

▲ 9.34% ▲ 9.34%  
▼ 6.28% ▼ 6.28%  
▼ 2.95% ▼ 2.95%  
▲ 3.45% ▲ 3.45%  
▲ 8.21% ▲ 8.21%  
▼ 0.08% ▼ 0.08%

+ 65.542  
+ 45.345

# Éves jelentés 2020

INDEX

+132%

BU

INDEX

# ***Éves jelentés 2020***



**Raiffeisen  
BANK**

# A Raiffeisen Bank konszolidált főbb mutatói euróban

Konszolidált főbb mutatók	2020.12.31	Változás	2019.12.31
<i>Eredménykimutatás</i>			
Nettó kamateredmény	150	18%	127
Nettó díj és jutalékbevételek	141	-8%	153
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	8	-4510%	0
Általános igazgatási költségek	-153	-5%	-161
Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége/vesztesége	49	-36%	77
Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége/vesztesége	37	-43%	64
<i>Kimutatás a pénzügyi helyzetről</i>			
Hitelintézetekkel szembeni követelések	1,300	77%	733
Ügyfelekkel szembeni követelések	2,939	1%	2,904
Bankbetétek	744	-13%	853
Ügyfélbetétek	5,007	5%	4,753
Saját tőke (a kisebbségi részesedéssel és az éves eredménnyel együtt)	678	-7%	726
Mérlegfőösszeg	8,802	12%	7,862
<i>Erőforrások</i>			
Foglalkoztatottak átlagos statisztikai létszáma	2,552	4%	2,448
Bankfiókok száma a mérlegfordulónapon	70	0%	70

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét.  
Az átváltás során alkalmazott átlagárfolyam 2020-ban 352,24 2019-ben 325,38 HUF/EUR.  
illetve az év végi záró árfolyam 2020.12.31-én 363,89 HUF/EUR, 2019.12.31-én 330,53 HUF/EUR.

# Tartalom

<i>A Raiffeisen Bank konszolidált főbb mutatói euróban</i>	<b>2</b>
<i>Az Igazgatóság jelentése</i>	<b>5</b>
<i>A vezérigazgató előszava</i>	<b>7</b>
<i>Áttekintés a 2020-as üzleti évről</i>	<b>8</b>
<i>A Raiffeisen Bank Zrt. részvényese</i>	<b>20</b>
<i>Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai</i>	<b>20</b>
<i>A Raiffeisen Bank Zrt. menedzsmentje</i>	<b>21</b>
<i>A Raiffeisen Bank International – dióhéjban</i>	<b>22</b>
<b>Konszolidált pénzügyi kimutatások, 2020</b>	<b>23</b>
Független könyvvizsgálói jelentés	23
Eredménykimutatás	31
Kimutatás az egyéb átfogó jövedelemről	32
Kimutatás a pénzügyi helyzetről	33
Kimutatás a saját tőke változásáról	34
Cash-flow-k kimutatása	36
Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz	38
<b>Konszolidált eredménykimutatás euróban</b>	<b>164</b>
<b>Konszolidált pénzügyihelyzet kimutatás euróban</b>	<b>165</b>



# Az Igazgatóság jelentése

## Hölgyeim és Uraim!

Az Igazgatóság rendszeresen és átfogóan ellenőrizte a Raiffeisen Bank üzleti teljesítményét és a kockázatok alakulását. A Managementtel rendszeresen megvitatták a tőke és a likviditási helyzet megfelelő voltát, valamint a bank üzleti és kockázati stratégiáinak irányát. Az Igazgatóság ezenkívül behatóan foglalkozott a vállalatirányítási területén belüli további fejleményekkel, és nyomon követte a megfelelő szabályzatok gyakorlati végrehajtását. Felügyeleti és tanácsadói tevékenysége során az Igazgatóság közvetlen kapcsolatot tartott fenn a Management felelős tagjaival, a könyvvizsgálóval és a belsőellenőrzési területek vezetőivel. Folyamatos információ- és vélemény cserét folytatott a felügyeleti hatóságok képviselőivel az aktuális kérdésekről.

Ezen túlmenően a Management rendszeres és részletes jelentéseket nyújtott be az Igazgatóságnak az adott üzleti területek teljesítményére vonatkozó releváns kérdésekről. Az ülések közötti időszakokban az Igazgatóság szoros kapcsolatot tartott fenn a Management elnökével és tagjaival. A Management igény szerint rendelkezésére állt az Igazgatóság tagjaival folytatott két- vagy többoldalú megbeszélések során, és adott esetben a napirendre kerülő kérdések kapcsán szakértők bevonásával segítette a munkát.

A Managementtel közösen végzett munka kölcsönös bizalmi kapcsolaton alapult, és a hatékony, konstruktív együttműködés szellemében zajlott. A viták nyíltak és kritikusak voltak, és az Igazgatóság valamennyi szempontot figyelembe véve hozta meg a határozatokat. Ahol további információra volt szükség az egyes kérdések mélyrehatóbb vizsgálatához, ezeket az információkat haladéktalanul, és az Igazgatóság tagjainak az igényei szerint bocsátották rendelkezésre.

Figyelembe véve, hogy a járványhelyzet okozta nehézségek miatt kétségkívül példátlan évet tudhatunk magunk mögött, szeretném megragadni az alkalmat, hogy őszintén megköszönjem a Raiffeisen Bank Magyarország Managementjének és minden munkatársának a kitartó, kemény munkát. Köszönet jár ügyfeleinknek is, amiért továbbra is bennünket tüntettek ki bizalmukkal ezekben a rendkívüli időkben.

Az Igazgatóság nevében,



Andreas Gschwenter  
az Igazgatóság elnöke





# A vezérigazgató előszava

Örömmel számolok be arról, hogy a Raiffeisen Bank Zrt. a 2020-as üzleti évet közel 13 milliárd forintos nyereséggel zárta.

A bankcsoport mérlegfőösszege 23%-os növekedést mutatott 2020-ban, ezzel párhuzamosan a piaci részesedés is emelkedett. Az utóbbi évek növekedése tovább folytatódott 2020 folyamán, így jelentősen bővültek mind az ügyféleszközök, mind az ügyfélforrások. A teljes nettó kamatbevétel is jelentős mértékben emelkedett.

A hitelezési tevékenység mind a lakossági, mind pedig a vállalati szegmensekben egyaránt növekedett, ezáltal az ügyfélállományok jelentős mértékben bővültek. A családalapítást, illetve gyermekvállalást ösztönző, hitelfelvétellel kombinált termékek állománynövekedése a bankcsoport új hitelállományában is visszatükröződik.

A 2020-as év számos, korábban nem ismert kihívás elé állította a világot, ideértve a bankszektort is. Nagyon rövid határidőkkel kellett egyrészt biztosítani az üzemeltetés biztonságát a megváltozott külső helyzetben, számos új szabályozói előírásnak kellett megfelelni, valamint az ügyfélkör kiszolgálását tekintve jelentősen erősíteni kellett az on-line ügyintézési csatornák szolgáltatásait és terhelhetőségét. Mindezek a teljes hazai bankszektorra jelentős feladatot róttak.

A Raiffeisen Bank 2020-ban számos új innovációval és fejlesztéssel erősítette üzleti tevékenységét és piaci pozícióját. Sikeresen vettünk részt az országos szinten tavasszal elindult Azonnali Fizetési Rendszer beindításában, amely azóta is hiba nélkül működik. Ügyfeink számára nagyon sok új, digitális szolgáltatást indítottunk be: elérhetővé váltak a mobiltelefonnal történő fizetési tranzakciók, a QR-kódos fizetés, a fizetési kérelem szolgáltatás, számos új funkcióval bővült a Bank mobiltelefonos alkalmazása. A könnyebb ügyintézését elősegítve elérhető a videobankár szolgáltatás, valamint egyes banki termékek igénylésére is van immár on-line lehetőség is.

A Raiffeisen Bank 2020 nyara óta már új székházában működik. A tapasztalatok alapján az előzetes várakozások beigazolódtak, hatékonyabb lett a munkatársak együttműködése, kellemesebb és inspirálóbb a munkakörnyezet. Továbbra is bízom benne, hogy az új, fenntartható módon üzemeltethető székház is az egyik kulcsa lesz az elkövetkező évek sikereinek.

Üdvözlettel,



Zolnai György





# Áttekintés a 2020-as üzleti évről

## 1. Makrogazdasági környezet 2019-ben

A fejlett és fejlődő gazdaságok egyaránt megsínylették a koronavírus-járvány következményeit 2020 során, amelynek eredményeképpen az esetek többségében példátlan mértékű visszaesés volt tapasztalható az egyes GDP-k növekedési ütemében. Az Európai Unió gazdasági teljesítménye már 2020 Q1-ben visszaesést mutatott 2019 végéhez képest (-3,3%), a hanyatlás azonban Q2 során erősödött fel igazán a tavaszi lezárások mentén, amikor is a negyedéves GDP 11,4%-kal zuhant tovább, amely negatív rekordnak számít. Ezt Q3-ban szintén korábban példátlan mértékű, 11,5%-os visszapatánás követte, az őszi korlátozások mentén azonban némi stagnálás következett az év utolsó három hónapjában (-0,4%). A mélypont az éves adat alapján is egyértelműen a második negyedévben (-13,9%), azon belül is áprilisban volt, amelyhez képest az év második felére azért nagyjából összeszedte magát a legtöbb tagország, igaz az utolsó hónapokban a szolgáltatói ágazatok az újabb, bár a tavaszinál visszafogottabb korlátozások következtében ismét hanyatlást mutattak. 2020 Q4-ben az éves elmaradás a gazdaság teljesítményében az Európai Unió egészében 4,8%-os, az euróövezetben 5%-os volt. Összehasonlításképpen, az Egyesült Államok GDP-jének negyedéves növekedési üteme Q2-ben -9%, Q4-ben már 1% volt. Utóbbi -2,5%-os éves GDP-t jelent az Eurostat módszertanával számolva.

Ami az év egészét illeti, az Európai Unióban a kibocsátás 6,4%-kal, az euróövezetben 6,8%-kal esett vissza. A nagyobb nyugat-európai gazdaságok közül a legnagyobb negyedéves visszaesést 2020 Q2 során Spanyolország mutatta -17,9%-os GDP adatával, az idegenforgalomban erős dél-európai gazdaságok többségének lefagyása azonban jellemzően nem nagyon maradt el ettől. A Q3-as visszapatánásban az élen 18,5%-os növekedési ütemével Franciaország állt. 2020 Q4-ben 2019 Q4-hez képest a legnagyobb lemaradást ismét Spanyolország mutatta (-9,1%). Az infláció a belső kereslet hirtelen megtorpanásának, az energiaárak összeomlásának, valamint az átmeneti adócsökkentéseknek köszönhetően az EU egészében a 2019 végi 1,6%-ról 2020 végére 0,3%-ra, az euróövezet esetében 1,3-ról -0,3%-ra zuhant.

