



***Raiffeisen Bank Zrt.
Konzolidált pénzügyi kimutatások
2020. június 30.***

Tartalomjegyzék

I.	ELSŐDLEGES PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK.....	4
II.	MEGJEGYZÉSEK A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ.....	10
(1)	ÁLTALÁNOS MEGJEGYZÉSEK.....	10
(2)	A BESZÁMOLÓ ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPJA.....	10
(2.1)	MEGFELELŐSÉGI NYILATKOZAT.....	10
(2.2)	AZ ÉRTÉKELÉS ALAPJA.....	10
(2.3)	FUNKCIONÁLIS ÉS BEMUTATÁSI PÉNZNEM.....	11
(3)	A SZÁMVITELI POLITIKÁK VÁLTOZÁSA.....	11
(3.1)	VÁLTOZÁS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK PREZENTÁCIÓJÁBAN.....	11
(4)	BEFEKTETÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKBAN.....	11
(5)	MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	11

I. Elsődleges pénzügyi kimutatások

A. Eredménykimutatás

(millió Ft)	2020.06.30	2019.06.30
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	26.409	23.122
Egyéb kamatbevétel	11.053	13.392
Kamatráfordítások	-11.374	-13.611
Nettó kamateredmény	26.088	22.903
Osztalékbevétel	341	11
Díj- és jutalékbevételek	33.021	33.563
Díj- és jutalékráfordítások	-8.981	-9.284
Nettó díj és jutalékbevétel	24.040	24.279
Nettó kereskedési és valóérték változásból származó eredmény	2.227	-64
Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek	47	-35
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek	445	-152
Egyéb működési bevétel	776	1.238
Egyéb működési ráfordítás	-8.182	-8.149
Személyi jellegű ráfordítások	-13.065	-13.016
Egyéb adminisztratív költségek	-8.600	-8.626
Értékcsökkenés és amortizáció	-3.750	-3.393
Egyéb eredmény	-3.464	-272
Bankadó és egyéb speciális közterhek	-6.063	-5.435
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-2.923	9.652
Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége/vesztesége	7.917	18.941
A folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adóráfordítás vagy bevétel	-2.124	-2.128
Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége/vesztesége	5.793	16.813
Megszűnt tevékenységek nyeresége/vesztesége, adóhatással nettósítva	0	0
Az üzleti év nyeresége/vesztesége	5.793	16.813

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2020. augusztus 28.

B. Kimutatás az egyéb átfogó jövedelemről

(millió Ft)	2020.06.30	2019.06.30
Az üzleti év nyeresége/vesztesége	5.793	16.813
Egyéb átfogó jövedelem	-5.254	2.837
Eredménybe nem átsorolható tételek	-37	204
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós értékének változásai	-41	224
Eredménybe nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	4	-20
Eredménybe átsorolható tételek	-5.217	2.633
Külföldi pénznemek átváltása	4	4
Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)	-110	260
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség	-160	208
Eredménybe átvetett nettó összeg	50	52
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	-5.622	2.629
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség	-5.350	2.811
Eredménybe átvetett nettó összeg	-272	-182
Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	511	-260
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	539	19.650

C. Kimutatás a pénzügyi helyzetről

(millió Ft)	2020.06.30	2019.12.31
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	82.864	126.155
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	72.871	58.360
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	53.236	33.996
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök	19.045	20.237
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	483.609	524.922
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2.048.375	1.788.860
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	5.363	6.021
Kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	90	-619
Tényleges adókövetelések	328	326
Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések	122	0
Ingatlanok és berendezések	33.600	17.116
Immateriális javak	19.506	18.548
Halasztott adó követelések	1.805	1.575
Egyéb eszközök	3.884	3.047
Eszközök összesen	2.824.698	2.598.544
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	60.466	27.705
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2.495.449	2.298.996
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	14.907	11.569
Kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	2.417	2.014
Tényleges adókötelezettségek	267	636
Céltartalékok	6.751	10.782
Halasztott adókötelezettségek	2	3
Egyéb kötelezettségek	7.048	6.923
Kötelezettségek összesen	2.587.307	2.358.628
Jegyzett tőke	50.000	50.000
Tőketartalék	113.445	113.445
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	31.445	31.445
Egyéb tőke	0	0
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	1.525	6.779
Eredménytartalék	25.300	7.533
Egyéb tartalékok	9.883	9.883
(-) Saját részvények	0	0
Tárgyévi eredmény	5.793	20.831
Saját tőke összesen	237.391	239.916
Kötelezettségek és saját tőke összesen	2.824.698	2.598.544

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2020. augusztus 28.

D. Kimutatás a saját tőke változásáról

A saját tőke változásának forrása	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kiv. jegyzett tőke	Eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem				Egyéb tartalék	Összesen
				Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok OCI-ban elszámolt valós érték változásai	Cash flow hedge ügyletek [hatékony rész]	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok OCI-ban elszámolt valós érték változásai	Külföldi pénznemek átváltása	Eredménytartalék		
Nyitó egyenleg (újramegállapítás előtt)	50.000	113.445	31.445	589	-211	6.434	-33	28.364	9.883	239.916
A számviteli hiba javításának hatása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nyitó egyenleg 2020.01.01-jén	50.000	113.445	31.445	589	-211	6.434	-33	28.364	9.883	239.916
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem										
Üzleti év eredménye	0	0	0	0	0	0	0	5.793	0	5.793
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	-37	-100	-5.121	4	0	0	-5.254
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	-37	-100	-5.121	4	5.793	0	539
Osztalék	0	0	0	0	0	0	0	-3.116	0	-3.116
Hozzájárulások és kiosztások összesen	0	0	0	0	0	0	0	-3.116	0	-3.116
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	0	0	52	0	52
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	0	0	0	0	0	0	0	52	0	52
Záró egyenleg 2020.06.30-án	50.000	113.445	31.445	552	-311	1.313	-29	31.093	9.883	237.391

*OCI (Other Comprehensive Income): Egyéb átfogó jövedelem

A saját tőke változásának forrása	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kiv. jegyzett tőke	Eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem				Egyéb tartalék	Összesen
				Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok OCI-ban elszámolt valós érték változásai	Cash flow hedge ügyletek [hatékony rész]	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok OCI-ban elszámolt valós érték változásai	Külföldi pénznemek átváltása	Eredménytartalék		
Nyitó egyenleg (újramegállapítás előtt)	50.000	113.445	0	292	-1.070	2.590	-124	39.086	7.823	212.042
A számviteli hiba javításának hatása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nyitó egyenleg 2019.01.01-jén	50.000	113.445	0	292	-1.070	2.590	-50	39.012	7.823	212.042
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem										
Üzleti év eredménye	0	0	0	0	0	0	0	16.813	0	16.813
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	204	237	2.392	78	0	0	2.911
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	0	0	0	204	237	2.392	78	16.813	0	19.724
Egyéb tőkeinstrumentum kibocsátás	0	0	31.445	0	0	0	0	0	0	31.445
Osztalék	0	0	0	0	0	0	0	-29.425	0	-29.425
Hozzájárulások és kiosztások összesen	0	0	31.445	0	0	0	0	-29.425	0	2.020
A saját tőke egyéb növekedése vagy (-) csökkenése	0	0	0	0	0	0	0	-68	0	-68
Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen	0	0	0	0	0	0	0	-68	0	-68
Záró egyenleg 2019.06.30-án	50.000	113.445	31.445	496	-833	4.982	-46	26.406	7.823	233.718

*OCI: Other Comprehensive Income); Egyéb átfogó jövedelem

E. Cash-flow-k kimutatása

(millió Ft)	2020.06.30	2019.06.30
Az üzleti év nyeresége/vesztesége	5.793	16.813
Működési tevékenységből származó cash-flow		
Módosító tételek:		
Értécsökkenés és amortizáció	3.750	3.393
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszairása	36	25
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszairása	5.560	-9.067
Nettó kamateredmény	-26.240	-22.903
ebből: amortizáció, elhatárolás és értékvesztett eszközök kamatkorrigeója	-1.431	3.605
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség/veszteség, nettó	8	-5
Egyéb	-1.564	-518
Nyereségadó-ráfordítás	2.124	2.128
	-16.326	-26.947
Működési tevékenység eszközeinek és forrásainak változása:		
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök állományváltozása	-16.149	14
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök állományváltozása	-19.237	1.019
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök állományváltozása	0	0
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	33.820	-38.779
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	-279.908	-68.875
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák (eszköz) állományváltozása	-186	-1.420
Egyéb eszközök és értékesítésre tartott eszközök állományváltozása	-873	7.098
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	34.483	2.417
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	205.448	3.616
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák (kötelezettség) állományváltozása	3.723	4.563
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	-305	2.242
Egyéb kötelezettségek, céltartalékok és értékesítésre tartott kötelezettségek állományváltozása	-3.906	576
	-43.090	-87.529
Kapott kamatbevétel	43.390	36.514
Fizetett kamatok	-18.581	-13.611
Kapott osztalék	341	11
Fizetett nyereségadó	-2.210	-1.202
Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz	-30.683	-75.951
Befektetési tevékenységből származó cash-flow		
Értékpapírok beszerzése	-16.698	192
Értékpapírok értékesítése	14.442	25.538
Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések beszerzése	0	0
Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések értékesítése	0	0
Egyéb részesedések beszerzése	0	0
Egyéb részesedések értékesítése	2	41
Ingatlanok és berendezések beszerzése	-2.664	-2.151
Ingatlanok és berendezések értékesítése	936	1.887
Immateriális javak beszerzése	-2.959	-2.008
Immateriális javak értékesítése	41	0
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz	-6.900	23.499
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow		
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása	0	-343

