

**A Raiffeisen Bankcsoport
kockázatkezelésre vonatkozó
információinak nyilvánosságra
hozatala**

2025. év végére vonatkozóan



**Raiffeisen
BANK**

Tartalomjegyzék

1. Bevezető.....	7
2. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435. cikk)	11
2.1. A vezető testület által jóváhagyott nyilatkozat a Bankcsoport kockázatkezelési keretrendszerének megfelelőségéről (CRR 435 pontjának megfelelően)	11
2.2. Kockázatkezelési célok.....	11
2.3. Kockázatkezelési alapelvek	12
2.4. A kockázatkezelés stratégiai céljai	14
2.5. A kockázatkezelés szervezeti egységei, funkciói, jelentési rendszerei	14
2.6. A kockázatkezelési módszerek ismertetése.....	16
2.7. Az intézmény vállalatirányítási rendszerei	20
3. Alkalmazási kör (CRR 436. cikk)	21
4. Szabályozói szavatolótőke összetétele (CRR 437. cikk)	23
5. Tőkekövetelmények (CRR 438. cikk)	23
5.1. A belső tőkemegfelelés értékelési folyamataira vonatkozó elvek és stratégiák	23
5.2. A kockázattal súlyozott eszközök (RWA-k) áttekintése.....	24
5.3. Kereskedési könyvi kockázat elemei.....	25
5.4. Működési kockázatokra vonatkozó tőkekövetelmény.....	26
5.5. Részesedések biztosítóknál	26
5.6. A szavatolótőkével és a tőkemegfelelési mutatóval kapcsolatos információk a pénzügyi konglomerátumok vonatkozásában.....	26
6. A szavatolótőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény (MREL)	26
7. Partnerkockázat (CRR 439, 444, 452. cikk)	27
7.1. Rossz irányú kockázatok kezelésére vonatkozó szabályok bemutatása.....	28
7.2. Partner-hitelkockázati kitettség elemzése módszerenként	28
7.3. CVA tőkekövetelmény (439. cikk (h) pont és 445a. cikk)	28
7.4. Központi szerződő felekkel szembeni kitettségek	29
7.5. Sztenderd módszer – partner-hitelkockázati kitettségek szabályozási portfólió és kockázat szerint	29
7.6. IRB módszer – Partner-hitelkockázati kitettségek szabályozási portfólió és PD-sáv szerint.....	29

7.7. A belső modell módszer (IMM) alá tartozó partner-hitelkockázati kitettségekhez kapcsolódó RWA-k változásainak bemutatása.....	29
7.8. A partner-hitelkockázati kitettségek biztosítékainak összetétele.....	29
7.9. Hitelderivatíva-kitettségek.....	29
8. Tőkepufferek (CRR 440. cikk).....	29
8.1. Az anticiklikus tőkepuffer kiszámítása szempontjából releváns hitelkockázati kitettségek földrajzi eloszlása.....	29
8.2. Az intézményspecifikus anticiklikus tőkepuffer nagysága.....	30
8.3. Anticiklikus tőkepufferek nyilvánosságra hozatala.....	30
9. Globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk)	30
10. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk).....	30
10.1. Késedelem és hitelminőség-romlás belső szabályzatokban való megközelítése.....	30
10.2. Értékvesztések elszámolása és visszaírása, a céltartalékok képzése és felhasználása során alkalmazott módszerek és elvek, a risk cost alakulásának főbb tényezői.....	33
10.2.1. A Bank esetében.....	33
10.2.2. Az RCL esetében.....	36
10.2.3. Risk cost alakulásának főbb tényezői	37
10.3. Kitettségek futamideje.....	38
10.4. Nemteljesítő kitettségek hitelminősége földrajzi bontásban	38
10.5. Nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott hitelek és előlegek hitelminősége ágazatok szerinti bontásban.....	38
10.6. Átstrukturált kitettségek hitelminősítése.....	38
10.7. Az átstrukturálás minősége	38
10.8. Nemteljesítő kitettségek hitelminősége késedelmi napok szerint	39
10.9. Teljesítő és nemteljesítő kitettségek és kapcsolódó értékvesztés, céltartalékok.....	39
10.10. Birtokba vétellel és végrehajtási eljárással szerzett biztosítékok	39
10.11. Nemteljesítő hitelek és előlegek állományának változásai	39
10.12. Biztosítékok értékelése - hitelek és előlegek.....	40
10.13. Birtokbavétellel és végrehajtással megszerzett biztosítékok – év szerinti részletezés	40
11. Megterhelt eszközök (CRR 443. cikk)	40
11.1. Megterhelt és meg nem terhelt eszközök	40

11.2. Kapott biztosítékok és kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapírok.....	41
11.3. Megterhelés forrásai.....	41
11.4. Megterhelt eszközök minőségi információk.....	41
12. Külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk).....	42
12.1. Kockázati súlyok meghatározásakor a bankcsoport által alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezet neve és hitelminősítése.....	42
12.2. A kibocsátóra vonatkozó hitelminősítés nem kereskedési könyvi tételekre való alkalmazásának bemutatása	42
12.3. Sztenderd módszer.....	42
13. Piaci kockázatnak való kitettség (CRR 445. cikk)	43
14. Működési kockázat (CRR 446. cikk).....	43
14.1. Raiffeisen bankcsoport működési kockázat kontrolling és kezelési rendszere	43
14.2. Működési kockázatok azonosítása.....	43
14.3. Működési kockázatok kezelése.....	43
14.4. Alkalmazott működési kockázatmérési módszer.....	44
15. Kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek (CRR 447. cikk)	44
16. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk).....	46
16.1. EU IRRBBA táblázat – Nem kereskedési könyvi tevékenységből származó kamatláb kockázatokra vonatkozó minőségi információk.....	46
16.2. EU IRRBB1 tábla – Nem kereskedési könyvi tevékenységből származó kamatláb kockázat.....	50
17. Az értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségek (CRR 449. cikk)	50
18. EU REMA - Javadalmazási politika (CRR 450. cikk)	52
18.1. A javadalmazási politika meghatározására alkalmazott döntéshozói folyamat.....	52
18.2. A teljesítmény és teljesítményjavadalmazás közötti összefüggés	55
18.3. A javadalmazási rendszer legfontosabb jellemzői	57
18.4. A teljes javadalmazás rögzített és változó összetevője közötti arányok....	62
18.5. Teljesítménykritériumokra vonatkozó információk	62
18.6. Egyéb fix vagy változó javadalmazás, nem pénzbeli juttatások	64

18.7. A javadalmazás összesített mennyiségi adatai, a felsővezetőkre és azon alkalmazottakra lebontva, akiknek a tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára	65
19. Tőkeáttételi mutatóra vonatkozó egységes adattábla (CRR 451. cikk)....	66
19.1. Számviteli eszközök és tőkeáttételi mutató számításához használt kitettségek összefoglaló egyeztetése	67
19.2. Tőkeáttételi mutatóra vonatkozó egységes adattábla (millió forint).....	67
19.3. Mérlegen belüli kitettségek bontása (származtatott- és értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül; millió forint).....	67
20. Hitelkockázat (CRR 452. cikk).....	67
20.1. A belső minősítési rendszer struktúrája.....	69
20.2. A belső minősítések használata	70
20.3. Hitelezéskockázat-mérséklés kezelésének szabályai.....	71
20.4. Belső minősítésen alapuló módszer alkalmazásához szükséges vállalatirányítási és ellenőrzési követelményeknek való megfelelés	71
20.5. A kitettségi osztályokhoz tartozó belső minősítési folyamatok.....	72
20.5.1. Általános előírások	72
20.5.2. Nagyvállalatok belső minősítési folyamata	72
20.5.3. Kis- és középvállalatok minősítési folyamata	73
20.5.4. Lakossági és Private ügyfelek minősítési folyamata	75
20.5.5. Központi kormányok, illetve központi bankok minősítési folyamata.....	75
20.5.6. Hitelintézetek, illetve pénzügyi vállalkozások minősítési folyamata	76
20.5.7. Biztosítótársaságok minősítési folyamata	76
20.5.8. Projektársaságok minősítési folyamata.....	77
20.5.9. Befektetési alapok minősítési folyamata	78
20.5.10. Részesedések kezelése.....	79
20.6. A nemteljesítési valószínűség becslésére szolgáló meghatározások, módszerek, adatok	79
20.7. Saját nemteljesítéskori veszteségráták, hitelegyenértékesítési tényezők .	80
20.8. IRB-módszer – Hitelkockázati kitettségek kitettségi osztályok és PD-sávok szerint	80
20.9. Az IRB-módszer és a sztenderd módszer (SA) alkalmazási köre	81
20.10. Default indikátorok alkalmazása.....	81
20.11. Az RWA-k változásai az IRB-módszer hatálya alá tartozó hitelkockázati kitettségek esetében.....	82
21. Hitelkockázat-mérséklés (CRR 453. cikk).....	82

21.1. A mérlegen kívüli és belüli nettósításra alkalmazott szabályok és eljárások, és annak leírása, hogy ezeket az adott szervezet milyen mértékig veszi igénybe	82
21.2. A biztosítékok értékelésére és kezelésére vonatkozó szabályok és eljárások	83
21.3. Az intézmény által elfogadott biztosítékok fő típusainak leírása.....	84
21.4. Hitelkockázat-mérséklési technikák – Áttekintés	85
21.5. Az alkalmazott hitelkockázat-mérsékléshez kapcsolódó piaci kockázat-, illetve hitel kockázat-koncentrációkkal kapcsolatos információk.....	85
21.6. Sztenderd módszer – Hitelkockázati kitettség és a hitelkockázat-mérséklés hatásai.....	87
21.7. IRB-módszer – CRM-technikaként alkalmazásának mértéke vonatkozó nyilvánosságra hozatal.....	87
22. Piaci kockázati belső modell (CRR 455. cikk)	88
23. A likviditási kockázat kezelése	88
23.1. Likvid eszközökből képzett puffer.....	92
23.2. Likviditásfedezeti mutató.....	92
23.3. A Nettó stabil forrásellátottsági mutató.....	93
23.4. A likviditási kockázat kezelésére vonatkozó nyilatkozatok	94
24. Hpt. 123. § szerint nyilvánosságra hozandó információk Error! Bookmark not defined.	
25. Gazdasági környezet.....	94
26. A Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok (ESG-kockázatok) nyilvánosságra hozatala (CRR 449a. cikk)	95
Környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázati hatások beépítése a Bank kockázati keretrendszerébe	95

Rövidítések, fogalmak jegyzéke

ACD	Accounting Department, Számviteli Főosztály
ALCO	Asset-Liability Committee, Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság
Bank	Raiffeisen Bank Zrt.
CLD	Collection Department, Behajtási Főosztály
CNT	Controlling Department, Stratégia és Controlling Főosztály
CRM	Credit Risk Management, Hitelkockázati Főosztály
CRO	Chief Risk Officer
CRR	Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU Rendelete
Default	Nemteljesítés
EBH/EBA	Európai Bankhatóság (European Banking Authority)
EC	Executive Credit Committee, Végrehajtó Hitelezési Bizottság
EU	European Union, Európai Unió
Hpt.	A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. Törvény
IAS	International Accounting Standards, Nemzetközi Számviteli Szabványok
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process, Tőkemegfelelés belső értékelési folyamata
ILAAP	Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, Belső likviditásmegfelelőségi értékelési folyamat
IFRS	International Financial Reporting Standards, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok
IRB	Belső minősítésen alapuló módszertan
IRD	Integrated Risk Analysis Management and Data Science Department, Integrált kockázatkezelési és Data Science Főosztály
Kitettségi osztály	Az 575/2013/EU rendeletének 147. cikkében meghatározott kitettségi osztályok
KKV	Kis- és középvállalatok
MKT	Markets Department, Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztály
MNB/ Felügyelet	Magyar Nemzeti Bank
Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport	Az RBI tulajdonában lévő leánybankok összessége
Non-retail	Nem-lakosság

ORFC	Operational Risk and Fraud Committee, Működési Kockázat és Csaláskezelési Bizottság
Overdraft	Folyószámlahitel
PC	Portfolio Committee, Portfólió Bizottság
PD	Probability of Default, nemteljesítési valószínűség
Raiffeisen Bankcsoport (RBHU)	A Raiffeisen Bank Zrt. és az érdekeltségi körébe tartozó magyarországi (leány, közös vezetésű, társult) vállalkozások
RBI	Raiffeisen Bank International AG
RBS_OPD	Operations Department, Bankműveleti Osztály
RCL	Raiffeisen Corporate Leasing
RDB	Rating Database, rating adatbázis
Retail	Lakosság
RORAC	Return On Risk Adjusted Capital, kockázattal korrigált tőkearányos hozam
RRM	Retail Risk Management, Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály
S&P	Standard and Poor's
SEM	Speciális Ügyek Főosztály (Special Exposure Management)
SMB	Small and Medium Businesses, kis- és középvállalatok
TRE	Treasury Department, Likviditáskezelési Főosztály
VaR	Value-at-Risk, kockáztatott érték: azt mutatja meg, hogy adott biztonsági szint mellett, változatlan üzletmenetet feltételezve adott tartási periódus alatt maximum mennyit veszíthet a portfólió a piaci értékéből

1. Bevezető

A magyarországi Raiffeisen Bankcsoport¹ (továbbiakban Bankcsoport) a Hitelintézetekről és Pénzügyi Vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. Törvény, valamint az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról, előírásainak a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményeire vonatkozó a jelen dokumentummal kíván megfelelni.

Továbbá a Bankcsoport teljeskörűen meg kíván felelni:

- a Bizottság (EU) 2024/3172 végrehajtási rendeletének, az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet nyolcadik részének II. és III. címében említett

¹ Raiffeisen Bank Zrt. és az összevont felügyelet alá tartozó vállalkozások

információk intézmények általi nyilvánosságra hozatala tekintetében végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról, valamint az 1423/2013/EU Bizottsági végrehajtási rendelet, az (EU) 2015/1555 felhatalmazáson alapuló Bizottsági rendelet, az (EU) 2016/200 Bizottsági végrehajtási rendelet és az (EU) 2017/2295 felhatalmazáson alapuló Bizottsági rendelet hatályaon kívül helyezéséről, valamint

- az *MNB 7/2022. (IV.22.) számú ajánlásának*, a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény, valamint a CRR szerinti nyilvánosságra hozatal gyakorlatának általános követelményeiről, és
- az *MNB 6/2022. (IV.22.) számú ajánlásának*, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt állampapírok nem realizált nyereség vagy veszteség összegének ideiglenes kezeléséhez és az IFRS 9 standard bevezetése által a szavatolótőkére gyakorolt hatás enyhítésére szolgáló átmeneti szabályokhoz kapcsolódó egységes nyilvánosságra hozatalról.

Jelen dokumentum a Raiffeisen Bank Zrt.-re (továbbiakban Bank) és Bankcsoportra vonatkozó, egyedi és konszolidált adatokat tartalmazza. A Bankcsoporton belül a Raiffeisen Bank Zrt.-n túl a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. (továbbiakban RCL) tevékenységére tér ki részletesen. Mivel a konszolidációs kör egyéb tagjai önálló hitelezési-, piaci-, és működési kockázatkezelési, valamint kapcsolódó értékvesztés, céltartalék-képzési tevékenységet nem végeznek, ezért a róluk szóló információk kizárólag a kvantitatív mutatókban szerepelnek. A dokumentum felépítése követi a kapcsolódó jogszabály vonatkozó paragrafusait (egyes fejezetcímeknél megjelölésre kerültek az 575/2013/EU rendelet Nyolcadik részének vonatkozó cikkei).

A hitelkockázat számításának Sztenderd módszertanáról a Belső minősítésen alapuló (IRB) módszertanra való átállás használata a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete és az Austrian Financial Market Authority által 2008. december 16.-án aláírt döntés értelmében történt meg. A Bankcsoport a vállalati portfóliók esetén 2008. december 1-én, magánszemélyek esetén 2010. július 1-én, a mikro vállalkozások esetén pedig 2012. április 1-én tért át az IRB módszertan használatára.

Mivel az RCL portfóliójának hitelkockázati tőkekövetelmény számítása 2025 folyamán is sztenderd módszer szerint történt, ezen, valamint egyéb sztenderd kezelésben lévő portfólióval kapcsolatos kvantitatív adatokat sztenderd módszer szerint adjuk közre. A magánszemélyek, mikro vállalkozások és a nem-lakossági portfólió (kivéve szuverén kitettség) tekintetében a kvantitatív adatokat a belső minősítésen alapuló (IRB) módszertan szerinti bontásban tesszük közzé. A nyilvánosságra hozott információk kitérnek a hitelkockázat-mérséklés módjára, valamint a piaci-, likviditási-, és működési kockázatokról közöl információkat.

A nyilvánosságra hozatali jelentés bemutatja a Bankcsoport kockázatkezelésének felépítését, elveit, céljait, valamint az alkalmazott prudenciális szabályokat, továbbá tartalmazza a főbb kockázati mutatókat, amely átfogó képet mutat a Bank kockázatkezeléséről, kockázati profiljáról és kockázatvállalási hajlandóságáról. A

Bank kockázatkezelési keretrendszere összhangban áll a Bank kockázati profiljával és stratégiai irányelveivel, biztosítva ezzel a hatékony kockázatazonosítást, -értékelést, -kezelést és -monitoringot. A rendszer megfelel a vonatkozó szabályozói követelményeknek, és támogatja az üzleti működést, hozzájárulva a Bank hosszú távú pénzügyi stabilitásához.

A Hpt. 263.§ (3) alapján a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. könyvvizsgálata keretében ellenőrzi a nyilvánosságra hozott információk és adatok tartalmát és értékbeli helyességét.

A kvantitatív mutatók a Bank 2025. december 31-ei adatai alapján a nemzetközi számviteli (egyedi - konszolidált) előírásoknak megfelelően kerültek összeállításra.

Vonatkozó jogszabályok és előírások

- A Hitelintézetekről és Pénzügyi Vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. Törvény (Hpt.), az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról
- 2000. évi C. Törvény a Számvitelről (Szmt.)
- 250/2000. (XII.24.) Kormányrendelet a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól
- Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről
- A Bizottság (EU) 2024/3172 végrehajtási rendelete az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet nyolcadik részének II. és III. címében említett információk intézmények általi nyilvánosságra hozatala tekintetében végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról, valamint az 1423/2013/EU bizottsági végrehajtási rendelet, az (EU) 2015/1555 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet, az (EU) 2016/200 bizottsági végrehajtási rendelet és az (EU) 2017/2295 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről
- A Magyar Nemzeti Bank 7/2022. (IV.22.) számú ajánlása a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény, valamint a CRR szerinti nyilvánosságra hozatal gyakorlatának általános követelményeiről
- A Magyar Nemzeti Bank 6/2022. (IV.22.) számú ajánlása az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt állampapírok nem realizált nyereség vagy veszteség összegének ideiglenes kezeléséhez és az IFRS 9 standard bevezetése által a szavatolótőkére gyakorolt hatás enyhítésére szolgáló átmeneti szabályokhoz kapcsolódó egységes nyilvánosságra hozatalról

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2024/1623 rendelete (2024. május 31.) az 575/2013/EU rendeletnek a hitelkockázatra, a hitelértékelési korrekciós kockázatra, a működési kockázatra, a piaci kockázatra és a tőke-küszöbértékre vonatkozó követelmények tekintetében történő módosításáról (CRR3) 2024. július 9-én lépett hatályba, a rendelkezéseit 2025. január 1-től kell alkalmazni. Jelen dokumentum 2025-ös üzleti évre vonatkozó adatokat mutat be, a 2025-ben érvényben lévő szabályok alapján, így a CRR3 generálta módosításokat már tartalmazza.

LEI (jogalany-azonosító):

Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

LEI: 5493001U1K6M7JOL5W45

Raiffeisen Corporate Lízing Zártkörűen Működő Részvénytársaság

LEI: 5493008GZYSDDK2LZ026

2. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435. cikk)

2.1. *A vezető testület által jóváhagyott nyilatkozat a Bankcsoport kockázatkezelési keretrendszerének megfelelőségéről (CRR 435 pontjának megfelelően)*

A Bank kockázatkezelési keretrendszere összhangban áll a Bank kockázati profiljával és stratégiai irányelveivel, biztosítva ezzel a hatékony kockázatazonosítást, -értékelést, -kezelést és -monitoringot. A keretrendszer megfelel a vonatkozó szabályozói követelményeknek, és támogatja az üzleti működést, hozzájárulva a Bank hosszú távú pénzügyi stabilitásához. A Bank működése során biztosításra kerül, hogy a kockázatkezelési mechanizmusok az előbbi cél eléréséhez szükséges mértékben és hatékonysággal működjenek, és elégségesek a kockázatok megfelelő kezelésére és nyomon követésére. A kockázatkezelési rendszereink kialakítását és folyamatos fejlesztését a vezető testület rendszeresen felülvizsgálja és jóváhagyja.

A Bank kockázati profilja összhangban áll a Bankcsoportot alkotó intézmények által alkalmazott üzleti stratégiával. A kockázatok kezelésére és mérséklésére vonatkozó eljárások és folyamatos nyomon követése szerves részét képezik működésünknek. A főbb arányszámokat és mutatókat, valamint a csoporton belüli kapcsolatokat a jelen dokumentum tartalmazza, amely átfogó képet nyújt külső érdekelt feleknek az intézmény kockázatkezeléséről, azt is beleértve, milyen kölcsönhatásban van az intézmény kockázati profilja a vezető testület által meghatározott kockázatvállalási hajlandósággal.

A Bank könyvvizsgálója, jelenleg a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft., könyvvizsgálata keretében ellenőrzi, hogy a jelen Nyilvánosságra hozatali jelentésben szereplő tartalom összhangban van-e a Bank IFRS szerinti egyedi- és a Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált pénzügyi beszámolójával.

2.2. *Kockázatkezelési célok*

A Bankcsoport kockázatkezelésének célja a Bank ellenálló képességének, fenntartható működésének és hosszú távú pénzügyi stabilitásának biztosítása. Ezt strukturált, integrált és proaktív módon, a kockázatok azonosításával, nyomon követésével és mérséklésével valósítja meg, összhangban az RBI HO stratégiai céljaival és a szabályozói követelményekkel.

Kockázatkezelési célok a Bankcsoporton belül:

1. Szabályozói megfelelés: A Bank a szabályozói megfelelést alapvető elemként kezeli kockázatkezelési keretrendszerében. Célja, hogy biztosítsa az ICAAP és az ILAAP hatékony és megfelelő működését a napi gyakorlatban.

2. Kockázattudatosság: A Bank elkötelezett a kockázattudatosság erősítése mellett, amely a Bank minden működési szintjén jelen van. Ez támogatja a kockázatok megfelelő szintű azonosítását, értékelését, nyomon követését és mérséklését még azok bekövetkezése előtt.
3. Pénzügyi stabilitás: A Bank célja, hogy megfelelő tőke- és likviditáspuffereket tartson fenn a növekvő kockázatok mérséklésére, és biztosítsa a működés folytonosságát még stresszhelyzetekben is.
4. Holisztikus kockázatintegráció: A kockázatok átfogó kezelése, az összefüggések feltárása a kockázatok minimalizálása érdekében.
5. Kockázat-arányos teljesítmény: A kockázati mutatók integrálása a döntéshozatali folyamatokba annak érdekében, hogy azok összhangban legyenek a Bank működési és üzleti céljaival.
6. Érintetti érdekek védelme: A Bank hírnevének, eszközeinek és ügyfélkapcsolatainak megóvása megalapozott kockázatkezelési gyakorlatokkal.

E célok összhangban állnak az RBI Group szélesebb körű víziójával, amely biztosítja a következetes, előrelátó és ellenálló kockázatkezelési megközelítést, támogatva a stratégiai célokat és csökkentve a sebezhetőségeket a dinamikusán változó gazdasági és szabályozói környezetben.

2.3. Kockázatkezelési alapelvek

Az egységes és prudens kockázatkezelés fontos feltétele a közös kockázatkezelési alapelvek rögzítése a csoport és a szabályozó elvárásaival összhangban, amely alapelvek elősegítik a kockázatkezelési célok elérését. A Bankcsoport vezetése ennek érdekében 10 kockázatkezelési alapelvet határozott meg az alábbiak szerint:

Kockázattudatosság

A Bank a döntéshozatali folyamatokba beépítve kezeli a kockázatokat, ezáltal erős kockázatkezelési kultúrát teremt, ahol a kockázatok megfelelően azonosításra, értékelésre, nyomon követésre és mérséklésre kerülnek még azok bekövetkezése előtt.

Prudens kockázatvállalás

Az azonosított kockázatok összhangban állnak a Bank kockázati stratégiájával és kockázati étvágyával; a Bank nem vállalhat a kockázati étvágyában elfogadott kockázati szintnél magasabb kockázatot.

Szabályozói megfelelés

A szabályozói keretrendszer, beleértve a standardokat és módszertani iránymutatásokat, betartása a Bank kockázatkezelési és irányítási rendszerének alapvető eleme. A szabályozói megfelelés a Bank kockázatkezelési stratégiájának sarokköve.

Integrált kockázatkezelés

Holisztikus megközelítés alkalmazása a kockázatkezelésben, amely figyelembe veszi a különböző kockázattípusok és üzleti területek közötti kölcsönhatásokat.

Független ellenőrzés

A Bank célja az objektivitás és elszámoltathatóság biztosítása azáltal, hogy fenntartja a függetlenséget a belső védelmi vonalak között, összhangban a Magyar Nemzeti Bank (MNB) belső védelmi vonalakra vonatkozó ajánlásával.

Tőkemegfelelés

A Bank megfelelő tőkemegfelelési puffereket tart fenn a Felügyeleti Felülvizsgálati és Értékelési Folyamat (SREP) előírásainak megfelelően a potenciális veszteségek fedezésére.

Likviditás- és finanszírozási stabilitás

A Bank proaktívan figyeli és kezeli a likviditási és finanszírozási kockázatokat, hogy rövid- és hosszú távon biztosítsa a likviditási stabilitást stresszes piaci körülmények között, összhangban a szabályozói mutatókkal (LCR, NSFR).

Forgatókönyv-elemzés, visszatesztelés és forward-looking megközelítés

A Bank célja, hogy beépítse a forgatókönyv-elemzést és fejlett szintű stressztesztelést a kockázatkezelési keretrendszerbe, hogy feltérképezze a sebezhetőségeket stresszes gazdasági és piaci körülmények között, és előre jelezze a szükséges kockázatcsökkentő intézkedéseket, összhangban a hazai és nemzetközi szabályozói elvárásokkal.

Kockázat-arányos teljesítménymérés

A Bank elismeri az ESG elemek integrálásának fontosságát a kockázatkezelési keretrendszerbe, figyelembe véve a növekvő szabályozói követelményeket és a hosszú távú fenntarthatósági célokat.

Ezen alapelvek beépítésével a Bank működési környezetébe biztosítja az összhangot a nemzetközi szabványokkal, iránymutatásokkal és a szektor „best-practice”-szel, ezáltal erős, kockázattudatos kultúrát, megfelelést és ellenálló képességet teremtve a banki működés minden területén.

2.4. A kockázatkezelés stratégiai céljai

Az integrált kockázatkezelés célja, hogy a Bankcsoport egészének kockázati kitettsége valamennyi materiális kockázati típus vonatkozásában (hitel-, piaci-, likviditási-, és működési kockázatok) mindenkor megállapítható legyen. Egyúttal rendelkezésre álljanak azok a szükséges információk, amelyek megmutatják a lehetséges hatásokat (a Bank tőkehelyzetére, likviditására és pénzügyi helyzetére), valamint lehetővé teszik azt, hogy a Bankcsoport egészének kockázati kitettsége fejlett módszerekkel, portfólió-szemléletben is mérhető és kezelhető legyen. A kockázatok csoportszintű integrált azonosításának, mérésének és kezelésének szervezeti leképeződései, kockázati típusonként a Portfólió Bizottságban (PC), az Eszköz – Forrás Gazdálkodási Bizottságban (ALCO), a Működési Kockázat és Csaláskezelési Bizottságban (ORFC), és a Kockázatkezelési Bizottságban (Risk Committee) jelennek meg.

A jogszabályi limitfigyelés mellett piaci kockázatok tekintetében a Bank VaR alapú (kockáztatott érték) limitrendszer is működött, amely hatékony kockázatkezelést és tőkeallokációt biztosít. A tőkeallokáció alapját a kockázattal korrigált teljesítménymutatók különböző alportfóliók (kockázati típusok, termékek, ügyfelek) szerinti kimutatása jelenti.

2.5. A kockázatkezelés szervezeti egységei, funkciói, jelentési rendszerei

A Bankban és a Raiffeisen Corporate Leasing esetében egyaránt működik az üzleti területekről elkülönített, a második védelmi vonal részét képező, független kockázatkezelési funkció, összhangban a Magyar Nemzeti Bank 12/2022. (VIII.11.) számú ajánlása a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló ajánlásával.

Az ügyleti szintű hitelkockázat elemzés, minősítés, bírálat, monitoring a Hitelkockázati Főosztály (CRM), valamint a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály (RRM) feladata. A portfólió szintű hitelkockázat mérést, valamint a piaci-, (kamat, árfolyam, likviditás) és működési kockázatok elemzését az Integrált kockázatkezelési és Data Science Főosztály (IRD) végzi.

A portfólió szintű hitelkockázat mérés az IRD mellett, a nem lakossági (non-retail) portfólió tekintetében a CRM, a lakossági és mikro vállalati (retail) hitelkockázatok tekintetében az RRM feladata. A portfólió-szemléletű hitelkockázati megközelítés az egyedi minősítések eredményeire épít, és vissza is hat az egyedi kockázatkezelésre, ezért a három kockázatkezelési terület szoros szakmai együttműködésben dolgozik.

A Bank Likviditás- és Kamatkezelési (TRE), valamint a Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztályának (MKT) kockázatkontrolling tevékenységét, továbbá a piaci kockázatok elemzését az Integrált kockázatkezelési és Data Science Főosztályon belül a Piaci

kockázat és mérlegkockázat kezelési osztály piaci kockázat elemző munkatársai látják el.

A működési kockázatok azonosításában és kezelésében fontos szerepe van a szakterületi működési kockázatkezelőknek ((DORS – Dedicated Operational Risk Specialist és ORM – Operational Risk Manager); a módszertani, koordinációs, riportkészítési és kockázat-priorizálási feladatok ellátása az Integrált kockázatkezelési és Data Science Főosztály részét képező Működési és csalás kockázat kontrolling osztály feladata.