A munkanélküliségi ráta az Unióban 6,5%-ról 7,5%-ra, a valutaövezetben 7,4%-ról 8,3%-ra emelkedett. A tényleges munkanélküliséget a statisztika a passzív álláskeresők megnövekedett számának figyelmen kívül hagyása miatt alábecsüli.

Az ipari kibocsátás a 27 tagállam átlagában az áprilisi mélypontnál 18,4%-os éves visszaesést mutatott. Ez év végére 1,2%-osra mérséklődött. Az építőipar elmaradása az előző év hasonló időszakához képest a Q2 eleji 14,3%-ról 3,3%-ra szelődött. Az ipar, azon belül a feldolgozóipari ágazatok többsége az őszi korlátozásokra már jóval felkészültebben állt készen. Nem így a szolgáltatói szektor, főképp a turizmus, amely 2020 során a legnagyobb károkat szenvedte el. Az Uniós légitforgalom Q2 elején 91,2%-kal a vendégéjszakák száma pedig 95,1%-kal esett vissza az előző év hasonló időszakához képest az utazási korlátozások következtében. A nyári nyitás után a számok átmenetileg jelentősen javultak, az őszi korlátozások mentén azonban ismét drasztikusan romlani kezdtek. A légitforgalom pl. decemberben még mindig 66,9%-os lemaradást mutatott 2019-hez képest.

A kilátások 2020 végére összességében stabilizálódtak azzal kapcsolatban, hogy a járvány következtében elszenvedett gazdasági visszaesést 2022 végére pótolhatja legkorábban az Európai Unió. Ehhez az év során meghirdetett történelmi léptékű fiskális (tagországi és szupranacionális), illetve monetáris politikai ösztönző intézkedések elengedhetetlenek bizonyulnak. Az inflációs kockázatok a hosszabb távú kilátások alapján továbbra is erősen alkalmazkodó kamatpolitikát követelhetnek meg Nyugat-Európában és a nem euróövezeti Uniós tagországokban, emellett a kötvényvásárlási, valamint hitelprogramok esetében sem várható irányváltás a gazdaságok teljes helyreállításáig.

## 1.1. Magyar gazdaság

A koronavírus-járvány negatív hatásai a magyar gazdaságban is rendkívüli mértékben megjelentek. A GDP a második negyedév során a szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatok szerint negyedéves alapon 14,6, éves összevetésben pedig 13,7%-kal esett vissza. A nyitás következtében Q3-ban a negyedéves növekedési ütem 11,4%-ra pattant fel, amelyet Q4-ben további szerény 1,1%-os bővülés követett, vagyis a piaci várakozásokkal szemben nem következett be újabb csökkenés, ám az éves index még ezzel együtt is 4,3%-os elmaradást tükrözött 2019 végéhez képest. Az év egészében a GDP volumene 5,1%-kal maradt el az előző évitől. Ez az adat a piaci és a kormányzati várakozásoknál is kedvezőbbnek bizonyult.

Az ipar kibocsátása az áprilisi mélyponton 36,8%-os mértékű visszaesést mutatott éves szinten, amely augusztusra tűnt el teljesen, decemberben pedig már 1,1%-kal meghaladta a 2019 decemberit. A feldolgozóipar kibocsátása az áprilisi 38,4%-os beszakadással (amelyben a járműgyártás 79,7%-os visszaesése játszott közre leginkább az ellátási láncok globális elakadásával egyetemben) 6%-kal csökkent az évben, igaz decemberben a volumen már 6,7%-kal meghaladta az egy évvel korábbi a külső kereslet regenerálódásának köszönhetően. Mindenesetre 2020 egészében az ipar teljesítménye 5,8%-kal, a feldolgozóiparé 6%-kal, a járműgyártásé pedig 11,2%-kal zsugorodott. Az építőipar ettől némileg eltérő ütemben sokkolódott le, majd tért magához, miután a júliusi 21%-os éves visszaesését decemberre 0,3%-osra mérsékelte, amivel 2020 során a korábbi évek kétszámjegyű növekedési ütemét 9,1%-os visszaesés váltotta fel. A szerződésállomány érdekesen alakult, az új szerződések száma ugyanis az évben 1,5%-kal csökkent, az értéke azonban az építőipari anyag- és munkadíjak további drágulása következtében meghaladta az egy évvel korábbi. Ami a turizmust illeti, a GDP-növekedéshez való hozzájárulását tekintve Magyarországon nem rendelkezik olyan léptékű súllyal, mint egyes dél-európai országok esetében, mindazonáltal itthon is a járvány egyik, ha nem a legnagyobb vesztese volt. A vendégéjszakák száma februárban még 9%-kal meghaladta az egy évvel korábbi, márciusban azonban már csaknem 65, áprilisban pedig 97%-kal alul múlta azt. Nyárra 33,2%-osra mérséklődött a lemaradás, decemberre azonban ennek a néhány hónapig tartó fellélegzésnek ismét nyoma veszett (-92,7%). A rendkívül széles exportkapacitásokkal rendelkező járműgyártás és elektronika iránti külső (főképp észak-amerikai és délkelet-ázsiai) kereslet felépülése bizonyos mértékben ugyan csak magyar ártul szolgálhat az EU-s átlagnál 1,3 százalékponttal kisebb GDP-csökkenésre a fentiek mellett, de nem szabad elfeledkezni a válságkezelő kormányzati intézkedésekről, valamint a jegybanki ösztönzőkről sem, amelyek közvetlen, vagy közvetett módon, de ugyancsak jelentős szerepet vállaltak a járvány negatív gazdasági hatásainak enyhítésében.

Ami az inflációt illeti, a 2018-2019 során jellemző emelkedő trend 2020-ban megfordult, a drágulás üteme lassult, az inflációs alapmutatók, amelyek a járvány európai begyűrűzése előtti hónapokban még kellemetlenül érintették a Magyar Nemzeti Bank (MNB) döntéshozóit, az elmúlt év során fokozatosan visszatértek a 3 + / - 1 százalékpontos toleranciasávba. A fogyasztói árindex, amely tavaly januárban még 4,7%-on, 2012 óta nem látott csúcán állt, Q2 közepére 2,2%-ra, 26 havi minimumára zuhant vissza, onnan Q3 derekára 3,9%-ra pattant fel, ahonnan november-decemberre 2,7%-ra konszolidálódott. Az MNB monetáris politikája számára irányadó indirekt adóktól szűrt maginflációs mutató az évet 3,7%-on kezdte, majd 3,4%-on fejezte be, miközben a 4%-os szabályozói fájdalomküszöböt nyáron ugyancsak átlépte. Miközben a headline inflációt alapvetően, mint mindenhol máshol, a világgpiaci energiaárak hektikus mozgása rángatta fel-le a közelmúltban, a mögöttes infláció mozgása sokkal kevésbé törte meg a piac által is egyre aggasztóbbnak vélt hosszú távú emelkedő trendet, amelyet a szabályozó eddig összességében kezelni tudott az alacsony kamatkörnyezet fenttartása érdekében, a jövőben azonban mindez még nagyobb kihívást jelenthet számára.

A 0,9-ről 0,6%-ra, vagyis időközben újabb történelmi mélypontjára süllyedő jegybanki alapkamat természetesen a válsághelyzet mentén felerősödő kockázatkerülés miatt amúgy is sokat szenvedő forintra még nagyobb nyomást helyezett 2020 során, amely következtében az EUR/HUF árfolyama a tavaszi, majd az őszi korlátozások derekán is meglátogatta a 370 körüli szinteket. Az egy év alatt bekövetkezett közel 32 forintos drágulás az euró árfolyamában a forint számára több mint 9%-os leértékelődést jelentett. 2020 végére a kamatkörnyezettel, valamint a forint árfolyamának alakulásával kapcsolatos piaci várakozások nagyjából akörül stabilizálódtak, hogy a 2021-2022-es gazdasági helyreállítás

során, mind a kamatokban, mind pedig az EUR/HUF-ban van némi tér visszarendeződésre, igaz utóbinál nem teljesen abban a mértékben, amely változásokon keresztül ment a járvány következtében kialakult gazdasági válság hatására.

A várakozások nagy általánosságban a gazdasági növekedés ütemének gyors helyreállításáról szólnak, ideális esetben már 2021 második negyedétől, amellyel a magyar gazdaság kibocsátása a nyugati európai gazdaságok többségéhez hasonlóan akár már 2022 végére elérheti a járvány előtti szintjét. Mindehhez az alapforgatókönyvek többsége szerint továbbra is felfelé mutató kockázatokkal övezett inflációs kilátások társulnak középtávon, amely a jegybankárok számára a bankközi piaci rövid és hosszú lejáratú kamatlábak mikromenedzselésében továbbra is jelentős mértékű kapacitásokat köthet le.

## 1.2. A bankszektor

A bankszektor 2020 évben 390 milliárd Ft-os\* adózás utáni eredményt könyvelt el az MNB konszolidált adatai szerint, ami 44%-kal alacsonyabb az előző évi eredménynél. A kamateredmény 10%-kal haladta meg a 2019 évvégi szintet, a díj- és jutálékeredmény ennél kisebb mértékű, 1%-os növekedést mutatott.

A működési költségek 6%-kal (93 milliárd Ft) voltak magasabbak az előző év végénél. A nettó értékvesztés és a kockázati céltartalék képzés közel háromszorosa az egy évvel korábbi értéknek, ezzel jelentősen hozzájárulva a szektor eredményének visszaeséséhez.

A szektor mérlegfőösszege 60.609 milliárd Ft, 23%-os növekedést mutat 2020 évben az előzetes adatok alapján. A nettó hitelállomány jelentősen emelkedett az előző évekhez képest, 23%-kal magasabb, mint a tavalyi évben. Mind a vállalatoknak nyújtott hitelek állománya, mind a háztartásoknak nyújtott hiteleké 11%-kal magasabb 2020-ban. Az ügyfélbetétek állománya 25%-kal növekedett 2020 folyamán.

A szektor szintű tőkearányos jövedelmezőség (RoE) 2020-ban 6,5% volt, ez lényegesen alacsonyabb az előző évi 13,1%-nál. Az eszközarányos jövedelmezőség (RoA) is csökkent, 1,4%-ról 0,6%-ra.

A költség/bevétel hányados (CIR) értéke 2020-ban 63% lett, az előző évi 64,6%-hez képest némileg kedvezőbb. A portfólióminőség tovább javult 2020-ban, 4,1%-ról 3,6%-ra csökkent a nemteljesítő hitelek aránya. A szektor likviditási helyzete és tőke megfelelése megfelelő.