(millió Ft)	2020.06.30	2019.06.30
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratára	-3.831	0
Kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) kibocsátása	0	31.445
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	-836	-696
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek visszafizetése	0	0
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó bevétel	0	0
Fizetett osztalék	-3.116	-29.425
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz	-7.783	981
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek nettó növekedése/csökkenése	-45.366	-51.471
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek állománya az év elején	126.155	156.730
Árfolyamhatás	2.075	314
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek állománya az év végén	82.864	105.573

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2020. augusztus 28.

II. Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

(1) Általános megjegyzések

A Raiffeisen Bank Zrt. (a „Bank”) 1987-ben kezdte meg működését, mint Magyarországon bejegyzett kereskedelmi bank. A Bank székhelye Magyarországon, a 1133 Budapest, Váci út 116-118. szám alatt található.

A Bank internetes honlapjának az elérhetősége: <https://www.raiffeisen.hu/raiffeisen-csoport/raiffeisen-bank-zrt>

A Bank a Magyar Nemzeti Banktól teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi. A Bank 2020. félévi konszolidált pénzügyi kimutatásai a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Bankcsoport” vagy „Csoport”) vonatkoznak. A konszolidált leányvállalatokról további információ a (4) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban kiegészítő megjegyzésben található.

A Bankot a Raiffeisen CEE Region Holding GmbH ellenőrzi. A Bankcsoport végső anyavállalata a Raiffeisen Bank International AG. (RBI).

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

(2) A beszámoló összeállításának alapja

(2.1) Megfeleléségi nyilatkozat

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

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

A Tulajdonos 2020. április 23-án hagyta jóvá a 2019. üzleti évének pénzügyi kimutatások közzétételét.

(2.2) Az értékelés alapja

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

- a derivatív pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik,
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéken szerepelnek,
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik,
- minősített valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételként megjelölt megjelenített pénzügyi eszközök és kötelezettségek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásokkal módosított amortizált bekerülési értéken szerepelnek,
- minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség, valamint minden nem pénzügyi eszköz és kötelezettség amortizált bekerülési értéken vagy – ahol értelmezhető –, halmozott értékcsökkenéssel és/vagy értékvesztéssel módosított eredeti bekerülési értéken jelenik meg.

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

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

A becslések bizonytalanságának fő forrása a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés.

A becslések és feltételezések folyamatosan felülvizsgálatra kerülnek. Az ennek során feltárt eltérések a feltárás időszakában, illetve azt követően kerülnek megjelenítésre, ha későbbi időszakok is érintenek.

(2.3) Funkcionális és bemutatási pénznem

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

(3) A számviteli politikák változása

(3.1) Változás a pénzügyi kimutatások prezentációjában

A Csoport a pénzügyi kimutatások megjelenítési módjában, a számítási módszerekben ugyanolyan sémákat, elveket követett a féléves pénzügyi kimutatások összeállításánál, mint a legutóbbi éves pénzügyi kimutatásokban.

(4) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

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

Részesedések kapcsolt vállalkozásokban	Tulajdoni részesedés 2020.06.30	Tulajdoni részesedés 2019.12.31	Bevonás típusa 2020-ban	Székhely	Tevékenység
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	-	100,00%	-	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Máshova nem sorolt, egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	100,00%	100,00%	teljes bevonás	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	100,00%	100,00%	könyv szerinti értéken	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
SCT Kárász utca Ingatlankezelő	100,00%	100,00%	teljes bevonás	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Ingatlankezelés
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő	80,00%	80,00%	teljes bevonás	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Alapkezelés
RB Szolgáltató Központ Kft.	100,00%	100,00%	teljes bevonás	4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	könyv szerinti értéken	1033 Budapest, Váci út 116-118..	Vagyonkezelés
Késmárk utca 11-13. Kft.	100,00%	100,00%	teljes bevonás	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Ingatlankezelés
Raiffeisen Autó Lízing Kft.	100,00%	100,00%	könyv szerinti értéken	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	könyv szerinti értéken	1033 Budapest, Váci út 116-118.	Épületépítési projekt szervezése

A Csoport számviteli és a prudenciális szempontú konszolidációja között nincs jelentős eltérés, ezért 2020-ban döntés született a konszolidációs körök egységesítéséről. Az egységesítés során de-konszolidált társaságok eszközei, forrásai, tőkéje, eredménye a Bank számviteli politikájában meghatározott jelentős mértéket nem éri el, így kihagyásuk nem befolyásolja a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képének megítélését.

(5) Mérlegfordulónap utáni események

Nem történt a közzétételt befolyásoló mérlegfordulónap utáni esemény.



Raiffeisen Bank Zrt.
Az Igazgatóság jelentése
A 2020H1-es üzleti évről

Tartalomjegyzék

(1)	Makrogazdasági környezet 2020-ben	14
(1.1)	Magyar gazdaság	14
(1.2)	A bankszektor	15
(2)	Nem pénzügyi kimutatás.....	16
(3)	Üzleti tevékenység.....	16
(3.1)	Mérleg	16
(3.2)	Eredmény	17
(4)	Az üzleti területek teljesítményének bemutatása.....	17
(4.1)	Vállalati és Befektetési Banki üzletág	17
(4.2)	Lakossági ügyfelek	18
(4.3)	Private Banking Ügyfelek	19
(4.4)	Pénzügyi intézmények	19
(4.5)	Leányvállalatok.....	20
(5)	Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat	22
(6)	A pénzügyi instrumentumok hasznosítása	22
(7)	Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei	24
(7.1)	Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)	24
(7.2)	Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)	25
(7.3)	Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)	25
(7.4)	Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)	25
(8)	Környezetvédelem	25
(9)	Foglalkoztatáspolitiká	26
(10)	Compliance tevékenység.....	26
(11)	Kutatás és kísérleti fejlesztés.....	26
(12)	Könyvvizsgáló által felszámított díjak	27
(13)	Fiókhálózati egységek bemutatása.....	28

(1) Makrogazdasági környezet 2020-ben

A fejlett gazdaságok makrogazdasági és pénzügyi piaci folyamatait 2020 első felében nagyrészt a koronavírus járvány megfékezésére adott egészségügyi és gazdasági, valamint monetáris politikai intézkedések formálták. A világjárvány Nyugat-Európába történő kora tavaszi begyűrűzése a második negyedév derekára már a kontinens valamennyi országában érezte hatását, ha nem is feltétlenül az egyre rosszabb járványügyi statisztikákban, de az esetszámok csökkentése érdekében hozott intézkedésekben. A szociális interakciók valamiféle korlátozása alól a kontinens egyetlen térsége, vagy országa sem mentesült, ami végül a fogyasztás és a külkereskedelem példátlan mértékű széleskörű összeomlását eredményezte tavasszal. A normalizáció a közvetlen, valamint közvetett kormányzati támogatásoknak köszönhetően a korlátozások részleges, vagy teljes május-júniusi feloldásával a második negyedév végére valamelyest elindult, az év első felében azonban Európa lényegében olyan károkat szenvedett el, amelyeket ilyen rövid idő leforgása alatt az elmúlt bő fél évszázadban még soha.

