	fix 7,25%	0	2010.02.19	2012.02.20	Nem	0	59
RB KAM KTV8	fix 6,25%	0	2010.03.19	2012.03.19	Nem	0	27
RB PB KTV5	EUR/HUF árfolyamindexált (max 5%)	2.363	2010.04.23	2013.04.23	Nem	2.374	2.273
RB KAM EUR5	fix 2,70%	1.401	2010.04.30	2013.04.30	Nem	1.401	2.338
RB KAM KTV9	fix 6%	23	2010.05.19	2013.05.20	Nem	23	21
RB TB KTV	fix 7,55%	559	2010.05.26	2015.12.30	Nem	649	537
RB PB KTV6	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	0	2010.07.30	2012.07.30	Nem	0	45
RB PB KTV7	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	0	2010.08.13	2012.08.13	Nem	0	108
RB PB KTV8	EUR/HUF árfolyamindexált (max 8,5%)	674	2010.08.30	2013.02.28	Nem	658	245
RB KAM KTV11	fix 6,50%	0	2010.11.17	2013.11.18	Nem	0	2.278
RB PB KTV10	EUR/HUF árfolyamindexált (max 11%)	0	2010.12.15	2015.12.15	Nem	0	18
RB KAM KTV12	fix 7,15%	3	2011.01.12	2014.01.13	Nem	4	24
RB PB KTV11	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	0	2011.03.02	2016.03.02	Nem	0	19
RB KAM KTV13	fix 7,00%	17	2011.03.09	2014.03.10	Nem	18	100
RB PB KTV12	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	593	2011.03.09	2013.03.11	Nem	596	341
RB PB KTV13	EUR/HUF árfolyamindexált (max 9%)	445	2011.03.09	2013.03.11	Nem	449	218
RB TB KTV2	fix 8,35%	78	2011.03.23	2016.12.30	Nem	83	8
RB PB KTV14	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	0	2011.03.28	2016.03.29	Nem	0	10
RB PB KTV15	EUR/HUF árfolyamindexált (max 9,1%)	0	2011.04.28	2017.04.28	Nem	0	10
RB PB KTV16	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	421	2011.04.29	2014.04.29	Nem	408	159
RB PB KTV17	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	485	2011.05.25	2014.05.26	Nem	474	226
RH10R1407	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	977	2011.07.01	2014.07.01	Nem	944	165
RH09A1708	EUR/HUF árfolyamindexált (max 9%)	0	2011.08.17	2017.08.17	Nem	0	465
RE3.70F1408	fix 3,70%	4	2011.08.30	2014.08.29	Nem	4	161
RH10R1409	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	1.666	2011.09.23	2014.09.23	Nem	1.698	3.865
RH8.40TB1612	fix 8,40%	0	2011.09.23	2016.12.30	Nem	0	2
RE4.00F1410	fix 4,00%	1	2011.10.10	2014.10.10	Nem	1	41
RH9.50TB1612	fix 9,50%	12	2011.10.10	2016.12.30	Nem	14	1
RE4.00F1411	fix 4,00%	0	2011.11.11	2014.11.11	Nem	0	683
RH10A1711	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	0	2011.11.11	2017.11.13	Nem	0	2.413
RH8F141222	fix 8,00%	4	2011.12.21	2014.12.22	Nem	4	1.152
RH8.00F1412	fix 8,00%	4	2011.12.12	2014.12.12	Nem	4	0
RH8.75F1402	fix 8,75%	0	2012.02.08	2014.02.10	Nem	1	0
RH8.25F1503	fix 8,25%	1	2012.03.19	2015.03.19	Nem	1	0
RH10A180329	EUR/HUF árfolyamindexált (max 10%)	12	2012.03.30	2018.03.29	Nem	12	0
RH7.75F1506	fix 7,75%	1	2012.06.25	2015.06.25	Nem	1	0
RHVALT151130	változó 6,95%	2.635	2012.11.28	2015.11.30	Nem	2.651	0
Visszavásárolt saját kötvények		12.665	12.763 18.437				
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		135.802	142.642 126.322				

(30) Hátrasorolt kötelezettségek

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

2011						
Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Deviza-nem	Kamat-láb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió forint)
Raiffeisen Bank International AG	2008.03.25	20	EUR	2,43%	2017.09.25	6.263
Raiffeisen Bank International AG	2008.03.31	20	EUR	2,45%	2018.03.30	6.262
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.27	30	EUR	4,82%	2020.06.30	9.336
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.30	20	EUR	2,34%	2017.09.29	6.223
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.30	20	EUR	2,34%	2017.09.29	6.223
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.30	10	EUR	2,39%	2018.12.31	3.112
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.30	25	EUR	2,34%	2018.06.29	7.779
Raiffeisen Bank International AG	2008.09.30	25	EUR	2,35%	2018.09.28	7.825
Raiffeisen Bank International AG	2009.02.27	20	EUR	8,38%	2019.02.27	6.272
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.01.02	14	HUF	7,96%	2012.01.04	14
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.01.02	9	HUF	8,46%	2012.04.04	9
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.02.01	10	HUF	8,91%	2012.02.01	10
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.02.01	9	HUF	8,41%	2012.02.01	9
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.03.01	5	HUF	7,98%	2012.03.01	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.04.02	13	HUF	8,18%	2012.04.02	13

Kölcsönnyújtó	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Deviza-nem	Kamat-láb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió forint)
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.05.02	10	HUF	7,98%	2012.05.02	10
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.05.02	2	HUF	7,48%	2012.05.02	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.06.03	12	HUF	8,04%	2012.06.04	12
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.07.01	17	HUF	8,47%	2012.07.02	17
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.08.01	5	HUF	8,92%	2012.08.01	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.09.02	12	HUF	8,82%	2012.09.03	12
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.10.01	3	HUF	8,65%	2012.10.01	3
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2002.12.02	6	HUF	8,38%	2012.12.03	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.02.03	12	HUF	7,66%	2013.02.04	12
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.05.05	3	HUF	7,66%	2013.05.06	3
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.07.01	1	HUF	7,18%	2013.07.01	1
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.08.01	2	HUF	7,91%	2013.08.01	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.09.01	3	HUF	8,38%	2013.09.02	3
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.10.01	5	HUF	8,33%	2013.10.01	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2003.11.03	6	HUF	8,13%	2013.11.04	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.02.02	8	HUF	9,15%	2014.02.03	8
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.03.01	2	HUF	9,69%	2014.03.03	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.04.01	1	HUF	9,65%	2014.04.01	1
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.05.03	6	HUF	8,91%	2014.05.05	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.07.01	2	HUF	9,53%	2014.07.01	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.08.02	5	HUF	9,78%	2014.08.04	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.09.03	2	HUF	9,35%	2014.09.01	2
Hátrasorolt kötelezettségek						59.480

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

(millió Ft)	2012	2011
Fizetendő egyéb adók	3.434	2.586
Giro, postai klíring számlák, úton lévő pénzeszközök	730	9.783
Szállítók	2.127	3.045
Befektetési szolgáltatásból származó kötelezettségek	19.788	31.072
Elhatárolások	6.906	5.361
Egyéb	4.382	4.921
Egyéb kötelezettségek	37.367	56.768

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 2012. december 31-én és 2011. december 31-én:

(millió Ft)	2012	2011
Nyitó állomány	20.909	8.878
Tárgyévi céltartalék-képzés	9.383	10.365
Feloldás	-14.498	1.210
Tárgyévi felhasználás	-6.001	5.906
Tárgyévi visszaírás	-8.497	-4.696
Ártérítelés hatása	-645	480
Diszkonthatás lebontása	0	0
Konszolidációs kör változása	0	-24
Záró állomány	15.149	20.909

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

2009 végén a Csoport az Euro Green Energy Kft. teljes eladása mellett döntött, a társaság értékesítésére azonban 2012. december 31-ig nem került sor.

2010-ben a Csoport döntött a Clean Energy Kft. és a W.P.S.S. Energetikai Kft. eladásáról is. A fenti társaságok értékesítésére 2012-ben sor került.

2012-ben a Csoport döntött a DAV Holding Kft. eladásáról.

Az alábbi táblázat tartalmazza az értékesítésre tartott eszközöket és kötelezettségeket 2012. december 31-re és 2011. december 31-re vonatkozóan:

(millió Ft)	2012	2011
Értékesítésre tartott eszközök		
Nettó hitelállomány	0	38
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	1	0
Ingatlanok, gépek, berendezések	9.867	12.585
Goodwill	1.042	1.258
Tényleges adókövetelések	4	0
Egyéb eszközök	180	238
	11.094	14.119
Értékesítésre tartott kötelezettségek		
Egyéb kötelezettségek	49	156
	49	156

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 2012-ben.

(34) Jegyzett tőke

2012. december 31-én és 2011. december 31-én a Csoport részvényesi struktúrája az alábbi volt:

2012 (millió Ft)				
Tulajdonosok	Részvény típus	Részvények darabszáma	%	Összesen (millió forint)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	16.502.300	100,00	165.023
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0,00	0
Összesen				165.023
2011 (millió Ft)				
Tulajdonosok	Részvény típus	Részvények darabszáma	%	Összesen (millió forint)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	16.502.300	100,00	165.023
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0,00	0
Összesen				165.023

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

2012. és 2011. december 31-én a Csoport nem rendelkezett visszavásárolt saját részvennyel.