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

## 2. Az üzleti területek teljesítményének bemutatása

### 2.1. Vállalati és Befektetési Banki Üzletág

A Csoport Vállalati és Befektetési Banki Üzletága 2020-ban is megőrizte meghatározó szerepét a kereskedelmi bankok piacán, és 19%-kal növelte a hitelállományát, 9-10%-os piaci részesedésével a közép- és nagyvállalati szegmens egyik meghatározó banki szereplője, exportfinanszírozás terén és 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-ban az eszközállomány bővülést elsősorban a nem ingatlan célú projekt- és szindikált finanszírozási tevékenység indukálta. Mindemellett, szelektíven több 'landmark' tranzakciónak minősülő kereskedelmi ingatlanfinanszírozási ügyletet is zárt a Csoport. A hitelportfólió bővülése konzervatív üzletpolitika és kockázatvállalás mellett valósult meg.

Csoportunk Kereskedelem- export és agrárfinanszírozási területe 2020-ban jelentős eredményeket ért el. Az Eximbank legnagyobb kereskedelmi banki partnereként megerősítettük piacvezető helyünket az Eximbank által refinanszírozott kamattámogatott hitelek terén és közel 100 mrd Ft összegű új hitelügyletet szerződtünk le az Agrobusiness szektorban.

Okmányos területen is kiemelkedő évet zárt a Csoport, aminek alapját a garancia és akkreditív állományok közel 30%-os növekedése képezte.

A vállalati szegmensben a legnagyobb növekedést 2020-ban Csoportunk faktorterülete érte el, amely bevételét év/év alapon 33%-kal, éves faktorforgalmát 170%-kal tudta növelni.

Sikeres működése során mindhárom terület kihasználta a COVID-19 helyzet következtében bevezetett új gazdaságélénkítő programok nyújtotta lehetőségeket, időben és jól igazodott a pandémiás helyzet miatt megváltozott piaci igényekhez.

Csoportunk kiszolgálási modelljének szerves részét képezi az önkormányzatok, önkormányzati tulajdonban lévő gazdálkodó szervezetek, non-profit cégek, társulások, társasházak és egyéb közösségek finanszírozása, valamint az ügyfélkör részére teljes körű, fejlett pénzügyi szolgáltatások nyújtása. Szolgáltatásaink hangsúlyos részét képezi a beruházási és projekt hitelek nyújtása önkormányzatoknak, társulásoknak és társasházaknak. Az ügyfélkör részére nyújtott banki szolgáltatások igénybevételét digitális csatornáink folyamatos fejlesztésével, azonnali fizetési rendszer működtetésével és QR kódos fizetési lehetőség kialakításával támogatjuk. Digitális fejlesztéseink biztosítják az önkormányzati ügyfeleink hatékony kiszolgálását és elősegítik az ASP szolgáltatások önkormányzati felhasználását.

A Pénzügyi Intézmények terület 2020-ban tovább növelte aktív ügyfelei számát, letétkezelt állománya és eszközállománya is növekedett.

A Csoport Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztálya - a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján - 2020-ban is a legnagyobb devizaforgalmat bonyolító terület volt Magyarországon, míg a Budapesti Értéktőzsde derivatív szekciójának ismét a legnagyobb szereplője lett. Emellett 2020-ban a Csoport elnyerte a BÉT Legek Növekedési Kötvényprogram befektetési szolgáltatói díját, mivel a legnagyobb összértékben szervezett kötvénykibocsátásokat az MNB által indított Növekedési Kötvényprogram keretében.

## 2.2. Lakossági ügyfelek

A Lakossági és Premium Banking szegmensek kiemelt fókuszában az új ügyfél akvizíciós tevékenység, a hitelezés és a befektetési termékek álltak 2020-ban.

A hitelezési és akvizíciós célokat sikeres marketing kampányokkal támogatta a Csoport az első negyedév során, amelyekkel kiemelkedő üzleti eredményeket ért el. 2020 második negyedévében a koronavírus okozta vészhelyzet alapvetően felülírta a korábbi prioritásokat, így elsősorban az ügyfelek személyes jelenlét nélküli kiszolgálását biztosító folyamatok kialakítására, javítására, valamint a hitelmoratóriumhoz kapcsolódó folyamatok, feladatok kezelésére fókuszált a Csoport. Az év közepén azonban már ismét az üzleti alaptervékenységek kerültek a középpontba.

Az egész év során nagy hangsúlyt kapott az alap üzleti tevékenységen felül a meglévő ügyfelek magas kiszolgálási színvonalának biztosítása, melynek eredményét jól tükrözik a kedvező ügyfél elégedettségi mutatók valamennyi szegmensben (Net Promoter Score).

Lakossági források terén a Csoport piaci részesedése 2020. év végén 6,8% volt. A lakossági ügyfelek a koronavírus okozta helyzet hatására a likviditási célokat szem előtt tartva, megtakarításaik korábbinál nagyobb részét tartották a folyószámlájukon. A befektetői étvágy ügyfeleink körében csak április végén kezdett visszatérni. Továbbra is erős az állampapír dominanciája, a Premium Banking szegmensben az állampapír állomány folyamatos növekedést mutatott az év során. Az év második felében a befektetési alapok is növekvő népszerűsége tettek szert.

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.

Reagálva a pandémiás helyzetre, a Csoport elindította a Videobank szolgáltatást is, ahol a lakossági és vállalati ügyfeleknek biztosít távoli ügyintézési lehetőségeket.

A Csoport a lakossági számlacsomagjai körében portfólió tisztítást hajtott végre, mely során számos már nem forgalmazott számlacsomag kivezetésre került, az ügyfelek pedig választhattak a jelenlegi publikus csomagok közül.

A lakossági ügyfelek kiszolgálásának digitalizációját támogató jelentős fejlesztések 2020-ban is folytatódtak, amelynek keretein belül a myRaiffeisen mobilapplikációban további funkciók kerültek élesítésre, hozzájárulva az applikációt használó ügyfelek számának növekedéséhez. A digitális fejlesztések

tések további elemeként a Csoport elérhetővé tette a mobil fizetési lehetőségeket is ügyfelei számára. A 2020. év folyamán a Csoport megújította teljes bankkártya portfólióját, bővítve ezzel az ügyfelek számára elérhető bankkártyákhoz kapcsolódó szolgáltatások körét.

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 folyamat- és kondíciókat érintő könnyítést implementált a Csoport.

Az üzletág 2020-ban tovább folytatta sikeres üzleti tevékenységét a lakossági hitelezésben is a koronavírus okozta nehézségek ellenére. A lakossági jelzáloghitelek, illetve a Babavárási hitel iránti kereslet stabilan alakult, míg a márciusi jogszabályi változások miatti átmeneti felfüggesztés után a Csoport áprilisban újraindította a személyi kölcsön értékesítést. A termék iránti kereslet jelentősen visszaesett, 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.

Összességében vegyes a kép az új hitelkihelyezés tekintetében és arra számíthatunk, hogy csak fokozatosan tudunk visszatérni a pandémiát megelőző üzleti környezetre.

A Csoport piaci részesedése enyhén, de tovább emelkedett a lakossági hitelállomány vonatkozásában, ami 2020 végén 5,2% volt.

## 2.3. 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 során rendkívül sikeres évet zárt. Ügyfelei megtisztelő bizalmának köszönhetően a kezelésére bízott vagyon az év végére meghaladta az 685 milliárd forintot, ami 10%-os növekedést jelent egy év alatt. Ez a növekedés tovább erősíti a Csoport piaci pozícióját.

A kiemelt magánügyfelek elégedettségének megteremtése és fenntartása elképzelhetetlen személyre szabott megoldások és a legmagasabb szolgáltatási színvonal nélkül. Ennek megfelelően a Friedrich Wilhelm Private Banking 2020 során is jelentős összegeket investált új termékek és szolgáltatások bevezetésére, valamint IT rendszerek és a banki tanácsadói tudásbázis fejlesztése érdekében. A Covid-19 kiemelte a digitalizáció fontosságát, aminek következtében nemcsak Ügyfeleink intézhetők zavartalanul a pénzügyeiket a távolságtartás alatt, de munkatársaink is mindenben rendelkezésre tudtak állni a lezárások idején.

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.

Az Ügyfelek visszajelzései mellett nívós nemzetközi szervezetek is elismeréssel nyilatkoznak a szolgáltatásaink minőségéről. A rangos pénzügyi szaklap, az EMEA Finance magazin 2020 során ismét a legjobbnak választotta a Raiffeisen Bank magyarországi privátbanki szolgáltatását.

## 2.4. Pénzügyi intézmények

A pénzügyi intézményi ügyfélkör stratégiaileg kiemelt fontosságú a Csoport számára. Az eszközállomány 2020-ban tovább bővült. A szegmenst mérsékelt kockázattal súlyozott eszközállomány és tőkeszükséglet, valamint jutalék-túlsúlyos bevétel, biztos forrásállomány és stabil, hosszú távú ügyfélkapcsolatok jellemzik. A terület rizikó költsége és költség szintje is alacsony.

Az üzletág kiemelt célcsoportja a hazai biztosítók, befektetési alapkezelők, pénztárak, illetve hazai és nemzetközi pénzügyintézetek és befektetési szolgáltatók, melyeket új, innovatív megoldások, termékek segítik ügyfeleink cash management és fizetési forgalmi tevékenységük magas szintű, gyors és biztonságos kiszolgálásában. Az említettek mellett fókuszban állnak a magyar és nemzetközi bankkapcsolatok, valamint a Csoport stratégiájának figyelembevételével, továbbá szigorú compliance elvek érvényesítésével a nemzetközi fizetési szolgáltatók és a Raiffeisen Bank Zrt. szerződött pénzváltó közvetítői.

2020-ban az értékpapír- és befektetési szolgáltatások, valamint a letétkezelés területén dinamikusan növekedett és eredményes évet zárt. A bankcsoport bécsi központjában megerősített csoportszintű vezetés támogatásával egyedülálló letétkezelési piaci megoldást kínál az ügyfelek Közép-Kelet Európába irányuló befektetéseinek letétkezelésére és elszámolására.

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 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 márkánév.

### 3. 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.

### 4. 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 értékeltetni, 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 értékeltetni, 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 értékeli.

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 lejárat időpontjára vonatkoztatott – határidős árfolyama és a kötési árfolyama különbözetének a lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értéke.
- A devizaswap ügyletek valós értéke a határidős lánknak az értékelés időpontjában fennálló – az ügylet lejárat időpontjára vonatkoztatott – határidős árfolyama és a kötési árfolyama különbözetének a lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értéke. Az értékelő hozamgörbénél figyelembe vesszük az aktuális piaci kamatfelárat.
- A kamat-swap ügyletek és határidős kamatláb megállapodások (FRA) valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.
- A plain vanilla és egzotikus deviza opciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik. Azoknál az egzotikus opcióknál, melyekre nem létezik zárt képlet, ott iteratív eljárás segítségével határozódnak meg az értékek.