Az Európai Unió GDP-je az első negyedévben 3,6%-kal csökkent, az euróövezeté pedig 3,2%-kal zsugorodott negyedéves alapon. A mélypontot a második negyedév adta, azon belül is az áprilisi hónap. Az április-júniusi időszakban az Unió GDP 11,7%-ot, az euróövezeti GDP pedig 12,1%-ot zuhant az előző negyedévhez képest. Ez utóbbiak a statisztika 25 éves történetében példa nélküliek. A Q2-es éves GDP-mutatók is a valaha mért legnagyobb visszaesést tükrözik az említett térségek gazdasági teljesítményében (az Unió egészében 14,1, az euróövezetben pedig 15%-kal maradt el a kibocsátás az egy évvel korábbtól). A talpra állást mindenképpen segíti az egyes tagállamok részéről, valamint a szupranacionális szinten meghozott gazdasági élénkítő intézkedések tömkelege, illetve az Európai Központi Bank korábbiaknál is markánsabb eszközvásárlási programja. Mindezek mellett a fő kérdés persze az, hogy rövidtávon szükség lesz-e még a tavasszal látott mértékű korlátozások újbóli bevezetésére, és ennek függvényében mennyire gyorsan tud visszatérni a normál mederbe a fogyasztás, amely pedig alapvetően a munkaerő-piaci helyzet stabilizálódásának függvénye. A munkanélküliségi ráta az Unió 27, valamint az euróövezet 19 tagországában egyaránt megugrott valamelyest, de koránt sem olyan mértékben, mint a legutóbbi válságok során tapasztalhattuk, ami azt jelenti, hogy a nyugat-európai, főképp a német munkahelyvédelmi modellek egyelőre hatásosnak bizonyulnak. Rövidtávon lehet még számolni egy második hullámmal, ám a szociális interakciókra vonatkozó tavaszi korlátozások feltehetően csak részben térnek vissza még ebben az esetben is, amely mentén 2021-től ismét növekedés várható. Az idei év egészére becsült 10% közeli GDP-visszaesést 2021 során 5% körüli bővülés követheti. Az Európai Központi Bank részéről a kötvényvásárlások folytatása, valamint a jelenlegi rekord alacsony kamatkörnyezet fenntartása várható. A nyugat-európai inflációs kilátások jó ideig nem indokolnak szigorítást, a kockázatok erőteljesen lefelé tolódtak.

Az Egyesült Államok gazdasága is rendkívüli mértékben megszenvedte a világjárványt, amely ott a fogyasztás még drasztikusabb visszaesésével, valamint a munkanélküliség még erőteljesebb megugrásával párosult az év első felében. Az ottani metódus szerint számolt évesített GDP a második negyedévben az első és a második közzététel szerint is 30%-ot meghaladó mértékben zuhant. Ez megközelítőleg 10%-os negyedéves GDP-csökkenést jelent a hazai, valamint nyugat-európai módszertan szerint. A gazdaságösztönző intézkedések, a Fed kamatcsökkentései és eszközvásárlási programjai a második negyedév végére valamelyest stabilizálták a gazdasági folyamatokat, azok tovább javulását azonban egyelőre inkább csak az előretekintő konjunktúramutatók, valamint a pénzügyi piaci árazások támasztják alá. A járvány ottani durvább lefolyása, valamint a lassabban, vontatottabban érkező kormányzati segítség az európainál bizonytalanabb növekedési pályát vetít előre, amely mentén nem kétséges a jelenlegi dollárkamatok konzerválódása. Az USA gazdasági teljesítménye a 2019-es 2,2%-os bővülést követően 2020 egészében 5% körüli zsugorodást szenvedhet el, amelyet követően 2021 során ott is jelentős visszarendeződés várható a példa nélküli bázishatásból fakadóan, amely szintén 5%-ot megközelítő GDP-bővülésben mutatkozhat meg. A tengerentúli inflációs kilátások kevésbé kiegyensúlyozatlanok, mint Nyugat-Európában, összességében azonban a kockázatok ott is inkább lefelé mutatnak az energiahordozók, főképp a kőolaj bizonytalan keresleti kilátásai miatt.

(1.1) Magyar gazdaság

A magyar gazdaság az első negyedév végén vonult önkéntes karanténba, majd két hónap fokozatos alkalmazkodást követően a második negyedév végére a korlátozások két lépcsőben történő feloldására került sor, ám a GDP még így is példa nélküli visszaesést könyvelhetett el április-június között. Bár a világjárvány hatása már az év elejétől kezdve fokozatosan érezte hatását, amelynek következtében az első negyedéves növekedés jelentősen el is maradt a korábbi negyedévekben tapasztaltaktól. A mélypontot az április, ezzel együtt a második negyedév jelentette, amikor is a hazai GDP negyedéves alapon csaknem 15%-kal, éves összevetésben pedig közel 14%-kal esett vissza (ami régiós viszonylatban lemaradást, az euróövezetnek képest azonban még mindig felzárkózást jelent technikailag). A nemzetgazdaság összteljesítménye ezzel az első félév során bő 6%-kal csökkent, egyben a két egymást követő negyedéves csökkenésből kifolyólag Magyarország technikai recesszióba is került. A beszámoló elkészítésének időpontjában a Központi Statisztikai Hivatal részéről még nem állnak rendelkezésre részletes adatok az egyes szektorok teljesítményét illetően, a visszatekintő adatokból azonban arra lehet következtetni, hogy a felhasználási oldalon főképp a belső kereslet, azon belül is elsősorban a magánfogyasztás rendkívüli mértékű zsugorodása vezetett a negatív

GDP-rekordokhoz. Az előállítási oldalon feltehetően minden nemzetgazdasági ág zuhant, pontosabban a szolgáltatói szektorok teljesítménye a korlátozó intézkedéseknek köszönhetően, az ipar pedig részben ennek, részben pedig a globális ellátási láncok megakadása miatt hanyatlott rendkívüli mértékben. Utóbbi a második negyedév során 25%-kal esett.

A gazdasági kibocsátás visszaesésének mértéke az első negyedévben alulmúlta, a második negyedévben azonban már meghaladta az előzetes várakozásokat, ennek mentén pedig a kilátások is romlottak némileg, bár az alapforgatókönyv továbbra is a következő negyedévekben várható fokozatos visszarendeződésről, majd a rendkívüli bázishatásból fakadóan egy jelentősebb mértékű jövő évi GDP-növekedésről szól, amelyhez nagyban hozzájárul a GDP 20%-ára rugó gazdaságélénkítő csomag, valamint a hazai monetáris politika támogatása. Előretekintve, idén 5% körüli GDP-csökkenés, jövőre azonban már 4%-os bővülés várható a magyar gazdaságtól, feltételezve, hogy a tavaszi korlátozó intézkedések teljes terjedelmükben már nem térnek vissza, a foglalkoztatás pedig fokozatosan visszatér a normál mederben, magával húzva a fogyasztást is. Utóbbit már a második negyedéven belüli, mélypontot követő növekedési mintázat is alátámasztja a legtöbb adat esetében, noha a jövőre vonatkozó becslések, előrejelzések kapcsán fennálló bizonytalanság még soha nem volt olyan jelentős, mint pillanatnyilag. Előre tehát V alakú visszarendeződés van kilátásban, kérdés persze, hogy a felépülés mennyire lesz teljeskörű a gazdaságban, a tartósabb károkat elszenvedő ágazatok ugyanis kétségtelenül lassabban lesznek majd képesek visszakapaszkodni, amelyek továbbra is elmaradó beruházásokhoz, ezzel összefüggésben átmenetileg magasabb munkanélküliséghez vezethetnek.

Mindeközben az infláció rendkívül hektikusan alakul, amely egyrészt annak köszönhető, hogy a fogyasztói árindex az energiaárak, de főleg az olaj világgpiaci árának rendkívül extrém mozgását követi le, miközben a mögöttes inflációs folyamatokat jobban megragadó maginflációs indexek fokozatosan emelkednek az elmúlt évek erőteljes bértárlásából, vagyis már nem csak az élelmiszerek, illetve azon belül egyes tételek, hanem már a szolgáltatások széles körű drágulásából fakadóan is. Mindez az év második felére a középtávú jegybanki céltól felfelé jócskán elmozduló, a toleranciasáv 4%-os felső határát is meghaladó inflációs adatokat jelenthet, amelyek tartóssága egyrészt a jövőbeni monetáris politika, másrészt az energiahordozók világgpiaci árának függvénye lehet.

A jegybanki irányadó, valamint bankközi piaci effektív kamatlábak alakulását illetően a kockázatok a második negyedévet követően megjelent inflációs adatok nyomán ismét felfelé mozdultak el, a döntéshozók azonban rövidtávon nem valószínű, hogy változtatnának a júliusra 0,6% körül stabilizálódó kamatkörnyezeten, sokkal inkább támaszkodhatnak a kiszorítási hatásra, vagyis az elkölthető többletjövedelem központi költségvetés terhére történő átcatornázására a már eddig is attraktív lakossági állampapírpiacon irányába. Az újabb történelmi mélypontot jelentő 0,6%-os irányadó jegybanki alapkamat, illetve BUBOR kamatok alapforgatókönyvünk szerint legalább 2021 végéig szinten maradhatnak. Az állampapírhozamok és az éven túli bankközi kamatok ugyancsak történelmi pontjuk, de legalábbis a második negyedév végén tapasztalt szintjük közelében alakulhatnak ezen időtáv alatt. Ami az EUR/HUF árfolyamát illeti, a tavaszi extrém kilengések után a nyárra kialakuló 350 körüli egyensúlyi árfolyamszint fennmaradását prognosztizáljuk középtávon.