2012 és 2011 folyamán nem volt osztalékfizetés.

(35) Egyéb tartalékok

Általános kockázati céltartalék

A A helyi törvényi előírások lehetővé teszik a Csoport számára, hogy általános kockázati tartalékot képezzen a Bank kockázattal súlyozott eszközei és a mérlegen kívüli kitettségei 1,25%-ának mértékéig a konkrétan azonosított veszteségeken, valamint a követelésportfolióban a tapasztalatok alapján jelen lévő potenciális veszteségeken felüli eredendő kockázatok ellen.

A Csoport 2010. december 31-én 13.173 millió Ft általános kockázati céltartalékkal rendelkezett. 2011. évben ez az állomány teljes egészében felhasználásra került a Csoport 2011. évi CXI. törvény (az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról) 4. pontja kapcsán elszenvedett - végtörlesztésből adódó - veszteségeire.

A Csoport 2012. évben nem képzett általános kockázati céltartalékot.

Általános tartalék

Az 1996. évi CXII. törvény 75.§ alapján a hitelintézet az adózott nettó eredmény 10 %-át köteles általános tartalékba helyezni. Az általános tartalék növekményeit a magyar számviteli szabályok szerint számított felhalmozott eredmény elkülönítéseiként kezelik és így azokat nem számolják el a nyereség terhére.

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

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

2011-ben a kisebbségi részesedés csökkent a tárgyévi veszteségnek köszönhetően, valamint a konszolidációs körben bekövetkezett változás miatt: a Csoport ellenőrzési jogot szerzett a Global Thermal Kft. felett.

(37) Halasztott adókövetelés és -kötelezettség

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

(millió Ft)	2012	2011
Halasztott adókövetelés	5.199	8.639
Halasztott adókötelezettség	115	120
Nettó halasztott adó	5.084	8.519

(millió Ft)	2012			2011		
	Eszközök	Kötelezett-ségek	Nettó érték	Eszközök	Kötelezett-ségek	Nettó érték
Hitelállomány	0	1.464	-1.464	16	2.619	-2.603
Értékvesztés	2.298	0	2.298	4.185	0	4.185
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	15	-15	0	17	-17
Értékesíthető értékpapírok	909	0	909	3.418	0	3.418
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	973	0	973	1.032	0	1.032
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	3	0	3	3	0	3
Ingatlanok, gépek, berendezések	171	527	-356	171	530	-359
Befektetési célú ingatlanok	23	0	23	23	0	23
Immateriális javak	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	145	-145	0	161	-161
Céltartalékok	353	0	353	543	0	543
Egyéb tételek	0	6	-6	0	56	-56
Jövőben felhasználható negatív adóalap	2.511	0	2.511	2.511	0	2.511
Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség)	7.241	2.157	5.084	11.902	3.383	8.519

(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.

(millió Ft)	2012	2011
	Névérték	Névérték
Garanciák, akkreditívek, egyéb függő kötelezettségek		
Importakkreditív	19.060	2.840
Exportakkreditív	50	0
Kibocsátott garanciák	148.177	146.877
Egyéb jövőbeni kötelezettségek (beleértve a pereket)	2.363	1.055
Függő kötelezettségek	169.650	150.772
Kihasztnálatlan keretek		
Kihasztnálatlan hitelkeretek	131.467	139.699
Kihasztnálatlan folyószámla-hitelkeretek	102.149	105.250
Kihasztnálatlan garanciakeretek	52.379	75.861
Összes kihasztnálatlan keret	285.995	320.810

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 2.521 millió forintos bérleti szerződésből származó kötelezettségvállalása van 2012. évre vonatkozóan a 2013-as évre (2011-ben 2.244 millió forint).

(39) Becslések és mérlegelések alkalmazása

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

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

A becslések bizonytalanságának fő forrásai

Hitelezési veszteségre képzett értékvesztés

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

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

A csoportos alapon képzett értékvesztések a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező követelésállományban rejlő hitelezési veszteségeket fedezik, amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy a portfólió értékvesztett követeléseket tartalmaz, az egyedi értékvesztett tételek azonban még nem azonosíthatóak. A csoportos értékvesztés szükségességének meghatározásakor a vezetőség olyan tényezőket vesz figyelembe, mint a hitelminőség, a portfólióméret, a koncentrációk és gazdasági tényezők. A szükséges értékvesztés becsléséhez előfeltevések felállítására kerül sor a portfólióban rejlő veszteség modellezési módjának és a szükséges inputparamétereknek a meghatározásához, a múltbeli tapasztalatok és az aktuális gazdasági körülmények alapján. Az értékvesztés összegének pontossága a konkrét partnerértékvesztésekre

vonatkozó jövőbeli cash-flow-k becsléseitől és a csoportos értékvesztés meghatározása során használt modell feltevésektől és paraméterektől függ. A portfólió alapú értékvesztés havi újraszámolása szükséges annak érdekében, hogy a modell a legjobb becslést adja az értékvesztésre.

A valós érték meghatározása

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

A Csoport számviteli irányelveinek alkalmazása során használt kritikus számviteli döntések

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

Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia

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

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

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

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

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

2012 (millió Ft)	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	129.153	0	0	129.153	129.153	0	0	0
Bankközi kihelyezések	0	32.795	0	0	32.795	32.795	0	0	0
Nettó hitelállomány	0	1.281.869	3.666	0	1.285.535	1.296.496	0	3.666	0
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	10.177	43.996	54.173	54.173	12.662	41.511	0
Értékesíthető értékpapírok	399.681	0	0	0	399.681	399.681	291.976	107.705	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	111.820	0	0	111.820	116.041	0	0	0
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0	9	0	9	9	0	0	9
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	45	0	0	0	45	45	0	0	45
Összes pénzügyi eszköz	399.726	1.555.637	13.852	43.996	2.013.211	2.028.393	304.638	152.882	54

2012 (millió Ft)	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 KÖTELEZETTSÉGEK									
Bankbetétek	0	243.145	0	0	243.145	242.426	0	0	0
Ügyfélbetétek	0	1.431.886	4.666	0	1.436.552	1.436.826	0	4.666	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	57.881	84.761	0	142.642	142.463	0	84.761	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	55.518	0	0	55.518	55.519	0	0	0
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	24.140	30.584	54.724	54.724	44	54.680	0
Összes pénzügyi kötelezettség	0	1.788.430	113.567	30.584	1.932.581	1.931.958	44	144.107	0

2011 (millió Ft)	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	98.285	0	0	98.285	98.285	0	0	0
Bankközi kihelyezések	0	99.777	0	0	99.777	99.777	0	0	0
Nettó hitelállomány	0	1.522.572	3.666	0	1.526.238	1.535.887	0	3.666	0
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	13.290	56.878	70.168	70.168	11.043	59.125	0
Értékesíthető értékpapírok	253.408	0	0	0	253.408	253.408	105.050	148.358	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	143.186	0	0	143.186	143.186	0	0	0
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0	142	0	142	142	0	0	142
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	120	0	0	0	120	120	0	0	120
Összes pénzügyi eszköz	253.528	1.863.820	17.098	56.878	2.191.324	2.200.973	116.093	211.149	262
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK									
Bankbetétek	0	318.070	0	0	318.070	315.056	0	0	0
Ügyfélbetétek	0	1.429.872	4.666	0	1.434.538	1.435.436	0	4.666	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	57.744	68.578	0	126.322	125.724	0	68.578	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	59.480	0	0	59.480	59.481	0	0	0
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	81.366	41.522	122.888	122.888	119	122.769	0
Összes pénzügyi kötelezettség	0	1.865.166	154.610	41.522	2.061.298	2.058.585	119	196.013	0

Nem voltak jelentős átvezetések a valós érték hierarchia 1. és 2. szintje között. A táblázat bemutatja a valós értéken szereplő pénzügyi instrumentumok értékelési módszereit is, de az ehhez tartozó magyarázatot a 40. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

(40) Számviteli besorolások és valós értékek

A fenti táblában közzétett valós értékek azt a becsült értéket mutatják, amelyért az instrumentum a közeljövőben piaci feltételek mellett kötött ügyletek során elcserélhető. Számos pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak (lásd 3 h) és 39. számú kiegészítő megjegyzés), amelyeket jelentősen befolyásolnak a becsült jövőbeli cash-flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becsült valós értékeket.

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

I. Készpénz és készpénz-egyenértékesek, bankközi kihelyezések

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

II. Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések

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

III. Értékpapírok

A tőzsdén forgalmazott derivatívák valós értéke a jegyzett árfolyam.