- A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke, ahol az értékeléshez használt hozamgörbébe beépítjük az ezen ügyletek piacára jellemző (országkockázati felárat is megtestesítő) kamatfelárat (basis swap spread).
- A tőzsdei határidős részvény- és indexügyletek valós értékét a tőzsdei ár és a kötési ár különbsége alapján határozzuk meg.

#### b) értékpapírok:

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 különbözet effektív kamatlábmódszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, módosítva a várható hitelezési veszteség nyilvántartott összegével.

Egyes fix kamatozású hitelügyletek valós érték változásának fedezetére a Csoport kamatláb swap ügyleteket 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 terméket a Csoport valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg. A Csoport egyes fix kamatozású betéteket fedezeti elszámolásba von be. Ezen betétek valós értékelése a várható jövőbeni cash-flow-ok mérlegfordulónapra diszkontált 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 jövőbeni 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.



## 5. Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei

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

### 5.1 Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)

A nem lakossági ügyletek kockázati értékelése, hitelbírálati 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 ügyletek gazdasági válság okozta fizetési nehézségeire a Csoport hitelátstrukturálási megoldásokkal, késedelem előrejelző folyamatok bevezetésével, a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált, és 2016-2020 során szignifikánsan csökkentette a nemteljesítő ügyletek állományát és darabszámát mind a Lakossági, mind a Vállalati hitelezésben. A koronavírus okozta gazdasági válság 2020 során nem okozott jelentős növekedést a nem teljesítő hitelek állományában, az érvényben lévő általános hitelezési moratóriumnak köszönhetően. A fizetési moratóriumban történő részvétel az EBA vonatkozó állásfoglalásának megfelelően 2020 során nem jelent automatikusan nem teljesítést és pénzügyi nehézséget, ezért a Bank a moratórium ideje alatt is kiemelt figyelmet fordít a vélelmezhetően fizetési nehézséggel küzdő adósok azonosítására.

A Csoport kockázatkezelési folyamatai a Bázeli 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 számszerűsíti 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 negyedévében le is zárult.

A babaváró hitel, illetve lakossági oldalon a krízisgaranciához kapcsolódó Micro szegmensben lévő termékek tőkekövetelménye sztenderd módszertan alapján kalkulálódnak.

A kockázatok mérése és riportolása havi és negyedéves szinten történik a csoport és a szabályozói elvárásoknak megfelelően. A Csoport a kockázati modellek eredményeit széleskörűen alkalmazza az árazás, a hitelezési döntések illetve a stratégiai irányok meghatározása során ezzel biztosítva a hosszú távú tőkeegyeleltséget, 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 ügyletek kiemelt nyomonkövetésére. A Csoport a korai előrejelző rendszert is ennek megfelelően módosította és bővítette, az érintett iparágakat és ügyleteket egyértelműen azonosítja. A monitoring folyamatban sűrű frekvenciával felülvizsgálat készül. Indokolt esetben a Csoport normál folyamatai mentén megkezdte az átstrukturálások szükségességének és lehetőségének vizsgálatát. A Csoport a hitelezési politikájában is reagált a koronavírus okozta változásokra: az iparágak kockázatoságának megítélésében nagyobb granularitás mellett a rövid távú hatások és a középtávon várható felépülés mértéke/ valószínűsége is kiemelt szerepet játszik. A hitelezési aktivitás a jobb adottságú iparágakban és erősebb ellenállóképességgel rendelkező ügyleteket célozza, míg a portfólió sérülékenyebb részére óvatossággal megközelítés indokolt.

Lakossági oldalon a Csoport 2020. márciusában a megnövekedett kockázatokat az ügyfél munkáltatójának iparági besorolása alapján azonosította magas / közepes / alacsony kockázatra kategorizálva a várható gazdasági visszaesés alapján. Ezen kívül az MNB által kiadott „Vezetői körlevél az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről” figyelembevételével a Csoport 2020. novemberében a portfóliószintű management korrekciók, ún. overlay-ek alkalmazása mellett döntött. Ennek értelmében, a moratóriumban résztvevő legkockázatosabb ügyfeleken addicionális értékvesztést számolt el.

## 5.2 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 feltárásra, 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 Csoport 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.

## 5.3 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 piacconformitásának ellenőrzéséért is.

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

## 5.4 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, valamint az oktatási anyagokba.

## 6. Környezetvédelem

A Bank és leányvállalatai nem rendelkeznek olyan eszközökkel, melyek környezetvédelmi szempontból kiemelkedő fontossággal bírnának. Ugyanakkor a Bankcsoport közös használatú autóparkjának 9%-a tisztán elektromos hajtású, a fővárosi és nagyvárosi lokális légszennyezés minimalizálása érdekében, továbbá a flottacsere során a régi diesel üzemű gépjárművek, korszerű benzinüzemű gépjárművekre kerültek lecserélésre. A folyamatos világítástechnikai és energiaellátási korszerűsítések keretében befejeződött a teljes fiókhálózati szünetmentes tápegységek cseréje és több fiók klímarendszerének a felújítása is folyamatban van, illetve a fiókhálózatban számos energiahatékonyságot növelő gépészeti beruházást hajtottunk végre. A Bank az év második felében birtokba vette a BREEM és WELL minősítésű Agóra Budapest irodaparkban megépült 18.000 m<sup>2</sup>-es új székházát, amely már energiahatékony fűtési és korszerű LED világítási rendszerrel rendelkezik.

Ezen intézkedések hatásaként további kb. 5-10% elektromos energiafogyasztás-csökkenést várunk.

A Környezetvédelemhez szorosan kapcsolódóan a Bankcsoport egyre nagyobb hangsúlyt fektet a Fenntarthatóság megteremtésére, a részletes keretrendszer kidolgozása folyamatban van, melynek koordinálására a Bank Fenntarthatósági Tanácsot alakít ki.

## 7. Foglalkoztatáspolitikai

A Raiffeisen Csoport a pénzügyi szektor egyik meghatározó foglalkoztatója: 2020 december végén a foglalkoztatottak létszáma 2838 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 igényeikhez 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 teljesítményértékelések 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 4 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 helyzeteivel.

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 figyelembevételét.

A járványhelyzet kezdetétől, 2020 tavaszától a járványhoz kapcsolódó irányelvek, keretek és szabályok megalkotására és a napi biztonságos működés biztosítására felállítottuk a Korona Team-et a banki területek vezetőinek részvételével. A hálózatot és az üzletileg kritikus területeket kivéve megszerveztük a dolgozók home office-ból történő munkavégzését. A közös használatú munkaterületeken kötelezővé tettük a maszk viselését, a tereket pedig folyamatosan fertőtlenítettünk.

A munkahelyek védelme érdekében 3 hónapos időtartamra részmunkaidősítést vezettünk be. A teljesítményösztönző rendszerben dolgozó munkatársak esetében krízis pótlékot fizettünk április-május hónapban, amikor az üzleti volumenek visszaesése a legjelentősebb volt.

## 8. 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 iránymutatás 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 szankciós 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.

## 9. Kutatás és kísérleti fejlesztés

A Bank pénzügyi szolgáltatásokhoz kapcsolódó alkalmazás fejlesztések, valamint üzleti, kockázatkezelési modellezések megvalósítása során végez K+F tevékenységet.

# Részvényes

Raiffeisen-RBHU Holding GmbH 100%

## Igazgatóság

### Elnök

**Andreas Gschwenter**

Raiffeisen Bank International AG

### További tagok

**Daniel Rath**

Raiffeisen Bank International AG

**Peter Jacenko**

Raiffeisen Bank International AG

**Kovács Gábor** (2021.07.31-ig)

Raiffeisen Bank International AG

**Valerie Brunner**

Raiffeisen Bank International AG

**Iryna Arzner** (2021.08.01-től)

Raiffeisen Bank International AG

**Kementzey Ferenc**

Raiffeisen Bank Zrt.

**Michael Höllerer**

Raiffeisen Bank International AG

**Zolnai György**

Raiffeisen Bank Zrt.

## Felügyelőbizottság/Audit Bizottság

### Elnök

**Georg Feldscher**

Raiffeisen Bank International AG

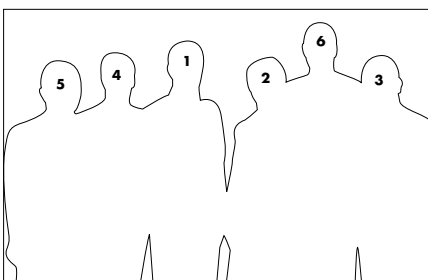
### További tagok

**Igaz Katalin**

**dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes**

Raiffeisen Bank Zrt.

## A Raiffeisen Bank Zrt. menedzsmentje



**1** Zolnai György  
vezérigazgató

**2** Tölgyes Ágnes  
vezérigazgató-helyettes

**3** Kementzey Ferenc  
vezérigazgató-helyettes

**4** Ralf Cymanek  
vezérigazgató-helyettes

**5** Bányai Ervin  
vezérigazgató-helyettes

**6** Radovan Dunajsky  
vezérigazgató-helyettes

# A Raiffeisen Bank International – dióhéjban

Az RBI hazai piacának Közép-Kelet Európát (KKE) tekinti, valamint Ausztriát, ahol a legnagyobb vállalati és befektetési banknak számít. Leányvállalatai a térség 13 piacán működnek. Emellett a Csoporthoz tartozik még számos további pénzügyi szolgáltató, amelyek a lízing, a vagyonkezelés és a vállalatfúziók és akvizíciók területén tevékenykednek.

Az RBI összesen körülbelül 45.000 alkalmazottja szolgál ki 17,2 millió ügyfelet több, mint 1.800 fiókon és képviseleten keresztül, amelyek túlnyomó része a KKE-régióban működik. Az RBI AG részvényeit 2005 óta jegyzik a Bécsi Értéktőzsdén.

2020 végén az RBI mérlegfőösszege 166 milliárd eurót tett ki. A térségbeli Raiffeisen bankok tulajdonában van az RBI részvények mintegy 58,8%-a, a fennmaradó körülbelül 41,2%-a közkézhányad.