(1.2) A bankszektor

A bankszektor 2020 év első félévében 73 milliárd forintos¹ adózás utáni eredményt könyvelt el az előzetes adatok szerint, ami 72%-kal marad el az előző év azonos időszakának eredményétől. A kamateredmény 5%-os növekedést mutatott, a jutalékok stagnáltak, a bevétel összességében az előző évvel azonos szinten maradt.

A működési költségek 5%-kal (19 milliárd Ft) voltak magasabbak az előző év azonos időszakánál. A nettó értékvesztés és a kockázati céltartalék képzés a koronavírus járvány miatt rendkívüli mértékben, közel 200 milliárd forinttal megemelkedett.

A szektor mérlegfőösszege 46.740 milliárd Ft, 16%-os növekedést mutat 2020 első félévében az előzetes adatok alapján. Az ügyfél-hitelállomány növekedett az előző évhez képest, 13%-kal magasabb, mint a tavalyi év azonos időszakában. A vállalatoknak nyújtott hitelek állománya 10%-kal, a háztartásoknak nyújtott hitelek 19%-kal emelkedtek az előző év júniusához képest. Az ügyfélbetétek állománya 16%-kal növekedett az elmúlt évben: a lakosság betétei 14%, míg a vállalkozások betétei 19% körüli növekedést értek el.

¹ (*Az adatok az MNB által publikált <https://www.mnb.hu/felugyelet/idosorok/i-penz-es-hitelpiaci-szervezetek/hitelintezetek> oldalán is megtalálhatók.)

(2) Nem pénzügyi kimutatás

A Raiffeisen Bank Zrt. (Bank) és leányvállalatai (továbbiakban együtt Bankcsoport vagy Csoport) üzleti modelljének rövid leírását Az üzleti területek teljesítményének bemutatása című (4) fejezet tartalmazza.

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

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

7.4 Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)

8. Környezetvédelem

9. Foglalkoztatáspolitiká

10. Compliance tevékenység

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

(3) Üzleti tevékenység

(3.1) Mérleg

A Csoport mérlegfőösszege 9%-os (226 milliárd Ft) növekedést mutatott 2020 első félévében, piaci részesedése kis mértékben emelkedett: a 2019 év végi 6%-ról 6,03%-ra. A hitelezési tevékenység jelentősen, a piac fölötti mértékben bővült 2020 első félévében és ezzel párhuzamosan folytatódott az ügyfélforrások növekedése is. Ez azt is jelentette, hogy a Bank piaci részesedése tovább emelkedett az év végéhez képest mind az ügyfélhitelek, mind az ügyfélbetétek esetében.

Millió Ft	2020.06.30	2019.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	2 452 817	2 598 544	1%
Hitelek	1 919 246	1 644 178	17%
Betétek	2 460 390	2 278 526	8%

A Csoport nem teljesítő kitétsége 2020 első félévében tovább csökkent (-7%), ugyanis a félév során továbbra is alacsony összegben kerültek be új ügyletek a nem teljesítő kategóriába, és a behajtási tevékenység eredményeként tovább tudott szűkülni a problémás portfólió.

A Csoport hitel/betét mutatója a tavalyi év végi 72%-ról 2020. június végéig 78%-ra emelkedett, köszönhetően a dinamikus hitelezésnek.

A Csoport szavatoló tőkéje 2019-ben jelentősen megemelkedett, és az emelkedés folytatódott 2020 első félévében is. A Csoport tőkeellátottsága továbbra is stabil, a tőkeegyelelési mutató értéke csak minimálisan csökkent, köszönhetően az elmúlt évek nyereséges időszakának és a tulajdonostól kapott járulékos tőkeelemek emelkedő volumenének.

Millió Ft	2020.06.30	2019.12.31	Változás
Szavatoló tőke (mrd Ft)	267 690	264 014	1%
Tőkeegyelelési mutató (%)	20,83%	21,10%	-1%

(3.2) Eredmény

Eredménykategória	2020.06.30	2019.06.30	Változás	
	Millió Ft	Millió Ft	Millió Ft	%
Nettó kamat- és osztalékbevételek	26 429	22 913	3 515	15%
Nettó jutalékbevételek	24 040	24 279	-239	-1%
Működési költségek*	-25 416	-25 035	-381	2%
Kockázati költség**	-3 091	9 836	-12 927	-131%
Egyéb eredmény	-14 045	-13 052	-992	8%
Adózás előtti eredmény	7 917	18 941	-11 024	-58%
Adó	-2 124	-2 128	5	0%
Adózás utáni eredmény	5 793	16 813	-11 019	-66%

* A sor a személyi jellegű ráfordításokat, az egyéb adminisztratív költségeket és az értékcsökkenés és amortizáció összegét tartalmazza.

** A sor a pénzügyi eszközök értékvesztésén túl az egyéb céltartalékok összegét is magában foglalja

A Csoport a 2020-as év első félévét 5,8 milliárd Ft-os profittal zárta, ami 66%-kal alacsonyabb, mint az előző év azonos időszaki eredménye. A csökkenés legfőbb oka a kockázati költségek emelkedése, miközben a bevételek a költségnövekedés mértékét meghaladó módon emelkedtek.

A nettó kamatbevételek 15%-kal emelkedett mindenekelőtt az erős hitelezési aktivitásnak köszönhetően, ugyanakkor a második negyedévben már az emelkedő kamatkörnyezet hatása is pozitív módon járult hozzá a kamatbevételek alakulásához.

A jutalékbevételek az előző évi kiemelkedő növekedés után ebben a félévben az egy évvel ezelőtti szint közelében maradtak. Miközben az első negyedévben még folytatódott az emelkedés, a második negyedévi számokra már jelentősen kihatott a járványhelyzet indukálta gazdasági visszaesés.

A működési költségek 2%-kal emelkedtek az előző évhez viszonyítva, amelyet nagy részben az IT költségek és a piaci versenyképesség növelését célzó digitális fejlesztések, valamint a szabályozói oldalról előírt növekvő beruházások értékcsökkenése okozott.

Az eredményben a legnagyobb változást az előző évek pozitív kockázati költségével (feloldásával) ellentétben az év első felében jelentős kockázati költséget mutatott ki a Csoport köszönhetően a COVID-19 okozta óvatosabb kockázatviselési módszertannak és minimális mértékben az elmúlt időszakok intenzívebb hitelezési volumenének. A behajtási tevékenység továbbra is pozitív módon járult hozzá a kockázati költségek alakulásához.

Az egyéb eredmény kategóriában az előző évi veszteség növekedését főként a konszolidációs kör változása miatti eredménykorrekciók okozták.

A 2020 év első hat hónapjában fizetett adó 5 millió forinttal alacsonyabb az előző év azonos időszaki összegénél.

A Csoport bevétele nagyobb ütemben bővült, mint a költségek, így a költség / bevétel mutató értéke 55%-ra javult.

(4) Az üzleti területek teljesítményének bemutatása**(4.1) Vállalati és Befektetési Banki üzletág**

A Csoport Vállalati és Befektetési Banki Üzletága 2020 első félévében is megőrizte meghatározó szerepét a kereskedelmi bankok piacán, és 15%-kal növelte a hitelállományát. 9-10%-os piaci részesedésével a közép- és nagyvállalati szegmens egyik meghatározó banki szereplője, exportfinanszírozás terén és a treasury szolgáltatásokban szintén a vezető bankok közé tartozik.

A Csoport projektfinanszírozás és szindikálások területén ebben az üzleti évben is kiemelkedő portfólió növekedést ért el.

2020 első félévben az eszközállomány bővülést elsősorban a nem ingatlan célú projekt- és szindikált finanszírozási tevékenység indukálta. Mindemelllett, szelektíven több 'landmark' tranzakciónak minősülő kereskedelmi ingatlanfinanszírozási ügyletet is zárt a Csoport. A hitelportfólió bővülése konzervatív üzletpolitika és kockázatvállalás mellett valósult meg.

Okmányos területen a garancia és akkreditív állományainkat közel 50%-al sikerült növelnünk az elmúlt év hasonló időszakhoz képest. Az állománynövekedés elsősorban a támogató nemzetközi környezetnek, az alacsony kamatszintek által vezérelt és a hazai programokon alapuló kedvező beruházási kedvnek köszönhető, a 2020. első negyedév végén megjelenő COVID 19 helyzettel kapcsolatos gazdasági félelmek, ill. bizonytalanságok erősödése az okmányos ügyletek vonatkozásában inkább pozitív hatást jelentenek.