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

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

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

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

V. Bankbetétek, ügyfélbetétek

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

VI. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, hátrasorolt kötelezettségek

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

(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:

	2012 (millió Ft)		
Kapcsolt felek	Anyavállalat és a csoport	Társult vállalkozások	Kulcsfontosságú vezetők
Eszközök	81.663	3.302	9
Bankközi kihelyezések	33.825	0	0
Nettó hitelállomány	34.976	3.302	9
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	12.849	0	0
Egyéb eszközök	13	0	0
Kötelezettségek	110.090	0	126
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	34.759	0	0
Bankbetétek	12.590	0	0
Ügyfélbetétek	7.101	0	126
Hátrasorolt kötelezettségek	55.460	0	0
Egyéb kötelezettségek	180	0	0
Eredménykimutatás	33.704	167	-2
Kamat- és kamatjellegű bevételek	47.192	171	1
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	-21.872	-4	-4
Nettó jutalék- és díjbevétel	-633	0	0
Nettó kereskedési bevétel	4.171	0	1
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	7.221	0	0
Egyéb üzleti bevétel	53	0	0
Értékvesztés miatti veszteség	-463	0	0
Egyéb működési ráfordítások	-1.965	0	0
Függő és jövőbeni kötelezettségek	7.820	0	8
Kihasználatlan hitelkeretek	1.915	0	8
Garanciák	5.905	0	0
	2011 (millió Ft)		
Kapcsolt felek	Anyavállalat és a csoport	Társult vállalkozások	Kulcsfontosságú vezetők
Eszközök	144.338	4.492	10
Bankközi kihelyezések	84.469	0	0
Nettó hitelállomány	43.959	4.492	10
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	15.881	0	0
Egyéb eszközök	29	0	0

Kapcsolt felek	2011 (millió Ft)		
	Anyavállalat és a csoport	Társult vállalkozások	Kulcsfontosságú vezetők
Kötelezettségek	252.096	549	135
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	72.855	0	0
Bankbetétek	98.501	0	0
Ügyfélbetétek	1.603	549	135
Hátrasorolt kötelezettségek	59.297	0	0
Egyéb kötelezettségek	19.840	0	0
Eredménykimutatás	-7.773	249	-782
Kamat- és kamatjellegű bevételek	36.962	226	2
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	-20.896	-6	3
Nettó jutalék- és díjbevétel	-195	29	0
Nettó kereskedési bevétel	-13.759	0	0
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	-5.966	0	0
Egyéb üzleti bevétel	50	0	0
Értékvesztés miatti veszteség	-1.725	0	0
Munkabér és juttatások	0	0	-787
Egyéb működési ráfordítások	-2.244	0	0
Függő és jövőbeni kötelezettségek	6.446	4.329	0
Kihasználatlan hitelkeretek	5.179	4.329	0
Garanciák	1.267	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 2012-ben	Tulajdoni hányad 2011-ben	Székhely	Tevékenységének rövid leírása
Leányvállalatok:				
AFFOREST Agrárenergetikai Kft.	20,00%	20,00%	4130 Derecske, Dobó I. u. 6.	Erdőgazdálkodás
BUTÁR Gazdasági Szolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	2030 Érd, Budai út 22.	Követelésbehajtás
CLEAN ENERGY Szolgáltató és Termelő Kft.	a)	50,00%	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	Villamosenergia termelés
DAV Holding Kft.	100,00%	0,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Vagyonkezelés
EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft.	42,86%	42,50%	1138 Budapest, Váci út 81-85.	Villamosenergia termelés
Global Thermal Szolgáltató Kft.	74,67%	74,67%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
Győri-Kert Agrárenergetikai Kft.	25,00%	25,00%	8051 Sárkeresztes, József A. u. 24.	Erdőgazdálkodás

Társaság	Tulajdoni hányad 2012-ben	Tulajdoni hányad 2011-ben	Székhely	Tevékenységének rövid leírása
Kawa Energetika Kft.	30,50%	30,50%	1139 Budapest, Váci út 81-85.	Gőzellátás, légkondicionálás
Késmárk utca 11. Ingatlanhasznosító Kft.	c)	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
Raiffeisen Autó Lízing Kft.	50,00%	50,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Alapkezelés
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	50,00%	50,00%	1139 Budapest, Váci út 81-85.	Vagyonkezelés
Raiffeisen Eszköz Lízing Zrt.	b)	50,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Eszközértékesítő Kft.	d)	50,00%	1087 Bp., Hungária krt. 40-44.	Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Máshova nem sorolt, egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Épületépítési projekt szervezése
Raiffeisen Lízing Zrt.	50,00%	50,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Property Lízing Zrt.	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Pénzügyi lízing
RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Fém, érc nagykereskedelem
RB Szolgáltató Központ Kft.	100,00%	0,00%	4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
SCT Beruházás Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	78,64%	78,33%	1124 Budapest, Csörsz utca 49-51.	Épületépítési projekt szervezése
SCT Kárársz utca Ingatlankezelő Kft.	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Ingatlankezelés
SCT Tündéerkert Kft.	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SCTAI Angol iskola Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	81,00%	81,00%	1124 Budapest, Csörsz utca 49-51.	Épületépítési projekt szervezése
SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SCTJ Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	e)	73,87%	1124 Budapest, Csörsz utca 49-51.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SCTS Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	100,00%	80,65%	1124 Budapest, Csörsz utca 49-51.	Épületépítési projekt szervezése
SPC Vagyonkezelő Kft.	c)	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SZELET Energiatermelő és Szolgáltató Kft.	50,00%	50,00%	1139 Budapest, Váci út 81-85.	Villamosenergia termelés
T+T 2003 Ingatlanhasznosító Kft.	100,00%	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Épületépítési projekt szervezése
VINAGRIUM Borászati és Kereskedelmi Kft.	100,00%	0,00%	3300 Eger, Verőszala u. 1-3.	Szőlőbor termelése
W.P.S.S. Energetikai Kft.	a)	50,00%	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	Villamosenergia termelés

Társaság	Tulajdoni hányad 2012-ben	Tulajdoni hányad 2011-ben	Székhely	Tevékenységének rövid leírása
Társult vállalkozások:				
NOC Korlátolt Felelősségű Társaság	50,00%	40,67%	1124 Budapest, Csörsz utca 49-51.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

a) A Clean Energy Szolgáltató és Termelő Kft., valamint a W.P.S.S. Energetikai Kft. eladásra került.
b) A Raiffeisen Eszköz Lízing Zrt. beolvadt a Raiffeisen Lízing Zrt-be.

- c) Késmárk utca 11. Ingatlanhasznosító Kft. és SPC Vagyonkezelő Kft. beolvadtak az SCT Tündérkert Kft-be.
- d) Raiffeisen Eszközértékesítő Kft. beolvadt a Raiffeisen Autó Lízing Kft-be.
- e) SCTJ Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft. eladásra került a Raiffeisen Ingatlan Vagyonkezelő Kft-nek.

A Csoport vezetése elkötelezett az EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft. eladása mellett. Az eladás várhatóan a következő évben megvalósul.

(43) Alapkezelési tevékenység

A Csoport 1 zárt végű (2011: 1) és 23 nyílt végű (2011: 23) befektetési alapot kezel a 100 %-os tulajdonában lévő, konszolidált Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-n keresztül. Mivel azonban magukat az alapokat a Csoport nem ellenőrzi, azokat nem vonta be a konszolidációba. A Csoport által nyújtott alapkezelési és letétkezelési szolgáltatásokért az alapok bizonyos díjakat és jutalékokat fizetnek, amelyek a „Nettó jutalék- és díjbevétel” soron kerülnek kimutatásra (lásd 7. számú kiegészítő megjegyzés).

2012-ben és 2011-ben az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

(millió Ft)	2012	2011
Kezelt alapok	156.952	170.948
Nyílt végű alapok	114.272	109.391
Zárt végű alapok	42.680	61.557
Alapoktól származó nettó díj- és jutalék bevételek	2.016	2.249
Alapoktól elfogadott betétek	67.040	85.742
Alapok betétein keletkezett kamatráfordítások	5.203	4.414

(44) Szegmensek

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

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

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

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

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

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

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

2012 (millió Ft)	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Kamat- és kamatjellegű bevételek	61.368	38.009	18.367	19.399	137.143
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	31.909	28.113	23.261	9.917	93.200
Jutalék- és díjbevételek	8.092	14.239	133	4.087	26.551
Jutalék- és díjráfordítások	4.420	3.304	787	270	8.781
Osztalékbevételek	44	0	0	0	44
Nettó kereskedési bevétel	1.423	0	4.829	-300	5.952
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó eredménye	0	0	0	8.761	8.761
Egyéb üzleti bevétel	4.853	0	0	42	4.895
Értékvesztés	40.608	20.454	0	839	61.901
EGYÉB INFORMÁCIÓ					
Beruházások	883	3.014	228	1.412	5.537
Értékcsökkenés	1.740	3.174	267	3.561	8.742

2011 (millió Ft)	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
ESZKÖZÖK					
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	0	98.285	0	98.285
Bankközi kihelyezések	0	0	99.777	0	99.777
Hitelek	1.059.918	633.599	0	82.657	1.776.174
Csökkentve: hitelezési veszteséggel	141.191	107.001	0	1.744	249.936
Nettó hitelállomány	918.727	526.598	0	80.913	1.526.238
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	19.300	3.906	38.033	8.929	70.168
Értékesíthető értékpapírok	5.720	0	99.767	147.921	253.408
Lejáratig tartandó értékpapírok	11.156	0	0	132.030	143.186
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	142	0	0	0	142
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	120	0	0	0	120
Ingatlanok, gépek, berendezések	224	0	0	20.797	21.021
Befektetési célú ingatlanok	147	0	0	0	147
Immateriális javak	0	0	0	15.332	15.332
Goodwill	0	0	0	1.672	1.672
Tényleges adókövetelések	23	0	0	516	539
Halasztott adókövetelések	83	0	0	8.556	8.639
Egyéb eszközök	11.118	777	8.877	26.706	47.478
Értékesítésre tartott eszközök	12.860	0	0	1.259	14.119
Összes eszköz	979.620	531.281	344.739	444.631	2.300.271
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE					
Bankbetétek	0	0	269.888	48.182	318.070
Ügyfélbetétek	718.595	570.188	552	145.203	1.434.538
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	126.322	0	0	126.322
Hátrasorolt kötelezettségek	183	0	59.297	0	59.480
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2.860	0	120.220	-192	122.888
Tényleges adókötelezettségek	44	0	0	72	116
Halasztott adókötelezettségek	104	0	0	16	120
Céltartalékok	12.150	6.950	6	1.803	20.909
Egyéb kötelezettségek	4.869	6.943	25.448	19.508	56.768
Értékesítésre tartott kötelezettségek	156	0	0	0	156