KPMG Hungária Kft.      Tel.: +36 (1) 887 71 00  
 Váci út 31.                Fax: +36 (1) 887 71 01  
 H-1134 Budapest        E-mail: info@kpmg.hu  
 Hungary                    Internet: kpmg.hu

### Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Bank Zrt. részvényesének

#### A konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

##### Vélemény

Elvégeztük a Raiffeisen Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) és leányvállalatai (továbbiakban együttesen „a Csoport”) 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 3.202.846 M Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból – melyben az időszak eredménye 12.939 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból, konszolidált sajtótervezés-kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2020. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban (továbbiakban: „EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (továbbiakban „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerinti összevont (konszolidált) éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

##### Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Csoporttól a konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk

© 2021 KPMG Hungary Ltd., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Company registration: Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, no: 01-09-063183





megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

#### *Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések*

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatainak összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

#### **Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztése, hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék**

2020. december 31-én az *Ügyfelekkel szembeni követelések veszteségtartalék állománya 51.256 millió Forint, a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék állománya 5.456 millió Forint.*

*A tárgyévi értékvesztés képzés 7.944 millió Forint.*

*Lásd a kiegészítő megjegyzések 6.2 pontját és 11. pontját*

<i>A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdés</i>	<i>Az általunk adott válasz</i>
<p>Az ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztése, valamint a hitelkeretekre és garanciákra képzett céltartalék (együttesen, „hitelek”, „kitettségek”) a Csoport legjobb becslését testesítik meg ezen kitettségek várható hitelezési veszteségére vonatkozóan a beszámolási fordulónapon. Ezek értékelése szükségessé teszi, hogy a Csoport összetett és szubjektív megítélésekkel éljen az ilyen értékvesztés összegére vonatkozóan.</p> <p>Az egyedileg jelentős nem teljesítő hitelek utáni értékvesztés miatti veszteségek alapja a Csoport becslése az eredendően bizonytalan, jövőben várható cash flow-k jelenértékére vonatkozóan. A jövőben várható cash flow-k jelenértékét gyakran befolyásolja többek között a fedezet értékére alkalmazott diszkontfaktor, a behajtási folyamat időtartama, valamint a felszámolási vagy értékesítési folyamat költsége.</p> <p>A teljesítő (az IFRS 9 hierarchia szerinti Stage 1 és Stage 2 kategóriába sorolt) kitettségekre, valamint a Stage 3 kategóriába sorolt (nem teljesítő) lakossági kitettségekre alkalmazott csoportos értékvesztés meghatározása olyan kulcsfontosságú paraméterekre támaszkodó modellezési technikákkal történik, mint az ügyfélminősítés, a bedőlési valószínűség és a nemteljesítés esetén várható veszteség. Ezek a modellezési technikák figyelembe vesznek olyan tényezőket is, mint a múltbeli tapasztalatok, az olyan kitettségek azonosítása, amelyeknél a hitelezési kockázat jelentősen megnövekedett, jövőre vonatkozó információk és az egyéb megítélések.</p>	<p>A területen, adott esetben saját pénzügyikockázat-kezelési, IT- és ingatlanértékelési szakembereink közreműködésével végrehajtott könyvvizsgálói eljárásaink többek között az alábbiakat foglalták magukban:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Megvizsgáltuk a Csoport várható hitelezési veszteséggel kapcsolatos módszereit és modelljeit, és értékeltük azoknak a pénzügyi beszámolási standardok releváns követelményeinek való megfelelését. Ennek részeként vizsgáltuk, hogy a gazdálkodó egység szintű faktorok értékelése alapján megfelelően kifinomult-e a Csoport módszertana.</li> <li>— Vizsgáltuk az értékvesztés számítása, az ügyfélminősítés és a monitoring feletti kiválasztott kontrollok kialakítását, bevezetését és működési hatékonyságát. Teszteltük továbbá a késedelmes napok számítása, a default és forborne beállítások feletti kiválasztott IT alapú kontrollokat;</li> <li>— Felmértük a várható hitelezési veszteség becsléséhez használt adatok teljességét és pontosságát, és értékeltük azok relevanciáját és megbízhatóságát;</li> <li>— Felmértük, hogy következetesen történt-e a nemteljesítés fogalmának és a releváns standardok staging kritériumainak az alkalmazása, valamint felmértük, hogy az alkalmazott fogalmak összhangban vannak-e a releváns standardokkal;</li> <li>— Értékeljük, hogy a hitelek staging besorolása és a várható hitelezési veszteségek meghatározása során a Csoport megfelelően figyelembe vette-e a piac Covid19-járványból</li> </ul>



<p>Emellett 2020-ban a Covid19-járvány hatásainak enyhítése céljából a kormány több intézkedést hozott, többek között törlesztési moratóriumot vezetett be. Mivel a késedelmes napok száma a moratóriumot igénybe vevő hitelfelvevők esetében a továbbiakban nem megfelelő jelzése a hitelezési kockázatban történő változásoknak, a Csoport minőségi tényezőkhöz alapuló alternatív besorolási jelzéseket alkalmazott. A nemteljesítéskori kitétségek azonosítása a jelenlegi gazdasági környezetben szintén magasabb becslési bizonytalansággal jár.</p> <p>A fenti tényezők és összetettségek következtében úgy ítéltük meg, hogy az ügyfeleknek nyújtott hitelek értékvesztéséhez, valamint a hitelkeretekre és garanciákra képzett céltartalékhoz annak jelentős kockázata kapcsolódik, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások lényeges hibás állítást tartalmaznak, amely kiemelt figyelmet igényelt könyvvizsgálatunk során, és ezért azt kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősítettük.</p>	<p>fakadó zavarainak hatásait. Az eljárás részeként felmértük a moratóriummal érintett ügyfelekkel kapcsolatos nyomon követési folyamatokat, valamint a hitelezési kockázat jelentős növekedésének méréséhez használt alternatív tényezők megfelelőségét.</p> <p>Az egyedileg számított várható hitelezési veszteségek esetében, egy kockázatalapú mintára vonatkozóan:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— megvizsgáltuk a hitelfelvevő hitelaktáját, beleértve a hitelfelvevővel folytatott levelezést és a legfrissebb rendelkezésre álló adósságszolgálati és pénzügyi információkat, a hitelkockázat-kezelők által készített értékvesztés-becsléseket, a fedezetértékeléseket, a Problémás Hitelek Bizottságának jegyzőkönyveit, továbbá mérlegeltük a megromlott hitelképességű hitelekre vonatkozóan becsült gyógyulási időszakot;</li> <li>— az alábbiak szerint megvizsgáltuk a Csoport hitelfelvevőtől várható jövőbeli cash flow-k jelenértékére vonatkozó becsléseiben lévő, következő kulcsfontosságú feltételezéseket: <ul style="list-style-type: none"> <li>— a jövőbeli követeléstérülési forgatókönyveket – a Problémás Hitelek Bizottságának elemzései és döntései alapján, azáltal, hogy különböző elemeket és feltételezéseket ütköztettünk a kitétség múltbeli alakulásával és az ágazattal, valamint a jelenlegi gazdasági feltételekkel kapcsolatos tapasztalatainkkal;</li> <li>— a fedezeti értékeket – a Csoport által megbízott szakértők által készített eszközértékelések alapján, akiknek a tapasztalatára, kompetenciájára és objektivitására független felmérést készítettünk. Emellett mintavétel alapján elvégeztük a szakértők értékbecslésének független vizsgálatát;</li> </ul> </li> </ul> <p>A csoportos várható hitelezési veszteségre vonatkozóan:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— felmértük a mögöttes modellfelállítást és újból elvégeztük a modelleredmény számítását a Csoport adatai és feltételezései alapján.</li> <li>— megszereztük a Csoport várható hitelezési veszteségre vonatkozó felmérése során használt releváns jövőre vonatkozó információkat és makrogazdasági előrejelzéseket. Elvégeztük az információk független felmérését a vezetőség által alkalmazott szakértőkkel készített</li> </ul>
--	---



	<p>megerősítő interjúk és a nyilvánosan elérhető információk megvizsgálása útján;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— a Csoport múltbeli hitelezési tapasztalatai, többek között a nemteljesítéseken korábban realizált veszteségek alapján, valamint a körülmények várható változásának tükrözése céljából esetlegesen szükséges módosítások figyelembevételével megvizsgáltuk a Csoport által alkalmazott, nemteljesítés esetén várható veszteségi és bedőlési valószínűségi paramétereket;</li> <li>— felmértük a Csoport várható hitelezési veszteség modellje által le nem fedett kockázatok és bizonytalanságok elszámolása céljából tett esetleges modell utáni módosítások megfelelőségét, beleértve azokat, amelyeket a Covid19-járvány kitörése és a kapcsolódó moratórium eredményezett. Az eljárás részeként a számítások alapjául szolgáló adatokat is teszteltük.</li> </ul> <p>A hitelek értékvesztésével kapcsolatos közzétételek esetében:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— megvizsgáltuk, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban lévő, a hitelek értékvesztésével és a hitelezési kockázattal kapcsolatos közzétételek megfelelően ismertetik-e a vonatkozó pénzügyi beszámolási keretelvek által előírt releváns mennyiségi és minőségi információkat.</li> </ul>
--	--

#### Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2020. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből, melyet jelen könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig rendelkezésünkre bocsátottak, valamint a 2020. évi éves jelentésből állnak, melyet jelen könyvvizsgálói jelentésünk dátumát követően fognak rendelkezésünkre bocsátani. A vezetés felelős az egyéb információkért beleértve az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra. Az éves jelentésre vonatkozóan nem fogunk kibocsátani semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e és erről, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.



Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatban a számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak az ellenőrzése is, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény 95./C. § és a 134. § (5) bekezdésben meghatározott információkat rendelkezésre bocsátja-e.

Véleményünk szerint a Csoport 2020. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Csoport 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés rendelkezésre bocsátja a számviteli törvény 95./C. § és a 134.§ (5) bekezdésben meghatározott információkat.

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk továbbá a fent azonosított éves jelentés átolvasása, amikor elérhetővé válik és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentés lényegesen ellentmond-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy lényeges hibás állítást tartalmaz. Amikor átolvassuk az éves jelentést, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

#### *A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőségei a konszolidált pénzügyi kimutatásokért*

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, továbbá a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint összevont (konszolidált) éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Csoport vállalkozás folytatására való képességének felméréséért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### *A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőségei*

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálóra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálóra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:



- Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a veszélyek kiküszöbölése céljából tett intézkedéseket vagy az alkalmazott biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

#### **Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről**

A Csoport 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára 2017. május 31-én választott meg a Csoport részvényese. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen 27 év, a 1994. december 31-ével végződő üzleti évtől 2020. december 31-ével végződő üzleti évig tartó időszakot fedi le.

Megerősítjük, hogy

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Csoport Audit bizottsága részére készített 2021. április 7-i keltezésű kiegészítő jelentéssel.
- nem nyújtottunk a Csoport részére tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a




tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Csoporttól.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2021. április 23.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Digitally signed  
by Agócs Gábor  
Date: 2021.04.23  
15:55:43 +02'00'

Agócs Gábor  
*Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 005600

© 2021 KPMG Hungária Kft. All rights reserved.