Csoportunk kiszolgálási modelljének középpontjában áll az önkormányzatok, önkormányzati tulajdonban lévő gazdálkodó szervezetek, non-profit cégek, társulások, társulatok, társasházak és egyéb közösségek finanszírozása, valamint az ügyfélkör részére teljes körű, fejlett pénzügyi szolgáltatások nyújtása. Az ügyfélkör részére nyújtott banki szolgáltatások igénybevételét digitális csatornáink folyamatos fejlesztésével (MyRa/QR kódos fizetés bevezetésével), azonnali fizetési rendszer bevezetésével támogattuk, biztosítva az önkormányzati ügyfeleink hatékony kiszolgálását és elősegítve az ASP szolgáltatások önkormányzati felhasználását.

A Pénzügyi Intézmények terület eszközállománya az elmúlt évek után 2020 első félévében tovább bővült, ezt az üzleti szegmenst továbbra is mérsékelt hitelezési kitétség és tőkeszükséglet valamint jutalék-túlsúlyos bevétel, biztos forrásállomány és stabil, hosszú távú ügyfélkapcsolatok jellemzik. A terület rizikókölsége és költségszintje is alacsony.

A Csoport Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztálya - a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján - 2020 első félévében a legnagyobb devizaforgalmat bonyolító bank volt Magyarországon, emellett 2019-ben a Budapesti Értéktőzsde derivatív szekciójának ismét a legnagyobb szereplőjének bizonyult. 2019-ben a Csoport a hatodik, 2020-ban a nyolcadik legnagyobb magyar államkötvény-forgalmazó volt az elsődleges állampapír-piacon.

(4.2) Lakossági ügyfelek

2020 első negyedévében a lakossági szegmensek kiemelt fókuszában az új ügyfél akvizíciós tevékenység, a hitelezés és a befektetési termékek álltak a Lakossági és Premium Banking szegmensekben egyaránt.

A hitelezési és akvizíciós célokat sikeres marketing kampányokkal támogatta a Csoport az első negyedév során, amelyekkel kiemelkedő üzleti eredményeket ért el.

2020 második negyedévének első felében a koronavírus okozta vészhelyzet átrajzolta a prioritásokat, elsősorban az ügyfelek személyes jelenlét nélküli kiszolgálását biztosító folyamatok kialakítására, valamint a hitelmonitoriumhoz kapcsolódó folyamatok, feladatok kezelésére fókuszált a Csoport. A negyedév második felében azonban már ismét az első negyedév üzleti alaptevékenységei kerültek a középpontba.

Mindkét negyedévben nagy hangsúlyt kapott az alap üzleti tevékenységen felül a meglévő ügyfelek magas kiszolgálási színvonalának biztosítása, melynek eredményét jól tükrözik a kedvező ügyfél elégedettségi mutatók (Net Promoter Score).

Lakossági források terén a Csoport piaci részesedése 2020. júniusában 6,9% volt, ami gyakorlatilag megegyezik a 2019. év végi szinttel. A lakossági ügyfelek a koronavírus okozta helyzet hatására a likviditási célokat szem előtt tartva, megtakarításaik korábbiánál nagyobb részét tartották a folyószámlájukon, és csak április végén kezdett visszatérni a befektetői étvágy ügyfeleink körében. Továbbra is erős az állampapír dominanciája, a Premium Banking szegmensben az állampapír állomány folyamatos növekedést mutatott az első fél év során.

A Csoport az eredeti jogszabályi határidőre felkészült az Azonnali Fizetési Rendszerhez való csatlakozásra.

A Premium szegmens június végével új, videós csatornát vezetett be, a RaiConnect szolgáltatást, melyen keresztül az ügyfél videós csatornán tudja elérni dedikált Premium tanácsadóját.

A Bank a lakossági számlacsomagjai körében portfólió tisztítást hajtott végre, mely során kivezetésre kerültek a már nem forgalmazott számlacsomagok, az ügyfelek pedig választhattak a jelenlegi publikus csomagok közül.

Jelentős fejlesztések indultak a lakossági ügyfelek digitalizációjának irányába, amelynek keretein belül a myRaiffeisen mobilapplikációban további funkciók kerültek élesítésre, hozzájárulván az applikációt használó ügyfelek számának növekedéséhez.

Az új ügyfél akvizíciós célok elérését több sikeres akcióval, kampánnyal támogatta a Csoport, amely több csatornán keresztül hozzájárult az új számlák nyitásához, elősegítve az aktív, illetve a digitális számlahasználatot.

A koronavírus járvány ügyfelekre gyakorolt kedvezőtlen hatásainak mérséklésére számos folyamati és kondíciókat érintő

könnyítést implementált a Bank.

Az üzletág 2020 első felében tovább folytatta sikeres üzleti tevékenységét a lakossági hitelezésben is a koronavírus okozta nehézségek ellenére. A lakossági jelzáloghitelek, illetve a Babaváró hitel iránti kereslet stabilan alakult, míg a márciusi jogszabályi változások miatti átmeneti felfüggesztés után a Bank áprilisban újraindította a személyi kölcsön értékesítést. A termék iránti kereslet viszont jelentősen visszaesett a második negyedév során, követve a lakossági fogyasztás csökkenését.

A jelzáloghitelezés terén továbbra is kiemelt cél azon ügyféligenyek maximális kiszolgálása, ahol a fő szempont a biztonság és a kiszámíthatóság.

A Csoport piaci részesedése enyhén, de tovább emelkedett a lakossági hitelállomány vonatkozásában, ami 2020 júniusában 5,12 % volt.

(4.3) Private Banking Ügyfelek

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking célja ügyfelei családi vagyonának megőrzése, gyarapítása és nemzedékről nemzedékre örökítése. A Csoport tapasztalt tanácsadóinak szakértő munkájával ügyfelei részére biztonságot, kényelmet, diszkréciót és személyre szabott egyedi megoldásokat biztosít.

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking 2020 első félévét sikeresen zárta. Ügyfelei megtisztelő bizalmának köszönhetően a kezelésre bízott vagyon június végére meghaladta a 630 milliárd forintot.

A kiemelt magánügyfelek elégedettségének megteremtése és fenntartása elképzelhetetlen személyre szabott megoldások és a legmagasabb szolgáltatási színvonal nélkül. Ennek megfelelően a Friedrich Wilhelm Private Banking folyamatosan jelentős összegeket investál új termékek és szolgáltatások bevezetése, valamint IT rendszerek és a banki tanácsadói tudásbázis fejlesztése érdekében. 2020-ban már széles körben használják ügyfeleink a múlt évben bevezetett befektetési tanácsadás szolgáltatást támogató eszközt, a Financial Advisory Tool-t.

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking kiszolgálási modell négy alapvető pillérből áll: aktív befektetési tanácsadással összekötött hosszú távú pénzügyi megoldások kínálásából, dedikált, magasan képzett tanácsadók rendelkezésére állásából, a befektetési tanácsadók munkájának korszerű IT eszközökkel való támogatásából, illetve hozam- és kockázat optimalizáción alapuló eszközallokáció megvalósításából.

(4.4) Pénzügyi intézmények

A pénzügyi intézményi ügyfélkör stratégiaileg kiemelt fontosságú a Csoport számára. Az üzletág kiemelt célcsoportja a hazai biztosítók, befektetési alapkezelők, pénztárak, illetve hazai és nemzetközi pénzügyintézetek és befektetési szolgáltatók. Az említettek mellett fókuszban állnak a Csoport stratégiájának figyelembe vételével a nemzetközi fizetési szolgáltatók, a magyar és nemzetközi bankkapcsolatok valamint a Raiffeisen Bank Zrt. szerződött pénzváltó közvetítői.

Az eszközállomány az elmúlt évek után 2020-ban tovább bővült, ezt az üzleti szegmenst továbbra is mérsékelt hitelezési kitettség és tőkeszükséglet valamint jutalék-túlsúlyos bevétel, biztos forrásállomány és stabil, hosszú távú ügyfélkapcsolatok jellemzik.

A kompetitív piaci körülmények ellenére 2020-ban eredményes az értékpapír- és befektetési szolgáltatások, valamint a letétkezelés terület. A bankcsoport bécsi központjában megerősített csoportszintű vezetés támogatásával egyedülálló letétkezelési piaci megoldást kínál az ügyfelek Közép-Kelet Európába irányuló befektetéseinek letétkezelésére és elszámolására. A Csoport megújított letétkezelési termékének piaci elismerését bizonyítja, hogy 2020-ban is több hazai pénzügyi intézmény választotta a Raiffeisen Bank megoldását.