2011 (millió Ft)	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
Összes kötelezettség	738.961	710.403	475.411	214.592	2.139.367
Anyavállalatra jutó saját tőke	0	0	0	162.400	162.400
Törzsrészesvények	0	0	0	165.023	165.023
Jegyzett tőke	0	0	0	165.023	165.023
Felhalmozott eredmény	0	0	0	12.864	12.864
Lekötött tartalék	0	0	0	323	323
Értékelési tartalék	0	0	0	-15.810	-15.810
Kisebbségi részesedés	0	0	0	-1.496	-1.496
Összes saját tőke	0	0	0	160.904	160.904
Összes kötelezettség és saját tőke	738.961	710.403	475.411	375.496	2.300.271

2011 (millió Ft)	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Kamat- és kamatjellegű bevételek	67.246	48.408	12.075	20.439	148.168
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	28.017	22.506	26.489	12.676	89.688
Jutalék- és díjbevételek	9.176	16.215	0	3.841	29.232
Jutalék- és díjráfordítások	3.110	4.907	13	153	8.183
Osztalékbevételek	29	0	0	0	29
Nettó kereskedési bevétel	-1.685	0	7.165	-51	5.429
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó eredménye	0	0	0	37.030	37.030
Egyéb üzleti bevétel	2.328	3	6.769	-4.746	4.354
Értékvesztés	63.773	31.346	520	10.223	105.862
EGYÉB INFORMÁCIÓ					
Beruházások	1.282	3.802	254	2.273	7.611
Értékcsökkenés	2.849	3.923	312	4.040	11.124

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 hitelintézetekről szóló 1996. évi CXII. törvény előírja, hogy a hitelintézet saját tőkéje nem lehet alacsonyabb a jegyzett tőkénél. Mivel a Bank aktuális saját tőkéje nem érte el a jegyzett tőke mértékét, 2012. szeptember 14-én a Bank ügyvezetése a Bank jegyzett tőkéjének 165.023 millió Ft-ról 50.000 millió Ft-ra történő leszállítását és a saját tőke elemei közötti átcsoportosítást (jegyzett tőkéből tőketartalékba) kezdeményezte annak érdekében, hogy a saját tőke összege legalább a jegyzett tőkére előírt mértéknek megfelelően helyreálljon. A PSZÁF a jegyzett tőke leszállítását 2012-ben engedélyezte. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Bank tőkeleszállítását 2013. február 1-jén az alábbiak szerint jegyezte be: a leszállított alaptőke mértéke 50 millió Ft, a leszállított alaptőkének megfelelő mértékű törzsrészesvények száma 5 millió db 10 000 Ft névértékű törzsrészesvény.

A DAV Holding Kft. 2013. március 11-én eladásra került.

Konszolidált pénzügyi kimutatások vége

Konszolidált eredménykimutatás euróban

(millió euró)	2012	2011
Kamat- és kamatjellegű bevételek	476	476
- készpénz és készpénz-egyenértékesek után	14	12
- bankközi kihelyezések után	2	3
- ügyfeleknek nyújtott hitelek után	351	375
- értékpapírok után	103	78
- lízing után	6	8
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	324	289
- bankokkal szemben	42	60
- ügyfelekkel szemben	239	192
- kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után	37	31
- hátrasorolt kötelezettségek után	6	6
Nettó kamatbevétel	152	187
Jutalék- és díjbevételek	92	94
Jutalék- és díjráfordingítások	30	26
Nettó jutalék- és díjbevétel	62	68
Osztalékbevétel	0	0
Nettó kereskedési bevétel	21	17
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	30	119
Egyéb üzleti bevétel	17	14
Üzleti bevételek	68	150
Értékvesztés és céltartalék	215	340
Munkabér és juttatások	88	91
Bérletidő ráfordítások	27	25
Berendezések költségei	23	20
Egyéb működési ráfordítások	124	225
Üzleti ráfordítások	262	361
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	0	0
Adózás előtti eredmény	-195	-296
Nyereségadó	0	1
Halasztott adó	3	-10
Tárgyévi eredmény	-198	-287
Ebből:		
Tőketulajdonosokra jutó hányad	-198	-274
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad	0	-13

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét.
Az átváltás során alkalmazott árfolyam 2012-ben 288,05, 2011-ben 311,13 HUF/EUR.

Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás euróban

(millió euró)	2012	2011
Eszközők		
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	443	316
Bankközi kihelyezések	113	321
Nettó hitelállomány	4.413	4.905
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	186	226
Értékesíthető értékpapírok	1.372	814
Lejáratig tartandó értékpapírok	384	460
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	0	0
Ingatlanok, gépek, berendezések	61	68
Befektetési célú ingatlanok	1	0
Immateriális javak	54	49
Goodwill	4	5
Tényleges adókövetelések	0	2
Halasztott adókövetelések	18	28
Egyéb eszközök	126	154
Értékesítésre tartott eszközök	38	45
Összes eszköz	7.213	7.393
Kötelezettségek és saját tőke		
Bankbetétek	835	1.022
Ügyfélbetétek	4.932	4.611
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	490	406
Hátrasorolt kötelezettségek	191	191
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	188	395
Tényleges adókötelezettség	0	0
Halasztott adókötelezettség	0	0
Céltartalékok	52	67
Egyéb kötelezettségek	127	184
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	1
Összes kötelezettség	6.815	6.877
Anyavállalatra jutó saját tőke	399	521
Törzsrészesvények	567	530
Osztaléksőbbbségi részesvények	0	0
Jegyzett tőke	567	530
Felhalmozott eredmény	-153	41
Kötelező tartalékok	0	0
Lekötött tartalék	0	1
Értékelési tartalék	-15	-51
Kisebbségi részesedés	-1	-5
Összes saját tőke	398	516
Összes kötelezettség és saját tőke	7.213	7.393

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét.
Az átváltás során alkalmazott árfolyam 2012-ben 291,29, 2011-ben 311,13 HUF/EUR.

Raiffeisen Lízing Zrt.

A lízingpiac 2012-ben

A Magyar Lízingszövetség statisztikái alapján a 2011-es évben tapasztalt jelentős lízing piaci növekedés sajnos nem tartott sokáig. Számokban kifejezve az új kihelyezések volumene (NBV) a 2009-es 62%-os és a 2010-es 34%-os drámai visszaesések után 2011-ben a továbbra is válsággal küzdő piaci környezet ellenére végre jelentős növekedést (+16%) mutatott fel, azonban 2012-ben - elsősorban a második félévben tapasztalt újabb kihelyezési megtorpanás/csökkenés következtében – már csak +1%-os növekedést produkált, év/év alapon.

A meglévő szerződések visszafizetését elsősorban a magánszemélyek esetében 2012-ben is megnehezítette az erős svájci frank, ami kihatott a még mindig nagy értékű deviza portfólió egészére is. A kifutó portfóliót azonban sem az új kihelyezések (9,6%-kal kevesebb új szerződés kötött az előző évhez képest), sem az árfolyam gyengülése nem tudta ellensúlyozni, a lízing cégek **teljes állományában** így éves szinten 20%-os csökkenés mutatkozott és csupán 348 mrd Ft-ot ért el 2012 év végén.

Az **ügyfélmegoszlást** megvizsgálva elmondható, hogy az évek óta tartó trend tovább folytatódott, miszerint a vállalati ügyfelek aránya folyamatosan nőtt 2012-ben is. A piac legnagyobb hányadát (és ezáltal a legnagyobb potenciált) továbbra is a KKV szektor alkotja, mellettük a nagyvállalati ügyfelek az új kihelyezések tizedét teszik ki. A magánszemélyek részaránya folyamatosan csökken.

A szektorokat külön elemezve csupán a **mezőgazdasági gép** finanszírozás (+ 17%) és néhány kiemelkedő volumenű egyedi ügylet megvalósulásának, valamint az alacsony viszonyítási alapnak köszönhetően az **ingatlan finanszírozási terület** (+139%) tudott éves szinten növekedést felmutatni. Az **autó finanszírozási szegmens** folytatta stagnálását az éves 140 mrd Ft új üzleti volumen szintjén, de a struktúrája jelentősen átalakult, amennyiben a **flotta finanszírozás** vette át a növekedés motorjának szerepét (+31%- év/év), míg a **magánszemélyek finanszírozása** tovább csökkent (-17% év/év) és jelentősen háttérbe szorult. Az év egyik legnagyobb vesztese a **nagyhaszonjármű finanszírozási ágazat** volt, ami összesen 74 mrd Ft új üzleti volument produkált 2012-ben és így 18%-os csökkenést könyvelhetett el 2011-hez képest. Az **általános gép** és **építőgép finanszírozás** is csökkent 2012-ben az előző évhez képest (előbbi 7%-kal, utóbbi 11%-kal), mutatva a gazdaság egészének még mindig labilis, sérülékeny voltát és a beruházási kedv fellendülésének hiányát.