# I. Elsődleges pénzügyi kimutatások

## A. Eredménykimutatás

(millió Ft)	Megjegyzés	2020.12.31.	2019.12.31.
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	(7, 11)	53.207	47.757
Egyéb kamatbevétel	(7, 11)	21.010	26.892
Kamatráfordítások	(7, 11, 25)	-21.546	-33.243
<b>Nettó kamateredmény</b>	(7, 11)	<b>52.671</b>	<b>41.406</b>
Osztalékbevétel	(11)	346	12
Díj- és jutalékbevételek	(8)	67.565	71.525
Díj- és jutalékráfordítások	(8)	-17.793	-21.594
<b>Nettó díj és jutalékbevétel</b>	(8)	<b>49.772</b>	<b>49.931</b>
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	(9, 11)	2.960	-62
Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek	(10, 11)	-101	18
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek	(11)	574	597
Egyéb működési bevétel	(12)	1.946	1.672
Egyéb működési ráfordítás	(12)	-17.550	-17.948
Személyi jellegű ráfordítások	(15)	-26.362	-26.779
Egyéb adminisztratív költségek	(16)	-17.075	-18.078
Értékcsökkenés és amortizáció	(24)	-10.441	-7.650
Egyéb eredmény	(13, 14)	-5.176	-302
Bankadó és egyéb speciális közterhek	(17)	-6.072	-5.442
Pénzügyi eszközök értékvesztése	(6, 11)	-8.214	7.584
Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége		17.278	24.959
A folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adóráfordítás vagy bevétel	(18)	-4.339	-4.128
<b>Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége/vesztesége</b>		<b>12.939</b>	<b>20.831</b>
<b>Az üzleti év nyeresége</b>		<b>12.939</b>	<b>20.831</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.



## B. Kimutatás az eredményről és egyéb átfogó jövedelemről

(millió Ft)	Megjegyzések	2020.12.31.	2019.12.31.
<b>Az üzleti év nyeresége</b>		<b>12.939</b>	<b>20.831</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>	(38)	-3.796	5.091
<b>Eredménybe nem átsorolható tételek</b>	(38)	-586	297
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós értékének változásai	(38)	-577	329
Eredménybe nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	(18, 38)	-9	-32
<b>Eredménybe átsorolható tételek</b>	(38)	-3.210	4.794
<b>Külföldi pénznemek átváltása</b>		52	91
<b>Cash-flow fedezeti ügyletek (hatékony rész)</b>	(10, 38)	17	944
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség	(10, 38)	-71	790
Eredménybe átvezetett nettó összeg	(10, 38)	88	154
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</b>	(38)	-3.602	4.224
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt értékelési nyereség/veszteség	(38)	-3.006	4.362
Eredménybe átvezetett nettó összeg	(38)	-596	-138
Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	(18, 38)	323	-465
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>	<b>(38)</b>	<b>9.143</b>	<b>25.922</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

## C. Kimutatás a pénzügyi helyzetről

(millió Ft)	Megjegyzés	2020.12.31.	2019.12.31.
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	(6, 19, 46)	121.791	126.155
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	(6, 20, 42, 46)	82.031	58.360
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	(6, 20, 42, 46)	67.742	33.996
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök	(6, 20, 42)	18.471	20.237
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	(6, 22, 23, 42, 46)	515.154	524.922
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	(6, 21, 42, 46)	2.328.854	1.788.860
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	(10, 42, 46)	5.461	6.021
Kamatláb-kockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	(10, 42, 46)	-567	-619
Tényleges adókövetelések	(18)	511	326
Értékesítésre tartott minősített befektetett eszközök	(34)	0	0
Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések	(44)	123	0
Ingatlanok és berendezések	(24)	33.797	17.116
Immateriális javak	(24)	19.689	18.548
Halasztott adó követelések	(18)	1.518	1.575
Egyéb eszközök	(26)	8.271	3.047
<b>Eszközök összesen</b>		<b>3.202.846</b>	<b>2.598.544</b>
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	(6, 27, 28, 42, 46)	48.943	27.705
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(6, 25, 28, 29, 30, 31, 42, 46)	2.877.574	2.298.996
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	(10, 42, 46)	12.095	11.569
Kamatláb-kockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	(10, 42, 46)	1.460	2.014
Tényleges adókötelezettségek	(18)	242	636
Az értékesítésre tartott minősített elidegenítési csoportba tartozó kötelezettségek	(34)	0	0
Céltartalékok	(6, 33)	9.058	10.782
Halasztott adókötelezettségek	(18)	3	3
Egyéb kötelezettségek	(32)	6.932	6.923
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>2.956.307</b>	<b>2.358.628</b>
Jegyzett tőke	(6, 35)	50.000	50.000
Tőketartalék	(6, 36)	113.445	113.445
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	(37)	31.445	31.445
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	(6, 38)	2.983	6.779
Eredménytartalék	(6, 40)	24.391	7.533
Egyéb tartalékok	(6, 39)	11.336	9.883
Tárgyévi eredmény	(6)	12.939	20.831
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>246.539</b>	<b>239.916</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>3.202.846</b>	<b>2.598.544</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

## D. Kimutatás a saját tőke változásáról

A saját tőke változásának forrása (millió Ft)	Jegyzett tőketartalék	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	Eredmény- tartalék	Egyéb tartalék	Összesen
	(35)	(36)	(37)	(38)	(38)	(40)	(39)	
<b>Nyitó egyenleg (újramegállapítás előtt)</b>	<b>50.000</b>	<b>113.445</b>	<b>31.445</b>	<b>589</b>	<b>-211</b>	<b>28.364</b>	<b>9.883</b>	<b>239.916</b>
A számviteli politika változásának hatása	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nyitó egyenleg 2020.01.01-jén</b>	<b>50.000</b>	<b>113.445</b>	<b>31.445</b>	<b>589</b>	<b>-211</b>	<b>28.364</b>	<b>9.883</b>	<b>239.916</b>
Üzleti év eredménye	0	0	0	0	0	12.939	0	12.939
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	10	16	52	0	-3.200
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>16</b>	<b>12.939</b>	<b>0</b>	<b>9.739</b>
Egyéb tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok kibocsátása	0	0	0	0	0	0	0	0
Osztalék	0	0	0	0	0	-3.116	0	-3.116
<b>Hozzájárulások és kiosztások összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.116</b>	<b>0</b>	<b>-3.116</b>
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	-1.453	1.453	0
A saját tőke egyéb növekedése vagy (-) csökkenése	0	0	0	-596	0	596	0	0
<b>Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-596</b>	<b>0</b>	<b>-857</b>	<b>1.453</b>	<b>0</b>
<b>Záró egyenleg 2020.12.31-én</b>	<b>50.000</b>	<b>113.445</b>	<b>31.445</b>	<b>3</b>	<b>-195</b>	<b>37.330</b>	<b>11.336</b>	<b>246.539</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.  
\*OCI (Other Comprehensive Income): Egyéb átfogó jövedelem

## D. Kimutatás a saját tőke változásáról

A saját tőke változásának forrása	Jegyzett tőketartalék	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	Eredmény-tartalék	Egyéb tartalék	Összesen
	(35)	(36)	(37)	(38)	(38)	(40)	(39)	
<b>Nyitó egyenleg (újramegállapítás elől)</b>	<b>50.000</b>	<b>113.445</b>	<b>0</b>	<b>292</b>	<b>-1.070</b>	<b>39.086</b>	<b>7.823</b>	<b>212.042</b>
A számviteli politika változásának hatása	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nyitó egyenleg 2019.01.01-jén</b>	<b>50.000</b>	<b>113.445</b>	<b>0</b>	<b>292</b>	<b>-1.070</b>	<b>39.086</b>	<b>7.823</b>	<b>212.042</b>
Üzleti év eredménye	0	0	0	0	0	20.831	0	20.831
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	297	859	0	0	5.091
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>297</b>	<b>859</b>	<b>20.831</b>	<b>0</b>	<b>25.922</b>
Egyéb tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok kibocsátása	0	0	31.445	0	0	0	0	31.445
Osztalék	0	0	0	0	0	-29.425	0	-29.425
<b>Hozzájárulások és kiosztások összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31.445</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-29.425</b>	<b>0</b>	<b>2.020</b>
Átvezetés a saját tőke összetevői között	0	0	0	0	0	-2.060	2.060	0
A saját tőke egyéb növekedése vagy (-) csökkenése	0	0	0	0	0	0	-68	-68
<b>Egyéb tőkében elszámolt ügyletek összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.128</b>	<b>2.060</b>	<b>-68</b>
<b>Záró egyenleg 2019.12.31-én</b>	<b>50.000</b>	<b>113.445</b>	<b>31.445</b>	<b>589</b>	<b>-211</b>	<b>28.364</b>	<b>9.883</b>	<b>239.916</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.  
\*OCI (Other Comprehensive Income): Egyéb átfogó jövedelem

## E. Cash-flow-k kimutatása

(millió Ft)	Megjegyzés	2020	2019
<b>Az üzleti év nyeresége/vesztesége</b>		<b>12.939</b>	<b>20.831</b>
<b>Működési tevékenységből származó cash-flow</b>			
Módosító tételek:			
Értékcsökkenés és amortizáció	(24)	10.441	7.650
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	(13)	61	46
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök értékvesztése vagy (-) értékvesztésének visszaírása	(11)	9.101	-11.290
Nettó kamateredmény	(11)	-52.672	-41.406
ebből: amortizáció, elhatárolás és értékvesztett eszközök kamatkorrektúrája		8.658	17.337
Nem pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség/veszteség, nettó	(12)	-36	-9
Egyéb		-1.921	-1.652
Nyereségadó-ráfordítás	(18)	4.339	4.128
		<b>-30.687</b>	<b>-42.533</b>
<b>Működési tevékenység eszközeinek és forrásainak változása:</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök állományváltozása	(20)	-28.979	-10.241
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök állományváltozása	(20)	-33.203	-26.311
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök állományváltozása	(20)	0	0
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	(22)	2.055	-54.577
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök állományváltozása	(22)	-576.612	-143.569
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák (eszköz) állományváltozása	(10)	-1.108	-2.219
Egyéb eszközök állományváltozása	(26, 34)	-5.252	845
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	(27)	26.358	-1.944
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek állományváltozása	(29)	567.234	143.920
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák (kötelezettség) állományváltozása	(10)	2.609	7.114
Kamatláb-kockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	(10)	-606	3.155
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok állományváltozása	(32, 33, 34)	-1.716	2.464
		<b>-49.220</b>	<b>-81.363</b>
Kapott kamatbevétel	(7, 11)	91.181	85.052
Fizetett kamatok	(7, 11)	-29.851	-26.309
Kapott osztalék		346	12
Fizetett nyereségadó	(18)	-4.548	-3.379
<b>Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz</b>		<b>-9.840</b>	<b>-47.689</b>
<b>Befektetési tevékenységből származó cash-flow</b>			
Értékpapírok beszerzése	(20, 22)	-52.286	0
Értékpapírok értékesítése	(20, 22)	74.883	25.538
Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések beszerzése	(44)	0	0
Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések értékesítése	(44)	0	7.841