Az alacsony kamatkörnyezetben intézményi befektetői ügyfélkörben továbbra is erős igény mutatkozik az egyedileg strukturált befektetési eszközökre, valamint a pénz-, deviza- és tőkepiaci kereskedési főosztály által kínált befektetési termékekre. A MIFID II miatti jogszabályi környezet változása azonban hatással volt az intézményi befektetők által igénybe vett szolgáltatások körére, de az így elszenvedett jutalék csökkentéseket az új ügyfelek által generált többletbevételek kompenzálták.

A korábban elkezdődött munka eredményeképpen már a tavalyi évben elmondható volt, hogy pénz és tőkepiaci termékek tekintetében a Bank elérte a teljes intézményi befektetői kör lefedettségét. A bevételek tekintetében az FX futures ügyletek továbbra is dominánsak, de a hazai és nemzetközi részvény és equity futures termékek tekintetében is folyamatos az FI ügyfelek aktivitása.

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

(4.5) Leányvállalatok

Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.

2014 óta a 100%-os banki tulajdonú Társaságnál összpontosul egységesen a Raiffeisen Lízing csoporton belül a kizárólag fogyasztónak nem minősülő ügyfelek részére nyújtott pénzügyi lízing szolgáltatási tevékenység, melyet eszközök, járművek, valamint berendezések vásárlásának finanszírozásához nyújt.

Az utóbbi évek folyamán az általános piaci, gazdasági helyzet a legtöbb szegmensben tovább javult, elsősorban az alacsony kamatkörnyezetnek, a beruházási kedv erősödésének és a gazdaság általános fellendülésének köszönhetően. A Társaság eszközfinanszírozás terén a közép- és nagyvállalati szegmensben már évek óta komoly részarányt képvisel elsősorban a banki ügyfelek lízingigényeinek kiszolgálása révén. Az elmúlt év nagy kihívása volt a kisvállalatok kiszolgálását célzó versenyképes lízingkonstrukciók sikeres bevezetése, valamint a mikro vállalkozások részére is kínálható standard lízingtermékek kialakítása. Ingatlanfinanszírozásra a piaci igények minimális szintje és a csekély keresletnövekedési várakozások miatt a Társaság nem helyezett hangsúlyt, illetve továbbra sem tervezi újraindítani a lakossági ügyfelek kiszolgálását a közeljövőben.

2020-ban a Társaság folytatja a korábban megkezdett stratégiáját, amiben a közép- és nagyvállalati ügyfelek jármű- és/vagy eszközberuházásainak lízingfinanszírozása mellett, egyre jelentősebb hangsúlyt kap a mikro- és kisvállalati szegmens lízingkiszolgálásának fellendítése, újabb - elsősorban vendor - értékesítési csatornák bevezetése, a portfólió jó minőségének megőrzése, valamint a költséghatékony működés révén a költségek alacsony szinten tartása, a jövedelmezőség növelése.

Raiffeisen Autó Lízing Kft.

A Társaság a Raiffeisen Corporate Lízing Zrt. 100%-os tulajdonú leányvállalata. A kedvező piaci tendenciák figyelembevételével a Társaság éves stratégiájában a fő irányvonal a banki ügyfelek lízing igényeinek kiszolgálása, kizárólag a közép- és nagyvállalati szegmensben és jellemzően autó- és nagyhaszonjármű flottákra vonatkozóan. Ennek következtében az új portfólió a Raiffeisen Csoport tagjai mellett elsősorban – szigorú egyedi elbírálás alapján - kiváló bonitású banki ügyfelek kiszolgálásával is bővült. Más szegmensekben és más lízingtárgyak vonatkozásában az lízing (tartós bérlet), mint szolgáltatás nyújtása és nagyobb volumenű új ügyletkötés továbbra sem preferált.

A Társaság nem tervezi a jelenlegi stratégia lényegi újragondolását.

Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.

A Bank 100%-os tulajdonában álló Társaság azzal a céllal került megalapításra, hogy pénzügyi befektetőként részarányt szerezzen az energetikai piaci szegmensben.

A megváltozott stratégiának köszönhetően a Társaság 2019. május végéig már csak egyetlen projektársaságát, az Euro Green Energy Kft-t üzemeltette, amelyet 2019. május 28-i hatállyal sikeresen értékesített.

Tevékenysége az üzletrész-értékesítést követően a tranzakció elszámolására, valamint műszaki szakértésre koncentrálódik.

Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.

A Bank 100%-os tulajdonában áll. A Társaság fő tevékenységi köre a biztosításközvetítés, elsősorban a Raiffeisen Bankcsoport tagvállalatainak részére.

A fő bevételi forrás és az új üzleti lehetőségek továbbra is a lakossági, a kis- és középvállalati területről származnak, a Társaság a nagyvállalati szegmensben, illetve a lízing területen is elkezdte a biztosítási termékeket értékesíteni. Az ehhez szükséges folyamatok és egyedi biztosítások kialakítása után, 2019-ben a fókusz a standard, egyszerűsített termékek és folyamatainak kialakításán és bevezetésén volt, mely 2020-ban is folytatódott. A befektetési biztosítások terén továbbra is kedvező feltételek adódtak, kiemelten a nyugdíjcélú biztosítások értékesítésénél.

Társaság fő bevételi forrása továbbra is a közvetített üzletek utáni biztosítóktól kapott jutalék. 2020. első félévében kialakult pandémiás helyzet a biztosítási piacot is befolyásolta, de a Társaságunk számára kevésbé volt érezhető, a bevételek az időarányos terveknek megfelelően alakultak.

RB Szolgáltató Központ Kft.

A Társaságot a Bank azzal a céllal alapította, hogy bankműveleti központot nyisson és üzemeltessen Nyíregyházán. Tevékenysége telefonos ügyfélszolgálati és értékesítési tevékenységgel indult, ami kibővült telefonos behajtási, hitelbírálati és banki operációs tevékenységgel.

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

2019 utolsó negyedében a Társaság megkezdte a toborzást, mivel 2020-ban a Banktól panaszkezelési és egyéb operációs tevékenységeket vett át. Ezen új feladatok átvételével az éves átlagos létszám 2020 során meghaladja majd a 350 főt.

Tevékenységét továbbra is folyamatai fejlesztésével, a kiszolgálási minőség további javítására törekedve tervezi végezni a csoport stratégiájával összhangban.

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

A Társaság tulajdonosi összetétele 2020 első felében megváltozott, a korábban 20%-os tulajdonos Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató a Társaságba történt beolvadását követően a Társaság a Bank 100%-os közvetlen tulajdonában áll.

A Társaság kezelt vagyona 2020 első felében a világméretű járványnak a pénz- és tőkepiacokra, a befektetői magatartásra és a megtakarítási képességre gyakorolt negatív hatása következtében csökkent, a csökkenés mértéke azonban a teljes szektor vagyonszűkülésének mértékétől elmaradt. A vagyonszűkülés elsősorban az ingatlanalapot érintette, a Társaság egyéb alapjaiban kezelt vagyon emelkedni tudott a félév során. A csökkenő vagyon ellenére a Társaság működési eredménye továbbra is kedvezően alakult, elsősorban az egyéb bevételek növekedésének és a tervezettől elmaradó költségeknek köszönhetően.

A Társaság az elmúlt 3 évben elvégezte termékkörének átalakítását, hogy az igazodjon a piac által támasztott kihívásokhoz. Ennek egyik legfontosabb lépése három, különböző kockázati szintet megcélzó, aktív kockázatkezeléssel felvértezett alap kialakítása volt, együttműködésben a Raiffeisen Csoport osztrák alapkezelőjével. A három alap vagyona a 2018 és 2019-es években gyorsuló ütemben nőtt, és köszönhetően az első két hónap kiemelkedő értékesítési teljesítményének, 2020-ban is tovább emelkedett.

A társaság sikeresen folytatta az ingatlanalappal kapcsolatos stratégiájának megvalósítását is. Az MNB által 2019 első felében megfogalmazott ajánlás új kihívások elé állította az ingatlanalapot kezelő társaságokat. A kihívásokat megfelelően kezelő új stratégia elfogadására 2020. februárjában került sor. Fontos eredménye volt a félévnek a fenntartható fejlődést szolgáló vállalatokat és államokat fókuszba helyező vegyes alap elindítása, de sor került egyes alapok stratégiájának finomhangolására is. Ezen felül a Raiffeisen Csoport osztrák alapkezelőjével kialakított stratégiai kapcsolatát is sikeresen új alapokra helyezte a Társaság.

A Társaság sikerét jelzi, hogy több díjjal is jutalmazták tevékenységét az elmúlt években.

Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.

A Bank 100%-os tulajdonú leányvállalatának fő tevékenysége: máshová nem sorolt egyéb gazdasági szolgáltatás. A Társaság korábban több vagyonkezelő cégben is szerzett egyéb részesedést, de azokat időközben eladta, így jelenleg a minimális tőzsdei részesedése mellett már csak a Raiffeisen Ingatlan Alapban birtokol 20%-nyi tulajdoni hányadot. A Társaság tulajdonosának döntése alapján a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt. 2020. március 31-én beolvadt a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-be, így tevékenysége jogutódlással megszűnt.