A 2013. év továbbra is bizonytalannak tűnik, egyaránt látszanak növekedést segítő és akadályozó folyamatok is, a szakértői becslések azonban inkább stagnálást, mint növekedést vetítenek előre.

A 2012-es év üzleti eredményei

A Raiffeisen Lízing Zrt. a Raiffeisen Bank Zrt. és az osztrák Raiffeisen International Leasing GmbH által fele-fele arányban tulajdonolt társaság, amely az 1993-as alapítása óta eltelt 19 év alatt jelentős lízingpiaci szereplővé vált Magyarországon. A Raiffeisen Lízing cégcsoportot a Raiffeisen Lízing Zrt., mint anyavállalat, valamint, a Raiffeisen Autó Lízing Kft., illetve a Raiffeisen Energia Szolgáltató Kft. alkotják.

A lízingpiacot az átlagosnál jobban sújtó gazdasági válság következtében a Raiffeisen Lízing Zrt. az új finanszírozások volumenét 2009. végétől jelentősen visszafogta, és más piaci szereplőkhöz hasonlóan elsősorban a kamatozó állomány minőségének javítására, az ügyfelek fizetőképességének

megtartását és ezáltal a finanszírozások maximális megtérülését célzó átstrukturálásokra, illetve a hatékony portfóliókezelésre összpontosított.

2011-ben született meg a döntés egy új, a gazdasági válság hatásaira válaszként kidolgozott, ügyfél-szegmensenként eltérő stratégiát követő újraindulásról, a Raiffeisen Bank Zrt-vel szoros együttműködést feltételező rendszerben, amelyben a lízing, mint az eszközfinanszírozás optimális formája, a magyarországi Raiffeisen bankcsoport által kínált pénzügyi szolgáltatások kiegészítő elemévé válhatott, elsősorban a banki ügyfelek teljes körű, univerzális kiszolgálása céljából.

Ennek eredményeképpen 2011 óta folyamatosan növekszik a lízing kihelyezések száma elsősorban a **közép- és nagyvállalati szegmensben**, azonban az általános piaci, gazdasági helyzetből adódóan a beruházási és finanszírozási igények jelentős növekedése még mindig várat magára, ami a válság előtti évekhez képest számottevően kisebb új lízing üzleti volument eredményezett még 2012-ben is.

Mindeközben a **mikro- és kisvállalati szegmensben** jól értékesíthető standard lízingtermékek kialakítása nagy erővel folytatódott tovább és végső fázisába érkezett 2012 végére, azonban a piaci bevezetés csak 2013-ban várható. 2012-ben így a Társaság csak eseti jelleggel kötött új lízing üzletet ebben a szegmensben.

Lakossági szegmensben a Társaság egyelőre nem tervezi az üzleti tevékenység újraindítását, itt 2012-ben is kizárólag a portfóliókezelési feladatokra koncentrált.

A Társaság 2012-ben is komoly energiákat fordított a meglévő **portfólió hatékony kezelésére**, az aktív ügyletek rendszeres monitoringjára, a problémás ügyfelek időben történő kiszűrésére és megfelelő intézkedések – átstrukturálás vagy felmondás, visszavétel – fogantatására, valamint a visszavett eszközök lehető legnagyobb megtérülést eredményező újraértékesítésére.

Az új stratégia további fontos eleme volt 2012-ben is a **szigorú költséggazdálkodás**, melyet elsősorban az üzleti folyamatok átszervezésével, hatékonyságnövelő intézkedésekkel és méretgazdaságos feltételrendszer kialakításával ért el a Társaság.

2012 november 30-án a Társaság 100%-os tulajdonát képező Raiffeisen Eszköz Lízing Zrt. tulajdonosi döntés alapján beolvastásra került a Társaságba, ezáltal a Társaság a Raiffeisen Eszköz Lízing Zrt. általános jogutódjává vált.

A 2013-as év üzleti tervei

A Raiffeisen Lízing Zrt. 2013-ben is arra törekszik, hogy anyabankjával intenzíven együttműködve, a vállalati ügyfélkörre koncentráltan, növekvő kihelyezést realizáljon a kevésbé kockázatos szegmensekben, biztonságos portfóliót építsen, miközben kellő hangsúlyt fektet a portfólió védelmére és a belső működés hatékonyságának növelésére, valamint a költségek lecsökkentésére és optimális szinten tartására. A hatékonyságjavulást a Társaság az üzleti folyamatokat felülvizsgáló/optimalizáló projektek révén kívánja elérni.

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

Piaci környezet

A 2012-es **állampapírpiazi folyamatokat** alapvetően határozta meg a kormány januári elhatározása (ami részben piaci nyomásra születhetett), hogy a korábbi retorikával szemben mégiscsak meg akar állapodni az IMF-fel. Ez tette lehetővé, hogy az állampapírpiazi elvárt hozamszint érdemben csökkenjen (ami egyenlő a jelentős árfolyam emelkedéssel kamatozó eszközök esetében). Természetesen a globális befektetői hangulat fokozatos javulására is szükség volt, illetve arra, hogy a kevésbé rizikós-nak tekintett országokban az elérhető kamatszint minimálisra csökkenjen. Ez utóbbinak köszönhetően a befektetői pénzek a magas hozamszinttel rendelkező, de kockázatában legalább csökkenő pályán lévő területekre áramlottak. Az IMF-fel történő megállapodásra való törekvéssel a hazai állampapírpiazi az egyik ilyen kitüntetett terepe lett a külföldi befektetési döntéshozóknak. Nem véletlen tehát, hogy a külföldi befektetők által birtokolt magyar állampapír állomány soha nem látott szintre emelkedett az év végére annak ellenére, hogy az IMF hitelmegállapodásra végül nem került sor. Az év elején magyar állampapírokból bevásárlók döntését igazolta az MNB augusztustól végrehajtott összesen 125 bázispontos kamatcsökkentése, amivel az alapkamat az év eleji 7%-ról 5,75%-ra csökkent 2012 végére.

A hazai állampapírpiazi átlagos teljesítményét reprezentáló MAXC index értéke 19,74%-kal emelkedett 2012-ben, ami reálhozam tekintetében minden idők legjobb éves teljesítménye volt.

A rendkívüli évkezdet (5%-os veszteség az első héten) ellenére sokáig felülteljesítő volt a hazai részvénytőkepiac akár régiós, akár globális összehasonlításban. Mintha a piac a korábbi évek alulteljesítését akarta volna ledolgozni egy alapvetően kedvező piaci hangulatban (amire a kormányzat IMF-fel kapcsolatos álláspontjának megváltozása rátehetett egy lapáttal). A második negyedéves globális hangulativáltatás hatással volt a hazai részvények teljesítményére is, így az első negyedév közel +10%-os emelkedése +2,16%-ra romlott az első félév végére. A jellemzően pozitív hangulatú harmadik negyedévben a BUX két hónapon keresztül stagnált, s csak az időszak végén, az újabb vezető jegybanki beavatózásokat követően tudott lábra kapni párhuzamosan a nemzetközi piacokkal. Bár a részvénytőkepiacok tekintetében az amerikai és a közös eurozóna jegybank likviditás fokozó lépéseinek sokkal nagyobb jelentősége van, az MNB kamatcsökkentési ciklusának beindulása is támogatónak hathatott.

A hazai piac az utolsó negyedévben már egyértelműen gyengébben teljesített mint régiós társai és a korábban megszerzett relatív előnyét az év végére jelentős hátránnyá változtatta. Emögött azok az intézkedések álltak, amelyekkel a kormányzatnak sikerült újra és újra negatív meglepetéssel – több fontos hazai tőzsdei vállalat számára újabb adóterheket jelentő hírekkel – szolgálnia és amit a megindult kamatcsökkentési ciklus sem tudott kompenzálni.

A részvénytőkepiacunkat elsősorban az OTP részvényeinek jelentős felértékelődése segítette (a BUX index 2012-es emelkedésének több mint kétharmadát adta), amiben a nemzetközi folyamatok (banki részvények felértékelődése) mellett kezdetben az IMF megállapodásba vetett hit majd a jegybanki lépések játszottak szerepet.

A hazai részvénytőkepiac átlagos teljesítményét reprezentáló BUX értéke végül 7,06%-kal zárt magasabban 2011 végéhez képest.

A **vezető nemzetközi részvénytőkepiacok** folytatták a 2009 márciusa óta tartó emelkedésüket 2012-ben, a korábbi csúcsokhoz képest az S&P 500 csupán 9 százalékkal, a DAX már csak 7 százalékkal állt alacsonyabban december végén. A részvénytőkepiacok annak ellenére teljesítettek jól, hogy makrogazdasági fronton több tényező is folyamatos „rettegésben” tartotta a befektetőket. A piaci szereplők attól tartottak, hogy Görögország már 2012-ben csődbe megy, ami akár az eurózóna szétesését, a tőkepiacokon pedig hatalmas turbulenciákat okozhat. Ezen felül egy erőteljes kínai lassulástól, elszálló olajártól, egy esetleges spanyol államcsődtől is tartottak a befektetők, az év vége felé pedig egyre inkább az amerikai költségvetési szakadékkal kapcsolatos félelmek uralták a híreket. A görög (majd a

spanyol) helyzet stabilizálása, az EKB és a FED kockázatvállalást támogató intézkedései végül jelentős megnyugvást és árfolyamemelkedést eredményeztek. **A fejlett piacok átlagos teljesítményét mérő MSCI World index dollárban mérve +12,2%-ot emelkedett.** A forintban kalkuláló befektetőknek azonban – a forint számottevő erősödése következtében – ez mindössze 3%-os hozamot jelentett 2012-ben.