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

## E. Cash-flow-k kimutatása

Egyéb részesedések beszerzése	(44)	0	-54
Egyéb részesedések értékesítése	(44)	0	0
Ingatlanok és berendezések beszerzése	(24)	-4.553	-4.296
Ingatlanok és berendezések értékesítése	(24)	23	30
Immateriális javak beszerzése	(24)	-6.944	-5.732
Immateriális javak értékesítése	(24)	44	0
<b>Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz</b>		<b>11.167</b>	<b>23.327</b>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow</b>			
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása és visszavásárlása	(30)	-50	-441
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratkori törlesztése	(30)	-2.631	-7.463
Kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) kibocsátása	(37)	0	31.445
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	(25)	-1.982	-1.516
Fizetett osztalék	(35)	-3.116	-29.425
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz</b>		<b>-7.779</b>	<b>-7.400</b>
<b>Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek nettó növekedése/csökkenése</b>		<b>-6.452</b>	<b>-31.762</b>
<b>Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek állománya az év elején</b>		<b>126.155</b>	<b>156.730</b>
Árfolyamhatás		2.088	1.187
<b>Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek állománya az év végén</b>	<b>(19)</b>	<b>121.791</b>	<b>126.155</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# 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 2019. évi konszolidált pénzügyi kimutatásai a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Csoport”) vonatkoznak. A konszolidált leányvállalatokról további információ a (44) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban kiegészítő megjegyzésben található.

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

A pénzügyi kimutatások 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 utca 38.)

## (2) A pénzügyi kimutatások összeállításának alapja

### (2.1) Megfelelőségi nyilatkozat

A Csoport a vonatkozó törvényi rendelkezések alapján 2017. január 1-től induló üzleti évtől a nemzetközi számviteli standardokat választotta az egyedi beszámolási célokra is a Számviteli törvény (továbbiakban Szt.) 177.§ (55) alapján. A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készültek.

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

Az Igazgatóság 2021. április 14-én hagyta jóvá a 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 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 egyeztetett a Csoport felügyelőbizottságával a kritikus számviteli politikai irányelveinek és becsléseinek kidolgozását, kiválasztását és közzétételét, valamint a politika és becslések alkalmazását.

A becslések bizonytalanságának fő forrásai a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés melyet a (6) Pénzügyi kockázat kezelés fejezet részletez, a valós érték meghatározása melyet a (42) Valós érték meghatározása fejezet részletez, továbbá a Covid19 miatti jelentős becslési bizonytalanságok, amelyeket a (6) Pénzügyi kockázatkezelés fejezet tartalmaz.

A becslések és feltételezések folyamatosan felülvizsgálatra kerülnek. A számviteli becslések felülvizsgálata során feltárt eltérések a feltárás időszakában, illetve azt követően kerülnek megjelenítésre, ha későbbi időszakot is érintenek.

### **(2.3) Funkcionális és bemutatási pénznem**

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

## **(3) A számviteli politikák változása**

A 2020-ban alkalmazásra került standardmódosítások és -értelmezések nem, vagy elhanyagolható hatást gyakoroltak a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

## **(4) A számviteli politika lényeges elemei**

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

### **(4.1) A pénzügyi kimutatások prezentálása**

A jelen pénzügyi kimutatások a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait foglalják magukban. A leányvállalatok bevételei, ráfordításai, eszközei és kötelezettségei a megfelelő kimutatás sorokon szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, az egymás közötti egyenlegek és tranzakciók kiszűrését követően.



## (4.2) A konszolidáció alapja

### I. Leányvállalatok

A leányvállalatok azok a gazdálkodó egységek, amelyek a Bank ellenőrzése alatt állnak. Ellenőrzés fennállásáról akkor beszélünk, ha a Bank közvetlenül vagy közvetve ki van téve a befektetést befogadóban való részvételéből származó hozamoknak, illetve rendelkezik az azokra vonatkozó jogokkal és a befektetést befogadó felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat. Annak megítélésakor, hogy a Bank ellenőrzést gyakorol-e egy adott gazdálkodó egység fölött, a jelenleg gyakorolható vagy átváltható potenciális szavazati jogok létezését és hatását kell figyelembe venni. A leányvállalatok pénzügyi kimutatásai az ellenőrzés létrejöttének kezdetétől annak megszűnéséig képezik a konszolidált pénzügyi kimutatások részét.

A leányvállalatok Bank általi akvizíciójának elszámolása az akvizíciós módszer alkalmazásával történik. A Bank az akvizícióhoz kapcsolódó költségeket a felmerülés időpontjában ráfordításként számolja el. Amennyiben a leányvállalatért fizetett ellenérték meghaladja a felvásárolt cég azonosítható eszközeiből, kötelezettségeiből és függő kötelezettségeiből való részesedés valós értékét, a különbözet goodwillként kerül elszámolásra. Amennyiben az kevesebb, mint a Bank felvásárolt azonosítható eszközökből, kötelezettségeiből és függő kötelezettségeiből való részesedésének valós értéke, a különbözetet azonnal az eredménykimutatásban jeleníti meg a felvásárolt eszközök azonosításának és értékelésének újbóli meghatározását követően. A felvásárolt társaság azonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek értékelése a felvásárlás napján számított valós értéken történik.

### II. Speciális célú gazdálkodó egységek

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

### III. Alapkezelési tevékenység

A Csoport befektetők megbízásából befektetési alapokban tartott eszközöket kezel. Ezeknek a befektetési alapoknak a pénzügyi kimutatásait nem tartalmazzák a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások, csak abban az esetben, ha a Csoport ellenőrzi a befektetési alapot. A Csoport alapkezelési tevékenységére vonatkozó információkat a 45. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

### IV. Ellenőrzés

A konszolidációnak egyetlen alapfeltétele van, mégpedig a kontroll gyakorlása. Kontrollról akkor beszélünk, ha a befektető az alábbi három feltétel mindegyikével rendelkezik: (a) joga van a befektetés hozamaira, (b) a befektető ki van téve a befektetés hozamai változékonyságának, továbbá (c) a befektető hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat. A kontroll fogalma a Nemzetközi Számvetési Sztenderdek (IFRS) 10-ben került meghatározásra. A Bank alkalmazta a kontroll fogalmát és a releváns hatások figyelembevételével konszolidálta a leányvállalatokat.

### V. A konszolidáció során kiszűrt tranzakciók

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

### **(4.3) Társult vállalkozások**

A társult vállalkozás olyan gazdálkodó egység, amelyben a Csoport jelentős befolyással bír, de azt nem ellenőrzi az IFRS 10 előírásai alapján.

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

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

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

### **(4.4) Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek**

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

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

A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték, valamint az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete. A valós értéken értékeltként megjelölt, külföldi pénznemben lévő nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átszámítása a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik.

Az átszámításból eredő árfolyamkülönbsétek az eredményben kerülnek elszámolásra az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt tőkebefektetések átszámításából származó különbsétek kivételével, ami az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban szerepel.

### **(4.5) Immateriális javak**

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

## I. Goodwill

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

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

A társult vállalkozásban való részesedésszerzés során keletkezett goodwill a „Tőke módszerrel elszámolt befektetések” soron kerül kimutatásra.

## II. Egyéb immateriális javak

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

Értékvesztés esetében a megtérülő érték meghatározása az újraelőállítási érték alapján történik.

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

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

### (4.6) Ingatlanok és berendezések

#### I. Saját használatú ingatlanok

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

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

Az értékcsökkenés a becsült hasznos élettartam alatt lineáris módszerrel kerül elszámolásra és az eredménykimutatás „Értékcsökkenés és amortizáció” során mutatja ki a Csoport.

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

- saját tulajdonú ingatlanok: 50 év,
- bérelt ingatlanok: a bérelt ingatlan szerződéses feltételeinek figyelembevételével történik,
- berendezések: 3-7 év.

Földterület után nem számol el a Csoport értékcsökkenést.

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

Az ingatlanok és berendezések értékesítéséből származó nyereség és veszteség az értékesítés bevétele és a könyv szerinti érték alapján kerül meghatározásra és az „Egyéb működési bevétel” vagy az „Egyéb működési ráfordítás” sorokon kerül bemutatásra az eredményben.

## II. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok olyan ingatlanok, amelyeket a Csoport bérleti díjbevétel szerzése vagy értéknövelés céljából tart. A Csoport a bekerülési érték modellt alkalmazza a befektetési célú ingatlanjaira. A Csoport a befektetési célú ingatlanokra is lineáris értékcsökkenési leírást alkalmaz, az ingatlanok hasznos élettartama 20 év. A befektetési célú ingatlanok valós értékét az IAS 40 szerint közzéteszi, azt külső független szakértő állapítja meg, és negyedévente felülvizsgálatra kerül. A valósérték piaci adatokkal van alátámasztva.

## III. Lízingelt eszközök

A Csoport az IFRS 16 Lízing standard előírásainak megfelelően a szerződések megkötésekor megvizsgálja, hogy az adott szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e. A szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. Annak megállapítására, hogy a Csoportnak egy szerződés alapján joga van-e egy azonosított eszköz használatának ellenőrzésére, az IFRS 16 standard előírásait alkalmazza. Ezt az irányelvet a Csoport a 2019. január 1-jén vagy azt követően megkötött vagy módosított szerződésekre alkalmazza.

A Csoport alkalmazza az IFRS 16 standard által megengedett rövid futamidejű lízingekre és olyan lízingekre vonatkozó megjelenítési kivételeket, melyek esetében a mögöttes eszköz kis értékű. Az ezekkel kapcsolatosan felmerült lízingdíjak a lízingfutamidő alatt lineáris módszerrel ráfordításként kerülnek elszámolásra.

### A Csoport, mint lízingbevevő

A Csoport, mint lízingbevevő egy olyan szerződés esetében, amely egy lízing összetevőn kívül további egy vagy több lízing vagy nem lízing összetevőt is tartalmaz, a szerződésen meghatározott ellenértéket a lízing összetevő relatív önálló eladási ára és a nem lízing összetevők összesített önálló eladási ára alapján rendelni hozzá az egyes lízing összetevőkhöz.