A Bankcsoportban független kockázat-kontrolling funkció kialakításra került, amelyet a Bank kockázatkezelési keretrendszerének sarokkövének tekintjük. A Bank célja, hogy biztosítsa a Magyar Nemzeti Bank (MNB) és a nemzetközi keretrendszer, beleértve az Európai Központi Bank (EKB) és az Európai Bankhatóság (EBA) elvárásainak való szabályozási megfelelést. A funkció függetlenül működik az üzleti egységektől és az első és második védelmi vonaltól (beleértve az operatív kockázatkezelési tevékenységet végző területeket), megőrizve objektivitását és pártatlanságát a Bank kockázati profiljának felügyelete során.

A kockázatkezelést az üzleti területektől független, kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes (Chief Risk Officer – CRO) felügyeli. A fentiekben hivatkozott szervezeti egységeken felül, a CRO alá tartozik még a kockázatkezeléshez szorosan kapcsolódó Speciális Ügyek Főosztály (SEM) valamint a Behajtási Főosztály (CLD).

A magyarországi Raiffeisen Bankcsoportban az alábbi döntéshozó testületek vesznek részt a kockázatok kezelésében:

- Vezetőségi ülés (Management Meeting)
- Hitelbizottság (Credit Committee)
- Problémás hitelek bizottsága (Problem Loan Committee)
- Céltartalékképzési bizottság (Provisioning Committee)
- Eszköz-forrás gazdálkodási bizottság (Asset-Liability Committee)
- Asset Allocation Committee
- Működési Kockázat és Csaláskezelési bizottság (Operational Risk & Fraud Risk Committee)
- Piaci Kockázati Bizottság (Market Risk Committee)
- Projekt bizottság (Agile & Project Delivery Committee)
- ICAAP bizottság (ICAAP Committee)
- ICAAP modelling group
- Kockázatvállalási-Kockázatkezelési Bizottság (Risk Committee)
- Krízishelyzeti Bizottság (Contingency Committee – CoCo) és Helyreállítási Bizottság (Recovery Committee – ReCo)
- Fenntarthatósági Kötvény Bizottság (Sustainability Bond Committee)
- Pénzmosás megelőzési Bizottság (AML Committee)
- Felügyelőbizottság (Audit Committee – AC)
- Fegyelmi Bizottság (Disciplinary Committee)
- Nomination Committee

- PGP Vezetői Bizottság (Product Governance Process Committee)
- Javadalmazási bizottság (Remuneration Committee)
- Igazgatóság (Board of Directors - BoD)

Az RCL vonatkozásában a fent felsorolt releváns másodlagos döntéshozó szerveken kívül, a szabályozott kompetencia határokon belül a következő lokális döntéshozó testületek vesznek részt a kockázatok kezelésében:

- RCL Vezetőségi ülés (RCL Management Meeting)
- Árazási Bizottság (Pricing Committee)
- Kockázati Döntéshozó Testületek (Credit Risk Menedzsment és Hitelbizottság)
- Projekt Bizottság (Project Committee)
- Problémás Ügyfelek Bizottsága (Problematic Customer Committee)
- Problem Loan Committee (Problémás Hitelek Bizottsága)

2.6. A kockázatkezelési módszerek ismertetése

A magyarországi Raiffeisen Bankcsoport számára kiemelten fontos, hogy a kockázatkezelése következetes és konzisztens legyen, valamint, hogy annak elvei és módszerei a Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport egyes leányvállalatainak szintjén és az egész csoportban is összhangban legyenek. Ennek biztosítása érdekében a Bank létrehozta saját kockázatkezelési politikáját, amely Magyarországon hatályos szabályozói követelményeknek megfelel, illetve a Raiffeisen Bank International AG (RBI) kockázatkezelési politikájához is igazodik. A kockázati célok és étvágy meghatározásakor általános érvényű szabály, hogy a Bank az RBI által allokkált limiteknél csak szigorúbbakat határozhat meg saját tevékenységére vonatkozóan. A Bank a különböző kockázatokra vonatkozó limitrendszerrel működött, amely magában foglalja a limitkihasználtságok rendszeres mérését, jelentését és beavatkozást, amennyiben a limitek kihasználtsága az előre definiált figyelmeztető szintek fölé kerülne.

A Bank a kockázati tolerancia szintet a limitrendszeren túl a belső tőke megfelelési követelménynek és a likviditásnak való megfeleléssel biztosítja. Ez a követelmény magába foglalja a Felügyeleti Felülvizsgálati Folyamat (SREP) során előírt elvárásoknak, a szabályozói tőkepuffereknek és az ezeken felül meghatározott pótlólagos belső tőkepuffernek való tőke megfelelést. A Kockázati Stratégia éves felülvizsgálatával a Bank vezetése által jóváhagyandó kockázati tolerancia szint is rendszeresen felülvizsgálatra kerül. A hatékony kockázatkezelési stratégia előfeltétele többek között az, hogy a Bank felmérje és értékelje saját kockázatait, illetve a jelentősebb kockázatok tekintetében megfelelő kockázatkezelési, mérési módszereket dolgozzon ki és alkalmazzon.

A Bankcsoportban kockázatkezeléssel kapcsolatos tevékenységeket a Hitelkockázati Főosztály, a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály, Speciális Ügyek Főosztály, Behajtási Főosztály, valamint az Integrált kockázatkezelési és Data Science Főosztály végzik.

Hitelkockázat kezelés

A Bankcsoportnál a tevékenységeből fakadóan, a hitelezési kockázat jelenti a legfőbb kockázatot. A hitelkockázat kezelés módszertana a kockázatok számszerűsítésének eszközeiből, az ex ante kontroll alkalmazásából, a folyamatos monitoringból (ügyfél, biztosíték, egyedi limitek, work-out) és riportolásból áll. Emellett fontos az előrejelzés, a tervezés, valamint a stressz tesztek szerepe is.

A hitelkockázat-kezelő területek tevékenységéhez szervesen kötődik az ügyfelek minősítése, az országhoz tartozó kockázat értékelése, limitek felállítása, monitoring tevékenység, a hitelkockázati fedezetek értékelése és monitoringja, ügyfelek kockázati adatainak karbantartása, adattisztítása, az értékvesztés, céltartalékok képzése és kezelése továbbá a hitel-portfólió minőségének elemzése, javítása, riportolása a szenior menedzsment felé.

A Bankcsoport kiemelt figyelmet fordít az előrejelzésre, ezért 2010 óta üzemeltet egy 'early warning' rendszert, amely a meglévő portfólióba tartozó ügyfelek pénzügyi helyzetében bekövetkező változásokat követi nyomon annak érdekében, hogy az ügyfelek adósságszolgálati képességét hátrányosan érintő körülményeket időben felismerje. A Bankcsoport fontosnak tartja a minősített ügyfeleinek és ügyleteinek külön kezelését. A problémás hitelek kezelése esetében mindig az a cél, hogy a nehéz helyzetbe került ügyfelek fizetőképessége helyreálljon.

A stratégiai jellegű, portfólió szintű kockázattertelés módszertani vetületeivel az Integrált kockázatkezelési és Data Science Főosztály foglalkozik.

Hitelkockázati stressz tesztek

A Bank három különböző hitelkockázathoz kapcsolódó stressz-tesztet készít el éves rendszerességgel:

- **STEP 'A' stressz-teszt:** Lakossági és nem-lakossági, IRB (belső minősítésen alapuló hitelkockázat számítás) portfóliók, érzékenységvizsgálaton alapuló, számos stressz forgatókönyv szerinti elemzése. A különböző forgatókönyvek futtatását az RBI végzi, azonban az eredmények kiértékelése már az Integrált kockázatkezelési és Data Science Főosztály feladata. A stressz forgatókönyvek a következő eseményeket foglalják magukba: PD növekedés, fedezet leértékelődés, ügyfél leminősítés, nemteljesítésbe döntés. A hitelkockázati paraméterek változása segítségével a Bank tőkemegfelelési mutatói kiszámításra kerülnek minden egyes forgatókönyv esetén. Ezen mutatók és a forgatókönyv bekövetkezési valószínűsége alapján a Bank jelzőrendszert üzemeltet, melynek eredménye minden évben bemutatásra kerül a Bank Vezetőségének.
- **Retail FX stressz teszt:** Bank megállapítja, hogy a lakossági portfólióhoz kapcsolódó kitettségeknek hány %-a van külföldi devizanemben denominálva,

majd az eredménytől függően készíti el ennek vonatkozásában az FX stressz-tesztet.

- **Makroökonómiai és fordított stressz teszt:** A makroökonómiai stressz teszt azt hivatott megmutatni, hogy bizonyos stressz forgatókönyvek esetén a Bank tőke megfelelése hogyan alakulna a következő hároméves időtávon. A vizsgált forgatókönyvek három csoportba sorolhatóak: külső gazdasági sokk, kizárólag a magyar Raiffeisen Bankcsoportot érintő sokk, valamint a kettő együttes bekövetkezése. A forgatókönyvek attól függően is változnak, hogy gyors vagy lassú lefutású sokkról beszélünk. A fordított stressz teszt célja megtalálni azt a hipotetikus makroökonómiai forgatókönyvet, mely bekövetkezésekor a Bank már nem képes megfelelni a minimális szabályozói tőkekövetelménynek.
- **Klíma stresszteszt:** lásd bővebben a 26.fejezetben.

Hitelkockázati fedezetek alkalmazásáról

A hitelkockázati fedezetek bevonásának fő célja a hitelkockázatok mérséklése. A Bank kockázatkezelési célból számos különböző típusú biztosítékot befogad, ám ezek hitelbiztosítéki értékelése során a fedezettípustól és egyéb paraméterektől függő súlyozásokat alkalmaz, amelyek kifejezik az adott biztosíték egy esetleges kényszerértékesítés során elérhető értékét – óvatosság elvén történő becslések alapján. A súlyozott érték bizonyos esetekben akár nulla is lehet, ilyenkor tőkekövetelmény csökkentő hatása nincsen, kockázatmérséklő hatása azonban lehet a biztosítéknak.

A hitelezéshez szükséges biztosítékokat a termékutasítások, illetve egyedi esetekben, az üzleti területektől független operatív kockázatkezelési- és workout tevékenységet végző főosztályok írják elő.

Az előírt biztosítékok meglétét folyósítás előtt lakossági hiteleknel a Hitelcentrum, nem-lakossági hiteleknel a Bankműveleti Divízió, valamint a Hitelkockázati Főosztály – Hitelkockázati Kontroll csoportja ellenőrzi. A hitelnýújtás előtt a biztosítékok értékelése és a folyósítás utáni monitoring a Biztosítékmenedzsment Osztály, Hitelcentrum és a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály feladata.

A finanszírozási struktúra jellegéből fakadóan az RCL az eszközök széles spektrumát fogadja el, mint a finanszírozás tárgya. Az RCL kockázatkezelési célból több típusú biztosítékot is befogad, ezek értékelése során az eszköz típustól, valamint egyéb paraméterektől függő súlyozásokat alkalmaz, melyek többek között kifejezik az adott eszköz visszabirtoklásának kockázatát és a tovább értékesítésével elérhető értékét. A tárgyi fedezeteken túl az RCL kockázatkezelési célból elfogad előre rendelkezésre nem bocsátott fedezeteket is: kezességeket, visszavásárlási garanciákat stb.

Akárcsak a Bank esetében, a biztosíték súlyozott értéke bizonyos esetekben akár nulla is lehet, ilyenkor tőkekövetelmény csökkentő hatása nem számszerűsíthető, azonban kockázatmérséklő hatása lehet az adott biztosítéknak.

A hitelnyújtás előtt a lízingügylet fedezetéül szolgáló ingó eszköz értékelése és – külön döntés alapján – meglétének ellenőrzése, a Biztosítékmenedzsment terület feladata. Ugyancsak ezen terület feladata a folyósítás utáni monitoring és a visszabirtokolt ingó eszközök értékének meghatározása (külső szakértő bevonásával), mely érték az újra-értékesítés során az ármeghatározás alapját képezi. Az ingatlan biztosítékokkal kapcsolatos ellenőrzési, értékelési funkciót is a Biztosítékmenedzsment terület látja el.

Piaci kockázatok kezelése

A piaci kockázatok kezelése több szinten, fejlett módszerek és infrastruktúra felhasználásával történik. Minden esetben az üzleti területtől független szervezeti egység végzi a kockázatok nyomon követését. Az üzletmenethez kapcsolódó piaci kockázatok mérése és jelentése napi szintű. 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 első pillér alatt:

- Kereskedési könyvi és Banki könyvi kamatláb kockázat
- Részvénykereskedés kockázata
- Devizaárfolyam kockázata
- Opciós kereskedés kockázata

A Banknál alkalmazott kockázatkezelési elvek a leányvállalatokra is kiterjednek. Ennek eredményeképpen az RCL-re vonatkozóan a nyitott devizapozíciós és kamat-kockázati limitriport napi szinten is elkészül, valamint jelentésre is kerül.

Működési kockázatok kezelése

A működési kockázatkezelés célja a kockázattudatosság növelése. A Bankcsoportban létesítésre került egy minden szervezeti egységet lefedő működési kockázatkezelő (DORS – Dedicated Operational Risk Specialist és ORM – Operational Risk Manager) hálózat. Az Integrált kockázatkezelési és Data Science Főosztály - Működési és csalás kockázat kontrolling osztály folyamatos oktatással, kommunikációval, működési kockázati események felderítésével és termékjavaslatok, folyamatok kockázatelemzésével hívja fel a figyelmet a kockázatokra. Ennek célja, hogy a működési kockázatok a mindennapi döntések integrált részét képezzék.

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

A kockázatkezelés során a Bank hangsúlyt fektet a 'use test'-re (a működési kockázati szint csökkentésének gyakorlati megvalósítása), mivel az önértékelés és adatgyűjtés alapján számos intézkedést kezdeményezett. A kockázatcsökkentő intézkedésekről a Működési Kockázat és Csaláskezelési Bizottság dönt, amelynek legfőbb tagjai CEO (Chief Executive Officer), a CRO (Chief Risk Officer), a COO (Chief Operating Officer), a CFO (Chief Financial Officer), CORP (Chief Corporate Officer); Retail (Chief Retail Officer) - valamint a bizottság napirendjében meghatározott témákban illetékes főosztályok vezetői.

2.7. Az intézmény vállalatirányítási rendszerei

Vállalatirányítási és szervezeti struktúrára vonatkozó alapvető információkat a Tőkepiaci törvény szerinti Éves Jelentés, valamint a Kockázatkezelésre vonatkozó információk nyilvánosságra hozatali jelentése tartalmazza.

A befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosokra vonatkozó információk a Bank honlapján érhetők el: <https://www.raiffeisen.hu/raiffeisen-csoport/raiffeisen-bank-zrt/raiffeisen-magyarorszagon/tulajdonos>

A vezető testület tagjai (ügyvezetők) által betöltött igazgatósági tisztségek száma²

- Zolnai György: 1 (Raiffeisen Bank Zrt.)
- Kementzey Ferenc: 2 (Raiffeisen Bank Zrt., Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.)
- Radovan Dunajsky: 1 (Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.)
- Obradovic Zeljko: 1 (Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.)

A vezető testület tagjainak kiválasztására vonatkozó politika

A vezető testület tagjai (ügyvezetők) kiválasztása során a jogszabályi és felügyeleti elvárásoknak megfelelően alapvető szempont a jó üzleti hírnév, a szükséges szakértelem, megfelelő készségek és szakmai tapasztalat megléte, a szerepkör eredményes ellátásához elengedhetetlen stratégiai szemlélet, a befolyástól mentes gondolkodás, továbbá a betöltendő funkció ellátásához szükséges idő rendelkezésre állása. A vezető testületi tagoknak (ügyvezetők) a bankszektorban megszerzett megfelelő vezetői gyakorlattal kell rendelkezniük, amely biztosítja a magas szintű irányítást, ellenőrzést, felügyeletet. A kiválasztás során a Bank egyéni és kollektív szinten is vizsgálja a vezető testület tagjainak alkalmasságát. Az igazgatósági tagok mandátuma - a működési kockázatok mitigálása érdekében - több lépcsőben jár le.

A vezető testület tagjainak kiválasztása tekintetében érvényesítendő diverzitási politika, illetve amennyiben igen, az abban meghatározott célkitűzések és vonatkozó célszámok, valamint e célkitűzések és célszámok megvalósulásának a mértéke

A Raiffeisen Bank International AG nemzetközi bankcsoport a működése több területén érvényesít diverzitási politikát. A Raiffeisen Bankcsoport vonatkozásában a

² Csak azok az igazgatósági tagok/ ügyvezetők kerülnek feltüntetésre, akiknek van a magyar Bankcsoporton belül betöltött egyéb igazgatósági tagságuk vagy ügyvezetői pozíciójuk

diverzitási politika bevezetése 2022-ben megtörtént, a Raiffeisen Bankcsoport jelenleg felülvizsgálja az implementációt.

Az intézmény létrehozott-e különálló kockázatkezelési bizottságot, és a kockázatkezelési bizottság eddigi üléseinek száma

A Raiffeisen Bank Zrt. igazgatósága, kockázatvállalási-kockázatkezelési bizottsága, valamint ügyvezető testülete számára havi, negyedéves és féléves gyakorisággal készülnek a hitelintézet kockázatvállalási stratégiáját és kockázatvállalási hajlandóságát nyomon követő jelentések, amelyek lehetővé teszik a banki kockázatok részletes feltárását és megismerését, valamint szükség esetén a beavatkozást direkt és indirekt eszközökkel. A Bank kockázatvállalási-kockázatkezelési bizottsága 2025 során 4 alkalommal tartott ülést, ahol részletesen megvitatásra kerültek a Bank kockázati profilját bemutató rendszeres jelentések.

3. Alkalmazási kör (CRR 436. cikk)

A számviteli (Nemzetközi Számviteli Szabályok (IFRS) szerint összeállított) konszolidáció és az összevont felügyelet alá tartozó vállalatok listája 2025. december 31-re vonatkozóan. Az összevont felügyelet alá tartozó vállalkozások listája a MNB H-EN-I-608/2022. számú határozata alapján került összeállításra.

Név	Számviteli konszolidáció	Összevont felügyelet
Raiffeisen Bank Zrt.	Teljes körűen bevont vállalkozás	Összevont felügyelet alá tartozó vállalkozás
RB Szolgáltató Központ Kft.	Teljes körűen bevont vállalkozás	Összevont felügyelet alá tartozó vállalkozás
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	Teljes körűen bevont vállalkozás	Összevont felügyelet alá tartozó vállalkozás
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	Teljes körűen bevont vállalkozás	Összevont felügyelet alá tartozó vállalkozás
Raiffeisen Autó Lízing Kft.	Teljes körűen bevont vállalkozás	Összevont felügyelet alá tartozó vállalkozás
SCT Kárász utca Kft.	Teljes körűen bevont vállalkozás	Összevont felügyelet alá tartozó vállalkozás

A Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft. a számviteli konszolidációba nem bevont leányvállalat.

Az összevont alapú felügyelet alá tartozó vállalatok - a hitelintézet és a CRR 436. cikkének (c) pontja szerinti vállalkozások - vonatkozásában a szavatoló tőke átadásának és a kötelezettség visszafizetésének nincs akadálya.

A Raiffeisen Bank nem rendelkezik olyan vállalkozással, amelyre – a CRR 436. cikkének (d) pontja szerint – az összevont alapú felügyelet nem terjed ki.

A Bank nem rendelkezik olyan részesedéssel, melynek szavatoló tőkéje nem éri a jogszabályi minimumot.

Az RB Szolgáltató Központ Kft. 2024.12.31-én tulajdonosi döntés alapján tevékenységét befejezte. A tevékenység végzéséhez szükséges teljes dolgozói és eszközállományt a tulajdonos Raiffeisen Bank Zrt. átvette és megvásárolta. A Társaság korábbi tevékenységét a Bank 2025. január 1-től kezdődően változatlan színvonalon végzi tovább, míg az RB Szolgáltató Központ Kft. üzleti tevékenysége

megszűnt, majd a Társaság 2025. december 31-i fordulónappal beolvadt az SCT Kárász utca Kft-be.

EU LI1: A számviteli és a szabályozási célú konszolidációs körök közötti eltérések és a pénzügyi beszámolóban szereplő kategóriák szabályozási célú kockázati kategóriáknak való megfeleltetése

Táblák: EU LI1 (K_64.01.a, b, c, d)

LIA:

A Csoport közzétett pénzügyi beszámolójában és a szabályozási célú konszolidációjában megadott könyv szerinti értékek közötti különbségek az alábbi tényezőkből adódnak:

- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök: A számviteli és prudenciális körben bevont entitások különbözete okozza az eltérést az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összegében.
- Immateriális javak: A számviteli és prudenciális körben bevont entitások különbözete okozza az eltérést az immateriális javak összegében.
- Egyéb eszközök: A számviteli és prudenciális körben bevont entitások különbözete okozza az eltérést az egyéb eszközök összegében.

EU LI2: A szabályozási célú kitettségértékek és a pénzügyi beszámolóban szereplő könyv szerinti értékek közötti különbségek fő forrásai

Táblák: EU LI2 (K_64.03.a)

A szabályozási célú konszolidáció szerinti könyv szerinti értékek és a szabályozási célból figyelembe vett összegek közötti különbségek az alábbiakból adódnak:

- Mérlegen kívüli összegek: A szabályozási célból figyelembe vett kitettségek tartalmazzák a mérlegen kívüli eredeti kitettségeket is, hitel-egyenértékesítési tényező (CCF) használata előtt.
- Származtatott pénzügyi eszközök: A szabályozási célból figyelembe vett kitettségek esetén a származtatott pénzügyi eszközök értékei a CRR 278. cikke alapján kerülnek megállapításra, valamint a Csoport alkalmazza a CRR 196. cikkében lévő nettósítási keretmegállapodásokat, így a mérlegben szereplő piaci értéktől ezek a tételek különböznek.
- Tőkéből való levonás hatálya alá tartozik: A szabályozási célból figyelembe vett kitettségek között még nem kell figyelembe venni a szavatoló tőkéből levont tételeket (CRR 37.).

EU LI3: Konszolidációs körben mutatkozó eltérések összefoglalása (szervezetenként)

Táblák: EU LI3 (K_64.02)

Prudens értékelési korrekciók:

Táblák: EU PV1 (K_65.00)

4. Szabályozói szavatolótőke összetétele (CRR 437. cikk)

A Bank felügyeleti mérlege a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan, összevetésben a számviteli konszolidációs kör konszolidált szavatolótőke-adataival. A különbségek kizárólag az eltérő konszolidációs körből adódnak

A Bank nem alkalmazza a CRR 473a. cikkében meghatározott IFRS 9 standarddal kapcsolatos átmeneti szabályokat, és a Bank szavatolótőkéje, tőkemegfelelési és tőkeáttételi mutatója már tükrözi az IFRS 9 standardhoz köthető teljes hatást.

Az egyedüli részvényes a pénzügyi kimutatások elfogadásával egyidejűleg és az általános tartalékképzést követően osztalék kifizetéséről döntött. A táblázatokban lévő számok már ennek a figyelembe vételével készültek.

Táblák: EU CC1 (K_66.01.a), EU CC2 (K_66.02.a, b, c, d, e, f)

A Bank által kibocsátott elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok, a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok és járulékos tőkeinstrumentumok főbb jellemzőinek leírása:

Táblák: EU CCA (EU CCA)

5. Tőkekövetelmények (CRR 438. cikk)

5.1. A belső tőkemegfelelés értékelési folyamataira vonatkozó elvek és stratégiák

A Bankcsoport üzleti tevékenységének, valamint a főbb fejlesztési, bővülési irányok és fókuszpontok kialakítása szempontjából alapvető fontosságú az éves gyakoriságú üzleti tervezés. Ez a jövőbe mutató, stratégiai szemléletű tevékenység kiindulópontot jelent az üzletágak működése számára, melynek legfontosabb megnyilvánulása az üzletági volumenek, profitok és üzletági teljesítmény meghatározása. Végző soron a tulajdonosi, valamint management elvárások ezekben az objektív mérőszámokban kerülnek leképezésre.

A pénzügyi kockázatok a banki működés szerves részét képezik, melyek a jövőben valószínűsíthetően (de nem biztosan) bekövetkező veszteségekkel vannak összefüggésben. Ezek az események kihatással vannak és bizonytalanságot jelentenek a jövőbeli profit és tőkehelyzet tekintetében. Ebből kifolyólag a kockázatokkal kapcsolatos vizsgálatok az üzleti tervezés elválaszthatatlan részét képezik, ahogyan a Bázeli IV szerinti szabályrendszer is elvárja, hogy a bankok a kockázati kilátásokat az üzleti tervekkel összhangban elemezzék, értékeljék és

kezeljék (ICAAP). Ezen célok megvalósulását szolgálja a Raiffeisen Bankcsoport tőkemegfelelésének belső értékelési folyamatáról (ICAAP) szóló vezérigazgatói utasítás, ami alapvetően az alábbi kérdéskörökre tartalmaz iránymutatást:

- a Bankcsoport szempontjából lényeges kockázattípusok azonosítása
- az alkalmazott kockázatmérési, értékelési módszerek
- a Bankcsoport által vállalt kockázati szint (kockázati étvágy) meghatározása
- a kockázatok fedezésére szükséges tőke biztosítása

Az ICAAP Keretrendszer alapvető célja, hogy kockázatkezelési szempontból támogassa a Bankcsoport mindenkor üzleti stratégiáját. Ennek egyik eszköze az üzleti tervekkel összefüggésben megjelenő kockázatok fedezéséhez szükséges tőke tervezése, annak biztosítása és a jövőben alacsony valószínűséggel várt események bekövetkezésekor követendő akciótervek meghatározása. Az üzleti tervek alapján megadható a várható üzleti aktivitás növekedésének mértéke, fontos azonban az üzleti tevékenységhez kapcsolódó kockázatok meghatározása is mivel a magasabb kockázati szint visszahat az üzleti tervekre. Ez egyfelől a veszteségek növekedésén, másfelől a bankcsoport portfóliójának tőkeigényén keresztül befolyásolja a profittervek, valamint a teljesítmény elvárások megvalósulását. Ehhez kapcsolódóan egy másik fontos szempont, hogy az üzleti tervekhez kapcsolódó tőkeigényt a Bankcsoportnak folyamatosan biztosítania szükséges a prudens működés, valamint a felügyeleti elvárások teljesítése érdekében.

Előírás továbbá az is, hogy a Bankcsoport megfelelő tőkeellátottsága is folyamatosan biztosítva legyen. Ennek biztosítása érdekében a Bank minden hónapban kiszámolja belső tőkemegfelelését és arról egyedi, valamint konszolidált szinten – negyedéves gyakorisággal – tájékoztatja a Felügyeletet.

5.2. A kockázattal súlyozott eszközök (RWA-k) áttekintése

Táblák: EU OV1 (K_60.00.a, b)

Speciális hitelezési kitétségek az egyszerű kockázati súlyozási módszer szerint

Bank rendelkezik olyan kitétségekkel, amelyek az egyszerű kockázati súlyozási módszerbe tartoznak. Ezek, a 153. cikk (5) bekezdésében szereplő 1. táblázat egyes kategóriáihoz rendelt kockázati súlyokhoz tartozó kitétségek az alábbiak:

Speciális hitelezés: projektfinanszírozás (slotting módszer)

Táblák: EU CR10 (K_29.02.a (0010))

Speciális hitelezés: jövedelemtermelő ingatlanok és magas volatilitású kereskedelmi ingatlanok (slotting módszer)

Táblák: EU CR10 (K_29.02.a (0020))

5.3. Kereskedési könyvi kockázat elemei

A Bank a kereskedési könyv pozíciókockázatának tőkekövetelményét sztenderd módszerrel számolja. A kereskedési könyv partnerkockázatának módszertana és tőkekövetelménye a nem kereskedési könyvi partnerkockázattal együtt a hitelkockázati résznél kerül bemutatásra és számszerűsítésre.

Az alábbi két táblázat a Raiffeisen Bank kereskedési könyvére számított tőkekövetelményét mutatja be. Az első táblázat szereplő értékek kizárólag a Bank egyedi tőkekövetelményét mutatják, míg a második táblázat magában foglalja a leányvállalatok kitettséget is.

Táblák: EU MR1 (K_10.00)

A Bank a Kereskedési Könyv vezetéséhez és a tőkekövetelmény meghatározásához, valamint a jelentések elkészítéséhez a Ramasoft által kifejlesztett, a szabályozásnak megfelelő kockázatkezelő rendszert, a Varitron szoftvert alkalmazza. A pozíciók értékeléséhez felhasznált piaci információk a Ramasoft adatszolgáltatástól érkeznek, melyek betöltéséről Varitron rendszerbe az IRD gondoskodik. A Kereskedési Könyv vezetésével és a tőkekövetelmény meghatározásával összefüggő eljárásokat, feladatokat, felelősségi köröket, jelentéseket a Bank vezérigazgatói utasításban szabályozza.

A Kereskedési könyvbe tartoznak:

- a pénzügyi eszközök és áruk olyan pozíciói, amelyeket a bank kereskedési szándékkal létesített, azaz a vételi és az eladási ár különbsége vagy a kamatlábváltozások révén bekövetkező rövidtávú nyereség realizálása érdekében szerzett meg, valamint ezeknek a pozícióknak a fedezeti pozícióit (kereskedési célú pozíciók), továbbá az egyéb befektetési szolgáltatás nyújtásakor, különösen pénzügyi eszközök és áruk adásvételekor a befektetési szolgáltató által szerződésben vállalt kötelezettséghez kapcsolódó bármely nyitott pozíció, ideértve a bizományosi szerződésekből származó kockázatokat is;
- a kereskedési könyvbe tartozó pozíciókhoz közvetlenül kapcsolódó elszámolási kockázat és a nyitva szállításból származó kockázatvállalások;
- a repo, fordított repo és az értékpapír kölcsönzési ügyletekből származó kockázatvállalások, ha az alapul szolgáló eszközt a kereskedési könyvben tartják nyilván;
- belső fedezeti ügyletek.

A Kereskedési Könyvben az általánosan alkalmazott értékelési elv a piaci értékre történő (Mark-to-Market) értékelés. A Bank - a tőkekövetelmény meghatározása céljából - a kereskedési könyvben nyilvántartott pénzügyi eszközök pozícióit minden üzleti napon prudens és megbízható módon értékeli.

5.4. Működési kockázatokra vonatkozó tőkekövetelmény

A Bankcsoport működési kockázatokra vonatkozó tőkekövetelményének számítására az új sztenderd módszert (Standardised Measurement Approach – SMA) alkalmazza, amelynek meghatározása a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően történik. Az SMA módszertannal a Bankra számolt tőkekövetelmény 29,8 Mrd Forint, a Bankcsoportra számolt tőkekövetelmény pedig 30,2Mrd Forint.