A 2011 végén tapasztalt lendület a **hazai befektetési ingatlan piacon** teljesen visszaesett 2012-re. Néhány eladó potenciális vevők reményében feltérképezte a piacot, anélkül, hogy hivatalosan a piacra vitte volna az ingatlanát. Továbbra is hiányossága maradt a magyar piacnak, hogy kevés a piacon lévő központi fekvésű „prime” termék és az ezek iránt leginkább érdeklődő intézményi befektető. Az árelképzelések még mindig nem kerültek teljesen összhangban, ezért sok tárgyalás csak akkor vezetne eredményre, ha az eladók tudnának engedni az eredeti árból – ellenkező esetben az érdeklődő inkább más országban keres lehetőséget vagy kivár. Sok opportunistá befektető jelent (maradt) meg a piacon, akik előnyben részesítik a banki portfóliókból vagy felszámolások során megszerezhető ingatlanokat, és ez által egy középtávon kisebb kockázat mellett érvényesíthető hozzáadott értéket tudnak teremteni. Az iroda és kiskereskedelmi ingatlanok iránt volt tapasztalható nagyobb érdeklődés, de a logisztikára specializálódott befektetők is megjelentek a piacon. Budapesten a „prime” hozamok becslések szerint változatlanok maradtak, ami megközelítőleg 7,25%-7,75%-ot jelent a kiskereskedelmi szektorban, 7,5%-8,0%-ot az irodák, míg 9% feletti szinteket az ipari/logisztikai ingatlanok tekintetében, minden esetben piaci bérleti díjat feltételezve.

A **befektetési alapok piaca** a 2011. évi 13%-os csökkenés után 5%-os növekedést ért el 2012-ben. Ezen belül a nyilvános nyílt végű alapok vagyona viszont 8%-kal (mintegy 240 Mrd forinttal) növekedett. A nyilvános nyílt végű alapok év végi állománya ezzel újra 3200 Mrd Ft fölé emelkedett, ahol utoljára 2010. utolsó negyedévében járt a piac. A zártkörű alapok vagyona azonban tovább csökkent, miután az alapok ezen köre elsősorban a zsugorodó magánnyugdíjpénztári szektor működéséhez kötődik. A kezelt alapok számának növekedése ugyanakkor tovább lassult, 27-tel több alap működött az év végén 2011. decemberéhez viszonyítva (összesen 523 db). A nyilvános nyílt végű alapok vagyona az év első hónapjában még jelentősen zuhant, köszönhetően a végtörlesztés január végi határidejének. Az ezt követő hónapok stagnálást hoztak a kezelt vagyonban, majd az év utolsó egy-harmadában gyorsuló tőkebeáramlás indult meg. Ebben szerepet játszottak a kedvező visszatekintő hozamok és a csökkenő betéti kamatok is.

A 2012. év üzleti eredményei

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. 2012. évi tervében a vagyonkezelt állomány minimális bővülésével számolt. Ennek az volt az oka, hogy a tervezés során figyelembe vettük az ingatlan alap várható hozamfizetését. Az alapokban kezelt vagyon azonban a tervezettnél jelentősebb mértékben, mintegy 9%-al csökkent, míg a nyilvános alapok piaca hasonló mértékű (8%) növekedést mutatott. Ennek megfelelően piaci részesedésünk 5,8 százalékról 4,9 százalékra csökkent. A tervtől elmaradó nettó értékesítésben jelentős szerep jutott a devizahitelek előtörlesztése miatti év eleji tőke kivonásnak, valamint a Raiffeisen Bank Zrt. („Bank”) erősödő kötvény-kibocsátási tevékenységének.

Az Alapkezelő az év során elindította az általa kezelt alapoknak nyújtott számviteli szolgáltatását, mely a személyi jellegű költségek növekedése mellett eredménynövelő hatással is járt. Ugyancsak a tervezett eredményt növelte a személyi jellegű költségek más területeken elért jelentős mérséklése. Az alapkezelési díjaknak az alapok jó teljesítményével összefüggő, átmenetinek tekinthető emelése is hozzájárult ahhoz, hogy a kezelt állomány csökkenése ellenére az üzemi eredmény jelentősen meghaladta a tervezett mértéket.

A pénzügyi műveletek eredménye ugyancsak meghaladta a tervezett mértéket, melyben az Alapkezelő tulajdonában álló Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft. tervezett mértéket meghaladó osztalékfizetése és a saját befektetési jegyeken elért eredménynek volt meghatározó szerepe.

A kiváló pénzügyi eredményekkel egy időben az Alapkezelő eleget tett az év elejétől hatályos törvényi rendelkezések (Btv.) alapkezelők számára előírt követelményeinek és feladatainak. Törvényi megfelelési eljárásunk során átalakítottuk és kiegészítettük szabályzatainkat, átdolgoztuk alapjaink tájékoztatóit és kialakítottuk a Kiemelt Befektetői Információ (KIID) rendszeres szolgáltatásához és karbantartásához szükséges rendszereinket. Előkészítettük a Raiffeisen Ingatlan Alap nyíltvégű alappá történő átalakítását. A Bank meghozta az átalakításhoz szükséges döntéseit és megkaptuk a vonatkozó engedélyeket a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől. A Raiffeisen Ingatlan Alap átalakulására 2013. április 2-án került sor.

2013. év üzleti tervei

A 2013. évben mérsékelt növekedést tervezetünk a banki üzletági tervek alapján. A tervezés során figyelembe vettük, hogy a Raiffeisen Ingatlan Alap zárt végű alapból nyílt végű alappá alakul át. Ennek során a befektetők dönthetnek majd a befektetési jegyeik visszaváltása mellett is, ami a kezelt állományt negatívan érinti majd. A 2013. évben két tőkevédett alapunk futamideje is lejár, ami további állománycsökkenést eredményez.

Arra számítunk továbbra is, hogy a Bank befektetési termékek értékesítése melletti elkötelezettsége fennmarad. Az értékesítést ösztönző érdekeltségi rendszer tovább finomodik. A Bank betétek iránti igénye mérséklődni látszik, ami jó alapot ad volumenterveink teljesítésére, esetleges túlteljesítésére. Az Ingatlan Alapot terhelő díjak jelentős mérséklése a múlt év utolsó negyedében csökkentette nyereségtermelő képességünket. Ugyancsak ebbe az irányba mutat az a tény, hogy az alapjainkban kezelt vagyon állománya az elmúlt két évben érdemben nem nőtt. Az átlagos alapkezelési díjak csökkenése várható az ingatlan alapon kívüli körben is. Ennek megfelelően pénzügyi terveink visszafogottabbak, tervezett nyereségünk csökken az előző évi szinthez képest. Ezt a trendet a kezelt vagyonunk növekedése tudja csak lassítani, visszafordítani. Az eredményességünk javítása érdekében az értékesítési támogatási tevékenységünk átszervezését tervezzük, melynek során igazodni kívánunk a Bankon belüli várható változásokhoz és egyúttal költségmegtakarítást szeretnénk elérni a tervezett intézkedésekkel.

Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.

Piaci környezet

A 2012 évben, a fő tevékenységi kör a Raiffeisen Bankcsoporton belül, kiemelt fókusszal, a retail ügyfelek részére értékesített biztosítások utáni jutalék bevétel generálása volt. A közvetített biztosítási termékeket két fő kategóriában, közvetlenül a Bank által értékesített, illetve önállóan értékesített termékekre lehet csoportosítani. Az előbbi csoportba jellemzően a PPI fedezetek, a Gondoskodás, a bankkártyákhoz köthető utasbiztosítások, a KMI, illetve a vagyonbiztosítások az utóbbi csoportba a Prémium kockázati életbiztosítás, a Dimenziók rendszeres, a Favorit egyszeri díjas díjas unit linked, a Jövő és biztonság garantált lejáratú szolgáltatást nyújtó életbiztosítás, valamint a vagyonbiztosítások tartoznak. A 2012 évi nehezebb a piaci környezet hatása, a végtörlesztések, és az árfolyam fixálás, egyrészt kihatással volt a Bank termékeinek értékesítésére, ezen keresztül a PPI fedezetek értékesíthetőségére, másrészt a visszafogott megtakarítási hajlandóság, nem kedvezett a jellemzően megtakarításos Dimenziók, Favorit, és Jövő és biztonság fedezetek értékesítésének.

2012. év üzleti eredményei

A fő akvizíciós terület a Raiffeisen Bank Zrt. lakossági és Prémium területe volt. Ezen belül a Bank hitel termékeihez köthető PPI (payment protection insurance), hitelfedezeti védelem, a bankszámlákhoz köthető Gondoskodás biztosítás, a jelzálog hitelezéshez közvetlenül kapcsolódó, illetve önállóan kínált vagyon- és felelősség biztosítások, valamint a befektetéssel kombinált, unit linked (Dimenziók, és Favorit), és garantált lejáratú szolgáltatást nyújtó Jövő és biztonság és a Prémium kockázati életbiztosítási fedezetek értékesítése.