SCT Kárász utca Kft.

A Bank 100%-os tulajdonú leányvállalata. A Társaság tevékenysége ingatlankezelés.

Az elmúlt években több banki leányvállalatot is magába olvasztott. 2018.12.31-i hatállyal a Harmadik Vagyonkezelő Kft. beolvastására került sor.

2019-es és 2020-as tevékenysége a tulajdonában lévő ingatlanok kezelésére, üzemeltetésére összpontosul.

Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft.

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

A 2019-es és 2020-as évben is a legnagyobb megbízója, a Raiffeisen Ingatlan Alap nevében teljes pénzügyi és műszaki üzemeltetési, valamint bérbeadási tevékenységet lát el.

Késmárk utca 11-13. Szolgáltató Kft.

A Bank 2018-ban lett 100%-os anyavállalata a Társaságnak. Fő tevékenysége: a XV. kerületi Késmárk u. 11-13. ingatlan tulajdonosaként folytatott bérbeadási tevékenység. 2018-ban a Társaság előbb átstrukturálta a bérleti konstrukcióját, majd az év végén egy külső piaci szereplőnek értékesítette az ingatlanját. Ezen ügyletek kapcsán a Társaság tevékenysége szinte kiürült, 2019-ben és 2020-ban üzleti tevékenységet nem végzett, ezért a Tulajdonos úgy határozott, hogy a Társaságot az SCT Kársz utca Kft-be történő beolvadással megszünteti. A beolvadás tervezett fordulónapja 2020. szeptember 30.

(5) Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat

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

(6) A pénzügyi instrumentumok hasznosítása

Az IFRS és a Számviteli törvény előírásainak megfelelően a Bankcsoportnak 2018-tól - az IFRS9-cel összhangban - a pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként kell besorolnia:

- a Csoport által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-jellemzői alapján.

A pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken kell értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartja, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkére történő kamatfizetések.

A pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kell értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartja, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkére történő kamatfizetések.

A pénzügyi eszközt az eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni, kivéve, ha azt a fentebbiek alapján amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értéklik.

A Bankcsoport a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőkeinstrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be.

A Csoport a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi eszközt, ha ez megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek (mismatch) is neveznek), amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik.

A Bankcsoportnak valamennyi pénzügyi kötelezettséget amortizált bekerülési értéken kell besorolnia, kivéve azokat a standardokban részletesen leírt eseteket, amikor azokat az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségekként kell kezelni.

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

Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik (kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat, ahol a tranzakciós költségek közvetlenül az eredményben kerülnek elszámolásra). A valós érték az az ár, amit egy eszköz eladása esetén kapna a Csoport, vagy egy kötelezettség átruházása esetén fizetnie kellene a Csoportnak a kötelezettséget átvállaló félnek egy piaci szereplővel kötött szokásos ügylet keretében az értékelés napján.

A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett pénzügyi instrumentumok valós értéke meghatározásának alapja eszközök esetében a vételi ár, kötelezettségek esetében pedig az eladási ár. Amennyiben megfigyelhető árfolyam nem áll rendelkezésre, megfigyelhető piaci adatokra támaszkodó értékelési technikákkal történik a valós érték meghatározása. A módszer lehet hasonló instrumentumokkal való összehasonlítás, amelyekre megfigyelhető piaci árjegyzés rendelkezésre áll, diszkontált cash-flow elemzés, opcióárazási modellek és a piaci szereplők által általánosan alkalmazott egyéb értékelési technikák. A pénzügyi instrumentumok valós értékét teljesen vagy részben olyan feltételezéseken alapuló technikával is meg lehet állapítani, melyeket nem támasztanak alá az aktuális piaci tranzakciók vagy a megfigyelhető piaci adatok.

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

a) derivatív ügyletek:

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

b) értékpapírok:

Az eredménnyel szemben vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékének megállapítása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árakon történik. Azon papírok esetében, amelyeknél ilyen rendelkezésre áll: a tőzsdei záróárfolyam. Amely értékpapírok esetében tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, azoknál a valós érték az értékpapír várható jövőbeni cash-flow-jának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.

c) hitelek

A hitelek alapvetően amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, amely egyenlő a pénzügyi eszköznek a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értékével, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték és a lejáratkori érték közötti különbséget effektív kamatlábmódszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, módosítva a várható hitelezési veszteség nyilvántartott összegével.

Egyes fix kamatozású hitelügyletek valós érték változásának fedezetére a Csoport kamatláb swap ügyletet kötött. Az ilyen IRS ügyletekkel fedezett hitelek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változásokkal módosított amortizált bekerülési értéken szerepelnek a kimutatásokban.

d) betétek

A Csoport a betéteit amortizált bekerülési értéken tartja nyilván. Egyes strukturált betétek beágyazott derivatívát tartalmaznak, melyet a Csoport a betétről leválaszt. A beágyazott származékos termékeket a Csoport valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg.

A Csoport egyes fix kamatozású betéteket fedezeti elszámolásba von be. Ezen betétek valós érték a várható jövőbeni cash-

flow-ok mérlegfordulónapra diszkonált nettó jelenértékének meghatározásával történik.

e) kibocsátott kötvények

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

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

Fedezeti elszámolás

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

(7) Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei

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

(7.1) Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)

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

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

Az ügyfelek a gazdasági válság okozta fizetési nehézségeire a Csoport hitelátstrukturálási megoldásokkal, késedelem előrejelző folyamatok bevezetésével, a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált, és 2016-19. során szignifikánsan csökkentette a nemteljesítő ügyfelek állományát és darabszámát mind a Lakossági, mind a Vállalati hitelezésen.

A Csoport kockázatkezelési folyamatai a Bázél III. és IFRS9 elvárásainak megfelelően működnek. A kockázatok szofisztikált méréséhez szükséges alapadatokat strukturált formában korszerű adattárház tartalmazza. 2012 májusától kezdve már a teljes banki portfólió (vállalati, lakossági és KKV) tőkekövetelményét a fejlett, belső minősítésen alapuló (IRB) módszer alapján szám-szerűsíti a Csoport. 2017. során az önkormányzati portfólió visszakerült sztenderd módszertan alá. Ugyanezt azt átalakítást kezdte el a Csoport 2018-ban a magánszemélyek legfelső szegmensének hitelezése tekintetében, amely 2019 utolsó negyed-ében le is zárult.

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

A Koronavírus okozta rendkívüli helyzetben a Csoport a nagyvállalati kockázatkezelési területen külön monitoringot vezetett be a koronavírus indukálta válsággal érintett iparágak és az oda tartozó ügyfelek kiemelt nyomonkövetésére. A Csoport a korai előrejelző rendszert is ennek megfelelően módosította és bővítette, az érintett iparágakat és ügyfeleket egyértelműen azonosítja. A monitoring folyamatban sűrű frekvenciával felülvizsgálat készül. Indokolt esetben a Csoport normál folyamatai mentén megkezdí az átstrukturálás szükségességének és lehetőségének vizsgálatát.

(7.2) Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)

A működési kockázat kezelésében és szükség szerint a kockázati szint csökkentésében minden szervezeti egység tevékenyen részt vesz (főosztály, régió, leányvállalat). A Csoport komoly erőfeszítéseket tesz a működési kockázatkezelési szervezet fejlesztése és a kockázattudatosság növelése érdekében, ami magába foglalja a Csoport üzleti céljainak elérését fenyegető működési kockázatok azonosítását, gyűjtését, értékelését, riportolását, monitorozását és kezelését is. A kockázatok azonosításához használt fő eszközök a veszteség-adatgyűjtés, a kockázat indikátorok, a forgatókönyv elemzések, valamint a kockázati önértékelések. Ennek a munkának a keretében minden megismert működési kockázati esemény gyökérokai feltárára, és a folyamatjavítási döntésekben felhasználásra kerülnek.

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

A Csoportcsoport továbbra is hatékonyan működteti a 2016-ban bevezetett AMA (Advanced Measurement Approach) működési kockázati keretrendszert, annak érdekében, hogy középtávon biztosítsa az SMA-ra történő zökkenőmentes átállást.