5.5. Részesedések biztosítóiban

A Bank 2025.12.31-én nem rendelkezett a szavatolótőkéből le nem vont részesedéssel biztosítóintézetekben, viszontbiztosítóiban vagy biztosítási holdingtársaságokban.

5.6. A szavatolótőkével és a tőkemegfelelési mutatóval kapcsolatos információk a pénzügyi konglomerátumok vonatkozásában

E tekintetben a Banknak nem állt fenn nyilvánosságra hozatali kötelezettsége 2025.12.31-re vonatkozóan.

6. A szavatolótőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény (MREL)

A KM2 táblázatban szereplő információk a Raiffeisen Bankcsoport szanálás alá vonható csoportjának szintjén kerülnek közzétételre. A Raiffeisen Csoport számára a szanálási hatóság által meghatározott előnyben részesített szanálási stratégia a Multiple point of entry (MPE) stratégia, és a Bank, mint szanálás alá vonható szervezet a szanálás alá vonható csoportja szintjén konszolidáltan teljesíti a szavatolótőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményt (MREL követelmény).

További információ a Bank szanálás alá vonható csoportjának összetételéről a Bank honlapján elérhető:

https://www.raiffeisen.hu/documents/d/bank/raiffeisen-bank-hungary_investor-presentation_03-02-2026

A közzététel a BRRD (a 2019/879/EU által módosított 2014/59/EU) irányelv 45i. cikkének (3) bekezdésén és a 2021/763/EU felhatalmazáson alapuló rendeleten alapul.

7. Partnerkockázat (CRR 439, 444, 452. cikk)

A derivatív ügyletek ügyfeleire vonatkozóan a partnerek nemfizetési valószínűségét alapul véve a Bank limiteket állapít meg. Ennek során a Bank a normál hitelezés limit-felállítási elveit követi. Minden nap elkészül a derivatív ügyletek partnereire vonatkozó limitkihasználtsági riport, amely megmutatja, hogy a piaci árak változása miatt mely ügyleteknél alakult ki limittúllépés.

Összhangban az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendeletével a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárokról a Bank alkalmazza a partnerek és a megkötött ügyletek megkülönböztetését, valamint a rendeletben előírt kockázatcsökkentési technikák alkalmazását. Ennek megfelelően:

- A rendeletben előírt partnerekkel a megkötött ügyletek napi elszámolása történik piaci árak szerint pótfedezet (változó letét) kérésével vagy adásával, amennyiben az ügylet vagy ügyletek piaci értéke meghaladja a szerződésben rögzített minimálisan elszámolandó értéket. Amennyiben a pótfedezet igénynek nem tesz eleget az ügyfél, akkor a Banknak lehetősége van az ügylet lezárására.
- A rendelet alól mentességgel rendelkező partnerek tekintetében, amennyiben limittúllépés keletkezik, akkor pótfedezet bevonására szólítja fel a Bank az ügyfelet. Amennyiben a pótfedezet igénynek nem tesz eleget az ügyfél, akkor a Banknak lehetősége van az ügylet lezárására.

Az értékesítési célú származtatott ügyletek döntő többségének fedezve kell lennie egy olyan ellenirányú partnerbankkal kötött ügylettel, melynek mindegyik paraméterének meg kell egyeznie az eredeti szerződés paramétereivel. Ennek meglétéről minden nap készül egy fedezettségi riport, mely hatékonyan jelzi az esetleg előforduló tökéletlenül fedezett kitettségeket.

A Bank a származtatott ügyletek partnerkockázatára vonatkozó jogszabályi tőkekövetelmény számításánál (I. pillér) a piaci árazás szerinti módszertant alkalmazza, figyelembe véve az ügyletek mögötti biztosítékok kockázatcsökkentő hatását -- ideértve a CRR 196. cikke szerinti nettósítási keretmegállapodásokat. Ennek értelmében az ügylettel kapcsolatos kitettségi érték két komponensből tevődik össze:

- Replacement cost: helyettesítési érték. Amennyiben az ügyfél pillanatnyi pozíciója veszteséges a Bankkal szemben, akkor a potenciális kitettség a Bank számára, ellenkező esetben a kitettségi érték 0.

- Add-on: jövőbeni lehetséges kockázat, melynek számításához a Bank a jogszabályban meghatározott súlyokat alkalmazza.

A Bank derivatív ügyletei replacement cost, más szóval mark-to-market (MtM) vannak kiértékelve napi rendszerességgel és a biztosítékok cseréje a partnerekkel is az MtM érték alapján történik. Egy leminősítés esetén a derivatív ügyletek nem értékelődnek át, a biztosítékok értéke (nagyrészt euro készpénz) nem változik, nem kell emiatt pótlólagos biztosítékot nyújtania a banknak. Az azonban előfordulhat, hogy az intézményünk leminősítésével a partnereink a bankra felállított derivatív kitettség limiteket csökkentik, ezzel pótlólagos biztosítékokat kell szolgáltatnunk egy ügyletnek, azonban ez a hatás nem számszerűsíthető abból kifolyólag, hogy nincs ismeretünk partnereink ránk felállított limiteiről a piac természetéből adódóan.

7.1. Rossz irányú kockázatok kezelésére vonatkozó szabályok bemutatása

Az OTC ügyletekre vonatkozó hitelezési limitek felállításánál és felülvizsgálatánál a kockázatkezelő feltételeket szabhat az igénybe vehető derivatívák körére, irányára, devizanemére, futamidejére és fedezettségi szintjére, hogy elkerülje az olyan spekulatív pozíciók felépítését, amely veszélyezteti az ügyfél működését (wrong way risk). Ezen korlátozások kötelezően vizsgálandók üzletkötés előtt, az ezzel ellentétes megbízások nem végrehajthatók.

7.2. Partner-hitelkockázati kitettség elemzése módszerenként

Táblák: EU CCR1 (K_02.00)

7.3. CVA tőkekövetelmény (439. cikk (h) pont és 445a. cikk)

Raiffeisen Bank Zrt:

A Bank a CRR 384. cikkében definiált Alapmódszerrel (Basic Approach) számol CVA-kockázati tőkekövetelményt – azon belül is a 3. pont alkalmazásával.

Ennek megfelelően a 445a/1(b) pontban leírt egyszerűsített módszert nem használ, a 445a/2 pont szerinti standard módszert sem. A 445a/1(c) szerint standard módszerrel számolt ügyfelei száma nulla.

439(h) szerint a „kitettségek értéke a hitelkockázat-mérséklés hatásának figyelembevételével”: 1 938 948 530 Ft,

439(h) és 445a/3(a): RWEA: 2 206 457 898 Ft, ami a 384. cikk 3. pontjának szabályai szerint megegyezik $BACVA^{total}$ -al, miközben $BACVA^{csr-hedged}=0$.

A 445a/3(b) pont szerinti fedezeti ügyletek így nincsenek értelmezve.

Raiffeisen Bankcsoport:

CVA-kockázatnak kitett ügyleteket a Csoportban a Bank köt, Csoporton belüli ilyen ügyletek pedig nincsenek, így a csoportszintű nézet megegyezik az egyedi nézettel.

7.4. Központi szerződő felekkel szembeni kitettségek

Táblák: EU CCR8 (K_08.00)

7.5. Sztenderd módszer – partner-hitelkockázati kitettségek szabályozási portfólió és kockázat szerint

Táblák: EU CCR3 (K_03.00)

7.6. IRB módszer – Partner-hitelkockázati kitettségek szabályozási portfólió és PD-sáv szerint

Táblák: EU CCR4 (K_04.00.a (qx2018), K_04.00.a (qx2012), K_04.00.b, K_04.00.a (qx2014))

7.7. A belső modell módszer (IMM) alá tartozó partner-hitelkockázati kitettségekhez kapcsolódó RWA-k változásainak bemutatása

Táblák: EU CCR7 (K_07.00)

7.8. A partner-hitelkockázati kitettségek biztosítékainak összetétele

Táblák: EU CCR5 (K_05.00.a, b)

7.9. Hitelderivatíva-kitettségek

A Bank nem alkalmaz hitelderivatívákat.

8. Tőkepufferek (CRR 440. cikk)

8.1. Az anticiklikus tőkepuffer kiszámítása szempontjából releváns hitelkockázati kitettségek földrajzi eloszlása

Táblák: EU CCBY1 (K_67.01.a, b)

8.2. Az intézményspecifikus anticiklikus tőkepuffer nagysága

Táblák: EU CCBY2 (K_67.02)

8.3. Anticiklikus tőkepufferek nyilvánosságra hozatala

Az MNB közleményében aktiválta az anticiklikus tőkepuffert 2022. június 30-án, hogy mérsékelje a hitel- és lakáspiaci rendszer kockázatokat. Az MNB 2022. júniusát megelőző negyedévekben érdemi és növekvő túlértékeltséget mért a lakáspiacon, amely a hitelezéssel összefüggő bankszektori kockázatok növekedésével párosult. Ezek a kockázatok akkor a korábbi hónapok háborús helyzettel összefüggő bizonytalanságával együtt sem mérséklődtek, így a bankok ellenállóképességének szabályozói eszközökkel való támogatása indokoltta vált. Az MNB Pénzügyi Stabilitási Tanácsa ezért a banki tőkekövetelmények emelése mellett döntött, és az anticiklikus tőkepufferráta mértékét annak 6 éve való bevezetése óta először, 2024. július 1-jétől 0,5 százalékra emelte. Továbbiakban, 2025. július 1-jétől 1 százalékra történő emelést vezetett be.

9. Globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk)

Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelvének³ (131. cikk) megfelelően, a globálisan rendszerszinten jelentős intézményként azonosított intézmények évente nyilvánosságra hozzák a hivatkozott cikkben említett azonosítási módszer alapján megállapított mutatók értékeit. Mivel a Raiffeisen Bank Zrt. nem tartozik a globálisan rendszerszinten jelentős intézmények közé, ezzel összefüggésben nincsenek nyilvánosságra hozatali kötelezettségei.

10. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk)

10.1. Késedelem és hitelminőség-romlás belső szabályzatokban való megközelítése

A banki szabályok alapján hitelminőség romlás akkor következik be, ha az ügyfél valószínűsíthetően nem fogja hitelkötelezettségét teljesíteni a Bank, vagy non-retail szegmens esetén bármely Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport tagja felé. Ennek indikátorai a „Default indikátorok alkalmazása” című részben (19.10. fejezet) kerülnek bemutatásra.

A Bankcsoport non-retail ügyfélkörbe tartozó ügyfelek esetében a nem teljesítés fogalmát az alábbiak mentén definiálja:

³ 2013/36/EU irányelv (2013. június 26.) a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről

Számviteli nem teljesítés („Impaired”)

A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint értékvesztett minősítést kap az a kitettség, amely esetében fennáll annak objektív bizonyítéka, hogy az adós nem fog tudni eleget tenni a Bank felé fennálló fizetési kötelezettségei teljesítésének. A Bank ennek megállapítását a pénzügyi nehézségek fennállásának elemzésével, majd ez alapján az impairment teszt és a várható megtérülések nettó jelenérték számításának segítségével végzi el. Minden olyan non-retail ügyfél, amely esetében várható veszteség áll fenn számvitelileg „impaired”-nek minősül, egyedileg értékvesztett lesz.

Minden IFRS szerint ’impaired’ ügyfelet nem teljesítőnek minősít a Bank. Az elemzés és a minősítés ügyfélszinten történik.

Default miatti nem teljesítés („NPL”)

A Bank a teljes ügyfelet nem teljesítőnek tekinti default miatt akkor, ha fennállnak rá az EU vonatkozó rendelete (CRR 575/2013) szerinti nem teljesítési kritériumok, tehát vagy 90 napos materiális késedelmre van, vagy fennáll az esetében az a vélelem, hogy az adós nem fog tudni (részben vagy egészben) eleget tenni a Bank felé fennálló fizetési kötelezettségei teljesítésének („unlikely to pay”). Annak megítélésére, hogy ez utóbbi helyzet fennáll-e, a Bank vizsgálja az ügyfél jogi státuszát, esetleges felügyeleti engedélyeinek meglétét, a rajta elszenvedett hitelezési veszteségeket, kényszerű és veszteséggel történő átstrukturálásokat, országkockázatot, a Raiffeisen Bankcsoport más tagjainál esetlegesen fennálló defaultot, felmondási helyzetet, ill. a várható veszteséget IFRS szerint. A defaultos ügyfelek csoporttagjait a Bank megvizsgálja a várható nem teljesítés szempontjából akkor, ha azok nem defaultosak saját helyzetük okán.

A fentiek szerint tehát nem teljesítőnek tekintendő az ügyfél, ha valamely Bankcsoport taggal szemben vállalt kötelezettségének teljesítésével kapcsolatban 90 napon túli, lényeges összegű hiteltörlesztési késedelembre esett. 90 napon túli késedelemnek minősül, ha az ügyfél lejárt és meg nem fizetett tartozása 90 egymás utáni naptári napon át megszakítás nélkül nagyobb a meghatározott materialitási küszöbnél. A materialitási küszöb az alábbi két érték közül a nagyobb: 180 000 forint (500 EUR belső szabályzatban meghatározott értéke a tárgyidőszakban) vagy a kintlévőség 1%-a.

A fentiek alapján minden IFRS szerinti impaired ügyfelet default miatti nem teljesítőnek is tekint a Bank. Minden defaultos ügyfelet nem teljesítőnek minősít a Bank. Az elemzés és a minősítés ügyfélszinten történik.

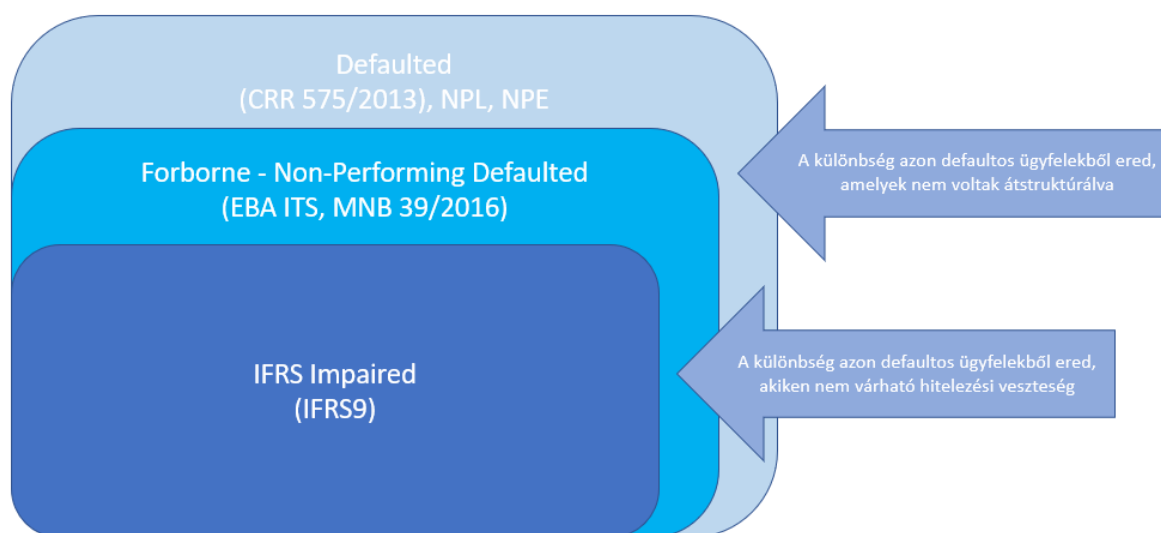
A fentiek alapján a számvitelileg impaired ügyfelek mindenképpen defaultosak, így a számvitelileg nem teljesítő kitettségek részhalmaza a default miatt nem teljesítő kitettségeknek.

Ebből következően kimondható, hogy értékvesztett ügyfelek minden esetben nem teljesítők, így a nem teljesítő státusz nem zárható, amíg várható veszteség miatt értékvesztés áll fenn a kitettség tekintetében. Megjegyzendő, hogy a nem teljesítő státusz zárását megelőző monitoring időszakban megképzett értékvesztés, amennyiben csak az IFRS szerint kötelezően alkalmazott több scenario mentén történő vizsgálat következtében áll fenn, technikainak minősül ebben a tekintetben és nem tekinthető valódi várható veszteség miatt képzett egyedi értékvesztésnek.

Az EBA és 39/2016-os MNB rendelet szerinti nem teljesítés („NPE”): EBA és a 39/2016-os MNB rendelet alapján a Bank nem teljesítőnek minősít minden (i) default miatti nem teljesítő (NPL) és így (ii) minden impaired ügyfelet, valamint az (iii) átstrukturált defaultos ügyleteket együttesen.

Minden defaultos ügyfelet és/ vagy átstrukturálás miatt nem teljesítőnek minősülő ügyletet nem teljesítőnek tekint a Bank az EBA és a 39/2016 MNB rendelet értelmében (NPE). Tehát minden default ügyfél (NPL) egyben NPE is, illetve amíg az NPE státusz zárásának előfeltételei nem valósulnak meg, addig a default státusz nem zárható.

A nem teljesítő fogalmak összefüggéseit az alábbi ábra szemlélteti:



A lakossági ügyfelek esetén a Bankcsoport ügylet szinten határozza meg a nemteljesítést:

Egy ügylet akkor válik nemteljesítővé, ha 90 (egymást követő) napos késedelembe esik, és a késedelem összege meghaladja 100 euró bank által forintban meghatározott ellenértékét és az ügyleti (mikró vállalatok esetében ügyfél) teljes (késedelmes és nem késedelmes) kitettség 1%-át.

10.2. *Értékvesztések elszámolása és visszairása, a céltartalékok képzése és felhasználása során alkalmazott módszerek és elvek, a risk cost alakulásának főbb tényezői*

10.2.1. *A Bank esetében*

Az értékvesztés, céltartalék elszámolásával a Bank a partnerkockázatokból származó lehetséges és várható hitelezési veszteségeit képezi le a veszteség felmerülésének időpontját megelőzően az IFRS (különösen az IAS 32, 36, 37 és IFRS9-es standardok) szabályai, az RBI Group Accounting Manual, valamint a Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport Értékvesztés- céltartalék képzés módszertani és folyamati direktívája alapján.

A Bank eltérő értékvesztés, céltartalék képzési módszertant alkalmaz a kitettségi osztályok bizonyos csoportjaira, és azon belül a veszteség azonosíthatóságának függvényében megkülönbözteti az egyedi, illetve a portfólió alapú értékvesztés-, céltartalék képzést.

Az értékvesztés, céltartalék mértékének meghatározására és számviteli elszámolására havi gyakorisággal kerül sor.

1. A non-retail kitettségi osztályok tartalékképzési módszerei

Egyedi tartalékolás

Egyedi, az IFRS9 minősítési kategóriák szerinti ún. Stage3-as értékvesztés, céltartalék képzés történik a nem teljesítő kitettségek esetében (szegmenstől függetlenül) a 9.1 fejezet alapján.

A Stage3-as értékvesztés- és céltartalékképzés során a Bank nettó jelenérték számítást végez oly módon, hogy a fedezetekből, illetve az egyéb forrásból várható megtérüléseket ügyfél szinten határozza meg, amelyből a szerződéseknek megfelelően az egyes ügyleti kintlévőségekhez rendelhető megtérülés összegeket ügyletenként arányosan veszi figyelembe, így határozva meg a minősítendő állományon keletkező tartalékképzési kötelezettség alá tartozó veszteségeit. A veszteség – mint a tartalék szükségességének és alapjának – meghatározásakor kizárólag azokból az információkból lehet kiindulni, amelyek a tartalékképzés (mint értékelés) időpontjában már ismertek, megbízhatóan és szerződéses dokumentációval alátámaszthatóan becsülhetők.

A szükséges tartalék meghatározásakor az ügyféllel szembeni egyes ügyletekből adódó teljes kitettséget kell viszonyítani a kitettségből várhatóan még megtérülő összeghez.

A várhatóan megtérülő összeg számszerűsítéséhez az értékvesztés képzés során több lehetséges kimenetelt, forgatókönyvet szükséges vizsgálni oly módon, hogy az alapvető workout stratégiához igazodó 'alap' scenárió mellé legalább egy alternatív scenárió számszerűsítése szükséges, az egyes scenáriók bekövetkezési

valószínűségét a workout szakértő állapítja meg, szakértői becsléssel. A várható megtérülés jelenértékének meghatározásakor tekintettel kell lenni a várható megtérülés mértékére és valószínűségére, ezért kiszámításakor a Bank csak azokat a tényezőket veszi figyelembe, amelyekből a kitettség megtérülése jogilag és gazdaságilag egyaránt biztosítható.

A Bank a defaultos ügyfelek esetén alkalmaz egy 0 várható megtérülésű scenáriót, amelynek a valószínűségét a default kezdő dátuma óta eltelt idő függvényében évente növeli. A valószínűségeket erre vonatkozóan a számviteli leírások mértékével modellezi a Bank.

Amennyiben a fentiek szerint kiszámított várhatóan megtérülő összeg a minősítendő állomány értékénél alacsonyabb, az tartalék képzését teszi szükségessé, a szükséges tartalék összege a kitettség értékének és a várható megtérülés jelenértéken figyelembe vett összegének különbsége.

Portfólió szintű tartalékképzés

A teljesítő kitettségek esetében portfólió szintű értékvesztés, céltartalék képzés történik (szegmenstől függetlenül). Ez az IFRS9 minősítési kategóriák szerinti ún. Stage 1-es vagy Stage 2-es értékvesztés.

Az értékvesztési modell azt vizsgálja, hogy a pénzügyi eszköz hitelkockázata a kezdeti megjelenéstől a riportkészítés dátumáig jelentősen nőtt-e. Amennyiben nem volt jelentős kockázatonövekedés, úgy a Bank az értékvesztést, céltartalékot a 12 havi várható hitelezési veszteség alapján határozza meg (Stage 1-es módszertan). A teljesítő, de romló hitelkockázati profillal rendelkező instrumentumok esetében pedig a teljes élettartam alatti várható hitelezési veszteség kerül meghatározásra (Stage 2-es módszertan).

A hitelkockázat értékelésekor a Bank minden releváns, indokolható, előretekintő mennyiségi és minőségi információt figyelembe vesz, beleértve a makrogazdasági információkat is.

A non-retail szegmens esetében alkalmazott Stage 2-es indikátorok:

Mennyiségi kritériumok:

- szignifikáns romlás ügyfél minősítésében (csőd/ default valószínűségében)

Minőségi kritériumok:

- 30 napon túli késedelem
- pénzügyi nehézség miatti újratárgyalás
- az ügyfél hitelkockázati státusza miatt megkülönböztetett kezelést igényel
- CDS árak változása (amennyiben rendelkezésre állnak)
- LTV romlás révén azonosítható és egyedileg szakértői alapon megerősített biztosítéki érték romlás vagy hitelezési politika változása miatti jelentős kockázati profil romlás

Ha a fenti feltételek egyike sem áll fenn, akkor az eszköz Stage 1-be sorolandó, és ha korábban Stage 2-ben volt, akkor az emiatt képzett értékvesztés, céltartalék többlet is visszaírásra kerül a visszasorolást követően.

A Bank a teljesítő portfólióra történő céltartalék, értékvesztés számítás során is ügyletekre allokálva, arányosan veszi figyelembe az elfogadható fedezetekből származó megtérüléseket annak érdekében, hogy meghatározhassa az értékvesztés, céltartalék képzés során megjelenítendő várható veszteséget.

A Stage1 szerint számolt értékvesztés, céltartalék képzés során a riportkészítés napját követő 12 hónapon belül esetlegesen bekövetkező nemteljesítés valószínűségét számszerűsítő PD kerül figyelembevételre, súlyozva a nemteljesítés esetén bekövetkező veszteség mértékével (PD, LGD és EAD szorzatának összege). A számítási módszer Stage 2 esetében is ugyanez, azonban ott az ügylet lejáratáig tartó, teljes élethosszra vonatkozó kumulált bedőlési valószínűség kerül alkalmazásra. A cash flow-k jelenértékének meghatározásához az ügylet effektív kamatlábjával szükséges elvégezni a diszkontálást.

Az értékvesztés, céltartalék meghatározása havi rendszerességgel történik, és mindkét módszertan esetében három makrogazdasági scenárió vizsgálata szükséges (alap, optimista, pesszimista). Az egyes scenáriókhoz tartozó súlyokat és a gazdasági változók előrejelzését szakértői becslés alapján határozza meg a Bank negyedéves gyakorisággal.

A Bank a befektetési fokozatú állampapírokra is képez értékvesztést, azonban azokat alacsony hitelkockázatúnak tekinti, tehát a 12 havi várható hitelezési vesztséget jeleníti meg minden esetben. Befektetési fokozatúnak a Bank azon állampapírokat minősíti, amelyekre a külső hitelminősítők AAA és BBB-, illetve Aaa és Baa3 minősítést adtak.

Az előző évekhez hasonlóan a Bank 2025-ben is alkalmazta a "management overlay" értékvesztés lehetőségét, amely a váratlan gazdasági sokkhatások következményeit tükrözni nem tudó statisztikai modellek limitációit hivatott kompenzálni. A management overlay modell a szakértői alapon meghatározott kockázati tényezők körére és azok egyes ágazatokra gyakorolt hatásának intenzitására épül. A korábbi évekkel ellentétben a 2025-ben alkalmazott modellben ún. in-model adjustment megközelítés került alkalmazásra, amely az IFRS9 paramétereket módosítja, így közvetlenül a modell által kalkulált értékvesztésre gyakorol hatást. A modell kalibrációja során a geopolitikai helyzet, az infláció, emelkedett kamatkörnyezet és az ingatlanpiaci értékcsökkenés hatásait számszerűsítjük, az így kalkulált iparági score-ok alapján a megfelelő PD görbék bizonyos pontjai módosításra kerülnek. Az emelkedett PD-k nemcsak a várható veszteség kalkulációban játszanak szerepet, magasabb értékvesztés szintet eredményezve, hanem a mennyiségi staging kritérium kiértékelése során is a módosított csőd valószínűségekkel számol a modell. Ennek eredményeképpen jelentősen emelkedett a vállalati portfólión belül a stage2 arány, de fontos kiemelni, hogy ez nem valós kockázati profil romlást tükröz, csupán az in-model adjustment alkalmazásából fakadó módszertani változás. A környezeti

tényezők változásaiból fakadó kockázatok fedezésére a Bank 2025-ben külön overlay-t képzett post-model adjustment formájában. A kalibráció alapját az iparági ESG pontszámok jelentik, ezeknek megfelelő mértékű rating romlást szimulálva számolja ki a modell a megképzendő addicionális értékvesztést, amely a modell által kalkulált értékvesztésen felül kerül allokálásra.

II. A Retail ügyfélkörben működtetett tartalékolási módszerekről

Egyedi tartalékolás

A veszteségre utaló múltbeli objektív bizonyíték megléte (pl. adós elhunyt, csalást követett el, jogi igényérvényesítési eljárás (csőd, felszámolás) indul az ügyféllel szemben stb.) esetén a Bank egyedileg határozza meg a szükséges értékvesztés, céltartalék mértékét. A retail kitettségek esetében az egyedi tartalékképzés során az Expected Loss Best Estimate (ELBE) modell értékének megfelelő értékvesztést, céltartalékot kell képezni az ügyletekre.

Portfólió szintű tartalékképzés

Az egyedi tartalékképzés alá nem tartozó retail kitettségek esetében a Bank portfólióalapon határozza meg az értékvesztést, céltartalékot. Ezek tipikusan nagy ügyletszámú, homogén hitelezési kockázatú portfóliók, melyekre előrejelzési modellek segítségével állapítjuk meg az értékvesztés, céltartalék értékét. A modell a szükséges értékvesztés, céltartalék mértékének meghatározásakor a következő tényezőket veszi figyelembe: terméktípus, ügyfélminősítés, késedelmes napok száma, fedezettség.

10.2.2. Az RCL esetében

I. A non-retail kitettségi osztályok tartalékképzési módszerei

Egyedi tartalékolás

A non-retail kitettségi osztály kitettségeire egyedi értékvesztés történik a hitelminőség romlást szenvedett kitettségek esetében (szegmenstől függetlenül).

Az egyedi tartalékolás során az RCL ügyfél szinten határozza meg a (mérlegen belüli és mérlegen kívüli) kitettségein keletkező várható veszteségeit a veszteség mértékét befolyásoló tényezők (jellemzően a biztosítéki háttér) egyidejű, egyedi szakértői értékelésével.

Portfólió szintű tartalékképzés

Portfólió szintű értékvesztés, céltartalék képzés történik a hitelminőség romlással nem érintett kitettségek esetében.

A szükséges értékvesztés, céltartalék mértékének meghatározásakor a Bank a következő tényezőket veszi figyelembe:

- nemteljesítési valószínűség (ügyfélminősítés),
- rendelkezésre álló fedezetek,

- fedezetlen kitettségből való megtérülés várható aránya.

II. A Retail ügyfélkörben működtetett tartalékolási módszerekről

Egyedi tartalékolás

A veszteségre utaló múltbeli objektív bizonyíték megléte (pl. adós elhunyt, csalást követett el, jogi igényérvényesítési eljárás (csőd, felszámolás indul az ügyféllel szemben stb.) esetén a retail kitettségekre az egyedi tartalékképzés során az RCL egységesen 100% értékvesztést képez az ügyletekre, kivéve, ha ingatlan vagy visszabirtokolt gép/ gépjármű a fedezet. Ezen (még nem értékesített, de már visszabirtokolt) fedezetek biztosítéki értéke levonható a tartalék alapjából.

Portfólió szintű tartalékképzés

Az egyedi tartalékképzés alá nem tartozó retail kitettségek esetén az RCL a Bankhoz hasonlóan portfólióalapon határozza meg az értékvesztést, előrejelzési modellek segítségével. A modell a szükséges értékvesztés, céltartalék mértékének meghatározásakor a következő tényezőket veszi figyelembe:

- terméktípus,
- késedelmes napok száma,
- fedezettség

10.2.3. Risk cost alakulásának főbb tényezői

I. Non-retail risk cost

2025-ben a non-retail szegmensben a risk cost alakulását az alábbi fő tényezők befolyásolták:

- értékvesztett nettó követelésszinteket meghaladóan realizált megtérülések a sikeres workout stratégiák végrehajtása következtében (értékvesztés feloldása)
- új defaultok miatt képzett új egyedi értékvesztések, a tervezettől alacsonyabb mértékben (addicionális értékvesztés képzése) az IFRS9-es szabályoknak megfelelő modellek és az előretekintő makró várakozások figyelembevételének aktualizálása miatti értékvesztés növekmény (addicionális értékvesztés képzése)
- a meglévő értékvesztett portfólió megtérülési kilátásainak javulása (fedezeti érték emelkedése) miatti feloldások (értékvesztés feloldása)
- az értékvesztés kalkulációhoz kapcsolódó paraméter frissítések hatása mind a teljesítő, mind a nem teljesítő portfólió tekintetében (addicionális értékvesztés képzése)
- a 10.2.1/I-es pontban bemutatott management overlay értékvesztés aktualizálásából eredő risk cost hatás (addicionális értékvesztés képzése)

II. Retail risk cost

A 2025-es Retail risk cost eredményt a következő hatások befolyásolták:

- az NPL-tisztításon (végrehajtás, ügyféllel közös ingatlanértékesítés, követelés-eladás) elért pozitív P&L hatások
- Új, belső fejlesztésű, az értékvesztéskalkulációban a PiT kalibrációt biztosító, a hazai viszonyokat jól reprezentáló új makróökonómia modell implementációjából adódó egyszeri értévesztés hatás.