Emellett ki kellett szolgálni, a Raiffeisen Lízing Zrt. meglévő portfóliójának biztosítási igényeit épp-úgy, mint a

Bankcsoport saját vagyona (TSD), az Ingatlan Befektetési Zrt., valamint a Bank Lakossági (RET/PI) és Vállalati (RET/SB) igazgatósága által támasztott egyedi igényeket is. Sajnos a személygépjármű finanszírozások területén tapasztalható nehézségek következtében, a személygépjármű finanszírozások esetén a beépített casco biztosítások értékesítésénél, nem volt olyan gyümölcsöző az együttműködés. A Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft. bevételét jelentősen csökkentette, hogy a Raiffeisen Lízing Zrt. 2009. 01. 01-től üzletpolitikai okokból jelentősen csökkentette, a kihelyezett volumenét, így megszűnt a beépített biztosítási konstrukciók értékesítésének lehetősége. Ez a tendencia 2012-ben is folytatódott.

A Bank SB részére kifejlesztett, az SME jelzáloghitelek mellé értékesíthető vagyon- és felelősség-biztosítások kötése az egyszerű értékesítési folyamatnak, és a kedvező díjnak köszönhetően, a kedvezőtlen gazdasági körülmények ellenére is, az év folyamán folyamatosan felfutott, az év végére túlszárnyalta a havi 100 db-ot.

Profit vonatkozásában a Vállalkozás megközelítette a forecast-ban tervezettet, ugyanakkor a fent említett tendenciák miatt, elmaradt az eredetileg tervezettől. Ez főként a befektetéses, valamint a tisztán kockázati életbiztosítások értékesítésének, a Bank hálózatának, mint alügynök munkájának, valamint, a biztosítókkal kötött kedvező megállapodásoknak köszönhető. Bár az értékesített volumen, illetve az ez alapján képződött jutalékbevételek a csökkenő piac ellenére, a 2011 évihez képest stagnált, mely jó eredménynek mondható. A RIM a 2012-re kitűzött tervszámokat nem érte el. Ennek megvalósulásában azonban a kedvezőtlen piaci események egyidejű közrehatása is szerepet játszott. A fő bevételi forrás, a RET/PI területen keresztül értékesített PPI, Gondoskodás, a Dimenziók, Favorit unit linked, illetve a Jövő és biztonság term fix biztosítás volt

2013. év tervei

A 2013 év során, az egészség biztosítások terén komoly termékfejlesztések és várhatóak, melyek eredménye remélhetőleg további bevételt generál. Bevezetésre kerülnek, az összeg, illetve a szolgáltatás alapú egészségbiztosítások, upgradelésre kerül a lakás, és a kisvállalkozói vagyonbiztosítás, és kimelt figyelmet szán a Kft, a távértékesítés felfuttatásának is. Ez utóbbival, a már meglevő Banki ügyfélportfólió biztosításba (jellemzően PPI illetve Gondoskodás) bevonása a cél.

Társaságunk 2012-ben kutatási és kísérleti fejlesztési projekteket nem indított.
A Társaság telephellyel nem rendelkezik.

A foglalkoztatott munkaerő létszámát illetően, az esetleg körvonalazódó megbízások által támasztott igények a követendők. A 2012. év folyamán, nagy valószínűséggel az adminisztratív munkatársak létszáma nem fog növekedni.

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

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

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

2013-ban is, a piaci környezet folyamatos változása miatt, a Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft munkájára, a Raiffeisen Bank Zrt. kiemelten igényt tart. A Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft tevékenysége, alapításkor meghatározott céljai változatlanok maradtak.

Magyarországi központi irodák és fiókok

Központi irodák

1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Telefon: (1) 484-4400
Fax: (1) 484-4444
Swift: UBRTHUHB
Internet: www.raiffeisen.hu
e-mail: info@raiffeisen.hu

Társvállalatok

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

Raiffeisen Lízing Zrt.
1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Telefon: (1) 298-8100
Fax: (1) 298-8010

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

Fiókok

**Raiffeisen Direkt –
Telefonos ügyfélszolgálat**
Telefon: 06-40-484848

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

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

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

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

5600 Békéscsaba, Szabadság tér 1-3.
Fax: (66) 519-251

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

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

1015 Budapest, Széna tér 1/a.
Fax: (1) 489-4409

Budapest II. ker. fiók
1024 Budapest, Lövház u. 2-6.
(Mammút)
Fax: (1) 505-5811

1027 Budapest, Margit krt. 3.
Fax: (1) 336-3551

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

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

1037 Budapest, Szépvölgyi út 41.
Fax: (1) 430-3230

1037 Budapest, Vörösvári út 131.
Fax: (1) 439-2741

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dunakeszi
2120 Dunakeszi, Nádás u. 6. (Auchan)
Fax: (27) 548-161
Dunaújváros
2400 Dunaújváros, Vasmű út 39.
Fax: (25) 510-331

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Siófok
8600 Siófok, Fő tér 8.
Fax: (84) 519-531

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

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

Szeged
6720 Szeged, Klauzál tér 2.
Fax: (62) 624-801

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Raiffeisen Csoport nemzetközi hálózata

Raiffeisen Bank International AG

Ausztria
Am Stadtpark 9
1030 Wien
Telefon: +43-1-71707 0
Fax: +43-1-71707 1715
www.rbinternational.com
ir@rbinternational.com
rbi-pr@rbinternational.com

Banki hálózat

Albánia
[Raiffeisen Bank Sh.a.](#)
“European Trade Center”
Bulevardi “Bajram Curri”
Tirana
Telefon: +355-4-238 1000
Fax: +355-4-2275599
SWIFT/BIC: SGSBALTX
www.raiffeisen.al

Bosznia-Hercegovina
[Raiffeisen BANK d.d.](#)
[Bosna i Hercegovina](#)
Zmaja od Bosne bb
71000 Sarajevo
Telefon: +387-33-287 101
Fax: +387-33-213 851
SWIFT/BIC: RZBABA2S
www.raiffeisenbank.ba

Bulgária
[Raiffeisenbank \(Bulgaria\) EAD](#)
18/20 Gogol Str.
1504 Sofia
Telefon: +359-2-9198 5101
Fax: +359-2-943 4528
SWIFT/BIC: RZBBBGSF
www.rbb.bg

Csehország
[Raiffeisenbank a.s.](#)
Hvezdova 1716/2b
14078 Prague 4
Telefon: + 420-221-141 111
Fax: +420-221-142 111
SWIFT/BIC: RZBCCZPP
www.rb.cz

Fehéroroszország
[Priorbank, JSC](#)
31-A, V. Khoruzhey Str.
220002 Minsk
Telefon: +375-17-289 9090
Fax: +375-17-289 9191
SWIFT/BIC: PJCBBY2X
www.priorbank.by

Horvátország
[Raiffeisenbank Austria d.d.](#)
Petrinjska 59
10000 Zagreb
Telefon: +385-1-456 6466
Fax: +385-1-481 1624
SWIFT/BIC: RZBHHR2X
www.rba.hr

Kosзовó
[Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.](#)
UÇK Str. No. 51
10000 Priština
Telefon: +381-38-222 222
Fax: +381-38-203 01130
SWIFT/BIC: RBKOC22
www.raiffeisen-kosovo.com

Lengyelország
[Raiffeisen Bank Polska S.A.](#)
[\(Raiffeisen Polbank\)](#)
Piekna 20 Str.
00-549 Warsaw
Telefon: +48-22-585 2000
Fax: +48-22-585 2585
SWIFT/BIC: RCBWPLPW
www.raiffeisen.pl

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

Románia
[Raiffeisen Bank S.A.](#)
15 Charles de Gaulle Square
011857 Bucuresti 1
Telefon: +40-21-306 1000
Fax: +40-21-230 0700
SWIFT/BIC: RZBRROBU
www.raiffeisen.ro

Oroszország
[ZAO Raiffeisenbank](#)
Smolenskaya-Sennaya Sq. 28
119002 Moscow
Telefon: +7-495-721 9900
Fax: +7-495-721 9901
SWIFT/BIC: RZBMRUMM
www.raiffeisen.ru

Szerbia
[Raiffeisen banka a.d.](#)
Djordja Stanojevic 16
11070 Novi Beograd
Telefon: +381-11-320 2100
Fax: +381-11-220 7080
SWIFT/BIC: RZBSRSBG
www.raiffeisenbank.rs

Szlovákia
[Tatra banka, a.s.](#)
Hodžovo námestie 3
81106 Bratislava
Telefon: +421-2-5919 1111
Fax: +421-2-5919 1110
SWIFT/BIC: TATRKBX
www.tatrabanka.sk

Szlovénia
[Raiffeisen Banka d.d.](#)
Zagrebska cesta 76
2000 Maribor
Telefon: +386-2-229 3100
Fax: +386-2-303 442
SWIFT/BIC: KREKSI22
www.raiffeisen.si

Ukrajna
[Raiffeisen Bank Aval JSC](#)
9, Leskova Str.
01011 Kiev
Telefon: +38-044-490 8888
Fax: +38-044-285 3231
SWIFT/BIC: AVALUAUK
www.aval.ua