(7.3) Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)

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

A kockázatok mérése és kontrollja összetett pozíciós, kockázati, stop loss és VaR limitrendszeren keresztül valósul meg, melynek módszertana összhangban van az anyabanki és szabályozói elvárásokkal. A banki tevékenységhez kapcsolódó piaci és likviditási kockázatok kezelése az alábbi részterületekre terjed ki: kereskedési könyvi és banki könyvi kamatláb-kockázat; a bank likviditásának kockázata going concern és stressz szemléletben is; a piaci pozíciók illikviditásából eredő kockázat; részvényárfolyam kockázat; devizaárfolyam kockázat; opciós kereskedés kockázata; az OTC derivatív ügyletek partnerkockázata. Mindemellett a Csoport ezen területe biztosítja a különféle pénzügyi instrumentumok független árazását is, összhangban az Anyabank és az IFRS 9 által megkövetelt szabályozással. Ezen túlmenően a Market Risk terület felelős a Tőke és Pénzpiaci üzletkötések piackonformitásának ellenőrzéséért is.

A beszámoló 6.3 Piaci kockázat és 6.4 Likviditási kockázat című fejezeteiben ezen kockázatok számszakilag is bemutatásra kerülnek.

(7.4) Csalási kockázatok kezelése (Fraud Risk)

A csaláskockázat meghatározó eleme a működési kockázatoknak. A csaláskockázat-kezelés hatékonyságának növelése érdekében a Csoport 2014 folyamán centralizálta a hitelezési csalás kezelést az Integrált kockázatelemzési főosztályon, a jelenlegi Csalás kockázat kontrolling csoportban. Az integráció folytatásaként 2015.Q3 – 2017.Q3 között a nem hitelezési csaláskezelést is az Integrált kockázatelemzési főosztály végezte, majd 2017.Q3-at követően a nem hitelezési csaláskezelés az újonnan megalakításra került Bankbiztonsági főosztály tevékenységi körébe került. 2019.Q3-tól a nem hitelcsalás kezelési terület magába foglalja a bankkártya csaláskezelési és charge back ügyintézési feladatokat, valamint 2019. Q4 óta ez a terület kezeli, illetve felügyeli a Csoport fraud tranzakció monitoring rendszerét is. A hitelcsalás kezelési terület kiemelt figyelmet fordít valamennyi hitelezési csalási eseményre, melyek tapasztalatai minden esetben beépítésre kerülnek a hitelezési tevékenység alap- vagy monitoring folyamataiba.

(8) Környezetvédelem

A Bank és leányvállalatai nem rendelkeznek olyan eszközökkel, melyek környezetvédelmi szempontból kiemelkedő fontossággal bírnának. Ugyanakkor a Bankcsoport közös használatú autópark 9%-a tisztán elektromos hajtású, a fővárosi és nagyvárosi lokális légszennyezés minimalizálása érdekében, valamint a folyamatos világítástechnikai és energiaellátási korszerűsítések keretében befejeződött a teljes fiókhálózati szünetmentes tápegységek cseréje és több fiók klímarendszerének a felújítása is folyamatban van. Ezen intézkedések hatásaként további kb. 5-10% elektromos energiafogyasztás-csökkenést várunk.

(9) Foglalkoztatáspolitikai

A Raiffeisen Csoport a pénzügyi szektor egyik meghatározó foglalkoztatója: 2020. június végén a foglalkoztatottak létszáma 2888 fő volt. A Csoport számára kifejezetten fontos, hogy tisztességes és korrekt munkáltatóként végezze tevékenységét, egyrészt maximálisan figyelembe véve és betartva a magyar Munka Törvénykönyve előírásait, másrészt kedvező munka- és karrierlehetőségeket valamint folyamatos szakmai fejlődést biztosítva munkavállalóinak.

A toborzás-kiválasztás központilag, a HR tevékenységének keretein belül történik, figyelmet fordítva a befogadó kultúra alapelveire és ügyelve arra, hogy diszkrimináció ne jelenjen meg a kiválasztás napi gyakorlatában. A Bankcsoport kiválasztási gyakorlata a képzett és kvalifikált munkaerőt célozza meg, ugyanakkor a pályakezdő diplomások számára is lehetőséget biztosít az intenzív szakmai fejlődésre.

A Csoport figyelmet fordít és törekszik arra, hogy a magyar munkaerő-piachoz viszonyítva méltányos és versenyképes jövedelmet biztosítson dolgozói számára. A béren kívüli juttatások a Cafeteria rendszer keretein belül nyújtanak választási lehetőséget a munkatársak számára a személyes igényeiknek leginkább igazodó béren kívüli juttatások kiválasztásában.

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

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

A Bankcsoport átfogó és tudatos utánpótlás tervezés gyakorlatot működtet, melynek célja egyfelől a vezetői és kulcs szakértői pozíciókban dolgozók megtartása és az utánpótlás tervezése és fejlesztése.

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

(10) Compliance tevékenység

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

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

A compliance funkció szervezeti elhelyezkedése és tevékenységi köre mindenben megfelel a vonatkozó jogszabályoknak, a védelmi vonalak rendszerétől szóló MNB és a mögöttes EBA (GL44) ajánlásnak.

(11) Kutatás és kísérleti fejlesztés

A Bankcsoport 2020-ban nem folytatott kutatási és kísérleti fejlesztési projektet.

(12) Könyvvizsgáló által felszámított díjak

A KPMG Hungária Kft. és KPMG Tanácsadó Kft. által az alábbi nettó díjak kerültek felszámításra 2020 és 2019 első félévében:

(millió Ft)	2020.06.30	2019.06.30
Beszámoló könyvvizsgálata	9	33
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	2	3
Egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás	19	119
Összesen	30	155

(13) Fiókhálózati egységek bemutatása

1015 Budapest, Széna tér 1/a.
1024 Budapest, Lövház u. 2-6.
1037 Budapest, Bécsi út 136.
1037 Budapest, Montevideo u. 16/B 3. em.
1037 Budapest, Szépvölgyi út 41.
1042 Budapest, Árpád út 183-185.
1055 Budapest, Szent István körút 27.
1061 Budapest, Andrássy út 1.
1062 Budapest, Váci út 1-3.
1065 Budapest, Teréz krt. 12.
1072 Budapest, Rákóczi út 44.
1085 Budapest, Üllői út 36.
1087 Budapest, Kerepesi út 9.
1106 Budapest, Örs vezér tere 25/a.
1114 Budapest, Bocskai út 1.
1117 Budapest, Hunyadi János út 19.
1117 Budapest, Október huszonharmadika utca 8-10.
1126 Budapest, Királyhágó tér 8-9.
1133 Budapest, Váci út 116-118.
1139 Budapest, Váci út 81.
1148 Budapest, Örs vezér tere 24.
1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
1173 Budapest, Ferihegyi út 74.
1181 Budapest, Üllői út 417.
1203 Budapest, Kossuth Lajos utca 21-29.
1211 Budapest, Kossuth Lajos u. 85.
2030 Érd, Budai út 22.
2040 Budaörs, Templom tér 22.
2100 Gödöllő, Gábor Áron u. 5.
2310 Szigetszentmiklós, Vak Bottyán u. 18.
2400 Dunaújváros, Vasmű út 39.
2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.
2600 Vác, Széchenyi u. 28-32.
2800 Tatabánya, Fő tér 20.
2900 Komárom, Mártírok útja 14.
3200 Gyöngyös, Fő tér 12.
3300 Eger, Jókai Mór utca 5.
3527 Miskolc, Bajcsy Zs.u. 2-4.
4024 Debrecen, Piac u. 18.
4026 Debrecen, Péterfia utca 18.
4400 Nyíregyháza, Korányi Frigyes u. 5.
4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 7.
5000 Szolnok, Szapáry út 22.
5600 Békéscsaba, Andrássy út 19.
6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 5.
6200 Kiskőrös, Petőfi S. tér 8.
6500 Baja, Dózsa György út 12.
6720 Szeged, Széchenyi tér 15.
6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 9-13.
6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 6.

7100 Szekszárd, Széchenyi utca 37-39.
7400 Kaposvár, Berzsényi utca 1-3.
7621 Pécs, Bajcsy Zs u. 11.
7621 Pécs, Irgalmasok útja 5.
8000 Székesfehérvár, Palotai út 1. (Alba Plaza)
8000 Székesfehérvár, Távírdá utca 1.
8200 Veszprém, Mindszenty József u. 2.
8360 Keszthely, Széchenyi utca 1-3.
8400 Ajka, Szabadság tér 4.
8500 Pápa, Fő tér 15.
8800 Nagykanizsa, Deák tér 11-12.
8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 21-23.
9022 Győr, Arany János utca 28-32.
9024 Győr, Vasvári P. út 1/a.
9200 Mosonmagyaróvár Fő u. 26.
9400 Sopron, Széchenyi tér 14-15.
9431 Fertőd, Fő u. 12.
9700 Szombathely, Fő tér 36.

Tölgyes Ágnes
Gazdasági Igazgató

Gáspár Tibor
Számviteli Főosztályvezető

Dátum: 2020. augusztus 28.