10.3. Kitettségek futamideje

Táblák: EU CR1-A (K_21.02)

10.4. Nemteljesítő kitettségek hitelminősége földrajzi bontásban

Táblák: EU CQ4 (K_83.01.a, b, c, d, e)

10.5. Nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott hitelek és előlegek hitelminősége ágazatok szerinti bontásban

Táblák: EU CQ5 (K_84.01)

10.6. Átstrukturált kitettségek hitelminősítése

Mivel a Bank nem rendelkezik magas bruttó nemteljesítő kitettség aránnyal (mind a retail mind a non-retail NPE aránya a 2/2020. (III.24.) számú MNB ajánlásban meghatározott 5 %-os küszöbérték alatt volt a megelőző négy negyedév során), így a Bank az alábbi fejezetekben található táblázatok közzétételével kíván teljeskörűen megfelelni a 21/2019 (XII.16) számú MNB ajánlásnak.

Táblák: EU CQ1 (K_80.00.a, b, c, d, e)

10.7. Az átstrukturálás minősége

Az EU iránymutatás (Rendelet A Bizottság (EU) 2024/3172 végrehajtási rendelete (2024. november 29.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az említett rendelet nyolcadik részének II. és III. címében említett információk intézmények általi nyilvánosságra hozatala tekintetében történő alkalmazására vonatkozó végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról és az (EU) 2021/637 bizottsági végrehajtási rendelet hatályon kívül helyezéséről) 9. cikk (5) bekezdése leírja, hogy " Az

intézmények a továbbiakban nem kötelesek a (2) bekezdés szerinti nyilvánosságra hozatalra, ha a nyilvánosságra hozatali vonatkozási időpontot megelőző négy negyedévben három egymást követő negyedév során nem érték el az 5 %-os küszöbértéket."

A Bank esetében ezen küszöbérték 2025.12.31-én: 1,19% volt. Összességében az előző négy negyedév során az egymást követő negyedévben nem haladta meg az 5%-os küszöbértéket, következésképpen az átstrukturálás minősége vonatkozásában a Banknak nyilvánosságra hozatali kötelezettsége nem keletkezik.

10.8. Nemteljesítő kitettségek hitelminősége késedelmi napok szerint

Táblák: EU CQ3 (K_82.00.a, b, c)

A fenti táblázatból kiolvasható, hogy a bruttó nem teljesítő hitelek és előlegek aránya a teljesítő és nem teljesítő állományok összegéhez viszonyítva 1,19 % (2024-ban: 2,41%).

Raiffeisen Bank csoportszinten a bruttó nem teljesítő hitelek és előlegek aránya a teljesítő és nem teljesítő állományok összegéhez viszonyítva 1,30 % (2024-ben: 2,52%).

10.9. Teljesítő és nemteljesítő kitettségek és kapcsolódó értékvesztés, céltartalékok

Táblák: EU CR1 (K_21.01.a, b, c, d, e, f)

10.10. Birtokba vétellel és végrehajtási eljárással szerzett biztosítékok

Táblák: EU CQ7 (K_86.00)

10.11. Nemteljesítő hitelek és előlegek állományának változásai

Táblák: EU CR2 (K_22.01), EU CR2a (K_22.02.a,b)

A lakossági nemteljesítő állomány 2025-ben közel változatlan maradt, mivel a beáramlás és a kiáramlás volumene közel azonos volt. A nemteljesítő portfólióból történő kiáramlás legjelentősebb tétele a részleges vagy teljes hitelvisszafizetés volt. Ezzel közel megegyező nagyságrendű volt a követelések értékesítése miatti kiáramlás, valamint jelentős volt a nemteljesítő állományból a teljesítő portfólióba történő átáramlás mértéke is.

10.12. Biztosítékok értékelése - hitelek és előlegek

Az EU iránymutatás (Rendelet A Bizottság (EU) 2024/3172 végrehajtási rendelete (2024. november 29.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az említett rendelet nyolcadik részének II. és III. címében említett információk intézmények általi nyilvánosságra hozatala tekintetében történő alkalmazására vonatkozó végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról és az (EU) 2021/637 bizottsági végrehajtási rendelet hatályon kívül helyezéséről) 9. cikk (5) bekezdése leírja, hogy " Az intézmények a továbbiakban nem kötelesek a (2) bekezdés szerinti nyilvánosságra hozatalra, ha a nyilvánosságra hozatali vonatkozási időpontot megelőző négy negyedévben három egymást követő negyedév során nem érték el az 5 %-os küszöbértéket."

A Bank esetében ezen küszöbérték 2025.12.31-én: 1,19% volt. Összességében az előző négy negyedév során az egymást követő negyedévben nem haladta meg az 5%-os küszöbértéket, következésképpen a biztosítékok értékelése vonatkozásában a Banknak nyilvánosságra hozatali kötelezettsége nem keletkezik.

10.13. Birtokbavétellel és végrehajtással megszerzett biztosítékok – év szerinti részletezés

Az EU iránymutatás (Rendelet A Bizottság (EU) 2024/3172 végrehajtási rendelete (2024. november 29.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az említett rendelet nyolcadik részének II. és III. címében említett információk intézmények általi nyilvánosságra hozatala tekintetében történő alkalmazására vonatkozó végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról és az (EU) 2021/637 bizottsági végrehajtási rendelet hatályon kívül helyezéséről) 9. cikk (5) bekezdése leírja, hogy " Az intézmények a továbbiakban nem kötelesek a (2) bekezdés szerinti nyilvánosságra hozatalra, ha a nyilvánosságra hozatali vonatkozási időpontot megelőző négy negyedévben három egymást követő negyedév során nem érték el az 5 %-os küszöbértéket."

A Bank esetében ezen küszöbérték 2025.12.31-én: 1,19% volt. Összességében az előző négy negyedév során az egymást követő negyedévben nem haladta meg az 5%-os küszöbértéket, következésképpen a birtokbavétellel és végrehajtással megszerzett biztosítékok vonatkozásában a Banknak nyilvánosságra hozatali kötelezettsége nem keletkezik.

11. Megterhelt eszközök (CRR 443. cikk)

11.1. Megterhelt és meg nem terhelt eszközök

Táblák: EU AE1 (K_20.01)

11.2. Kapott biztosítékok és kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapírok

Táblák: EU AE2 (K_20.02)

11.3. Megterhelés forrásai

Táblák: EU AE3 (K_20.03)

11.4. Megterhelt eszközök minőségi információk

Raiffeisen Bank Zrt.:

Az eszközterhelésre vonatkozó táblákban az IFRS mérlegben szerinti nettó kitettségértékek szerepelnek. A medián kitettségértékek a negyedéves Megterhelt eszközök MNB riportok vonatkozó tábláinak mediánértékei. A rendelet XXXVI. MELLÉKLET 6. pontja alapján az „ebből: EHQLA-ként és HQLA-ként elvileg elismerhető” oszlopokat nincsenek töltve, mivel a Bank nem lépi át a határértékeket.

Az eszközterhelés főbb forrásai:

- CSA szerződések keretében adott óvadékok
- A Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutatónak (JMM) való megfelelés miatt felvett refinanszírozási hitelek mögötti lakossági jelzáloghitel fedezetek
- MNB források (pl.: NHP) fedezetére felajánlott államkötvények
- repó és értékpapír kölcsön ügyletek mögötti állampapír fedezetek

Az eszközterhelés forrásai döntő része forintban fennálló instrumentumok. Tipikusan csak a CSA szerződések mögötti elszámolások történnek euróban, amik a teljes eszközterhelés körülbelül 2%-t teszik ki.

Raiffeisen Bankcsoport:

Az eszközterhelésre vonatkozó táblákban az IFRS mérlegben szerinti nettó kitettségértékek szerepelnek. A medián kitettségértékek a negyedéves Megterhelt eszközök MNB riportok vonatkozó tábláinak mediánértékei. A rendelet XXXVI. MELLÉKLET 6. pontja alapján az „ebből: EHQLA-ként és HQLA-ként elvileg elismerhető” oszlopokat nincsenek töltve, mivel a Bank nem lépi át a határértékeket.

Az eszközterhelés főbb forrásai:

- CSA szerződések keretében derivatív ügyletek mögé adott óvadékok
- A Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutatónak (JMM) való megfelelés miatt felvett refinanszírozási hitelek mögötti lakossági jelzáloghitel fedezetek
- MNB források (pl.: NHP) fedezetére felajánlott államkötvények
- repó és értékpapír kölcsön ügyletek mögötti állampapír fedezetek

A megterhelt eszközök a Raiffeisen Bankhoz köthetőek, más csoporttag nem érintett.

Az eszközterhelés forrásai döntő része forintban fennálló instrumentumok. Tipikusan csak a CSA szerződések mögötti elszámolások történnek euróban, amik a teljes eszközterhelés körülbelül 2%-t teszik ki.

12. Külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk)

12.1. *Kockázati súlyok meghatározásakor a bankcsoport által alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezet neve és hitelminősítése*

A Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport a Standard and Poor's (S&P) hitelminősítő intézet által kalkulált külső hitelminősítést alkalmazza a Sztenderd módszer szerinti tőkekövetelményszámítás során. Biztosítékként tartott állampapírokra a kibocsátás minősítésére az S&P mellett a Moody's adatait is felhasználja.

A kitettséggént portfólióban tartott értékpapírok esetében a kibocsátók külső hitelminősítése tőkekalkulációhoz kerül felhasználásra. A kockázatcsökkentési céllal tartott értékpapíroknál a Bankcsoport mind Sztenderd, mind IRB módszerben a pénzügyi biztosítékok átfogó módszerét alkalmazza, ahol a külső hitelminősítések a volatilitási korrekció alapjául szolgálnak.

A Bankcsoport a Sztenderd hitelkockázat és a biztosítékkal befogadott értékpapírok kockázatmérséklő hatásának számítása során, a felhasznált külső hitelminősítéseket megfelelteti az 575/2013. EU-rendelet (CRR) 444.cikk d. pontjában említett "EBH által kiadott standard" szerinti hitelminősítési besorolásának. A Raiffeisen Bankcsoport non-retail tőkekövetelmény számításra használt szoftvere egy hozzá csatolt S&P adatbázist használ a Sztenderd kockázati súlyok beállításához szükséges külső minősítések megállapítására.

12.2. *A kibocsátóra vonatkozó hitelminősítés nem kereskedési könyvi tételekre való alkalmazásának bemutatása*

Kitettséggnek minősülő értékpapírok esetében a kibocsátók külső értékelése tőkekalkulációra kerül felhasználásra. Ha a Bankcsoport az értékpapírokat kockázatcsökkentési céllal tartja, akkor a kibocsátó külső minősítésének a volatilitási korrekciós tényező meghatározásánál van szerepe.

12.3. *Sztenderd módszer*

Táblák: EU CR5 (K_25.00)

13. Piaci kockázatnak való kitettség (CRR 445. cikk)

Lásd 5.3. fejezet

14. Működési kockázat (CRR 446. cikk)

14.1. *Raiffeisen bankcsoport működési kockázat kontrolling és kezelési rendszere*

A Bankcsoportban a Működési és csalás kockázat kontrolling (Operational and Fraud Risk Controlling – IRD OFR) osztály felelőssége a működési kockázatokkal kapcsolatos feladatok összefogása. A működési kockázat kezelésében és szükség szerint a kockázatszint csökkentésében minden szervezeti egység (főosztály, régió, leányvállalat) részt vesz, ennek megfelelően minden területen kinevezésre kerültek működési kockázatkezelők. A működési kockázatkezelők hálózata több mint 100 dolgozóból áll, és lefedi a teljes Bankot, valamint az összevont alapú felügyelet alá tartozó leányvállalatokat is.

14.2. *Működési kockázatok azonosítása*

A kockázatazonosítás célja azoknak a működési kockázatoknak a felderítése, amelyek veszélyeztethetik a Bankcsoport üzleti céljainak elérését, illetve akár a Bankcsoport működésének megszűnését is okozhatják. A megfelelő kockázatazonosítás a minőségi kockázatkezelés alapfeltétele. Több eszköz nyújt segítséget a kockázatazonosításhoz: belső és külső veszteségadatok gyűjtése, éves önértékelés, forgatókönyv elemzés, kulcskockázati indikátorok alakulásának nyomon követése és riportolása.

14.3. *Működési kockázatok kezelése*

A kockázatkezelés során erős hangsúlyt kap a kockázatok kezelése, a működési kockázati szint csökkentésének gyakorlati megvalósítása: a Bankcsoport az önértékelés és az adatgyűjtés alapján számos intézkedést kezdeményezett. A kockázatcsökkentő intézkedésekről a Működési Kockázat és Csaláskezelési Bizottság dönt, amelynek tagjai:

- Vezérigazgató (Chief Executive Officer – CEO)
- Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes (Chief Risk Officer – CRO)
- Bankműveletekért felelős vezérigazgató-helyettes (Chief Operating Officer – COO)
- Vállalati vezérigazgató-helyettes (CORP)
- Lakossági vezérigazgató-helyettes (Retail)
- Pénzügyi vezérigazgató-helyettes (CFO)
- Biztonsági főosztályvezető

- Belső ellenőrzési főosztályvezető
- Compliance főosztályvezető
- Integrált kockázatkezelési és Data Science főosztályvezető
- Csalás kockázat kontrolling csoportvezető
- Működési és csalás kockázat kontrolling osztályvezető
- valamint a felmerülő kérdésekben érintett főosztályvezetők

A szervezeti elmélyültség erősítése és a vezetői tájékoztatás érdekében az IRD OFR csoport rendszeresen riportokat készít a kockázatprofil alakulásáról a tulajdonosok, a felső- és a középvezetők, továbbá a működési kockázatkezelők részére. A jogszabályi előírások szerinti külső jelentésszolgálatot is a Működési és Csalás Kockázat kontrolling csoport látja el.

14.4. *Alkalmazott működési kockázatomérési módszer*

A Bankcsoport a működési kockázat tőkekövetelményének számítására az új sztenderd módszert (SMA) alkalmazza. A tőkekövetelmény mértékére vonatkozóan az 5.4. fejezet tartalmaz további információt.

15. Kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek (CRR 447. cikk)

A Bank belső szabályzatában határozza meg a nem kereskedési célra vásárolt részvények, pozíciók lehetséges típusait és azok értékelési szabályait:

Kapcsolt vállalkozásban szerzett tulajdoni részesedések:

A Bank részesedései között azokat a tőkeinstrumentumokat mutatja ki, amelyek megszerzésére a Bank hosszú távú stratégiai céljaival, terveivel, illetve üzletpolitikájával összhangban kerül sor. Az így megszerzett tulajdoni részesedések és üzletrészek között lehetnek leányvállalatok, társult vállalkozások és egyéb befektetések.

A leányvállalat olyan gazdálkodó egység, amely fölött a Bank kontrollal rendelkezik, azaz mint anyavállalat jogosult a befektetést élvező cég által megtermelt változó természetű pozitív hozamokra, viseli a negatív hozam következményeit és döntéseivel képes a működését irányítani, így a hozamokat befolyásolni.

Társult vállalkozás az az entitás, amely fölött a Bank jelentős befolyással bír anélkül, hogy kontrollal rendelkezne.

A Bank azon részesedéseit, amelyek felett kontrollal rendelkezik, a „Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések” soron jeleníti meg. A Bank ezen részesedéseit - az IAS 27 adta lehetőséggel élve - bekerülési értéken mutatja ki a bekerülési értéket szükség esetén halmozott értékvesztéssel csökkentve. Amennyiben értékvesztés, illetve a részesedés birtoklása során egyéb eredményjellegű tétel (pl. tőkeleszállítás) elszámolása válik szükségessé, az az egyéb átfogó jövedelemmel szemben történik.

A Bank negyedévente összeveti a mindenkorai tulajdoni hányadra jutó saját tőke nagyságát a tulajdoni részesedés könyv szerinti értékével, és ha szükséges, értékvesztést számol el. Ugyanakkor a Bank figyelembe veszi az értékvesztés elszámolásakor azokat az egyéb információkat is, amelyek rendelkezésére állnak, így az adott társaság folyamatos működési eredményét, osztalékfizetési képességét is. Amennyiben ez utóbbi alapján nem indokolt az értékvesztés elszámolása, akkor ezt nem teszi meg.

Amennyiben a részesedése egy tőzsdén jegyzett cégben van, akkor a részesedés valós értéke az aktív piacon jegyzett ár lesz.

2025.12.31-re vonatkozóan Bankunk az alábbi befektetésekkkel rendelkezett:

Raiffeisen Bank Zrt:
(Millió Forint)

Részesedés	Bruttó könyv szerinti érték 2025.12.31	Értékvesztés 2025.12.31	Nettó könyv szerinti érték 2025.12.31
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	3 935	0	3 935
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1 458	0	1 458
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	779	388	391
RB Szolgáltató Központ Kft.	1	0	1
Összesen :	6 173	388	5 785

Raiffeisen Bankcsoport:
(Millió Forint)

Részesedés	Bruttó könyv szerinti érték 2025.12.31	Értékvesztés 2025.12.31	Nettó könyv szerinti érték 2025.12.31
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft.	3	0	3
Összesen:	3	0	3

Egyéb befektetési célú részesedések:

A Bank működéséhez kapcsolódó fizetésforgalmat lebonyolító és egyéb szakmai szervezetekben lévő tartós részesedések.

2025.12.31-re vonatkozóan az egyéb befektetések:

Raiffeisen Bank Zrt.:
(Millió Forint)

Részesedés	Könyv szerinti érték 2025.12.31
VISA INC.	184
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	15
SWIFT	98
Összesen :	297

Raiffeisen Bankcsoport:

(Millió Forint)

Részesedés	Könyv szerinti érték 2025.12.31
VISA INC.	184
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	15
SWIFT	98
Összesen :	297

A fő mérőszámok nyilvánosságra hozatala és a kockázattal súlyozott kitettségértékek áttekintése:

Táblák: EU KM1 (K_61.00)

16. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk)

16.1. EU IRRBBA táblázat – Nem kereskedési könyvi tevékenységből származó kamatláb kockázatokra vonatkozó minőségi információk

A kockázatkezelés és -mérés céljából azonosított nem kereskedési könyvi kamatláb kockázatok:

A Banki könyvi kamatláb kockázat annak a kockázata, hogy a piaci kamatlábak kedvezőtlen irányba történő változása megváltoztatja a banki könyvi pozíciók piaci értékét. Tágabb értelemben azt is banki könyvi kamatláb kockázatnak tekinthetjük, amikor a Bank a piaci kamatlábak megváltozása miatt jövőbeli potenciális kamatbevételtől esik el.

A banki könyvben található piaci termékek:

- Ügyfeles hitelállományok
- Ügyfeles betét- és számlaállományok
- Származtatott ügyletek:
 - Devizacsere ügyletek
 - Azonos devizájú kamatlábcseres ügyletek
 - Eltérő devizában denominált kamatlábcseres ügyletek
 - Határidős kamatláb-megállapodások
 - Határidős devizaügyletek
- Lejáratig tartott kötvényállomány
- Értékesíthető kötvényállomány

Nem kereskedési könyvi kamatláb kockázatokra vonatkozó átfogó kockázatkezelési és -méréselési stratégia

A banki könyvi kamatláb kockázatot a Bank Treasury területe aktívan kezeli a Csoport Eszköz-forrás gazdálkodási bizottsága által jóváhagyott kamatláb kockázati stratégiával összhangban az átfogó, anyabanki sztenderdeken alapuló limitrendszer kereteiben belül. A limitek kihasználtságának mérését, és annak rendszeres monitoringját és riportingját az Integrált kockázatkezelési és Data Science területe látja el.

A Bank átfogó limitrendszeren keresztül korlátozza a banki könyvi kamatkockázati kitettség nagyságát. A limitrendszer részét képezi a devizanemenkénti és lejáratú sávonkénti bázispont limitek, VaR limitek, valamint a külső jogszabályi küszöbértékek (EVE SOT, NII SOT) betartásának aktív monitoringja.

A banki kamatláb kockázat mérése összetett módszerekkel történik:

A kamatláb kockázatot a bank 99%-os, 20 napos tartási periódusra számított historikus VaR módszerrel méri. A VaR kalkulációja naponta, az előző napi záró értékek alapján történik.

A bank vizsgálja, hogy az EBA által meghatározott kamat-stresszek hatására hogyan változik a banki könyvi kamatkockázati pozíció gazdasági tőkeértéke (EVE szemlélet) valamint a következő 1 éves nettó kamatbevétele (NII szemlélet).

A bank a kamatláb kockázatot a fenti módszereken kívül a klasszikus tőke- és kamat lejáratú - átárazódási elemzés módszerével is megbecsüli, ez a naponta készülő Gap jelentés. Eszerint a mérlegen belüli eszközöket és kötelezettségeket, illetve a mérlegen kívüli származtatott ügyleteket előre meghatározott lejáratú sávokba sorolja aszerint, hogy az adott eszköz, illetve kötelezettség szerződés szerint mikor árazódik át, illetve mikor kerül kifizetésre. A lejárat nélküli tételeket alapelvek szerint egy hónapos lejáratú kategóriába soroljuk. Kivételt képeznek ez alól a piaci kamathoz árazott tételek, illetve a jelentős volumennel rendelkező, de nem piaci kamathoz árazott számlaállományok, melyek devizánként és ügyfél szegmensenként modellezésre kerülnek.

Nem kereskedési könyvi kamatkockázati mértékek kiszámításának gyakorisága, illetve az egyedi mértékek leírása

A Bank az alábbi kamatkockázati stressz-teszteket végzi havi rendszerességgel:

- EVE szemlélet - A banki könyvi tételekre a hozamgörbék extrém elmozdulását feltételezve számszerűsíti a különböző forgatókönyvekben bekövetkező gazdasági tőkeérték változást.
- NII szemlélet - A banki könyvi tételekre nettó kamatbevétel szimulációt futtat, mellyel meghatározza a nettó kamatbevétel lehetséges változását az elkövetkezendő 12 hónapra vonatkozóan, a hozamgörbék extrém elmozdulását feltételezve.
- Hirtelen, extrém hozam elmozdulás esetén a bank számszerűsíti valós értéken értékelt ügyletei piaci értékének várható változását egy éves időtávon.

A stressz tesztek alapfeltételei:

- Az NII és EVE szimulációk esetén minden, kamatkockázattal rendelkező mérlegen belüli (On-Balance) és mérlegen kívüli (Off-Balance) tétel figyelembevételre kerül.
- A bank az NII és EVE szimulációk kalkulációihoz az EBA ajánlásokban szereplő stressz forgatókönyveket használja minden deviza esetén. A piaci érték változások esetén a hozamgörbe eltolódás azonnali hatását veszi figyelembe.
- A hozamgörbék eltolódási hatása pozitív (felfelé tolódás) és negatív (lefelé tolódás) irányban is számszerűsítésre kerül.
- Az NII időtávja a következő 12 hónap, az elemzés ezen az időtávon vizsgálja a hozamgörbék változásának nettó kamatbevételre gyakorolt hatását figyelembe véve az időközben esedékes átárazódásokat.
- Az NII szemléletű számításokban a kereskedelmi felárakat is figyelembe veszi, az EVE szemléletű számításokban a kereskedelmi felárak nélküli pénzáramlást használja a Bank.
- A Bank a számítások során figyelembe veszi az automatikus (kamatpadló) opciókat is. A lakossági betéteken és a lakossági és nem pénzügyi vállalati hitelek alkalmazott kamatpadló mértéke megegyezik a törvényi előírással (0.01%). Továbbá az egyes vállalati hitelek esetében a Bank a szerződés szerinti referencia-kamatra alkalmazza a 0% küszöbértéket, így a tényleges kamatpadló szintje ezekben az esetekben a hitel referencia-kamat fölötti kamatfelárával egyenlő.
- A bank a következő modellezésekkel él a stressz tesztek futtatásakor:
 - Előtörlesztési modell
 - Folyószámla modell
 - Kamat rugalmassági modell

A kamatkockázati riportok előállításának gyakorisága:

- EVE: havi szintű
- NII: havi szintű
- VaR kalkuláció: napi szintű
- Gap és bpv elemzés: napi szintű

A banki könyvi kamatkockázati riportok havi rendszerességgel bemutatásra kerülnek az Eszköz-forrás gazdálkodási bizottság havi ülésein, valamint a szűkebb körű Piaci kockázati bizottság ülésein is.

A gazdasági érték és a nettó kamatbevétel változásainak becsléséhez használt kamatláb-sokkforgatókönyvek és -stresszforgatókönyvek leírása

A bank a vonatkozó EBA irányelvben elvárt kamatláb forgatókönyveket használja a stressz tesztek kalkulációja során, kiegészítve ezeket a 200 bp-os párhuzamos eltolással:

- 200 bázispontos azonnali felfelé/lefelé sokk minden devizára.

- Párhuzamos azonnali felfelé/lefelé sokk minden devizára az EBA irányelv szerinti mértékben.
- Meredekebbé váló hozamgörbéket eredményező azonnali sokk az EBA irányelv szerinti mértékben.
- Laposabbá váló hozamgörbéket eredményező azonnali sokk az EBA irányelv szerinti mértékben.
- Rövid hozamok felfelé/lefelé sokkja az EBA irányelv szerinti mértékben.

Az EU IRRBB1 táblához használttól eltérő fő modellezési és parametrikus feltételezések leírása

A Bank belső kockázatmérési folyamataiban a saját tőkéjének stabil részét kamatkockázati szempontból modellezi.

A nem kereskedési könyvi kamatláb kockázatokra alkalmazott fedezeti ügyletek, valamint a kapcsolódó számviteli kezelés összefoglaló leírása

A primer banki könyvi termékekből eredő kamatláb kockázati kitettséget mind mérlegen belüli mind mérlegen kívüli tételekkel aktívan fedezi a bank. A kamatbevétel számviteli szempontú stabilizálása céljából a Bank fedezeti számvitelt alkalmaz, mely a fedezett ügyletek körére vonatkozóan lehet:

- mikró fedezet, ahol egy egyedi fedezett ügylet kerül a fedezeti ügylettel számviteli fedezeti kapcsolatba, vagy
- makró fedezet, ahol egy jól behatárolt portfólió kamatkockázata kerül lefedezésre.

A fedezet jellege szempontjából megkülönböztethető:

- Fair value fedezés: A fedezésbe bevont piaci ügyletek ártértékelési eredményéből fakadó kockázat fedezése.
- Cash flow fedezés: A jellemzően rövid átárazódási periódussal rendelkező ügyletek változó pénzáramlásaiból fakadó kockázat fedezése.

A nem kereskedési tevékenységekből származó kamatláb kockázat méréséhez használt fő modellezési és parametrikus feltételezések leírása

A bank a nem kereskedési tevékenységből származó kamatláb kockázat méréséhez a következő modellezési feltételezésekkel él:

- Lejáratnál nem rendelkező folyószámla termékek modellezése: A bank replikáló portfólió módszertan alapján modellezi a HUF, EUR és USD látraszóló folyószámla betéteket.

A modellezett maximális futamidő 10 év, az átlagos futamidő pedig szegmens és deviza függvénye szerint 0.1 és 3.9 év között található.

- Hitel előtörlesztési modell: A Bank többváltozós regressziós modellt használ a jelzáloghitelek és személyi kölcsönök előtörlesztési valószínűségének becslésére.

A kamatláb kockázati modelleket minden esetben független fél validálja. A kamatkockázatok szempontjából releváns modellek aktualizálása 6 havonta történik annak érdekében, hogy a változó piaci feltételeknek hosszú távon is megfeleljenek.

16.2. EU IRRBB1 tábla – Nem kereskedési könyvi tevékenységből származó kamatláb kockázat

Táblák: EU IRRBB1 (K_68.00)

17. Az értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségek (CRR 449. cikk)

A Bank egyetlen értékpapírosítási ügyletben vett részt eseti jelleggel, célja originátorként a mögöttes portfólió tőkekövetelményének csökkentése. A tranzakció nem STS típusú.

A saját kezdeményezésű ügyletekben megtartott kockázatok:

Excess Spread-t, Junior és senior tranche-ot a Bank originátorként megtartotta, ezen pozíciókon az eredeti mögöttes portfólió vesztesége tud veszteséget okozni. A mezzanine tranche-on a garántőrök esetleges nemteljesítése a lehetséges kockázat.

A harmadik felek által kezdeményezett ügyletek kapcsán felmerült kockázatok:

A Bank nem vesz részt harmadik felek által kezdeményezett értékpapírosításban.

Az értékpapírosítási tevékenység tekintetében a kockázattal súlyozott kitettségérték kiszámításához használt módszerek:

Szintetikus értékpapírosítás (1db): Az excess spread-re, illetve a megtartott junior tranche-ra a Bank a CRR 253. és 36/1(k)(ii) cikkében leírt „elsődleges alapvető tőkeelemekből” való levonást alkalmazza. A senior tranche-kockázattal súlyozott kitettségértékét a 259. cikkben definiált SEC-IRBA módszerrel számítja, a mezzanine tranche-ét pedig a garantált kitettségekre használatos normál IRB módszerrel a garántőrök kockázati paraméterei alapján.

Nincsenek az értékpapírosításban különleges célú gazdasági egységek, sem pedig olyan egyéb jogi személyek, amelyeknek az intézmény értékpapírosításhoz kapcsolódó – például tanácsadási, eszközkezelési vagy -gazdálkodási – szolgáltatásokat nyújt.

Nincsenek olyan jogi személyek, akikkel kapcsolatban az intézmény nyilvánosságra hozta, hogy a CRR harmadik része II. címének 5. fejezete szerint támogatást nyújtott. Nincsenek olyan jogi személyek, akik az intézményhez kapcsolt azon jogi személyek, amelyek az intézmény által kezdeményezett értékpapírosításba vagy az intézmény

által szponzorált értékpapírosítási különleges célú gazdasági egységek által kibocsátott értékpapírosítási pozíciókba fektettek.