Lízing

Ausztria
[Raiffeisen-Leasing International GmbH](#)
Am Stadtpark 3
1030 Vienna
Telefon: +43-1-71707 2966
Fax: +43-1-71707 762966
www.rli.co.at

Albánia
[Raiffeisen Leasing Sh.a.](#)
“European Trade Center”
Bulevardi “Bajram Curri”
Tirana
Telefon: +355-4-2274920
Fax: +355-4-223 2524
www.raiffeisen.al

Bosznia-Hercegovina
[Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo](#)
Danileja Ozme 3
71000 Sarajevo
Telefon: +387-33-254 340
Fax: +387-33-212 273
www.rlbh.ba

Bulgária
[Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD](#)
Mladost 4, Business Park Sofia
Building 7B, 4th floor
1504 Sofia
Telefon: +359-2-491 9191
Fax: +359-2-974 2057
www.rlbh.bg

Csehország
[Raiffeisen-Leasing s.r.o.](#)
Hvezdova 1716/2b
14078 Prague 4
Telefon: +420-221-5116 11
Fax: +420-221-5116 66
www.rl.cz

Fehéroroszország
[JLLC “Raiffeisen Leasing”](#)
31-A, V. Khoruzhey Str.
220002 Minsk
Telefon: +375-17-289 9394
Fax: +375-17-289 9394
www.priorbank.by

Horvátország
[Raiffeisen Leasing d.o.o.](#)
Radnicka cesta 43
10000 Zagreb
Telefon: +385-1-6595 000
Fax: +385-1-6595 050
www.rl-hr.hr

Kazahsztán
[Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP](#)
Shevchenko Str. 146, No. 12
050008 Almaty
Telefon: +7-727-3785 430
Fax: +7-727-3785 447
www.rlkz.kz

Kosзовó
[Raiffeisen Leasing Kosovo](#)
Gazmend Zajmi n.n., Sunny Hill
10000 Pristina
Telefon: +381-38-222 222
Fax: +381-38-203 03011
www.raiffeisen-leasing-ks.com

Lengyelország
[Raiffeisen-Leasing Polska S.A.](#)
Ul. Prosta 51
00-838 Warsaw
Telefon: +48-22-326 36 66
Fax: +48-22-3263 601
www.rl.com.pl

Magyarország
[Raiffeisen Lízing Zrt.](#)
Váci Str. 81-85.
1139 Budapest
Telefon: +36-1-477 8709
Fax: +36-1-477 8702
www.raiffeisenlizing.hu

Moldova
[I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.](#)
Alexandru cel Bun 51
2012 Chisinau
Telefon: +373-22-2793 13
Fax: +373-22-2283 81
www.raiffeisen-leasing.md

Románia
[Raiffeisen Leasing IFN S.A.](#)
Nusco Tower
Sos Pipera Nr. 42
Etaj 1A
020112 Bucharest
Telefon: +40-21-306 9601
Fax: +40-37-287 9998
www.raiffeisen-leasing.ro

Oroszország
[OOO Raiffeisen Leasing](#)
Stanislavskogo Str. 21/1
109004 Moscow
Telefon: +7-495-721 9980
Fax: +7-495-721 9901
www.raiffeisen-leasing.ru

Szerbia
[Raiffeisen Leasing d.o.o.](#)
Djordja Stanojevic 16
11070 Novi Beograd
Telefon: +381-11-20177 00
Fax: +381-11-31300 81
www.raiffeisen-leasing.rs

Szlovákia
[Tatra Leasing s.r.o.](#)
Hodžovo námestie 3
81106 Bratislava
Telefon: +421-2-5919 3168
Fax: +421-2-5919 3048
www.tatraleasing.sk

Szlovénia
[Raiffeisen Leasing d.o.o.](#)
Zagrebska cesta 76
2000 Maribor
Telefon: +386-1-241 6250
Fax: +386-1-241 6268
www.rl-sl.si

Ukrajna
[LLC Raiffeisen Leasing Aval](#)
9, Moskovskiy Av.
Corp. 5 Office 101
04073 Kiev
Telefon: +38-044-590 2490
Fax: + 38-044-200 0408
www.rla.com.ua

Ingatlanlízing

Csehország
[Raiffeisen Leasing](#)
[Real Estate s.r.o.](#)
Hvezdova 1716/2b
14078 Prague 4
Telefon: +420-221-5116 10
Fax: +420-221-5116 41
www.rlre.cz

Képviseltek Európában

Németország
[RBI Representative Office Frankfurt](#)
Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt
Telefon: +49-69-2992 1918
Fax: +49-69-2992 1922

Franciaország
[RBI Representative Office Paris](#)
9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt
75008 Paris
Telefon: +33-1-4561 2700
Fax: +33-1-4561 1606

Nagy-Britannia

RBI London Branch
10, King William Street
London EC4N 7TW
Phone: +44-20-7929 2288
Fax: +44-20-7933 8099

Svédország

RBI képviseleti iroda, Északi-országok
Drottningatan 89
P.O. Box 3294
10365 Stockholm
Telefon: +46-8-440 5086
Fax: +46-8-440 5089

Képviseltek Ázsiában és Amerikában

Kína

RBI pekingi fiók
Beijing International Club 200
2nd floor
Jianguomenwai Dajie 21
100020 Beijing
Telefon: +86-10-653 23388
Fax: +86-10-653 25926

RBI képviseleti iroda, Harbin
Room 1104, Pufa Piazza No. 209
Chang Jiang Road
Nang Gang District
150090 Harbin
Telefon: +86-451-555 31 988
Fax: +86-451-555 31 988

RBI képviseleti iroda, Hong-Kong
Unit 2106-08, 21st Floor,
Tower One, Lippo Centre
89 Queensway, Hong Kong
Telefon: +85-2-2730 2112
Fax: +85-2-2730 6028

RBI xiameni fiók
Unit 01-02, 32/F, Zhongmin Building
No 72 Hubin North Road
Fujian Province
301012 Xiamen
Telefon: +86-592-262 3988
Fax: +86-592-262 3998

RBI képviseleti iroda, Zhuhai
Room 2404, Yue Cai Building
No. 188, Jingshan Road
Jida, Zhuhai
Guangdong Province
Telefon: +86-756-323 3500
Fax: +86-756-323 3321

India

RBI képviseleti iroda, Mumbai
803, Peninsula Heights
C.D. Barfiwala Road, Andhere (W)
400 058 Mumbai
Telefon: +91-22-2623 0657
Fax: +91-22-2624 4529

Korea

RBI képviseleti iroda, Korea
20th fl, SC Bank bldg.
47 Jongno
Jongno-gu
Seoul 110-702
Republic of Korea
Telefon: +82-2-398 5840
Fax: +82-2-398 5807

Malaysia

RBI laubani fiók
Level 6 (1E) Main Office Tower
Financial Park
Labuan
80000 Johor Bahru
Telefon: +607-291 3800
Fax: +607-291 3801

Szingapúr

RBI szingapúri fiók
One Raffles Quay
#38-01 North Tower
Singapore 048583
Phone: +65-630 56000
Fax: +65-630 56001

USA

RB International Finance (USA) LLC
1133, Avenue of the Americas,
16th Floor
10036 New York
Telefon: +01-212-845 4100
Fax: +01-212-944 2093

RBI képviseleti iroda, New York
1133, Avenue of the Americas,
16th Floor
10036 New York
Telefon: +01-212-593 7593
Fax: +01-212-593 9870

Vietnám

RBI képviseleti város, Ho Si Minh város
35 Nguyen Hue Str., Harbour View
Tower
Room 601A, 6th Floor, Dist 1
Ho Chi Minh City
Telefon: +84-8-382 97934
Fax: +84-8-382 21318

Raiffeisen Zentralbank AG Austria

Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Telefon: +43-1-71707 0
Fax: +43-1-71707 1715
www.rzb.at

A Raiffeisen különféle speciális területekre szakosodott vállalatai

F.J. Elsner Trading GmbH

Am Heumarkt 10
1030 Vienna
Telefon: +43-1-797 36 0
Fax: +43-1-797 36 230
www.elsner.at

Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft

Wipplingerstraße 25
1010 Vienna
Telefon: +43-1-53 451 239
Fax: +43-1-53 451 233
www.kathrein.at

Raiffeisen Centro Bank AG

Tegetthoffstraße 1
1050 Vienna
Telefon: +43-1-515 20 0
Fax: +43-1-513 43 96
www.rcb.at

ZUNO BANK AG

Am Stadtpark 3
1030 Vienna
Telefon: +43-1-71707 2691
Fax: +43-1-71707 762691
www.zuno.eu

Frissítve 2012. április 30.

Raiffeisen Bank Zrt. Éves jelentés 2012

A 2011. december 31-én érvényben lévő árfolyam (MNB): 1 EUR = 311,13 HUF

A 2012. december 31-én érvényben lévő árfolyam (MNB): 1 EUR = 288,05 HUF

A kiadó felelősséget vállal azért, hogy jelen kiadványa a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, s nem hallgat el olyan tény, mely a Bank helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A kiadó tudatában van annak, hogy a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a Bank felel.

Kiadja a Raiffeisen Bank Zrt. • Felelős kiadó: Heinz Wiedner vezérigazgató