Az értékpapírosítási tevékenységre vonatkozó számviteli politika

A Bank - szintetikus értékpapírosításra vonatkozó szerződéses viszonyának értelmében - kedvezményezettje egy olyan speciális, ún. mezzanine garanciavállalásnak, amelynek keretében a garanciavállalási szerződéssel érintett referencia portfólió tekintetében a garancia kibocsátója a mezzanine sávba eső veszteség mértékéig a Bank részére fizetési kötelezettséget vállal, melynek fejében a Bank garanciadíjat fizet.

- A szintetikus tranzakció kezdeményezőjeként az értékpapírosított tételek továbbra is a Bank könyveiben kerülnek kimutatásra.
- A Bank az értékpapírosításba bevont tételeket a nem kereskedési könyvi portfólióba sorolja.
- A referencia portfólióba tartozó, értékpapírosított mérlegen belüli és mérlegen kívüli tételek analitikus szinten megjelölésre kerülnek, tételenként megjelölve az értékpapírosítás százalékat is. A referencia portfólióba való ki – és bekerülések szerződésben meghatározott eseteit program vezérli.
- A Bank negyedéves időszakokra vonatkozóan a referencia portfólión realizált veszteségek alapján veszteség értéket számít, és amennyiben a veszteségnek van a szerződésben definiált allokáció mechanizmus szerint mezzanine sávot terhelő része, úgy a Bank él a garancia lehívási jogával. A szerződés lejáratát megelőző felmondása esetén a mezzanine sávba eső becsült veszteség összege lesz a megtérítési kötelezettség alapja.
- A garancia kibocsátója által teljesített kifizetések az értékvesztés soron kerülnek elszámolásra.
- A Bank a garanciavállalásra díjat fizet, amit a díj -és jutalékráfordítások között számol el.
- A még rendelkezésre, le nem hívott álló garanciaösszeg a nullás számlaosztályba kerül kimutatásra.

A Bank nem vett igénybe külső hitelminősítő intézetet az értékpapírosításához.

A Bank nem alkalmazza a CRR 265. cikkében definiált belső értékelési módszert.

Nem kereskedési könyvi értékpapírosítási kitettségek:

Tábla: EU SEC1 (K_09.01)

A Bank nem rendelkezik kereskedelmi könyvi értékpapírosítási kitettséggel.

Nem kereskedési könyvi értékpapírosítási kitettségek és a kapcsolódó szabályozói tőkekövetelmények – kezdeményezőként vagy szponzorként eljáró intézmény

Tábla: EU SEC3 (K_09.03)

Az értékpapírosított kitettségek - nemteljesítő kitettségek (in default) és egyedi hitelkockázati kiigazítások:

Tábla: EU SEC5 (K_09.05)

18. EU REMA - Javadalmazási politika (CRR 450. cikk)

18.1. A javadalmazási politika meghatározására alkalmazott döntéshozói folyamat

A javadalmazási politika meghatározásában, jóváhagyásában az alábbi testületek vesznek részt:

Raiffeisen Bank Zrt. (RBHU) Menedzsment

Összetétele:

A Bank Vezérigazgatója és Vezérigazgató-helyettesei (1 elnök + 5 tag)

Megbízata:

- Az RBHU javadalmazási politikájára vonatkozó részletes iránymutatások előzetes jóváhagyása és rendszeres felülvizsgálata (az RBHU Igazgatósága, valamint a Felügyelő Bizottság végső jóváhagyását megelőzően) az RBI (Raiffeisen Bank International) Csoport keretrendszernek megfelelően.
- A bónusz keret az RBHU munkavállalói közötti szétosztásának a jóváhagyása az RBI Csoport keretrendszer és a helyi Javadalmazási Politikának megfelelően.
- A Malus / Clawback esetekhez kapcsolódó döntések meghozatala az RBI előírásoknak megfelelően.

RBHU Igazgatósága

Összetétele:

1 elnök + 7 tag (ebből 2 tag az Bank Vezérigazgatója és egyik Vezérigazgató helyettese)

Megbízata:

- Az RBHU javadalmazási politikájára vonatkozó részletes iránymutatások jóváhagyása és rendszeres felülvizsgálata az RBI-csoport keretrendszer alapján, felelősség annak végrehajtásáért, megvalósításáért;
- Javadalmazási programok, Kockázatcsökkentő ösztönző programok, nyugdíj programok, végkielégítési programok, biztosítási programok és más juttatási programok, illetve azok jelentős módosításainak a jóváhagyása és rendszeres felülvizsgálata (a célkitűzések és/vagy azok súlyozásának a módosítása nem tekintendő jelentős módosításnak).

- Jóváhagyja az RBHU által indított megtartó ösztönző programokat.
- Megerősíti a helyi regulatory step-in kritériumok teljesülését

RBHU Javadalmazási Bizottsága

Összetétele:

1 elnök és 2 tag (az RBHU Igazgatóságának tagjai)

Megbízata:

- a) felelős az Audit Committee által a javadalmazással kapcsolatban meghozandó döntések előkészítéséért, így különösen az egyéb azonosított munkavállalóknak a javadalmazásával kapcsolatban;
- b) támogatást és tanácsadást nyújt az Audit Committee számára az intézmény javadalmazási politikájának kialakításával kapcsolatban, többek között annak érdekében, hogy a javadalmazási politika nemi szempontból semleges legyen, és támogassa a különböző nemű munkavállalókkal szembeni egyenlő bánásmódot;
- c) támogatja az Audit Committee-t a javadalmazási politikák, gyakorlatok és eljárások, valamint a javadalmazási politikának való megfelelés felügyeletében;
- d) ellenőrzi, hogy a meglévő javadalmazási politika naprakész-e, és szükség esetén javaslatot tesz annak módosítására;
- e) biztosítja, hogy a tulajdonosok megfelelő információt kapjanak a javadalmazási politikákról és gyakorlatokról, így különösen a teljesítményjavadalmazás és az alapjavadalmazás közötti arány maximális szintjének megemelésére vonatkozó javaslatokról
- f) értékeli azokat a mechanizmusokat és rendszereket, amelyek biztosítják, hogy a javadalmazási rendszer megfelelően figyelembe vegye a kockázati, likviditási és tőkeszintek minden típusát, valamint biztosítják, hogy az átfogó javadalmazási politika összeegyeztethető legyen a megbízható és hatékony kockázatkezeléssel, továbbá elősegítse azt, illetve összhangban legyen az intézmény üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, vállalati és kockázati kultúrájával, értékeivel, valamint hosszú távú érdekeivel;
- g) Értékeli a teljesítménycélok teljesülését, valamint az utólagos kockázati kiigazítások szükségességét, beleértve a malus- és visszakövetelési szabályok alkalmazását
- h) áttekinti a lehetséges forráskönyveket annak vizsgálata céljából, hogy hogyan reagálnak a javadalmazási politikák és gyakorlatok a külső és belső eseményekre, valamint visszaméri a tényleges kockázati értékeken alapuló javadalmazás meghatározására, illetve az előzetes kockázati kiigazítások alkalmazására szolgáló kritériumokat.
- i) Felügyeli a független kontroll funkciók javadalmazását. Javaslatokat tesz az Audit Committee számára a kontrollfunkciókat ellátó munkavállalóknak

nyújtott javadalmazási csomag kialakításáról, illetve a javadalmazás összegéről.

j) Aktívan részt vesz az Identified Staff azonosítási folyamatban.

Az RBHU Felügyelő Bizottsága:

Összetétele:

1 elnök és 2 tag (1 tag az RBHU munkavállalói képviselőjében + 1 külsős tag)

Megbízata:

- A Felügyelő Bizottság fogadja el és vizsgálja felül a javadalmazási politika elveit és a bank Belső Ellenőrzési Főosztályának szakmai támogatásával évente ellenőrzi annak végrehajtását;
- A Felügyelő Bizottság jóváhagyása szükséges a javadalmazási politika jelentős módosításához, illetve bármilyen későbbi, egyes munkavállalókat érintő lényeges mentesség biztosításához;
- A Felügyelő Bizottság biztosítja, hogy az RBHU javadalmazási politikája és gyakorlata összhangban álljon az intézmény átfogó vállalatirányítási keretrendszerével, vállalati kultúrájával, kockázatvállalási hajlandóságával és a kapcsolódó irányítási folyamatokkal.
- A Felügyelő Bizottság figyelembe veszi az összes illetékes vállalatirányítási funkciónak és szervnek, valamint üzleti egységnek az RBHU javadalmazási politikájának kialakításához, megvalósításához és felügyeletéhez való hozzájárulását.
- Amennyiben az időszakos felülvizsgálatok során megállapításra kerül, hogy a javadalmazási politika nem a célkitűzéseknek megfelelően, vagy nem az előírások szerint működik, a Felügyelő Bizottság intézkedési tervet dolgoz ki a megfelelő működés helyreállítására, és biztosítja a terv jóváhagyását és a megfelelő ütemezés szerinti végrehajtását.
- A javadalmazási politika részeként jóváhagyja a fix és változó javadalmazás maximális arányát
- Az Identified Staff azonosítási keretein belül
 - a) A javadalmazási politika részeként jóváhagyja az azonosítási folyamatra vonatkozó politikát
 - b) részt vesz a beazonosítási folyamat kialakításában
 - c) folyamatosan felügyeli az azonosítási folyamatot
 - d) jóváhagyja az elfogadott szabályzat alóli lényeges kivételeket vagy az elfogadott politikában végrehajtott módosításokat, illetve alaposan mérlegeli és figyelemmel kíséri ezek hatásait;
 - e) jóváhagyja vagy felügyeli a munkavállalók bármilyen mentesítését

2025-ben a döntéshozó testületek az alábbi, javadalmazással kapcsolatos kérdésekben hoztak döntést:

Az **RBHU Menedzsment** 2025-ben 4 alkalommal hozott döntéseket a javadalmazáshoz kapcsolódó kérdésekben:

- Béremelési koncepció és bónusz (3 alkalom)
- Szakmai tevékenysége miatt lényeges hatást gyakorló munkavállalók (Identified Staff) kiválasztása (1 alkalom)

Az **RBHU Igazgatósága** 2025-ben 4 alkalommal hozott döntést a javadalmazáshoz kapcsolódó kérdésekben:

- Javadalmazási politika elfogadása (1 alkalom)
- RBHU menedzsment éves bónusz és halasztott bónusz kifizetése
- RBHU munkavállalói bónusz keretek és halasztott bónusz kifizetése
- Szakmai tevékenysége miatt lényeges hatást gyakorló munkavállalók (Identified Staff) kiválasztása (1 alkalom)

Az **RBHU Javadalmazási Bizottsága** 2025-ben 4 alkalommal hozott döntéseket a javadalmazáshoz kapcsolódó kérdésekben:

- Javadalmazási politika elfogadása
- RBHU munkavállalói bónusz keretek és halasztott bónusz kifizetése
- Szakmai tevékenysége miatt lényeges hatást gyakorló munkavállalók (Identified Staff) kiválasztása
- Javadalmazással kapcsolatos Belső Ellenőrzési Audit riport elfogadása

Az **RBHU Felügyelő Bizottsága** 2025-ben 3 alkalommal hozott döntéseket a javadalmazáshoz kapcsolódó kérdésekben:

- Javadalmazási politika elfogadása
- Szakmai tevékenysége miatt lényeges hatást gyakorló munkavállalók (Identified Staff) kiválasztása

Javadalmazással kapcsolatos Belső Ellenőrzési Audit riport elfogadása

18.2. A teljesítmény és teljesítményjavadalmazás közötti összefüggés

A változó bérek fizetésének célja, hogy a munkatársak javadalmazása és a szervezet eredményessége között szorosabb összefüggés legyen. A változó bér fizetésének gyakorlata oly módon került kialakításra, hogy teljesítmény szerint differenciáljon, jobb teljesítményre, egyben ésszerű kockázatvállalásra és hatékony költséggazdálkodásra ösztönözzön.

A változó bér fizetésének gyakorlatát a teljes működést lefedő, minden munkatársra kiterjedő teljesítmény-menedzsment rendszer támogatja. Az éves teljesítménymenedzsment ciklus keretében a szervezet minden szintjén (a Bank egészére, szervezeti egységekre, minden munkavállalóra) éves célok, teljesítményelvárások kerülnek meghatározásra, amit folyamatosan nyomon követnek és adott időszak végén értékelnek a felettes vezetők és döntéshozók. A teljesítmény célok között vannak mennyiségi és minőségi célok is, az üzleti területek célkitűzéseiben az üzleti, a banki szintű és a kockázati célok egyaránt megjelennek.

Minden változó, teljesítménytől függő kifizetés alapja a teljesítmény; a kifizetés során tekintetbe kell venni az egyéni és/vagy a szervezeti egység teljesítményét, az RBI Csoport és az RBHU teljesítményét, valamint a kockázati, likviditási és tőke költségeket kivéve a munkaköri juttatást, ahol egyéni teljesítmény nem kerül figyelembevételre. Az egyéni teljesítmény az elért eredmények és a mennyiségi és minőségi mutatók mentén, a teljesítménymenedzsment folyamat keretében, pénzügyi és nem pénzügyi kritériumok alapján kerül értékelésre.

Szerepkörtől és a szervezeti hierarchiában elfoglalt helytől függetlenül - egyes gyakornoki munkakörök kivételével - valamennyi alkalmazott jogosult rövid távú készpénzes változó javadalmazásra.

A változó javadalmazás formája és mértéke munkakör csoportonként eltér a tevékenységi körtől, a munkakör relatív értékétől (besorolásától) és a hierarchiában elfoglalt helytől függően. A megkülönböztetés alapja a belső viszonylagosság és a helyi piaci gyakorlat.

A változó bér formái:

- éves bónusz: minden munkavállaló (aki nem ösztönzőre jogosult) jogosult lehet rá az éves teljesítményértékelés eredményétől függően,
- évközi ösztönző (incentive): meghatározott munkakörökben a féléves, negyedéves vagy havi, jól mérhető célok teljesülése alapján fizetett bér.
- A korábban alkalmazott munkaköri juttatást a Bank 2024. július 1-től nem alkalmazza, hanem beépíti azt az alapbérbe.

Az egyes munkakörökre és besorolási szintekre a 100%-os teljesítményszintnek megfelelő „target” bónusz kerül meghatározásra. A jogosultság ebben az összefüggésben nem a bónusz összegének a kifizetésére való jogosultságot jelent, hanem lehetőséget az adott változó javadalmazási programban való részvételre.

A garantált változó javadalmazás nem összeegyeztethető a megalapozott kockázatkezelési gyakorlattal, valamint a teljesítményhez kötött bérezés elvével így a garantált változó javadalmazás kivételes jellegű, csak új alkalmazottak felvételekor kerülhet rá sor, akkor van rá lehetőség, ha az RBHU tőkeellátottsága megfelelő és a foglalkoztatás első évére korlátozódik.

Végkielégítés esetén a végkielégítés célja nem lehet a munkavállaló aránytalan jutalmazása, hanem megfelelő kompenzációt kell biztosítani a munkavállaló részére a szerződés munkáltató általi felmondása vagy megszüntetése eseteire. A végkielégítés kifizetése - ide nem értve az Mt. kötelező előírásai alapján kifizetett végkielégítést - a munkavállaló időarányos teljesítményhez kötődik, és nem jutalmazza a teljesítmény elmaradását vagy a kötelezettségszegést. Nem fizethető végkielégítés abban az esetben, ha nyilvánvaló a munkavállaló munkaviszonnyal kapcsolatos magatartása vagy a nem egészségi okkal összefüggő képessége következtében a teljesítmény elmaradása, amely megalapozza a szerződés azonnali

felmondását. Nem állapítható meg végkielégítés, amennyiben a munkaviszony munkavállalói felmondással kerül megszüntetésre kivéve, ha a végkielégítés megállapítását jogszabályi kötelezettség írja elő. Nem fizethető végkielégítés abban az esetben sem, ha nyilvánvaló a munkavállaló munkaviszonnyal kapcsolatos magatartása vagy a nem egészségi okkal összefüggő képessége következtében a teljesítmény elmaradása, amely megalapozza a szerződés azonnali felmondását. Abban az esetben sem fizethető végkielégítés, amennyiben a szerződés felmondásának oka a bank/bankcsoport etikai vagy compliance szabályainak, illetve a bankra releváns jogszabályoknak súlyos megszegése a munkavállaló által.

A kontroll funkciót ellátó alkalmazottak javadalmazása független az általuk felügyelt egységek teljesítményétől; az ő javadalmazásuk a saját szervezeti célkitűzéseik elérése alapján kerül meghatározásra, tekintet nélkül az általuk ellenőrzött üzleti tevékenységek eredményeitől.

18.3. A javadalmazási rendszer legfontosabb jellemzői

A Javadalmazási politika hatálya:

Javadalmazási Politika az RBI-csoport javadalmazási keretrendszer helyi megvalósítását biztosítja az RBHU minden munkavállalói kategóriájában, a Menedzsment tagjait is beleértve. A Javadalmazási Politika az RBHU Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagjaira vonatkozó általános javadalmazási előírásokat is tartalmaz. A Javadalmazási Politika a Raiffeisen Bank Zrt. és az RBHU összevont alapú felügyelete alá tartozó és a bank kockázatvállalására jelentős hatást gyakorló leányvállalatainak munkavállalóira vonatkozik.

A Bank és leányvállalatainak javadalmazási gyakorlata konzisztens szempontrendszeren alapszik, amelynek egyik fontos meghatározó tényezője a munkatársak egyéni teljesítménye, képességei, kompetenciái, a bennük rejlő potenciál. Az egyéni bérek meghatározása a munkatársak egyéni hozzájárulása, hozzáállása, eredményessége, az adott pozícióban kamatoztatható egyéni képességei, tapasztalata mentén differenciáltan történik, azaz nem csak a betöltött pozíció összetettsége, súlya a meghatározó a bérezésben, hanem az is, hogy milyen eredményességgel, milyen minőségben látja el azt a munkavállaló.

Általános javadalmazási irányelvek

- A javadalmazási elvek és politikák összhangban vannak a hatékony és eredményes kockázatvállalási és irányítási gyakorlattal és elősegítik annak alkalmazását, valamint kerülik a hitelintézet kockázattűrő képességét meghaladó, nem megfelelő kockázatvállalásért járó ösztönzők juttatását.
- A javadalmazási elvek érdekellentét elkerülését célzó intézkedéseket is tartalmaznak.
- A javadalmazási rendszer alapjai: a munkaköri besorolási rendszer, a bérpiaci összehasonlítások és teljesítményarányos bérezés.

- Külön szabályok vonatkoznak azokra a munkatársakra, akiknek a szakmai tevékenysége jelentős hatással van a hitelintézet kockázati profiljára („Identified Staff”).
- A javadalmazás versenyképes, megfizethető és ésszerű mértékű, valamint a munkakör relatív értéke, a piaci érték és gyakorlatok szerint kerül meghatározásra.
- A Javadalmazási Politika nemi szempontból semleges, azaz a munkatársakat az egyenlő munkáért vagy az egyenlő értékű munkáért egyenlő díjazásban részesülnek.
- A változó javadalmazás teljes összege nem korlátozza az RBHU azon képességét, hogy megerősítse tőkéjét.
- Minden változó bérfizetési feltételrendszernek tartalmaznia kell a minimális elvárt teljesítménynek és a változó bér kifizethető maximumának a szabályozását.
- Változó javadalmazás nem fizethető ki olyan csatornákon keresztül vagy olyan módszerekkel, amelyek lehetővé teszik a jelen Javadalmazási politika követelményeinek kikerülését.
- A Raiffeisen Bank Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága tagjainak az e szerepükhöz kapcsolódó javadalmazásról a Tulajdonos évente hoz döntést, az éves jelentés elfogadásával egyidejűleg.
- A Raiffeisen Bank Menedzsmentjének azon tagjai, akik egyúttal a Raiffeisen Bank Igazgatóságának is a tagjai, nem jogosultak javadalmazásra igazgatósági tagságuk után.
- A törvényi szabályozásnak megfelelően a Bank javadalmazási gyakorlatában a munkaviszony megszűnéséhez kapcsolódó kifizetések az eltelt időszakban elért teljesítményt tükrözik, az el nem ért eredményhez kifizetés nem kapcsolódik. Ennek megfelelően a Bank nem köt olyan, a munkaviszony megszűnéséhez kapcsolódó megállapodást, ahol a kifizetés a munkavállaló tevékenysége, túlzott kockázatvállalása következtében keletkezett veszteség ellenére történne.

A Javadalmazási politika meghatározásához használt döntéshozatali folyamat

RBHU Humánpolitikai Főosztálya felelős a javadalmazási rendszer kialakítása, dokumentálása, működtetése, időközönkénti felülvizsgálatáért, kezdeményezi a Javadalmazási politika változtatását jogszabályi, Csoport szabályzat, vagy egyéb változás szándék esetén. Egyeztet a RBI Csoport HR területtel, akinek előzetes jóváhagyását követően a helyi szabályzatkezelő rendszerben a következő területek képviselői is véleményezik és jóváhagyják a felülvizsgált Javadalmazási politikát: Jog, Kockázatkezelés, Compliance, Bankbiztonság, Beszerzés, Számvitel.

RBHU Menedzsment (Board of Management) előzetesen jóváhagyja az RBHU javadalmazási politikájának változtatását, majd Javadalmazási Bizottság (REMCO) jóváhagyása után a Felügyelő Bizottság fogadja el és vizsgálja felül a javadalmazási politika elveit és a bank Belső Ellenőrzési Főosztályának szakmai támogatásával

évente ellenőrzi annak végrehajtását. Az RBHU Igazgatósági is tudomásul veszi a javadalmazási politika változtatását.

A Raiffeisen Bank vezető testületének és a Bankcsoport kockázatvállalására jelentős hatást gyakorló vezetők és munkavállalók teljesítmény-javadalmazása, a teljesítmény-mérésére és a kapcsolódó kockázat megállapítására vonatkozó követelmények

Szakmai tevékenysége miatt lényeges hatást gyakorló munkavállalók (Identified Staff) kategóriái:

- „Teljesen Érintett Identified Staff” – ebbe a kategóriába az RBI-csoport / RBHU kockázati profiljára „jelentős hatást” gyakorló alkalmazottak/munkakörök tartoznak.
- A szervezet kockázati profiljára kevésbé jelentős hatást gyakorló Identified Staff („Részben Érintett Identified Staff”)
- Amennyiben változó javadalmazás kerül kifizetésre a bank Teljesen Érintett Identified Staff kategóriába sorolt munkavállalói részére, a bónusz (és minden egyéb változó javadalmazás) kifizetés esetében be kell tartani az alábbi előírásokat:
 - A változó bér 50%-a Részvény Eszközben kerül kifizetésre;
 - A változó bér 40%-át (különösen magas összegű, az alapbér 100%-t meghaladó változó javadalmazás esetén az összeg legalább 60%-t) 4 (Raiffeisen Bank Menedzsmentjének tagjai esetében 5) évre kell halasztani, és időarányosan kell kifizetni;
 - A Részvény Eszközök kifizetésekor 1 éves visszatartási szabályt kell érvényesíteni.
- Amennyiben változó javadalmazás kerül kifizetésre a bank Részben Érintett Identified Staff kategóriába sorolt munkavállalói részére, a bónusz (és minden egyéb változó javadalmazás) kifizetés esetében be kell tartani az alábbi előírásokat:
 - A bónusz jogosultság megszerzésekor a bónusz összeg 60%-a kerül kifizetésre, a bónusz összegének 40%-a halasztásra kerül, és a következő évben (1 éves halasztással) kerül kifizetésre. Különösen magas összegű, az alapbér 100%-t meghaladó változó javadalmazás esetén az összeg 60%-át halasztani kell, 40%-a fizethető ki előzetesen.
 - Csak készpénzes kifizetést tartalmaz (Részvény Eszközök használata nélkül)
- Az RBHU Részben Érintett Identified Staff kategóriába sorolt munkavállalói részére történő változó javadalmazás fizetésekor, a változó javadalmazás Részvény Eszközök formájában történő kifizetésére (és Visszatartására), a 4 éves halasztásra vonatkozó követelményektől el lehet tekinteni amennyiben a változó javadalmazása nem éri el a mentesítési küszöbértéket.
- Egy adott év teljesítménye alapján az Identified Staff körbe tartozó munkavállalók részére meghatározott, allokált vagy kifizetett változó javadalmazás (beleértve a

bónuszt, részvény eszközöket és minden egyéb változó javadalmazási elemet) nem haladhatja meg az éves alapjavadalmazás 100%-t.

- Az RBI Board döntést hozhat a halasztott készpénzes kifizetések indexálására vonatkozóan, ennek keretében a halasztott rész végső összegének kifizetésekor egy korrekciós szorzó alkalmazható. A korrekciós szorzó az átlagos, az RBHU munkavállalói kondíciós listájában szereplő betéti kamatokból kiindulva kerül meghatározásra, de nem haladhatja meg az adott évre vonatkozó KSH által kiadott infláció mértékét.
- Ha az éves teljesítmény alapján kifizetett változó bér mértéke meghaladja a 175.000 Euro-nak megfelelő forintösszeget (a jogosultság megállapításának időpontjában érvényes árfolyamon számolva) vagy az éves alapbér 100%-t, az különösen magas összegű változó javadalmazásnak minősül, ebben az esetben az összeg 60%-a kerül halasztva kifizetésre.
- Amennyiben az Identified Staff körbe tartozó munkavállalók részére (a Menedzsment tagok kivételével) egy adott év teljesítményéhez kapcsolódóan kifizetendő éves változó javadalmazás összege (beleértve éves bónuszt és a változó bér minden egyéb formáját) nem haladja meg a tizenhétmillió-ötszázezer forintot és a teljesítményjavadalmazás a munkavállaló teljes éves javadalmazásának legfeljebb az egyharmada, úgy az Arányosság Elve alapján az adott személyeknek történő változó bér kifizetéseknél az alábbi Javadalmazási Elveket nem szükséges alkalmazni:
 - Részvény Eszközök formájában juttatott változó bér,
 - Visszatartás,
 - Halasztás,
 - Utólagos kockázati kiigazítás.
- Az előző szerződésből, a munkahely váltás eredményeképp csak oly módon vállalható át javadalmazás, ha az összhangban áll a hitelintézet hosszú távú érdekeivel, beleértve a visszatartási, halasztási feltételeket, a teljesítmény kritériumokat és a malus vagy visszaszerzési („clawback”) megállapodásokat.
- Amennyiben a munkaviszony megszűnésekor a munkaviszony nem éri el a 3 évet, a változó javadalmazás halasztott vagy visszatartott részeit ki kell fizetni a munkaviszony megszűnése napján, mindazonáltal ezekre a kifizetett részekre továbbra is érvényben maradnak a jelen dokumentumban rögzített Malus és Clawback szabályok.
- Amennyiben az Identified Staff kategóriába sorolt munkavállaló munkaviszonya meghaladja a 3 évet, és a munkaviszony a Halasztási vagy Visszatartási Időszak lejártá előtt bármilyen okból kifolyólag (beleértve a nyugdíjazást és a halálesetet is) megszűnik, ez nem eredményezi az (arányos) Éves részletek vagy Részvény eszközök esedékessé válását. A változó bérre való jogosultság ez esetben is csak lépésről lépésre, az adott részösszeg kifizetésével jön létre.
- A javadalmazásra vonatkozó megállapodásban foglalt felelősségteljes kockázatvállalás hatásának a gyengítésére szigorúan tilos a munkatársnak egyéni

fedezeti stratégiákat, illetve a javadalmazásra és felelősségre vonatkozó biztosítást alkalmazni.

A kockázat utólagos beépítése a változó bérek esetén (Malus/Clawback események)

A malus esemény a még esedékes (halasztott) bónusz kifizetések csökkentését vagy teljes elvesztését is eredményezheti. Különösen az alábbi események minősülnek malus eseménynek:

- Clawback (visszakövetelés) esemény bekövetkezése.
- A szabályozó hatóság elrendeli a változó bérek korlátozását vagy leállítást.
- Bizonyíték merül fel az alkalmazott nem megfelelő magatartására vagy súlyos hibájára (pl. magatartási kódex és más – különösen kockázattal kapcsolatos – belső szabályok megsértése).
- A későbbiekben jelentősen gyengül az RBI csoport, a Raiffeisen Bank Zrt. és/vagy a munkavállaló üzleti egységének a pénzügyi teljesítménye.
- Jelentős kockázatkezelési hiba történik az RBI csoport, a Raiffeisen Bank Zrt. és/vagy a munkatárs üzleti egységének a részéről, és a teljesítményértékelés kockázati szempontú korrekciójára van szükség, mivel az utólagos kockázatértékelés azt mutatja, hogy az eredeti kockázatértékelés túl kedvező volt.
- Az RBI csoport gazdasági vagy szavatoló tőkéjének a jelentős változása (pl. az RBI Csoport és/vagy a Raiffeisen Bank Zrt. nem teljesíti, vagy csak épp a határértéken teljesíti a tőkekövetelményre vonatkozó előírásokat).
- Bármely olyan súlyos felügyeleti szankció, amelynek kiszabásához az azonosított munkavállaló magatartása hozzájárult.
- Jelentős hozzájárulás a csökkent mértékű vagy negatív pénzügyi teljesítményhez, vagy bármely egyéb magatartás, amely szándékosan vagy súlyos gondatlanság révén jelentős veszteséget eredményez.

Clawback (Visszakövetelés)

A clawback esemény azt eredményezi, hogy elvesz minden halasztott kifizetés, valamint a bank jogosulttá válik a bónusz vonatkozásában kifizetett valamennyi összeg visszakövetelésére. Clawback alkalmazására az alábbi esetekben kerülhet sor:

- Az alkalmazott által elkövetett bűncselekmény, félrevezető tájékoztatás vagy csalás esetén kerül sor, amennyiben ez jelentős negatív hatást gyakorol a bank hitelességére és eredményességére.
- A változó javadalmazási elvek alkalmazásának szándékos megsértése vagy a hitelintézetekről szóló törvény előírásainak szándékos megsértése.

Részvény Eszközök

Részvény Eszközként a Bank a Raiffeisen Bank International (RBI) tőzsdén jegyzett részvényének értékéhez kötött fantom részvényt használ. Fantom részvény esetén is 1 éves visszatartási időszak alkalmazandó.

Egy munkavállaló az alábbi számú fantom részvényre jogosult: Tárgyévre meghatározott egyéni bónuszmérték 50%-a / egy fantom részvény értéke a tárgyévre vonatkozóan (tárgyévi átlagos RBI részvényérték)

A fantom részvények kifizetése a halasztás és a visszatartás szabályai szerint 4 évre (Raiffeisen Bank Menedzsmentjének tagjai esetében 5 évre) elosztva történik az alábbiak szerint:

- A fantom részvények 60%-a (különösen magas összegű változó javadalmazás esetén a fantom részvények 40%-a) a tárgyév utáni 2. évben (1 év visszatartást követően) kerül kifizetésre,
- A fantom részvények 40%-a (különösen magas összegű változó javadalmazás esetén a fantom részvények 60%-a) a tárgyév utáni 3., 4. 5. és 6. évben egyenlően elosztva kerül kifizetésre, azonban a kifizethető fantom részvények száma az utólagos, kockázatokkal korrigált teljesítmény értékelés eredményétől függően változhat.

A kifizetés összege = fantom részvények adott évre kifizethető száma * egy fantom részvény kifizetési értéke (a kifizetést megelőző évben az RBI részvények átlagos értéke).

A tényleges kifizetési összegek meghatározása a fantom részvény jogosultság megszerzésekor érvényes és használt EUR / HUF árfolyam alkalmazásával történik.

18.4. A teljes javadalmazás rögzített és változó összetevője közötti arányok

Egy adott év teljesítménye alapján a munkavállalók részére meghatározott, allokált vagy kifizetett változó javadalmazás (beleértve a bónuszt, ösztönzőket, részvény eszközöket és minden egyéb változó javadalmazási elemet, munkaköri juttatás összegét) nem haladhatja meg az éves alapjavadalmazás 100%-t.

A 100%-os teljesítményért járó változó bér legfeljebb kétszerese fizethető ki változó bérként. A 100%-os teljesítményért járó változó bér oly módon van megállapítva, hogy ne ösztönözzön ésszerűtlen kockázatt vállalkozásra, továbbá minden alkalmazott alapfizetése a teljes javadalmazásának kellően nagy hányadát képviselje, lehetővé téve egy teljes mértékben rugalmas változó javadalmazásra vonatkozó politika működését, beleértve azt a lehetőséget is, hogy változó javadalmazás fizetésére nem kerül sor.

18.5. Teljesítménykritériumokra vonatkozó információk

A bónusz végleges összege a minőségi és mennyiségi Csoport/RBHU/csapat/egyéni célkitűzéseken alapul, a célkitűzésnek és a kifizetésnek éves szinten kell történnie.

Bármiféle bónusz szétosztás és kifizetés az alábbi előfeltételek teljesítése esetén lehetséges:

- Az illetékes szabályozó hatóság nem hozott döntést a kifizetés tiltásáról továbbá a helyi jogszabályok alapján az RBHU esetén a változó bér kiosztására, kifizetésére vonatkozó előírások teljesülnek.
- Az RBI Csoport és az RBHU pénzügyi helyzete lehetővé teszi a kifizetést és a Csoport, az RBHU, a szervezeti egység és az egyén teljesítménye alátámasztja azt.
- A törvényileg előírt elsődleges alapvető tőke megfelelési mutatóra (CET 1) vonatkozó, valamint minden további CRR és CRD tőke megfelelésre vonatkozó előírás teljesül, továbbá a kifizetés nem veszélyezteti az RBI Csoport azon képességét, hogy fenntartsa, megszilárdítsa tőkehelyzetét.
- Az RBHU rendelkezik az alkalmazandó jogszabályok alapján szükséges minimális gazdasági és szabályozói tőkével, továbbá a kifizetés nem veszélyezteti az RBHU azon képességét, hogy fenntartsa, megszilárdítsa tőkehelyzetét.
- A mindenkor, az RBI Menedzsmentje, Igazgatósága vagy a REMCO (Javadalmazási Bizottság) által meghatározott kifizetési feltételek teljesülnek.

Az ösztönző programok keretében történő kifizetések közvetlenül kapcsolódnak a csapat/egyéni teljesítményhez vagy eredményhez, és az alábbi feltételeket kell teljesíteniük:

- Nem ösztönöznek (potenciális) kockázatvállalásra, és (kizárólag) pozitív hatásuk van az RBI Csoport kockázatvállalására, nyereségére és tőkehelyzetére.
- Az ösztönzőre jogosult munkavállalók nem tartoznak az „Identified Staff” kategóriába és a célkitűzéseik nem kapcsolódnak kockázatvállaláshoz.
- Ezek a javadalmazási rendszerek piaci szabványokon alapulnak, és a piaci versenyhelyzet kiegyenlítését biztosítják.
- Az ösztönző programok keretében adott kifizetések a megélhetési költségek fedezéséhez nyújtanak segítséget, a tőkealap megerősítésére nem alkalmazható eszközök.

A Bank teljesítményének megítélése egy mutatószámrendszer mentén történik, amelynek elemei:

- eredményességet mérő mutatók (pl. az adózás utáni eredmény)
- kockázatokkal korrigált, a kockázati kitettséget kifejező teljesítménymutatók (pl. a kockázattal súlyozott tőkemegtérülés – ROE)
- hatékony költséggazdálkodást kifejező mutatók, (pl. jövedeleमारányos költségmutató – CIR)
- tőke-megfelelési előírásoknak való megfelelés.

A bónusz összege csökkenthető, illetve nem történik kifizetés, ha a változó javadalmazás megítélésére és/vagy kifizetésére vonatkozó bármely egyéb feltétel vagy követelmény (amelyről az RBI Board, a REMCO vagy az RBHU illetékes testülete dönt, minden jelenlegi és jövőbeli kockázat, várható veszteség, becsült előre nem látható veszteségek, az intézmény működésével kapcsolatos körülmények, tőke- és likviditási követelmények stb. figyelembevételével) nem teljesül. Ha az intézmény stabil tőkehelyzetének biztosítása indokolja a helyreállítási intézkedések bevezetését (Recovery Plan), a bónusz összege az intézkedésben foglaltaknak megfelelően csökkenthető, illetve nem kerül kifizetésre.

Teljesítményértékelés

A teljesítménymenedzsment folyamat keretében a vezetők döntenek az egyéni teljesítmény szintekről, a változó béreket ezekhez a szintekhez illeszkedve kell meghatározni.

- Teljesítményalapú javadalmazás esetén a javadalmazás teljes összege az egyén és az érintett üzleti egység teljesítményétől és az RBHU egésze eredményétől függ; az egyéni teljesítmény értékelése során pénzügyi és nem pénzügyi kritériumokat egyaránt figyelembe kell venni;
- A teljesítmény értékelése többéves perspektívában történik annak biztosítása érdekében, hogy az értékelési folyamat a hosszabb távú teljesítményen alapuljon, és hogy a javadalmazás teljesítményalapú komponenseinek a tényleges kifizetése olyan időtávon történjen, ami figyelembe veszi az RBHU üzleti ciklusait és üzleti kockázatait;
- A kifizethető változó javadalmazás meghatározásához használt teljesítménymérés figyelembe veszi a jelenlegi és jövőbeli kockázatok valamennyi típusát, a tőke költségét és a szükséges likviditást. A változó javadalmazási az RBHU-n belüli elosztása során figyelembe kell venni a jelenlegi és jövőbeli kockázatok valamennyi típusát.
- Mind az alkalmazott teljesítménykritériumokat, mind azok súlyait olyan módon kell meghatározni, hogy tükrözzék az azonosított munkavállalók által hozott döntéseket, illetve tartalmazzanak olyan célkitűzéseket, amelyekre az azonosított munkavállalónak közvetlen ráhatása van.

18.6. Egyéb fix vagy változó javadalmazás, nem pénzbeli juttatások

Az RBHU az alábbi béren kívüli juttatásokat kínálja a munkavállalóinak:

Minden alkalmazott jogosult az alábbiakra:

- cafeteria (választható béren kívüli juttatások) – éves juttatási keretösszegig választhatnak a munkavállalók a különböző juttatási lehetőségek közül
- csoportos élet- és balesetbiztosítás
- Egészségbiztosítás

Speciális feltételek megléte esetén minden alkalmazott jogosult az alábbi juttatásokra:

- utazási támogatás
- iskolakezdési támogatás
- szünidei támogatás
- kedvezményes munkavállalói hitel

A munkavállalóknak csak speciális köre jogosult az alábbi juttatásra:

- Céges autó személyes használatra
- Céges mobiltelefon használat
- Munkatársi ajánlás
- Ügyfélajánlás
- Temetési segély
- Magántelefon céges használata hozzájárulás

18.7. A javadalmazás összesített mennyiségi adatai, a felsővezetőkre és azon alkalmazottakra lebontva, akiknek a tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára

EU REM1 tábla (K_30.01) – Az üzleti évre vonatkozóan megítélt javadalmazás

2025-ben a kockázatvállalásra lényeges hatást gyakorló személyek száma bankcsoport szinten összesen 109 fő volt, közülük 105 fő volt aktív állományban 2025.12.31-én, 4 fő munkaviszonya, megbízása megszűnt az év során. 2 fő egyéb azonosított munkavállaló nem kapott juttatást a Banktól, ezért nem került feltüntetésre.

Megjegyzés: A konszolidáció miatt minden munkavállaló 1 helyen szerepel jelentős kockázatvállalóként, de 6 munkavállaló több intézményben is a kockázatvállalásra lényeges hatást gyakorló munkavállalói körbe tartozik.

Az RBHU azon teljes munkaidős alkalmazottai, akik Igazgatósági tagok vagy Felügyelő Bizottsági tagok az RBHU-nál, az ehhez kapcsolódó tisztségük után nem jogosultak külön javadalmazásra.

Ezen Igazgatósági tagok, akik egyben a Bank felsővezetői, a „Vezető testület, irányító funkció” kategóriában szerepelnek.

EU REM2 tábla (K_30.02)– Különleges kifizetések azon munkavállalók számára, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára (azonosított munkavállalók)

EU REM3 tábla (K_30.03) – Halasztott javadalmazás

Megjegyzés:

„Korábbi teljesítési időszakokra megítélt halasztott javadalmazás teljes összege” oszlopban a 2024 teljesítményért járó halasztott javadalmazás az utolsó, ami itt figyelembevételre került. Ez itt feltüntetett összegek, az eredeti, megítélés kori árfolyamon számított összegek.

„Korábbi teljesítési időszakokra megítélt, kifizetendővé vált, de visszatartási időszak hatálya alá tartozó halasztott javadalmazás teljes összeg” esetében a korábbi (2025 év előtti) teljesítményekért megítélt változó javadalmazás részvényhez kapcsolt eszközben fizetendő részei kerültek, amikre visszatartás vonatkozik és a következő üzleti évben (2026) kerülnek kifizetésre.

EU REM4 tábla – Évenként 1 millió EUR összegű vagy annál nagyobb javadalmazás

2025-ben a Raiffeisen Bank és leányvállalatainak egy alkalmazottja sem részesült 1 millió EUR-t meghaladó éves javadalmazásban.

EU REM5 tábla (K_30.05) – Információ azon munkavállalók javadalmazásáról, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára (azonosított munkavállalók)

19. Tőkeáttételi mutatóra vonatkozó egységes adattábla (CRR 451. cikk)

A Bank a CRR 499. cikk (2) bekezdése alapján a CRR 499. cikk (1) bekezdése szerint az alapvető tőke fogalmát felhasználva jelenti a tőkeáttételi mutatóját.

A túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére a bank a következő eljárásokat alkalmazza (CRR 451 cikk d.) pontja értelmében):

- Tőkeáttételi arány szabályozása: A bank meghatározza és folyamatosan ellenőrzi a tőkeáttétel maximumát, biztosítva, hogy az arány ne haladja meg a belső és szabályozói korlátokat.
- Stressz tesztek és scenárióelemzések: Rendszeres stressz teszteket és scenárióelemzéseket hajt végre, hogy értékelje a tőkeáttétel hatását különböző piaci helyzetekben.
- Kockázatvállalási korlátok beállítása: A tőkeáttétel kockázatainak minimalizálása érdekében a bank konzervatívabb kockázatvállalási korlátokat állít be, különösen a magas volatilitású eszközökre.
- Likviditás menedzsment: A bank biztosítja, hogy megfelelő likviditási puffer álljon rendelkezésre, amely lehetővé teszi a tőkepiacokhoz való, gyors és hatékony hozzáférést szükség esetén.
- Folyamatos monitoring és riportálás: Folyamatosan monitorozza a tőkeáttételi mutatókat és rendszeres jelentéseket készít a vezetés és a felügyeleti hatóságok számára.
- Eszköz és forrásoldali diverzifikáció: A kockázatok csökkentése érdekében a bank diverzifikálja eszközeit és forrásait, hogy elkerülje a túlzott koncentrációs kockázatokat.

19.1. Számviteli eszközök és tőkeáttételi mutató számításához használt kitettségek összefoglaló egyeztetése

Táblák: EU LR1 – LRSum (K_70.00)

19.2. Tőkeáttételi mutatóra vonatkozó egységes adattábla (millió forint)

Táblák: EU LR2 – LRCom (K_71.00)

Tőkeáttételi mutató növekedése (CRR 451. cikk e.) pontja)

A tőkeáttételi mutató egyedi szinten 7.21%, konszolidált szinten 7.32%. Az elmúlt időszakban a mutatókban történt változás a saját tőke alakulásából és a bank osztalékfizetési folyamatából adódott.

19.3. Mérlegen belüli kitettségek bontása (származtatott- és értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül; millió forint)

Táblák: EU LR3 – LRSpl (K_72.00)

20. Hitelkockázat (CRR 452. cikk)

A Bankcsoport a non-retail portfólió tekintetében 2008. december 1-én, a lakossági portfólió tekintetében 2010. július 1-én, a mikro vállalkozások tekintetében 2012. április 30-án tért át a Bázeli IV szerinti Belső minősítésen alapuló módszer használatára. Bizonyos portfóliók esetében a Bankcsoport tartósan a Sztenderd módszert alkalmazza a hitelkockázati tőkekövetelmény meghatározásakor.

A Bankcsoport tartósan Sztenderd módszerben kívánja tartani az alábbi portfóliókat: (átmeneti Sztenderd módszerben nem tart kitettséget):

- Szuverén kitettségek.
 - Az Bank 2023 október végétől a szuverén kitettségek tőkeigényét standard módszer szerint határozza meg
- Vállalatokkal szembeni kitettségek közül:
 - Közszektorbeli intézményekkel szembeni kitettségek, melyeket vállalatokkal szembeni kitettségként kell kezelni
 - Egyházakkal és vallási közösségekkel szembeni kitettségek
 - Regionális kormány és helyi önkormányzatok, illetve önkormányzatoknak felelő közszektorbeli intézmények kitettségei
 - Nemzetközi Intézmények és Fejlesztési Bankok
- Részvény jellegű kitettségek egy része
- Lakossági (retail) kitettségek közül:

- Dolgozói hitelek
- Kiemelt magánügyfelek (Private Banking ügyfelek)
- „Babaváró hitel” nevű állami konstrukció alá tartozó hitelek
- „Munkáshitel” nevű állami konstrukció alá tartozó hitelek
- Egyéb lakossági hitelek
 - „rég” személyi kölcsön jellegű hitelek (új kibocsátás nincs, kifutó termék)
 - fedezett folyószámlahitelkeret (negatív folyószámla-egyenleg)
 - kényszerhitel: engedélyezett limit nélküli folyószámlák negatív egyenlege
 - megvásárolt lakossági követelések
- Mikro vállalkozások
 - Kényszerhitelei
 - Faktoringügyletei
 - Garanciaügyletei
 - Kifutó termékek (új kibocsátás nélkül)
 - Széchenyi Program keretében kiadott Krízis Garancia Program alá tartozó hitelek
- A leányvállalatok könyveiben lévő portfólió:
 - Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. (RCL)
 - Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. (RIF)
 - Raiffeisen Autó Lízing Kft. (RAL)
 - RB Szolgáltató Központ Kft. (RBSC)
 - SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft. (SCT)

A CRR 133. (6) cikkének megfelelően a Bank leányvállalatával szembeni – a szavatoló tőke számításánál figyelembe vehető kötelezettséget nem eredményező – kitettséghez nulla százalékos kockázati súlyt rendel, mivel a Bankcsoporton belül azonos kockázatértékelési, kockázatmérési és ellenőrzési eljárásokat alkalmaz.

Mivel a leányvállalatok mindegyike Sztenderd módszer szerint számítja hitelkockázati tőkekövetelményét, az IRB módszerrel kapcsolatos információk csak a Bank esetében kerülnek közzétételre.

A non-retail portfóliókra vonatkozó hitelkockázati modellek fejlesztése (illetve jóváhagyása) konszolidált adatokon, nemzetközi-bankcsoport szinten, az anyabankban történik. A modellek validációja a modell fejlesztéséért, illetve a minősítésért felelős kockázati területekről független anyabanki csapat végzi a magyar leányvállalt szakértőinek bevonásával.

A retail portfóliókra vonatkozó hitelkockázati modellek fejlesztése helyi szinten, helyi adatokon történik. A modellek fejlesztése a Lakossági Kockázatelemzési főosztályon történik. A validációt az anyabanki Validációs Bizottság végzi, mely munkáját egy lokális, a fejlesztési területtől független validációs csoport támogatja.

A hitelkockázati modellek fejlesztésére, validációjára ill. használatára vonatkozó belső eljárásoknak és törvényi előírásoknak való megfelelést rendszeresen vizsgálja az anyabanki, illetve a magyar leányvállalat belső ellenőrzése is.

20.1. A belső minősítési rendszer struktúrája

A Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport csak az értékpapírosított pozíciók esetében használ külső hitelminősítést.

Egyéb esetekben a már létező külső hitelminősítés nem helyettesíti a belső minősítést, tehát meglepte nem teszi szükségtelenné a belső minősítés elkészítését. A külső minősítések nem bemenő változói egyik belső minősítési modellnek sem, egyedül összehasonlítási célból, illetve addicionális információként vannak felhasználva. A külső és belső minősítések összehasonlítása az alacsony nemteljesítési valószínűségű portfóliók esetén kap fontos szerepet.

Az alábbi táblázat mutatja be, hogy az egyes IRB módszerben kezelt kitétségi osztályok és egyes alportfóliók esetén milyen minősítési rendszer kerül felhasználásra. (A Sztenderd módszerben kezelt kitétségek esetén belső minősítési modell nem kerül felhasználásra.)

Alkalmazott Minősítési (Rating) modell											
IRB módszerek kezelt kitétség osztályok, illetve azok egyes alportfóliói	Nagyvállalat	Vállalat	KKV / SMB	Projektfinanszírozás, ingatlan	Projektfinanszírozás, projekt	Biztosító társaság	Központi kormány	Önkormányzat	Hitelintézet	Befektetési alap	Lakosság
Központi kormány és központi bank							NA, standard				
Központi kormánynak felelős közszektorbeli intézmény							NA, standard				
Önkormányzat								X			
Multilaterális fejlesztési bank									X		
Hitelintézetek és befektetési vállalkozás									X		
Vállalkozás											
Nagyvállalatok	X										
Vállalatok		X									
Kis és középvállalatok (KKV / SMB)			X								
Projektfinanszírozás, ingatlan				X							
Projektfinanszírozás, projekt					X						
Befektetési alapok										X	
Egyéb pénzügyi szolgáltatók									X		
Magánszemély (nem lakosság)	X										
Lakosság											X
Részesedések	X			X	X	X			X		

A belső minősítésen alapuló módszer (IRB) használatával kapcsolatban a szabályozás a korábban bemutatott Sztenderd kitétségi osztályoktól eltérő kitétségi osztály besorolások használatát írja elő.

Az alábbi táblázat bemutatja, hogy az egyes Sztenderd módszer szerinti kitétségi osztályok a Bankban milyen IRB szerinti kitétségi osztályoknak felelnek meg.

	IRB módszer szerinti kitettségi osztály				
Sztenderd módszer szerinti kitettségi osztály megnevezések	Hitelintézetek és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Részesedések	Egyéb, nem hitelköltelezettséget megtestesítő eszközök
Központi kormány és központi bank					
Közszektorbeli intézmények	X				
Multilaterális fejlesztési bankok	X				
Nemzetközi szervezetek					
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	X				
Vállalkozások		X			
Lakosság és mikrovállalkozások			X		
Ingatlannal fedezett követelések	X	X	X		X
Késedelmes tételek	X	X	X	X	
Fedezett kötvények					
Kollektív befektetési értékpapírok					
Egyéb tételek				X	X
ebből Felügyelet által kiemelten kockázatosnak minősített kategóriába tartozó tételek	X	X	X	X	

20.2. A belső minősítések használata

A belső minősítések használata során a becsült kockázati paraméterek nem csak a tőkekövetelmény meghatározásához kerülnek felhasználásra, hanem egyéb belső folyamatokba is beépülnek az alábbiak szerint:

A vállalati hitelezési folyamatok során:

- a fedezettségi elvárás és limit meghatározás esetében,
- az árazásnál,⁴
- a felülbírálati szabályok meghatározásánál,⁵
- az értékvesztés, céltartalékképzés esetében,
- a jóváhagyási szintek meghatározásánál.

A lakossági hitelezési folyamatok során:

- a limitmeghatározás,
- a hiteldöntés során,
- a fedezettségi szint elvárás meghatározásának esetében,

⁴ Az ügyfelek kockázati szintje, valamint az ügyletet jellemző fedezettségi szintek meghatározzák az ügyletnek kapcsolódó kockázati költséget (várható veszteség, tőkeköltség). Közgazdasági értelemben a hitelek felárába ezeket a költségelemeket is be kell építeni a Bankcsoport hozamelvárásainak teljesítése érdekében.

⁵ A hitelezési döntésekhez kapcsolódó felülbírálatokról rendszeres elemzéseket szükséges készíteni, és a Management számára be kell mutatni a lényeges információkat, következtetéseket, valamint akció javaslatokat (pl. felülbírálati szabályok módosítása).

- a limit felülvizsgálatakor,
- keresztértékesítés során,
- ún. Top-up (jól teljesítő ügyfeleknek a hitel újra felajánlása hitelbírálat nélkül) ajánlásakor,
- termékfejlesztéskor,
- az árazás során,
- az ügyfélérték meghatározása esetében.

Stratégiai folyamatok szintjén:

- A Management részére bemutatásra kerülnek a banki portfólió kockázatával kapcsolatos elemzések és riportok. A belső módszer alapján számított gazdasági tőke, illetve tőke megfelelés, valamint a use teszthez kapcsolódó override elemzések az ICAAP Committee-n kerülnek bemutatásra.
- A belső tőkeallokációs döntésekben, valamint a vezetők és a munkatársak javadalmazásában pedig fontos szerepet játszik a gazdasági tőke arányos hozam, nyereség (RORAC), ami szintén a Bázeli kockázati paramétereken alapul.
- A bank profitabilitását és tőkehelyzetét pesszimista makrogazdasági pályák mentén is szükséges szimulálni, ezek eredménye rendszeresen bemutatásra kerül a Management számára.
- A vonatkozó banki vezérigazgatói utasítás értelmében a „use teszt” követelmények teljesülését rendszeresen, legalább évente ellenőrizni szükséges, a megállapításokat, hiányosságokat pedig a Management számára be kell mutatni.

20.3. Hitelezéskockázat-mérséklés kezelésének szabályai

A Bank hitelezési-kockázat mérséklésre a tőkekövetelmény-számítás során a pénzügyi biztosítékok tekintetében a biztosítékok átfogó módszerét használja – a törvényben meghatározott volatilitási korrekciós tényezők alkalmazásával. Hitelderivatív biztosítékot a Bank nem alkalmaz, garanciák beszámítása során az egyszerű helyettesítéses módszert használja.

20.4. Belső minősítésen alapuló módszer alkalmazásához szükséges vállalatirányítási és ellenőrzési követelményeknek való megfelelés

A Bank a belső minősítésen alapuló módszer alkalmazásához szükséges vállalatirányítási és ellenőrzési követelményeknek az IRB szerint kezelt portfólió tekintetében megfelel, a megfelelés igazolása a felügyeleti IRB-validáció része volt.

20.5. A kitettségi osztályokhoz tartozó belső minősítési folyamatok

A Bank a non-retail ügyfelek minősítését tíz, különböző ügyfélszegmensre vonatkozó minősítő modell alkalmazásával végzi. A retail ügyfelek minősítése termék kategóriánként igénylési és viselkedési scorecardokkal történik. Az egyes kitettségi osztályokhoz tartozó minősítő modellek a 20.1 „A belső minősítési rendszer struktúrája” című fejezetben találhatóak.

20.5.1. Általános előírások

Az ügyfél kitettségi osztály szerinti hovatartozása meghatározza, hogy az ügyfél minősítése melyik minősítő modell alapján történik. A kitettségi osztály és a minősítő modell megfeleltetése része a minősítő rendszernek (informatikai alkalmazás), amely a minősítő folyamat valamennyi lépését és szereplőjét dokumentálja.

Valamennyi minősítő rendszer kettős kontrollt biztosít a minősítés felett a „négy szem elv” alkalmazásával.

A részesedések kitettségi osztályba tartozó kitettségek minősítése az ügyfél típusától függően a vállalkozások, illetve intézmények esetében használt minősítő modellel történik.

A non-retail ügyfeleket minősítő rating modelleket az Anyabank a Bankkal együttműködve fejlesztette ki. A retail ügyfeleket minősítő scorecardok a magyarországi Raiffeisen Bankban kerültek kifejlesztésre.

20.5.2. Nagyvállalatok belső minősítési folyamata

A vállalkozásokkal szembeni kitettségi osztályhoz tartozó ügyfelek minősítésére

- a Nagyvállalati Rating Modell,
- a (Normál) Vállalati Rating Modell,
- a Kis- és Középvállalati (SMB) Rating Modell

alkalmazott az ügyfél éves árbevételének, illetve a kitettségének függvényében.

Fejlesztés és cél

Az RBI az alkalmazott minősítő modell használatát 2020 májusban vezette be. A Nagyvállalati és (Normál) Vállalati Rating alkalmazások segítségével – a számszaki és minőségi paraméterek módszeres összekapcsolása révén – átfogó értékelést kapunk az egyes vállalati ügyfelek hitelképességéről.

Statisztikai modellről lévén szó, a modell által kalkulált érték csak indokolt esetben bírálható felül a hitelbíráló által, aki teljes felelősséggel tartozik a ratingért. Konzekvensen és pontosan kell értékelnie az ügyfél pénzügyi adatait, valamint a releváns minőségi tényezőket.

Tehát a minősítő módosításokat alkalmazhat a modellben, amennyiben csak így biztosítható az ügyfél hitelképességének pontos értékelése.

A minősítő modell

A Nagyvállalati és (Normál) Vállalati minősítő modelleknek minősítő modellnek két fő alkotóeleme van:

Kvantitatív elemzés

Az elemzés az ügyfél pénzügyi adatainak értékelésén alapul. A számszaki minősítést kiválasztott pénzügyi mutatókból származtatjuk, a minősítés eredménye függ az ügyfél iparági hovatartozásától, illetve az ügyfél éves beszámolójának elkészítéséhez alkalmazandó számviteli szabványoktól.

Kvalitatív elemzés

A matematikai-statisztikai értékelésen túl a minősítésnek részét képezik az ügyfél nem számszerűsíthető jellemzői, amelyek lehetőséget biztosítanak a jövőorientált tényezők figyelembevételére is.

Az ügyfél végső minősítését a kvantitatív és kvalitatív értékek alapján, az aktuális trendek, előrejelzések, esetleges figyelmeztető jelek figyelembevételével határozzuk meg.

A minősítés outputja

A modell 25+1 minősítési fokozatot (rating) tartalmaz. Az ügyfél kockázati minősítése nemcsak a hiteldöntés szerves része, hanem fontos szerepet játszik a szerződéses feltételek kialakításában is és a tőkeigény meghatározásának alapjául szolgál.

A minősítés folyamata

A minősítés elkészítéséért a Hitelkockázati főosztály a felelős. A minősítést képzett kockázatelemzők készítik, akik széleskörű tudással és tapasztalattal rendelkeznek a szegmenst illetően.

A kockázatelemző munkatárs első körben javasol egy ratinget, melyet ezután egy másik rating jóváhagyási kompetenciával rendelkező kockázatelemző szakmailag felülvizsgál. Szükség esetén konzultál a javaslattevőjével és egy közös álláspont kialakítása után az esetlegesen módosított javaslatot véglegesíti (jóváhagyja). Ezáltal teljesül a "négy szem elv" (kettős kontroll) is. A minősítéseket a rating adatbázis (RDB) tárolja.

20.5.3. Kis- és középvállalatok minősítési folyamata

Fejlesztés és cél

Az RBI az alkalmazott minősítő modell használatát 2019 februárban vezette be. Az alkalmazás segítségével – a számszaki és minőségi paraméterek módszeres

összekapcsolása révén – átfogó értékelést kapunk az egyes KKV ügyfelek hitelképességéről.

Statisztikai modellről lévén szó, a modell által kalkulált érték, csak indokolt esetben bírálható felül a hitelbíráló által, aki teljes felelősséggel tartozik a ratingért. Konzekvensen és pontosan kell értékelnie az ügyfél pénzügyi adatait, valamint a releváns minőségi tényezőket.

Tehát a minősítő módosításokat alkalmazhat a modellben, amennyiben csak így biztosítható az ügyfél hitelképességének pontos értékelése.

A minősítő modell

Az SMB rating modellnek három fő alkotóeleme van:

Kvantitatív rész

Az elemzés az ügyfél pénzügyi adatainak értékelésén alapul. A számszaki ratinget kiválasztott pénzügyi mutatókból származtatjuk. Az SMB rating modell a minősítés során különbséget tesz iparágak, továbbá az ügyfél éves beszámolójának elkészítéséhez alkalmazandó számviteli szabványok szerint. Az RBI csoport összes kettős könyvvitellel rendelkező KKV ügyfele az SMB rating modellel minősítendő.

Kvalitatív rész

Az ügyfelek minőségi értékelése számos szempont alapján történik, melyek 5 nagyobb kategóriába sorolhatók: tulajdonos/ügyvezetés, iparág, üzleti környezet, pénzügyi rugalmasság és számlakapcsolat.

Az egyes pénzügyi mutatók, minőségi tényezők kiválasztása során felhasználtuk számos KKV szakértő tudását, tapasztalatait. Az ügyfél végső minősítését a kvantitatív és kvalitatív értékek alapján, az aktuális trendek, előrejelzések, esetleges figyelmeztető jelek figyelembevételével határozzuk meg.

Viselkedési rész

Az almodul az ügyfél késedelem története, folyószámlahitel használata, forgalom csatornázása, számlakapcsolata és egyéb belső (viselkedési) adata alapján értékeli a céget.

A minősítés outputja

Az SMB modell 25 + 1 minősítési értéket (rating) tartalmaz. Az ügyfél kockázati minősítése nem csak a hiteldöntés szerves része, az árazásban és a szerződéses feltételek meghatározásában is fontos szerepet játszik.

A minősítés folyamata

A ratingért a Bank hitelkockázat-kezelési részlege a felelős. A minősítést képzett bírálók készítik, akik széleskörű tudással és tapasztalattal rendelkeznek a KKV szegmenst illetően.

A bíráló munkatárs első körben javasol egy ratinget, melyet ezután egy másik, limit- és rating jóváhagyási kompetenciával rendelkező jóváhagyó szakmailag felülvizsgál (szükség esetén módosítja is), majd az eredményt véglegesíti. Ezáltal teljesül a "négy szem elv" (kettős kontroll) is. A minősítéseket a rating adatbázis (RDB) tárolja.

20.5.4. *Lakossági és Private ügyfelek minősítési folyamata*

Fejlesztés és cél

Az alkalmazás segítségével átfogó értékelést kapunk az egyes lakossági és private ügyfelek hitelképességéről. A lakossági scorecard-okat a magyarországi Raiffeisen Bank fejlesztette a saját portfólióján statisztikai módszerekkel. Mind az igénylési, mind a viselkedési scorecardok termékenként kerültek kialakításra.

A minősítő modellek

A minősítési modellek jellemzően termék és folyósítás óta eltelt idő mentén statisztikai módszerek segítségével kerültek kialakításra.

A modellek fejlesztés során olyan szocio-demográfia, fizetési múlt (késedelem) ill. tranzakciós adatok kerültek felhasználásra, amelyek segítségével kockázati szempontból homogén csoportokat lehet alkotni. A statisztikai modellek erejét, stabilitását és kalibrációját a Bank negyedévente, az anyavállalat évente validálja. A visszamérés eredményeként sor kerülhet a modellek finomhangolására esetleg újrafelvezetésére.

A minősítés outputja

A minősítő modell 15 minősítési fokozatot (rating) tartalmaz. Az ügylet kockázati minősítése nemcsak a hiteldöntés szerves része, hanem fontos szerepet játszik a szerződéses feltételek kialakításában is és a tőkeigyelelés meghatározásának alapjául szolgál.

A minősítés folyamata

A ratingért a Bank hitelkockázat-kezelési részlege a felelős. Az ügyletek minősítése egyszer megtörténik az igénylés pillanatában (igénylési scorecard-dal), majd automatikusan havonta a fizetési múlt ismeretében újrakalkulálódik (viselkedési scorecard). A minősítések historikusan kerülnek eltárolására a Bank központi rendszerében.

20.5.5. *Központi kormányok, illetve központi bankok minősítési folyamata*

2023. október végétől az RBI Csoport Standard módszertan szerint határozza meg a tőkeigyelel a szuverén eszközosztályban.

20.5.6. *Hitelintézetek, illetve pénzügyi vállalkozások minősítési folyamata*

A minősítő modell hitelintézetek és pénzügyi szolgáltató szervezetek hitelképességének a Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoporton belüli megítélésére használt, és a minősítés a végső hitelezési döntés központi elemét jelenti.

Fejlesztés és cél

Az RBI az alkalmazott minősítő modell használatát 2023 novemberében vezette be. A modell célja egy olyan statisztikai alapokra épített minősítés a bank pénzügyi ügyfelei részére, amely az egyedi kockázatokon túl a gazdasági környezet stabilitását, illetve esetleges külső támogatottságot is figyelembe veszi.

A minősítő modell

A minősítő modell a következő típusú információkra épül

- Kvantitatív, pénzügyi információk,
- kvalitatív információk (pl. tevékenység, gazdasági környezet, illetve pénzügyi szektor stabilitása),
- külső támogatottság (pl. anyavállalat, köz-szféra részéről) és
- egyéb információk (pl. esetleges figyelmeztető jelzések)

A minősítés outputja

A minősítés eredménye egy 25+1 fokozatú skálán történő elhelyezése az ügyfélnek.

A minősítés folyamata

A minősítés elkészítéséért az RBI arra specializálódott szervezeti egysége felelős, amely az üzleti területektől teljesen független területként működik. A minősítés eredménye a minősítő rendszerben valamennyi Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport tagjának számára elérhető és legalább évente egyszer – kedvezőtlen tendenciák esetén ennél gyakrabban – felül kell vizsgálni.

A végső minősítés felülbírálására sem az elemzést készítő, sem egyéb szereplő nem jogosult.

20.5.7. *Biztosítótársaságok minősítési folyamata*

A minősítő modell hitelintézetek és pénzügyi szolgáltató szervezetek hitelképességének a Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoporton belüli megítélésére használt és a minősítés a végső hitelezési döntés központi elemét jelenti.

Fejlesztés és cél

A minősítő modell kifejlesztésére 2008 decemberben került sor a hitelintézetek minősítésére használt modell felépítése során szerzett tapasztalatok alapulvételével. A modell valamennyi Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport tagjának esetében egységesen használt a biztosítók minősítésére.

A minősítő modell

A modell kvalitatív és kvantitatív ismérveket kombinál, ezek és súlyozásuk életbiztosítók, illetve egyéb biztosítási tevékenységet folytatók esetében eltérőek. A pénzügyi mutatók értékelik az ügyfél jövedelmi helyzetét, díjstruktúrájukat, a tőkehelyzetet, a biztosítástechnikai tartalékokat és a likviditást. A kvalitatív részben értékelni kell a vállalkozás gazdálkodási környezetét és egyéb háttérinformációkat pl. tulajdonosi háttér, stratégia, piaci pozíció stb.

A kockázatok értékelését befolyásolja a tevékenység jellege, a mérleg és az eredmény szerkezet és a gazdasági, politikai, szociális környezettől való függőség is.

A minősítés outputja

A minősítés eredménye egy 9+1 fokozatú skálán történő elhelyezése az ügyfélnek.

A minősítés folyamata

A minősítés elkészítéséért az RBI arra specializálódott szervezeti egysége felelős, amely az üzleti területektől teljesen független területként működik. A minősítés eredménye a minősítő rendszerben valamennyi Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport tagjának számára elérhető és legalább évente egyszer – kedvezőtlen tendenciák esetén ennél gyakrabban – felül kell vizsgálni.

A végső minősítés felülbírálására sem az elemzést készítő, sem egyéb szereplő nem jogosult.

20.5.8. Projekttársaságok minősítési folyamata

A kitétségi osztály tartalma megfelel a vonatkozó EU direktíva előírásainak.

Fejlesztés és cél

A minősítő modell kifejlesztésére 2020 decemberben került sor. A minősítő rendszer kifejlesztésére Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoporton belül került sor, a tagvállalatok piaci tapasztalatainak felhasználásával. A modell a slotting (ld. CRR 153. cikk (5) pontja) kritériumok alkalmazásával készült, és a projektek a törvény által definiált öt kockázati kategória valamelyikébe sorolódnak a bedőlési valószínűség, valamint a nemteljesítéskori veszteségráta együttes mérlegelésével.

A minősítő modell

Az EU direktívával összhangban a minősítő modell két komponenst tartalmaz: a projekt gazdasági teljesítményét, valamint a bank biztosítékokkal való ellátottságát a projekt kapcsán. A gazdasági teljesítményt kvantitatív és kvalitatív szempontok alapján értékeli (pl. adósságszolgálati jellemzők, projektirányítás és -szponzor, a projekt struktúrája és finanszírozási konstrukciója stb.)

A minősítés outputja

A fentiek kombinációjaként a projektet a modell a CRR 153. paragrafusa szerinti kategóriákba (slot-ok) sorolja.

A minősítés folyamata

A minősítés elkészítéséért a Bank hitelkockázat-kezelési részlege a felelős. A minősítést képzett kockázatelemzők készítik, akik széleskörű tudással és tapasztalattal rendelkeznek a nagyvállalati szegmenst illetően.

A kockázatelemző munkatárs első körben javasol egy ratinget, melyet ezután egy másik, limit- és rating jóváhagyási kompetenciával rendelkező kockázatelemző szakmailag felülvizsgál (szükség esetén módosítja is), majd az eredményt véglegesíti. Ezáltal teljesül a "négy szem elv" (kettős kontroll) is. A minősítéseket a rating adatbázis (RDB) tárolja.

20.5.9. Befektetési alapok minősítési folyamata

2007 óta tartó fejlesztés eredményeképpen a Bank 2009-ben vezetett be egy scoring alapú értékelési rendszert a befektetési alapok és egyéb kollektív befektetési formák hitelkockázati értékelésére.

Fejlesztés és cél

A CIU Rating Modellt az RBI fejlesztette ki. Az alkalmazás segítségével – a számszaki és minőségi paraméterek módszeres összekapcsolása révén – átfogó értékelést kapunk az egyes befektetési alapok és egyéb kollektív befektetési formák hitelképességéről.

A minősítő modell

Attól függően, hogy az alap nyilvános (tehát ismert a portfólió összetétele, befektetési politikája stb.) vagy zárt forgalmazású, más a minősítési eljárás. A modell mennyiségi és minőségi elemeket tartalmaz, mindkét esetben, de a minősítéshez használt kérdőív különbözik. A mennyiségi mutatók egésze, illetve a minőségi mutatók egy része egy kérdőív kitöltésének segítségével automatikusan számítható. A minőségi mutatók másik részét az elemző határozza meg.

A minősítés outputja

A minősítés eredménye egy 9+1 fokozatú skálán történő elhelyezése az ügyfélnek, amelyet az elemző írásos elemzéssel egészít ki.

A minősítés folyamata

A minősítést a minősítendő ügyféllel üzleti kapcsolatban álló leánybank elemzője vagy az RBI elemzője végzi. A minősítés eredménye a központi minősítő rendszeren keresztül valamennyi Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport tagjának számára elérhetővé válik és legalább évente egyszer (szabályozatlan ügyfelek esetén évente kétszer) – kedvezőtlen tendenciák esetén ennél gyakrabban – felül kell vizsgálni. A végső minősítés felülbírálására sem az elemzést készítő, sem egyéb szereplő nem jogosult.

20.5.10. *Részesedések kezelése*

A részesedések kitettségi osztály esetén a Bank különböző módszereket alkalmaz az egyes portfóliók tőkekövetelményének meghatározásakor.

- A Bankon kívül a többi csoporttag könyvében lévő részesedések tőkekövetelményét a Bank a CRR 133. és 495a. cikkében definiált módon számítja.
- A Bank könyvében lévő részesedések esetén a Bank a CRR 495. cikkének (1) pontját alkalmazza összhangban a 495a. cikkel.

A Bank a non-retail ügyfelek minősítését tíz, különböző ügyfélszegmensre vonatkozó minősítő modell alkalmazásával végzi. A retail ügyfelek minősítése termék-kategóriánként igénylési és viselkedési scorecardokkal történik. Az egyes kitettségi osztályokhoz tartozó minősítő modellek a 20.1 „A belső minősítési rendszer struktúrája” című fejezetben találhatók.

20.6. A nemteljesítési valószínűség becslésére szolgáló meghatározások, módszerek, adatok

A nemteljesítési valószínűségek (PD) minden minősítési kategóriára megállapításra kerülnek, kivéve a projektársaságokra, és annak a valószínűségét mutatják, hogy az adott vállalati ügyfél 12 hónapon belül nemteljesítővé válik.

A PD-k saját becslésen alapulnak a következő nem-lakossági minősítési modellekre: nagyvállalati, vállalati, KKV, hitelintézet és pénzügyi vállalkozás, biztosítók, önkormányzatok, befektetési alapok, részesedések. A slotting módszer alkalmazására a különleges hitelezés során kerül sor.

A 12 hónapos nemteljesítési valószínűségek becslése a Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport által meghatározott nemteljesítési definíciókon alapul, melyek szorosan a Bazel IV előírásainak mintájára lettek meghatározva. Az egyes nemteljesítési indikátorok listája a „Default indikátorok alkalmazása” című fejezetben található.

A Bank a retail ügyfeleinek esetében a CRR-ben megfogalmazott kritériumoknak megfelelően határozza meg a nemteljesítés (default) definícióját, az anyabanki előírásokkal összhangban. A részletes szabályok a Bankban külön vezérigazgatói utasításban kerülnek szabályozásra.

Az IRB hitelkockázati közzétételi táblákat csak a legmagasabb EU konszolidációs szinten szükséges nyilvánosságra hozni (CRR 13. cikk (1) bekezdés második albekezdés előírását a nagyméretű leányvállalatok közzétételére vonatkozóan).

20.7. Saját nemteljesítéskori veszteségráták, hitelegyenértékesítési tényezők

A Bankcsoport a non-retail portfóliójára jelenleg alap IRB módszerrel számítja ki a hitelezési kockázatból eredő tőkekövetelményét, nem alkalmaz saját nemteljesítési veszteségrátát és hitel-egyenértékesítési tényezőt.

A Bankcsoport fejlett IRB módszert a lakossági szegmensben alkalmaz, így ezen portfóliórészre rendelkezik saját nemteljesítési veszteségrátával (LGD) és hitel-egyenértékesítési tényező (CF) becslésekkel.

Az LGD becslése termékenként (fedezett, fedezetlen és mikro vállalat) történik, és kizárólag tényleges, belső megtérüléseken alapul. A kalkuláció során külön a behajtási folyamat lezárulásának módja szerint több csoportot különböztetünk meg (default-ból kikerült, eladott, leírt stb.). A kalkuláció során az azonos időpontban bedőlt ügyletek tényleges veszteségrátájának bedőléskori időpontra visszadiszkontált, illetve direkt és indirekt behajtási költségekkel csökkentett értékét átlagoljuk. A végső LGD paraméter tartalmazza a konzervatív pótlékok, mint például a becslési hiba hatását, valamint a kalibráció is a „downturn” jelleg követelménynek való megfeleléssel történik.

A Bank CF-et becsül a lakossági és mikro vállalat szegmensekre is. A CF becslése a PD becslésével analóg módon történik: 12 hónapos időtávon a megfigyelési ablak elején még nem default státuszú, de 12 hónapon belül nemteljesítővé váló ügyleteken kalkuláljuk a realizált CF-et. A végső paraméter tartalmazza a különböző konzervatív pótlékok, mint például a becslési hiba hatását, valamint a kalibráció is a „downturn” jelleg követelménynek való megfeleléssel történik.

20.8. IRB-módszer – Hitelkockázati kitettségek kitettségi osztályok és PD-sávok szerint

Az intézmény a 2024/3172 Rendelet 12. cikke, valamint az 575/2013/EU rendelet (CRR) 438., 452. és 453. cikkeiben foglalt előírásoknak megfelelően alkalmazza a belső minősítésen alapuló (IRB) módszert a hitelkockázat mérésére és nyilvánosságra hozatalára.

Tekintettel arra, hogy a CRR 453. cikk g) pontja alapján a hitelkockázati kockázatcsökkentő technikákra vonatkozó teljes körű információk – különösen a hitelkockázati kitettségek fedezettsége a garanciák vagy hitel derivatívák által – a CR7-es táblában kerülnek részletes publikálásra, az intézmény a CR6-os táblák közzétételét nem látja indokoltnak.

20.9. Az IRB-módszer és a sztenderd módszer (SA) alkalmazási köre

Az IRB hitelkockázati közzétételi táblákat csak a legmagasabb EU konszolidációs szinten szükséges nyilvánosságra hozni (CRR 13. cikk (1) bekezdés második albekezdés előírását a nagyméretű leányvállalatok közzétételére vonatkozóan).

20.10. Default indikátorok alkalmazása

A Bankcsoport által használt nemteljesítési (default-)indikátorok lakossági, mikro és vállalati ügyfelek esetén a következők:

Ssz.	Megnevezés	Jelentése
1	Csőd, felszámolás	Ha az ügyféllel szemben csőd, felszámolás vagy adósságrendezési eljárás kezdődik.
2	Közvetlen leírás	Ha az ügyféllel szembeni lényeges összegű hitelezési veszteség leírása nem előzetesen megképzett céltartalék/értékvesztés terhére történik.
3	Ügylet felmondása, azonnal lejárttá tétel	Ha az ügyféllel szembeni kitettség eredeti szerződéses lejárat előtt a Bank részéről felmondásra kerül.
4	Kényszerű átütemezés/elengedés	Ha a banki tőkekövetelés lényeges összegű részének kényszerű átütemezésére vagy elengedésére kerül sor.
5	Követelés eladás	Ha a követelést annak minőségromlása, problémássá válása miatt lényeges összegű veszteséggel értékesíti a Bank.
6	90 napon túli, lényeges összegű fizetési késedelem	Ha az ügyfél lejárt és meg nem fizetett tartozása 90 egymás utáni naptári napon át megszakítás nélkül nap mint nap lényeges összegű, azaz nagyobb a meghatározott materialitási küszöbnél.
7	Várható veszteség / céltartalék	Ha a Bank az ügyfél kitettsége mögé egyedi céltartalékot/értékvesztést képez, mert nem látja biztosítottak a teljes megtérülést, és a várható veszteség összege a meghatározott küszöbértéket meghaladja.
8	Cross Default	Egy másik Raiffeisen csoporttagnál bekövetkező default indikációt jelentő esemény, ha az ügyfél Bankkal szembeni kitettsége lényeges összegű.

9	Hitelcsalás	Az ügyfél esetén a hitelezési folyamat közben csalást észlel a Bank.
10	Ügyfél elhalálozás	Lakossági ügyfelek esetén.
11	Fizetőképességi problémák	A bank a behajtási folyamat során észleli az ügyfél jövőbeni fizetőképességével kapcsolatos problémákat.

20.11. Az RWA-k változásai az IRB-módszer hatálya alá tartozó hitelkockázati kitettségek esetében

Táblák: EU CR8 (K_28.00)

21. Hitelkockázat-mérséklés (CRR 453. cikk)

Koncentrációk kezelése

A Bank által a portfólió túlnyomó részére alkalmazott felügyeleti IRB módszer a koncentrációk okozta többlet kockázatot egy fix, modell-kockázati pótlék segítségével fedezi. A Bank a belső kockázati keretrendszerén belül évente ellenőrzi és fedezi a nem tökéletes granularitásból származó kockázat mértékét.

A Bank rendszeresen monitorozza a hitelportfólió koncentrációját és beszámol róla a Menedzsmentnek. A koncentrációs kockázat kezelésére a Bank limiteket alkalmaz az egyes kitettségekre és az iparágakra egyaránt. A limithasználatról rendszeresen beszámol a Menedzsmentnek.

A biztosítékok koncentrációjából adódó kockázatokat a Bank évente megvizsgálja és értékeli a kockázati önértékelés keretében, melynek eredményei és az eredmények függvényében megfogalmazott lépések a Bank Menedzsmentje által elfogadásra kerülnek.

21.1. A mérlegen kívüli és belüli nettósításra alkalmazott szabályok és eljárások, és annak leírása, hogy ezeket az adott szervezet milyen mértékig veszi igénybe

A Bank bizonyos refinanszírozási és re-refinanszírozási szerződéseit egymásnak megfeleltetve teljesítik a CRR szerinti "mérlegen belüli nettósítási megállapodás" fedezettípus követelményeit, így ezeket ilyen fedezettel fedezve tartja nyilván. A fedezett összeg 2025. december 31-én 0 Mrd forint volt.

A Bank a 196. cikk szerinti "egyéb tőkepiac-vezérelt ügyletre kiterjedő nettósítási keretmegállapodást" néhány nagyobb ügyféllel kötött derivatív ügyleteire alkalmazza. A számszerű értékek a 6. Partnerkockázat fejezetben találhatók.

21.2. A biztosítékok értékelésére és kezelésére vonatkozó szabályok és eljárások

A biztosítékok értékelése során Bankunk biztosítéki értékkel csak olyan biztosítékot vesz figyelembe, amely

- jogilag érvényesíthető,
- fenntartható valós értékkel rendelkezik,
- ésszerű időn belül érvényesíthető és valós banki szándék van az érvényesítésre (pl. nincs reputációs kockázata az érvényesítésnek), és
- a biztosíték értéke nem, vagy csak alacsony szinten korrelál az ügyfél minősítésével.

Az ügyletek fedezésére felhasznált allokált súlyozott biztosíték érték megállapítása a biztosíték piaci értékéből kiindulva történik, csökkentve azt a biztosíték jellegéből adódó kockázatok alapján meghatározott - típusonként eltérő - diszkontokkal, valamint megelőző terhelésekkel, továbbá maximalizálva azt a kapcsolódó zálogjog, valamint a fedezett kitettség összegében.

A biztosítékok értékelése során alkalmazott módszerek, szabályok

- Pénz és értékpapír óvadék: értékelés alapja a zárolt pénzösszeg, illetve a zárolt értékpapírok aktuális piaci értéke. A biztosíték újraértékelése az árfolyamváltozások figyelembevételével naponta megtörténik.
- Garanciák és kezességek: az értékelés alapja a szerződésben vállalat kötelezettségvállalás mértéke (fix összegű vagy százalékos). A biztosítékok újraértékelése a kötelezettségvállalás mértéke és a mindenkori kitettség összege alapján naponta megtörténik.
- Ingatlan fedezetek: az ingatlanok biztosítéki értékének meghatározása a külső akkreditált értékbecslő cég által készített értékbecslés alapján történik, melyet az ingatlan értékelési csoport minden esetben ellenőriz mind szakmai, mind tartalmi szempontból, továbbá validálja a piaci értéket, és kockázati diszkontot határoz meg (az ingatlan piaci értékében, mobilizálhatóságában bekövetkező negatív változások, valamint a banki kényszerértékesítésből rosszabb megtérülési kockázatok lefedésére).

A piaci érték meghatározására Bankunk háromféle módszert alkalmaz:

- Piaci összehasonlító adatok elemzésén alapuló értékelés
- Hozamszámításon alapuló értékelés
- Költségalapú értékelés

A Bank legalább évente felülvizsgálja mind a lakó-, mind a nem lakóingatlanok piaci értékét.

- Fizikai biztosítékok értékelése az eszközökről készült értékbecslés vagy az ügyfél adatszolgáltatása alapján történik. Külső értékbecslés alapján történő értékelés esetén az értékbecslés minden esetben felülvizsgálatra kerül a banki fedezetértékelést végző személy által. A biztosíték rendszeres újraértékelése legalább évente megtörténik.

A fedezetek értékelését végző személy a kockázatvállalásról szóló döntésben nem vehet részt.

A biztosítékok értékében, meglétében, jogi státuszában és érvényesíthetőségében bekövetkező változásokat Bank az ügylet futamideje alatt folyamatosan figyelemmel kíséri a vonatkozó szabályzatok alapján.

21.3. Az intézmény által elfogadott biztosítékok fő típusainak leírása

Bankunk az alábbi biztosítékokat fogadja el a hitelkockázat csökkentése céljából:

- Raiffeisen Banknál vagy más pénzüintézetnél zárolt pénzóvadék
- Raiffeisen Banknál vagy más pénzüintézetnél zárolt értékpapír óvadék: állampapírok (államkötvény, diszkontkincstárjegy), vállalati kötvény, részvény, befektetési jegy, egyéb értékpapírok
- Garanciák és kezességek: állami kezesség/garancia, HG kezesség, bankgarancia, céges garancia, cég és magánszemély készfizető kezesség
- Ingatlan jelzálog kereskedelmi és lakóingatlanokon
- Fizikai biztosítékok: vagyont terhelő zálogjog, gép/berendezésen, járművön és készleteken alapított zálogjog, közraktárjegy és a mögötte lévő ingóságok, kézizálog ingóságon
- Követeléseken alapított zálogjog
- Egyéb, biztosítéki értékkel nem rendelkező biztosítékok: életbiztosítási kötvény, üzletrészzálog, zálogjog jogon, komfortlevél, árbevétel csatornázás stb.

A CRR szabályai szerinti tőkekövetelmény-csökkentő tételként csak a CRR által előírt feltételeknek megfelelő biztosítékok kerülnek figyelembevételre.

21.4. Hitelkockázat-mérséklési technikák – Áttekintés

Táblák: EU CR3 (K_23.00)

21.5. Az alkalmazott hitelkockázat-mérsékléshez kapcsolódó piaci kockázat-, illetve hitel kockázat-koncentrációkkal kapcsolatos információk

Jelen dokumentumban a hitelkockázati fedezetek koncentrációját a Bank által, hitelkockázat mérséklésére leggyakrabban elfogadott biztosítékaira vonatkozóan mutatjuk be. Az RCL által bevont Bázis IV szerint elfogadható biztosítékok köre a bankos állományhoz képest nem tekinthető materiálisnak (a csoportszintű állomány piaci értékének mindössze 0,97 %-át alkotják). Ezért jelen dokumentumban kizárólag a Raiffeisen Bank által, hitelügyletek mögé befogadott biztosítékok koncentrációjával kapcsolatos információkat tesszük közre.

A jelzálogjoggal biztosított ingatlanok kapcsán felmerülő kockázati tényezők közvetlenül az ingatlan piaci értékére, illetve annak értékesíthetőségére hathatnak negatívan. Ilyen negatív hatások lehetnek pl. az ingatlanpiacba begyűrűző pénzügyi és gazdasági recesszió; lokális viszonylatban természeti katasztrófa; ágazati viszonylatban szabályozói változások. A piaci környezet hirtelen negatív irányú változása a csökkenő keresleten keresztül csökkenő piaci értékeket vonz magával, ami a jelzálogjoggal terhelt ingatlan nyomott áras, és/vagy időben elhúzódó értékesítését eredményezheti. Az ingatlanok típus vagy földrajzi elhelyezkedés szerinti esetleges koncentrációja a fenti tényezőkkel párosulva tovább nehezítheti a fedezetekből történő térülést.

Az értékpapírok árfolyamát, ezen keresztül kockázatcsökkentő eredményességüket negatívan befolyásolhatják a politikai, gazdasági élet hatásai (infláció, adóváltozások, jogszabályi környezet változása stb.), a piaci kamatlábak és hozamok elmozdulása (pl. jegybanki alapkamat változtatás, hozamgörbe felfelé vagy lefelé tolódása), az értékpapír kibocsátó gazdálkodása, likviditási és vagyoni helyzete. Ezen hatások negatív következményeit felerősítheti és az értékpapírok alacsonyabb áron vagy hosszabb időtávon történő értékesíthetőségét eredményezheti, ha bizonyos típusú értékpapírokból vagy egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírok mennyiségéből túlzott koncentráció alakulna ki a Bank biztosítéki portfóliójában.

A pénzügyi biztosítékok (értékpapírok mellett beleértve a pénzóvadékokat is) esetében további kockázatot jelent az eltérő devizanemű ügylet és biztosíték párok koncentrációja esetében a devizaárfolyamok változásából adódó kockázat. Bankunk ezen kockázat kezelésére addicionális biztosítéki diszkontot alkalmaz a fedezeti értékek kalkulációja során.

Kezességek, garanciák esetében a garantőr pénzügyi teljesítőképességének korlátozottsága/hiánya jelentheti a biztosíték érvényesíthetőségének kockázatát, melynek hatása a garantőrök személye szerinti koncentráció esetén fokozottabb

lehet. Bankunk tőkekövetelmény csökkentő hatással csak olyan garanciák/kezeségek esetében kalkulál, amelyek pénzügyileg és jogilag is beszámíthatónak lettek minősítve.

Jelzálog ingatlanon

Mind a lakossági, mind a nem-lakossági ügyletekhez kapcsolódó biztosítékoknál erőteljes koncentráció figyelhető meg az ingatlanjelzálogok számát és biztosítéki értékét illetően. A „Jelzálogjog ingatlanon” típusú biztosítékok – darabszámukat tekintve – az összes biztosíték 42,89%-os részét képviselték 2025 év végén.

Az összes fedezetet képező ingatlanok darabszámra vetítve 87,73%-át lakóingatlanok adják, melyek többségükben lakások, illetve családi házak.

A lakóingatlanok utolsó átértékelése alapján meghatározott típusonként összesített piaci értéke a következőképpen oszlik meg:

Típus	Megoszlás
Lakás	55,91%
Családi ház	43,68%
Hétvégi ház	0,19%
Építési telek	0,11%
Egyéb	0,10%

Az ingatlan fedezetek piaci értékéből a nem lakó ingatlanok értéke 37,86%-ot tett ki. Jellemzően irodák, logisztikai raktárak, üzlethelyiségek, ipari ingatlanok, idegenforgalmi ingatlanok, valamint mezőgazdasági ingatlanok alkotják a nem lakóingatlan portfólió legnagyobb hányadát.

Értékpapírok

A fedezeti körben lévő értékpapír biztosítékok fedezeti értéküket tekintve 1,77%-át alkották a teljes biztosítéki portfóliónak. Az értékpapírok fedezeti értékének megoszlása az egyes értékpapír típusok szerint az alábbiak szerint alakult:

Értékpapír típusa	Megoszlás (fedezeti érték arányában)
Részvények	57,99%
Állami kibocsátású papírok	30,52%
Befektetési jegyek és egyéb értékpapírok	10,47%
Nem állami kötvények	0,79%
Közzétett jegyek	0,23%
Összesen:	100,00%

Pénzóvadék

A pénzóvadékok biztosítéki fedezeti értéküket tekintve 2,71%-át alkották a teljes biztosítéki portfóliónak. Az óvadékok döntő többségében forintban és euróban, illetve

kismértékben USD-ben és CHF-ben kerültek elhelyezésre, az alábbiak szerint: Forint (48,636%), Euró (47,084%), valamint USD (4,287%) és CHF (0,003%).

Kezességek, garanciák

A kezességek és garanciajellegű biztosítékok száma az összes fedezet 42,77%-át alkották, melynek döntő hányadát a magánszemély és céges kezességek, valamint állami kezességek tették ki. A vállalatok összegének megoszlása az egyes típusok szerint az alábbiak szerint alakult:

Kezesség/garancia típusa	Megosztás (vállalt összeg arányában)
Kezesség	42,46%
Céges garancia	40,35%
Állami kezesség	13,42%
HG kezesség	3,10%
Bankgarancia	0,68%
Összesen	100,00%

Koncentrációk kezelése

A Bank által a portfólió túlnyomó részére alkalmazott felügyeleti IRB módszer a koncentrációk okozta többlet kockázatot egy fix, modell-kockázati pótlék segítségével fedezi. A Bank a belső kockázati keretrendszerén belül évente ellenőrzi és fedezi a nem tökéletes granularitásból származó kockázat mértékét.

A Bank rendszeresen monitorozza a hitelportfólió koncentrációját és negyedévente beszámol róla a Menedzsmentnek. A koncentrációs kockázat kezelésére a Bank limiteket alkalmaz az egyes kitétségekre és az iparágakra egyaránt. A limithasználatról rendszeresen beszámol a Menedzsmentnek.

A biztosítékok koncentrációjából adódó kockázatokat a Bank évente megvizsgálja és értékeli a kockázati önértékelés keretében, melynek eredményei és az eredmények függvényében megfogalmazott lépések a Bank Menedzsmentje által elfogadásra kerülnek.

21.6. *Sztenderd módszer – Hitelkockázati kitétség és a hitelkockázat-mérséklés hatásai*

Táblák: EU CR4 (K_24.00)

21.7. *IRB-módszer – CRM-technikaként alkalmazásának mértéke vonatkozó nyilvánosságra hozatal*

A-IRB: Táblák: EU CR7-A (K_27.02.a)

A bank az A-IRB megközelítést kizárólag a lakossági kitettségekre alkalmazza. Az LGD becslése egyszerűen egyes poolokban realizált megtérüléseken (recoveries) alapul (181. cikk (2) bekezdés), és nem veszi figyelembe a 181. cikk (1) bekezdés e) és f) pontja szerinti egyedi fedezeti adatokat.

F-IRB: Táblák: EU CR7-A (K_27.02.b)

22. Piaci kockázati belső modell (CRR 455. cikk)

A Bank nem belső modellt, hanem sztenderd modellt alkalmaz a piaci kockázatok kezelésére. A Bank a piaci kockázattal kapcsolatos minőségi nyilvánosságra hozatali követelményének az EU 2024/3172 irányelveinek megfelelően tesz eleget:

Piaci kockázattal kapcsolatos minőségi információk nyilvánosságra hozatala

- a) A piaci kockázat kezelésére szolgáló stratégiáinak és folyamatainak leírása:
 - A Raiffeisen Bank (továbbiakban Bank) Integrált kockázatkezelési és Data Science Főosztálya (továbbiakban IRD) havi beszámolóí alapján az Eszköz-Forrás Bizottság (továbbiakban ALCO) havi szinten értékeli a piaci kockázati kitettségek alakulását. Az ALCO a Bank és az RBI stratégiai céljaival összhangban hoz minden esetben döntést.
- b) A piacikockázat-kezelési részleg szerkezeti és szervezeti felépítésének leírása:
 - A Bank IRD osztályán belül a Market and Balance Sheet Risk Csoport (továbbiakban MBSRM) szorosan együttműködik a Bank Treasury és Markets főosztályaival. Ezen főosztályok monitoringolása és kontrollingja az MBSRM mindenkori feladatainak szerves részét képezik.
- c) A kockázatjelentési és -mérési rendszerek hatóköre és jellege:
 - A Bank világos és egyértelmű kockázati étvággyal és limitrendszerrel rendelkezik, amelyek rendszeresen felülvizsgálatra és frissítésre kerül.

23. A likviditási kockázat kezelése

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

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

A likviditási kockázat kezelése az RBI Csoport és a Raiffeisen Bank Zrt. számára is kiemelt fontosságú, ezért a Csoportra vonatkozó standardokkal 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.

Az RBI belső likviditási jelentéseket készít napi szinten a Bank által szolgáltatott adatok alapján. Ezen riportokat és azok háttér-adatait a Bank elemzi és heti rendszerességgel részletes összefoglalót készít belőlük, mely a változások részletezését, azok magyarázatát tartalmazza, a fontosabb piaci tényezők változásával kiegészítve. Az összefoglaló a Bank menedzsmentje és eszköz-forrás menedzserei, illetve az RBI likviditási szakértői számára kerül kiküldésre.

A likviditáskezelés az Eszköz-Forrás Bizottság (Asset and Liability Committee, ALCO) egyik fő feladata. Az ALCO felel az eszköz- és forrásgazdálkodásért, a likviditási politika meghatározásáért, a likviditási kockázat kezeléséért és a helyi limitrendszer kialakításáért az RBI 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.

A Raiffeisen Bank Zrt. likviditási kockázat kezelés keretrendszerének alapelvei biztosítják a következőket:

- A Raiffeisen Bank Zrt. képes teljesíteni a vele szemben álló követeléseket normál, stressz és gazdasági ciklus változás esetén is
- A Raiffeisen Bank Zrt. kockázatainak hatékony és szakértői beazonosítását, mérését és menedzselését a szervezet kockázati étvágyának megfelelően
- A Raiffeisen Bank Zrt. diverzifikált, megbízható és költség hatékony finanszírozási stratégiáját

Az RBI Csoport és a Raiffeisen Bank Zrt. professzionális likviditás kezelést folytat, melynek során szigorú irányítást, precíz működési szabályokat, prudens kockázati limiteket, fenntartható likviditási stratégiát, megfelelő méréseket és napi riportolást alkalmaz. A likviditás kockázati keretrendszer a következő pontokból áll:

- A likvid pozíciók és kiegyenlítő kapacitás pontos definiálása és meghatározása
- Limit struktúra és a limitsértéseket követő eljárási rend
- Egyedi és piaci viselkedés modellezésére alkalmazott modellek (normál üzletmenet és stressz szcenáriók)

A Bank likviditási kockázatkezelésére vonatkozó információkat összefoglaló táblázatot az EU 2024/3172 nyilvánosságra hozatali irányelveinek megfelelően a következőkben ismertetjük:

A likviditási kockázat kezelése

- a) A likviditási kockázat kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok:
- A finanszírozási terv előállításáért a TRE felelős, mely a Bank üzleti terve, a piaci kapacitás, illetve egyéb releváns információk alapján éves szinten állítja elő a tervet a következő 12 hónapra. A terv tartalmazza a várható kötvénykibocsátásokat, illetve egyéb tőkeemeléssel kapcsolatos tevékenységeket, továbbá ezek megvalósítási formáit piacok és termékek szintjén egyaránt. A TRE az IRD-vel és a Markets-el együttműködve vizsgálja felül a finanszírozási tervet, és tesz stratégiai ajánlásokat az ALCO-nak jóváhagyásra. A Bank általános megközelítése, hogy egy diverzifikált finanszírozási készletet tartson fenn, számos piacon és számos termékben egyaránt, amelyet olyan eszközökkel kíván megvalósítani, mint a transzferárazás. Ezenfelül a Markets jelen van a repó piacon, így biztosítva a pozíciók önfinanszírozását.
- b) A likviditáskockázat-kezelési részleg szerkezete és szervezeti felépítése:
- A Bank, illetve a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. likviditási kockázatának felügyelete az IRD-n (Integrált kockázatkezelési és Data Science Főosztály) belüli Piaci kockázat és mérlegkockázat kezelési osztály Mérlegkockázat kezelés csoportjának mindenkor feladatai közé tartozik.
 - A TRE elsődleges feladatai közé tartozik a Bank számára üzleti és kockázatviselés szempontjából optimális, eszköz-forrás, lejárat- és deviza- szerkezet biztosítása, illetve a Bank finanszírozási stratégiájának megvalósítása. Emellett a főosztály felelőssége a likviditási limitek betartása, illetve limittúllépés esetén ellenlépések megtétele.
- c) A likviditáskezelés centralizáltságának mértéke és a csoport tagjai közötti interakció ismertetése:
- A Mérlegkockázat kezelés csoport felelőssége a Bank likviditási profiljára vonatkozó minden utólagos elemzés és a vonatkozó riportok elkészítése. Az ALCO felelős a Bank likviditási kockázati étvágynak és finanszírozási stratégiájának meghatározásáért és likviditási pozíciójának monitoringjáért. Emellett, mint felsőbb szintű irányító vezetőség, felelős a TRE által felállított likviditási portfólió összetételére vonatkozó irányelvek meghatározásáért, valamint megfelelő likviditási válságterv felállításáért a likviditási kockázati étvágynak alapján.
- d) A likviditási kockázat jelentési és mérési rendszereinek hatóköre és jellege:
- A Mérlegkockázat kezelés csoport felelős a lokális menedzsment, illetve az RBI felé történő likviditási kockázat riportolásáért, továbbá a felügyeleti riportok összeállításáért és ellenőrzéséért. A felügyeleti jelentések küldését részben a Számviteli Főosztály (ACD) végzi.

- e) A likviditási kockázat mérséklésére és fedezésére vonatkozó szabályok:
- A csoport által alkalmazott GC és TTW modellek egyaránt devizák szerint bontásban és aggregáltan a likviditási profil szempontból kritikus lejárati periódusokra fókuszálnak, melyek napi szintű monitoringja lehetővé teszi a likviditási limitrendszernek való megfelelés folyamatos biztosítását. A Bázeli IV. keretrendszerbe tartozó likviditási mutatókon (LCR, ALMM, NSFR) felül a helyi felügyeleti likviditási mutatók (BFM, DEM, DMM, JMM) kontrollját és historikus elemzését is az IRD látja el.
 - A Bank által alkalmazott Early Warning Indicator (EWI) rendszer lehetővé teszi, hogy a Bank különböző makro és mikro szintű indikátorok szintjei alapján kritikus szemlélettel felkészülhessen potenciális likviditási krízishelyzetekre.
- f) A bank vészhelyzeti finanszírozási tervének felvázolása:
- A likviditási válság kezelése során a Bank megfelelő ellenlépések segítségével tud tovább működni. Az ellenlépések megtétele, illetve a válságkezelés folyamata az RBI Likviditáskezelési Főosztály és a helyi Likviditási Válságkezelő Bizottság (LCC) számára kerül riportolásra, akik kompetenciájukból adódóan koordinálják a további lépéseket a likviditási válság megfelelő kezelése érdekében.
- g) A stressztesztelés alkalmazásának ismertetése:
- A stressz-teszt célja, hogy a Bank potenciális érzékenységét vizsgálja olyan ritka helyzetek során, melyek likviditási kockázattal járnak. Ezen tesztek lehetővé teszik a megfelelő likviditási kockázatkezelési döntések meghozatalát a stressz-teszt által feltételezett idők során, megelőzve, hogy a Bank illikviditás miatt csődöt jelentsen. A stressz-körülményeket a Bank TTW modellje három kategóriába sorolja:
 - i. Name Crisis, ami a Bankra egyedileg vonatkozó likviditási stresszhelyzet, mely nagy mennyiségű betétkiáramlással jár
 - ii. Market Crisis, ami a pénzügyi piacokra és pénzügyi szektorra egyaránt ható stressz körülmények összessége, ami korlátozza az elérhető likviditást, illetve finanszírozási lehetőségeket
 - iii. Combined Crisis, ami egyaránt feltételezi mindkét stresszhelyzetet
- h) Vezető testület által jóváhagyott nyilatkozat az intézmény likviditási kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről:
- A Raiffeisen Bankcsoport ILAAP vezérigazgatói utasításában kijelenti, hogy a Nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport által kidolgozott modellek, melyek különböző időtávokon és modell feltételezések mellett jelzik előre a Bank várható likviditási profilját, teljes mértékben megfelelnek a Bank likviditási kockázatkezelés profilját és stratégiáját tekintve.
- i) Vezető testület által jóváhagyott összefoglaló likviditási kockázati nyilatkozat:

- Lásd lejjebb 23.4. "A likviditási kockázat kezelésére vonatkozó nyilatkozatok" című alfejezetben.

23.1. Likvid eszközökből képzett puffer

A likviditási pufferképzés célja, hogy likviditási stresszhelyzet során a Bank számára rendelkezésre álljon olyan eszköz, amelyek felhasználásával (eladás, repo ügyletek) likviditást generálhat. A jó minőségű likviditási puffer képzése során a Bank figyelembe veszi a különböző szabályozói előírásokat és iránymutatásokat (Bázel IV / CRR; Európai Bankfelügyelők Bizottsága (CEBS) által 2009-ben javasolt iránymutatás a likviditási pufferek kompozíciójával kapcsolatban) a felügyeleti, illetve az RBI likviditási mutatóinak való megfelelés érdekében.

A Bank által alkalmazott Likviditási Puffer (CBC) tölti be a likviditási stresszhelyzet során felhasználható többletlikviditást, mely napi szinten kerül kiszámolásra az IRD által, és kerül riportolásra az RBI felé. A CBC összetételének elemi kritériumai közé tartozik a rendkívül magas piaci likviditás és az alacsony likviditási kockázat, amelyek alapján e papírok megfelelnek az MNB és az ECB repózhatósági feltételeinek.

23.2. Likviditásfedezeti mutató

A Csoport likviditásfedezeti mutatójának részletes ismertetésére az EU 2024/3172 nyilvánosságra hozatali irányelveinek megfelelően a következő táblázat szolgál

Táblák: EU LIQ1 (K_73.00.a, b, c, d, e)

A Csoport likviditásfedezeti mutatója stabilan meghaladta a szabályozói elvárást (100%). A likviditási puffer jelentős mértékben meghaladta az összes nettó likviditáskiáramlás értékét, 2025 átlagában 770 milliárd forinttal.

A Bank likviditásfedezeti mutatójának kvalitatív adatainak ismertetésére az EBA nyilvánosságra hozatali irányelveinek megfelelően a következő táblázat szolgál:

Az EU LIQ1 táblát kiegészítő, a likviditásfedezeti rátára vonatkozó minőségi információk

- a) A likviditásfedezeti rátára vonatkozó eredmények fő okainak és az LCR-számítás során figyelembe vett inputok időbeli alakulásának magyarázata:
 - Az év során a hitelkövetelések és a hitelkeretek növekedésével párhuzamosan a betétállomány is bővült, míg a hiteltartozások (refinanszírozási források) csökkentek, ugyanakkor a kibocsátott értékpapírok állománya bővült. A változások összhatásaként a likviditási többlet (likviditási puffer – összes nettó likviditáskiáramlás) némileg csökkent az év során.
- b) A likviditásfedezeti ráta időbeli változásainak magyarázata:

- A Bank likviditásfedezeti rátájának értéke az év során egy viszonylag szűk sávon belül mozgott, jelentős, trendszerű változásai nem voltak. A ráta értékére – az előző pontban kifejtett állományi változások mellett – hatással volt az év során keletkezett eredmény, a kifizetett osztalék, az MREL megfelelést célzó kötvénykibocsátások, valamint visszavásárlások, illetve a likvid eszköz állomány piaci értékének változásai is.
- c) A finanszírozási források aktuális koncentrációjára vonatkozó magyarázat:
- A források mintegy 71%-át a betétállomány adja, a felvett hitelek aránya 9%. A betétállomány 34%-a származik Háztartásoktól, 57%-a Nem pénzügyi ügyfelektől, a maradék 9%-a pedig Pénzügyi ügyfelektől. Típusát tekintve a látra szóló betétek aránya a meghatározó.
- d) Az intézmény likviditási pufferének összetételére vonatkozó általános magyarázat:
- A Bank likviditási puffere Magas minőségű likvid eszközökből tevődik össze, amelyekben nagy számban található állampapírok, valamint egyéb magas minősítéssel rendelkező vállalat, hitelintézet vagy nemzetközi szervezetek által kibocsátott értékpapírok, fedezett kötvények, elemei továbbá a készpénztartalék, illetve az MNB-nél lévő overnight kihelyezések (mint betét és számlapénz), MNB által kibocsátott kötvények.
- e) Származtatott kitétségek, és biztosítékok potenciális lehívása:
- A Bank az LCR kiáramlások között megjeleníti azokat a biztosítéknyújtási kötelezettségeket, amelyek egy negatív piaci forgatókönyvnek a Bank származtatott ügyleteire gyakorolt hatásából eredhetnek.
- f) Devizanem-eltérés a likviditásfedezeti rátában:
- A Bank az LCR mutatójának kalkulációját – külön adatszolgáltatás keretében – HUF, EUR és USD devizanemekben is elvégzi. Devizanemenként szemlélve a likvid eszközellátottság a nettó likviditáskiáramlásokhoz viszonyítva jellemzően EUR esetében a legerősebb, melyet a HUF, majd az USD devizák követnek.

23.3. A Nettó stabil forrásellátottsági mutató

A Csoport nettó stabil forrásellátottsági mutatójának részletes ismertetésére az EU 2024/3172 nyilvánosságra hozatali irányelveinek megfelelően:

Táblák: EU LIQ2 (K_74.00.a, b, c, d, e, f)

23.4. A likviditási kockázat kezelésére vonatkozó nyilatkozatok

Raiffeisen Bank kijelenti, hogy a Csoport által alkalmazott likviditási kockázat kezelés megfelelő az intézmény profilját és stratégiáját tekintve.

Raiffeisen Bank kijelenti, hogy a Csoport átfogó likviditási kockázati profilja az üzleti stratégiával való összefüggésben a jelenlegi üzleti tevékenység mellett stabil és megfelel a vonatkozó felügyeleti elvárásoknak és limiteknek.

24. Gazdasági környezet

A magyar gazdaság tavalyi teljesítményét gyenge külső kereslet és összességében meglehetősen visszafogott belső dinamika jellemezte. Az első negyedévben 0,2%-kal csökkent, a másodikban 0,5%-kal nőtt, a harmadikban stagnált, az utolsó negyedévben pedig a szezonálisan és naptárhatásokkal kiigazított statisztikák szerint csak 0,2%-kal bővült az előző negyedévhez képest. Ennek eredményeként a 2025-ös teljes évi teljesítmény mindössze 0,3% volt, ami pontosan fele annak, amit a magyar gazdaság 2024-ben elért. 2025-ben mind a piac, mind a Csoport többször is lefelé módosította a GDP-növekedés alapforgatókönyvét, amely 2025 elején még 2,5% és 3% között, az év közepén pedig 1,5% és 2% között volt.

A hozzájárulási oldalon az ipar a növekedés fő gátló tényezője (az ipari termelési volumen az egész évben 3,2%-kal csökkent, miután 2024-ben 4,1%-kal, 2023-ban pedig 5,5%-kal esett vissza), míg az építőipar is alig járult hozzá a bővüléshez, ezért a gazdaság fő pillére továbbra is a szolgáltató szektorok többsége maradt, elsősorban a belföldi keresletre támaszkodva. A felhasználás oldalán, a külső kereslet gyengesége és a közkiadások visszafogása mellett elsősorban a magánfogyasztás, és ezen belül főként a háztartások fogyasztása volt viszonylag jelentősebb, bár ez is meglehetősen óvatos volt, mivel a megtakarítási hajlandóság továbbra is átlag feletti, míg a fogyasztás és ezzel együtt a vállalati beruházási tevékenység átlag alatti marad.

A rendelkezésre álló adatok alapján a költségvetési hiány a GDP körülbelül 5%-án maradt. A munkaerőpiac összességében stabil. A 15–74 éves korú lakosság munkanélküliségi rátája 2025 decemberére 4,3%-ról 4,4%-ra emelkedett, míg az év során 4,3% és 4,5% között ingadozott. A foglalkoztatási ráta 64,9%-ról 64,8%-ra csökkent. A bérnövekedés (a bruttó átlagkereset éves változása) tavaly ismét egyszámjegyű szintre csökkent, de általában 8-9% körül mozgott. Ugyanakkor az infláció az év eleji 5-6%-os szintről az év végére visszatért a jegybank 2-4%-os tolerancia tartományába (3,3%), így 2025 egészére átlagosan 4,4% lett, az előző évi 3,7% után.

Az MNB irányadó kamatlába tavaly változatlanul 6,5% maradt, annak ellenére, hogy a piaci várakozások korábban óvatos kamatcsökkentéseket jósoltak az év második felére. A régióban magas nominális és reálkamatok mellett a HUF eszközök vonzereje

az év során erősödött, ami 7%-os felértékelődést eredményezett az euróhoz és több mint 21%-ot az USD-hez képest.

25. A Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok (ESG-kockázatok) nyilvánosságra hozatala (CRR 449a. cikk)

A Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok (ESG-kockázatok) nyilvánosságra hozatalához tartozó kvalitatív és kvantitatív aspektusokat 2025-es év végére, az akkor hatályos CRR 13. cikknek megfelelően, a Bank az összesített RBI Csoport szintű jelentésein⁶ keresztül teszi közzé. A (EU) 2021/637 rendelet 18a. cikke értelmében a magyar Bankcsoport 2025. június 30-tól kezdődően köteles lenne közzétenni az (EU) 575/2013 rendelet 449a. cikkében előírt információkat, amelyeket a (EU) 2024/1623 rendelet módosított, azonban a 325867-2/2025 számú MNB által kiadott Vezetői Körlevélben (az ESG-kockázatok nyilvánosságra hozatala kapcsán elvárt intézkedésekről⁷) megfogalmazott prioritások mentén ettől eltekint A Bank ezen álláspontját az MNB-vel összhangban, az EBH konzultációs anyagban foglalt átmeneti időszakra vonatkozóan (2025.05.22. napjától az ITS hatályba lépéséig), vagy a megnevezett Vezetői Körlevél módosításáig, vagy annak visszavonásáig terjedő időszakra tartja fenn.

A Bank 2025-ben először, 2024 év végére vonatkozóan a Vállalati Fenntarthatósági Jelentési Irányelv (CSRD) elvárásoknak megfelelően nem-pénzügyi kimutatást, azaz fenntarthatósági jelentést készített, az éves pénzügyi jelentés⁸ részeként, az Európai Fenntarthatósági Jelentési Szabványok (ESRS 1) követelményeivel összhangban. A 2025-ös pénzügyi évre vonatkozó nem-pénzügyi jelentést 2026. március 26.-án publikálja, ismételten a pénzügyi jelentés részeként.

Környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázati hatások beépítése a Bank kockázati keretrendszerébe

A Raiffeisen Bank az anyavállalat ESG Kockázati Keretrendszerével összhangban (ESG Risk Framework) azonosítja a különböző időtávú környezeti kockázatokat. A Keretrendszer a fenntartható működés, a kapcsolódó EU Akcióterv és EU Green Deal program, EU Taxonómia rendelet, az EBA Hitelezésről szóló- és az MNB Zöld ajánlásának, valamint a Párizsi Klímamegállapodás és az ENSZ Felelős Banki működés alapelveinek történő megfelelést célozza a környezeti kockázatok tekintetében.

A keretrendszer által meghatározottaknak megfelelően a Bank a környezeti kockázatokat a következő tényezőkből eredeztetve azonosítja:

- Átmenethez kapcsolódó (tranzíciós) kockázatok: olyan szabályozói, technológiai, piaci változások, amelyek a klímaváltozáshoz, a környezetszennyezéshez, víz-ökológiai folyamatokhoz kapcsolódóan

⁶ [Regulatory Disclosures](#)

⁷ <https://www.mnb.hu/letoltes/vezetoi-korlevel-az-esg-kockazatok-nyilvanossagra-hozatala-kapcsan-elvart-intezkedesekrol.pdf>

⁸ A teljes jelentés közzétételének helye: [Tőkepiaci törvény szerinti jelentések - Raiffeisen BANK - raiffeisen.hu](#)

változásokat generálnak a banki tevékenység során felmerülő hitelezési és egyéb kockázatokban.

- Fizikai kockázatok: olyan akut vagy krónikus, a klímaváltozáshoz, a környezetszennyezéshez, víz-ökológiai folyamatokhoz kapcsolódóan felmerülő környezeti események, melyek közvetlenül veszélyeztetik a banki tevékenység során finanszírozott eszközök és/vagy ügyfelek fizikai épségét, biztonságát, ezen keresztül hatva ezek üzemeltethetőségére, jövedelemtermelő képességére és értékére, valamint az ellátási láncok biztonságára. Akut fizikai kockázatok például: árvíz, viharok, aszály, erdőtűz. Krónikus fizikai kockázatok például: elszivatagosodás, tengerszint emelkedés, levegő- és vízminőség, vízmennyiség tartós romlása, hőmérséklet tartós emelkedése.

Az említett kockázatok befolyásolják:

- a vállalkozások vagyonának értékét, üzleti modelljét, jövedelemtermelő képességét, szállítási láncait, befektethető forrásait, szabályozói környezetét
- a háztartások jövedelmét, kiadásait, vagyonának értékét
- makrogazdasági szinten pedig a tőkevagyonok értékét, a beruházási igényeket, termelékenység és versenyképességi szinteket, fogyasztói preferenciákat, és kapcsolódóan az államháztartás működését, kamatszinteket, árfolyamokat.

Ezen változások a következőképpen jelenhetnek meg a Bank működésében:

- hitelezési kockázat: megnövekedett defaultok, fedezetek leértékelődése
- piaci kockázat: eszközök ármozgásainak váratlan, nehezen előre jelezhető változásai
- operációs kockázat: ellátási láncok sérülékenysége, fizikai üzemeltetési kockázatok,
- likviditási kockázat: megemelkedett likviditási igények, refinanszírozhatósági kockázat.
- reputációs kockázatok: a fentiek nem megfelelő kezeléséből adódó hírnévromlás, „zöldre” festési kockázatok.

A Bank az említett kockázatokat a különböző időtávokon a következőképpen veszi figyelembe a kockázati keretrendszerében:

Rövid táv:

- Egyedi kockázatok:
 - A Bank implicit figyelembe veszi az éves felülvizsgálat és a hiteljövahagyási folyamat során az említett kockázatokat a vállalati ügyfélkörben. 2023-ban került bevezetésre a hitelezési folyamat módosítása, amelynek során a Bank (i) üzleti oldalon explicit módon elemzi az ügyfél és a hitelcél környezeti szempontú értékelését ('ESG Expert Opinion') illetve (ii) a kockázati oldalon a kockázatkezelői állásfoglalás elkülönült részeként bemutatja az azonosítható környezeti kockázati profilt ('ESG Risk Assessment').

- A Bank egyre bővülő körben felmérést végez az ügyfelei fenntarthatósági adataik megismerése céljából (elektronikus kérdőív formájában). A felmérésben a Bank az ÜHG kibocsájtással kapcsolatos terv- és tényadatok mellett adatokat gyűjt a víz-, földhasználat; hulladéktermelés, környezetszennyezési jellemzőkről is. A rövid távú figyelembevétel mellett ezen adatok inputként szolgálnak a közép- (ESG score) és hosszú távú (Klíma scenáriók) értékelése során is. A Bank tudomásul vette a Magyar Nemzeti Bank ez irányú ügyfél kérdőív ajánlását, és a megadott határidőket szem előtt tartva saját kérdéseit ki fogja egészíteni a minimum kérdéssorral a jövőben.
- A Bank erőfeszítéseket tesz a fedezetek energiahatékonysági adatainak beszerzése céljából. Ahol a jogi környezet lehetővé teszi, ott új finanszírozás esetén kötelező feltétel a kapcsolódó tanúsítványok rendelkezésre bocsájtása, meglévő finanszírozásoknál és/vagy jogi kötelezőség hiányában „best effort” alapon kampány feladatok keretében végezzük az adatgyűjtést.
- A Bank szektorszintű hitelezési politikákat vezetett be a fenntarthatósági finanszírozási feltételek meghatározása céljából. 2024 végéig a következő ágazatokban fektetett le egyértelmű hitelezési politikát: Dohány; Szén; Megújuló energia; Olaj és Gáz; Acél; Nukleáris Energia, Ingatlan és Építőipar ill. kapcsolódó alapanyagok. 2025-ben várhatóan az Energia szolgáltatók ágazataira is véglegesednek a már előkészületi fázisban tartó rendelkezések.

Portfólió kockázatok: tudományos módszertanok (PCAF) és becslések segítségével a Bankcsoport szintjén készültek mérések a finanszírozott ÜHG intenzitásra vonatkozóan a vállalati ügyfélkörben, melyeket az 2024-re vonatkozóan a Bank a CSRD jelentésében tesz közzé, az éves Pénzügyi Jelentés részeként, amely megtalálható a honlapon⁹ a közzététel dátumát követően.

Közép táv:

- Egyedi kockázatok:

- A Bank 2022-ben bevezette a ESG scoring rendszert az ügyfelek környezeti szempontú egységes értékelésére. A modellt az anyavállalat dolgozta ki, használata egységes a nemzetközi Raiffeisen Bankcsoport közép- és nagyvállalati ügyfelei tekintetében. Az ESG score nincs direkt hatással az ügyfél ratingre. Az ESG modell alapja egy iparági alap score, kiegészítve egy addicionális széndioxid kibocsátási faktorról. Az így meghatározott iparági átlag score-tól való pozitív vagy negatív irányú eltérése lehetséges egyedi ügyfél specifikumok mentén. A scoring során a kockázati elemző az ügyfél beszámolója, adatszolgáltatásai és közzétételei alapján számos szempontot értékel, ami kiegészítve a fent említett elektronikus kérdőív (ahol elérhető) adataival meghatároz egy végleges ügyfél score-t az iparági score határok között. Az ESG score

⁹ [Tőkepiaci törvény szerinti jelentések - Raiffeisen BANK - raiffeisen.hu](https://www.raiffeisen.hu/tokapi-torveny-szerinti-jeleentesek)

középtávon iránymutatást adhat az ügyfelek várható környezeti kockázatainak kalibrációját illetően, és ilyen minőségében bemenő információként szolgál a hitelezési folyamathoz kapcsolódó fent említett fenntarthatósági értékelésekben.

- Portfólió kockázatok:

- a Bank az előző pontban említett ESG Score alapján portfólió irányítási eszközöket tervez bevezetni a jövőben (alportfólió szintű mérések, célok és limitek), amelyeket az anyavállalat csoportszintű limitkezelése alapján fogunk helyi szintre lebontani. 2025-ben várhatóan a portfólió átlagos ESG Score 10%-ot meghaladó változását illetően, valamint a legrosszabb ESG Score-ral rendelkező portfóliórész maximális mértékére vonatkozóan vezet be monitoring folyamatot.
- A Bank a 2015-ös Párizsi klímacélok megvalósításához kapcsolódóan elkötelezte magát, hogy a finanszírozott ÜHG kibocsátását 2030 végéig 17%-kal mérsékelje, 2023 év végén mért szintet véve alapul. A célkitűzés a vállalati ügyfélportfólióra vonatkozóan, általános jelleggel lett megfogalmazva és az Igazgatóság által elfogadva. A következő években várhatóan ezen törekvés tovább lesz fejlesztve és ágazatspecifikusan is konkrét célok kerülhetnek kidolgozásra.

Hosszú táv:

- Portfólió kockázatok:

az RBI Group csoport és egyedi bankok szintjén hosszú távú Klíma stressztesztet készített a fentiekben említett ügyfél- és fedezeti fenntarthatósági adatok figyelembevételével, az EBA által meghatározott scenáriók mentén. A Bank első önálló elemzése e tekintetben 2024 év végére készült el, majd frissítésre került 2025-ben, melynek keretében vizsgáltuk a klímakockázatok hosszú távú hatását az egyes scenáriókban a Bank jövedelmezőségére és tőkemegfelelésére nézve. Az eredmények azt mutatják, hogy a Bank összességében a 2030-40-50-es időhorizonton nincs jelentős kockázatnak kitéve, de vannak olyan portfóliók, amelyek bizonyos scenáriók mentén sérülékenyebbek.