A Csoport, mint lízingbevevő a lízingfutamidő kezdetén egy használatijog-eszközt és egy lízingkötelezettséget jelenít meg. A használatijog-eszköz bekerülési értéken kerül megjelenítésre, mely magában foglalja lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értékét, a lízingfutamidő kezdetén vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjakat, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel, a Csoport kezdeti közvetlen költségeit, valamint a mögöttes eszköz leszerelésével, illetve a lízingfeltételekben előírt állapotra történő helyreállításával kapcsolatban becsült költségeket.

A Csoport, mint lízingbevevő a kezdőnap után a használatijog-eszközt bekerülésiérték-modell alkalmazásával értékeli, csökkentve bármely halmozott értékcsökkenéssel és bármely halmozott értékvesztés miatti veszteséggel; valamint kiigazítva a lízingkötelezettségnek újraértékelésével.

A Csoport, mint lízingbevevő a lízingfutamidő kezdetén a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékéként határozza meg. A lízingdíjak a járulékos lízingbevevői kamatlábbal kerülnek diszkontálásra, mely a szerződések devizanemének megfelelő kamatswap görbék alapján meghatározott alapkamat növelve a Bloomberg által publikált európai bankok fedezetlen és likvid (kereskedett) kötvényeiből származtatott felárral.

A lízingfutamidő kezdetén a lízingkötelezettségben figyelembe vett lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig ki nem fizetett következő összegekből állnak:

- fix díjak, csökkentve az esedékes lízingösztonzókkal;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, kezdeti értékelésük alapja a kezdőnap index vagy ráta;
- a lízingbevevő által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció lízingbevevő általi lehívását is tükrözi.

A lízingkötelezettség a későbbiekben amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

A lízingkötelezettség újból meghatározásra kerül, amennyiben a lízingdíjak változnak. Ennek oka lehet, hogy a lízingdíjak meghatározásának alapját képező index vagy ráta megváltozik, vagy a maradványérték-garancia keretében várhatóan kifizetendő összegek megváltoznak, vagy a Csoport megváltoztatja az értékelését a vételi, a hosszabbítási, illetve a megszüntetési opciók lehívására vonatkozóan vagy amennyiben a fix lízingdíjak felülvizsgálatra kerültek.

A Csoport a lízingdíj újbóli meghatározásának összegét a használatijog-eszköz módosításaként jeleníti meg. Amennyiben a használatijog-eszköz könyv szerinti értéke nullára csökken és a lízingkötelezettség értékelésében további csökkenés következik be, a fennmaradó újra meghatározott összeg az eredményben kerül megjelenítésre.

A Csoport a mérlegben a használatijog-eszközöket a „Ingatlanok és berendezések” soron, a lízingkötelezettségeket az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron jeleníti meg.

A Csoport alkalmazza az IFRS 16 standard azon módosítását, mely a koronavírus-járvány közvetlen következtében adott engedményekre vonatkozó egyszerűsített módon való elszámolását lehetővé teszi.

### **Rövid futamidejű lízingek és a kisértékű eszközök lízingje**

A Csoport úgy döntött, hogy a standard követelményeit nem alkalmazza a rövid futamidejű lízingek, valamint az olyan lízingek esetében, amelyeknél a mögöttes eszköz kis értékű. Az érintett lízingekhez kapcsolódó lízingdíjak lineáris módszerrel költségként kerülnek elszámolásra a lízingfutamidő alatt.

### **A Csoport, mint lízingbeadó**

A Csoport, mint lízingbeadó a lízingeket a lízing kezdetekor vagy operatív lízingnek vagy pénzügyi lízingnek minősíti. Egy lízing akkor minősül pénzügyi lízingnek, ha lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázat és hasznon átadásra kerül. Egy lízing akkor minősül operatív lízingnek, ha lényegében nem kerül átadásra a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázat és hasznon. A lízing minősítése a kötési napon történik, újraértékelésére csak lízingmódosítás esetén kerül sor.

A nettó lízingbefektetésre az IFRS 9 standard kivezetésre és értékvesztésre vonatkozó követelményei kerülnek alkalmazásra

#### **(4.7) Követelések fejében szerzett eszközök**

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

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

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

Az értékvesztés a mérlegben az „Egyéb eszközök” között, az eredménykimutatásban az „Egyéb ráfordítások”, a feloldás összege az „Egyéb bevételek” között kerül bemutatásra

#### **(4.8) Részesedések**

A Csoport részesedései között azokat a tőkeinstrumentumokat mutatja ki, amelyek megszerzésére a Csoport 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 Csoport kontrollal rendelkezik, azaz 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 Csoport jelentős befolyással bír anélkül, hogy kontrollal rendelkezne. 2020-ban és 2019-ben a Csoport nem rendelkezett ilyen részesedéssel.

Azokat a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumait, amelyek olyan gazdálkodó egységekben való befektetést testesítenek meg, amelyek felett a Csoport sem közös ellenőrzéssel, sem jelentős befolyással nem bír, az „Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron mutatja be.

#### **(4.9) Készpénz és készpénz-egyenértékesek**

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

A készpénz és készpénz-egyenértékesek amortizált bekerülési értéken kerülnek a mérlegben kimutatásra a „Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek” soron

## **(4.10) A valós érték meghatározása**

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

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 a piacon megfigyelhető 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 valós érték meghatározása feltételezi, hogy az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló ügylet az eszköz vagy kötelezettség elsődleges piacán, vagy ennek hiányában az eszköz vagy kötelezettség szempontjából legkedvezőbb piacon megy végbe.

Az elsődleges piac az értékelendő eszköz vagy a kötelezettség tekintetében a legnagyobb volumennel és aktivitási szinttel rendelkező piac.

A legkedvezőbb piac az a piac, amely maximalizálja azt az összeget, amelyet az eszköz értékesítéséért kapnának, vagy minimalizálja azt az összeget, amelyet a kötelezettség átruházásáért fizetnének a tranzakciós költségek és a szállítási költségek figyelembevételét követően.

A valós érték meghatározása részletesen a (42) Valós érték meghatározása kiegészítő megjegyzésben szerepel.

## **(4.11) Pénzügyi instrumentumok**

### **(4.11.1) Megjelenítés és kezdeti értékelés**

A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét és eladását a Csoport a kötési időpontban jeleníti meg, amikor az eszköz vételére, illetve eladására elkötelezi magát. Szokásos módon történő vétel, illetve eladás egy pénzügyi eszköz megvásárlása vagy eladása olyan szerződés alapján, amelynek feltételei az eszköz átadását az érintett piacon érvényben lévő szabályozás vagy szokványok által általában meghatározott időtávon belül írják elő.

Minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség (beleértve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket is) kezdeti megjelenítésére akkor kerül sor, amikor a Csoport az instrumentumra vonatkozó szerződéses rendelkezések hatálya alá kerül. Pl. a bankokkal vagy ügyfelekkel szembeni kölcsönökből eredő követeléseket akkor jelenítik meg, amikor a készpénz folyósításra kerül a hitelfelvevő részére.

Kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget a Csoport valós értéken értékeli, növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók.

IFRS 9.B5.1.2A alapján egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor sok esetben a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke).

Ha a kezdeti megjelenítés során az adott instrumentum Csoport által meghatározott valós értéke eltér a tranzakciós ártól - például nem piaci kamatozású követelések (ún. off-market interest rate loans) esetében - akkor a különbözetet az instrumentum kezdeti megjelenítésekor a Csoport ekképp számolja el:

- a) ha a fent említett valós értéket az azonos eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó aktív piaci jegyzett ár bizonyítja, vagy olyan értékelési technikán alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, a valós érték és a tranzakciós ár különbözetét a Csoport az eredményben számolja el a „Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény” eredménykimutatás soron,
- b) minden más esetben a kezdeti megjelenítéskori valós értéket a Csoport a valós érték és az ügyleti ár különbözetének elhalasztása érdekében módosítja. A kezdeti megjelenítést követően a Csoport csak annyiban jeleníti meg a halasztott különbözetet nyereségként vagy veszteségként, amennyiben az valamely tényező (ideértve az időt is) olyan változásából származik, amelyet a piaci szereplők figyelembe vennének az eszköz vagy a kötelezettség árazásakor.

#### (4.11.2) Besorolás és későbbi értékelés

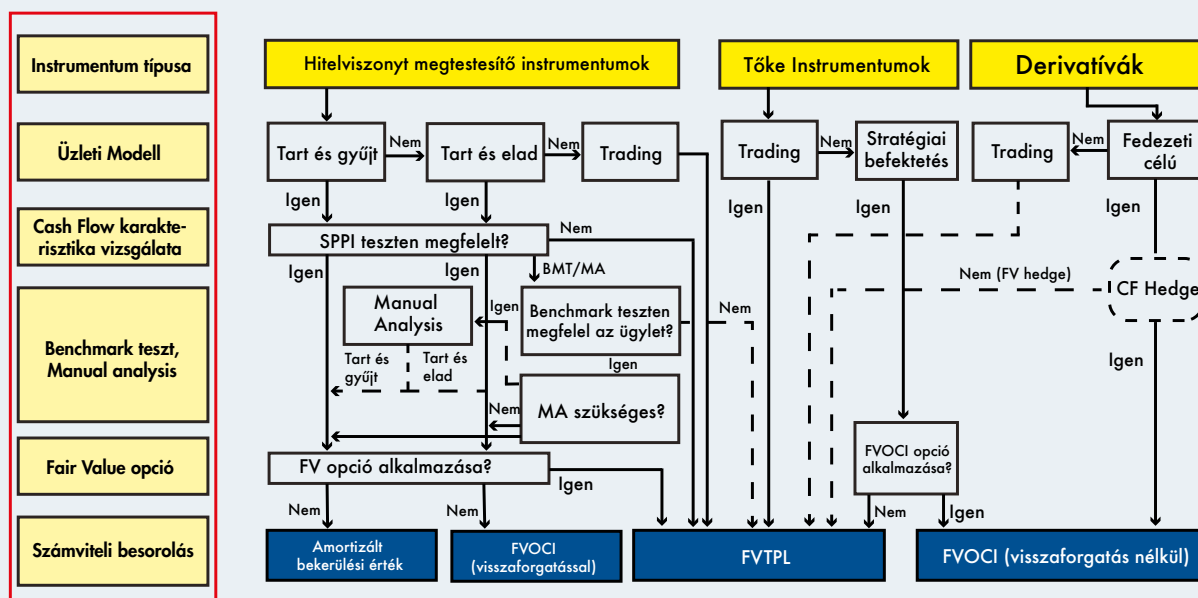
### I. Pénzügyi eszközök besorolása és későbbi értékelése

Kezdeti megjelenítéskor a Csoport a pénzügyi eszközöket amortizált bekerülési értéken, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be.

Az adott eszköz számviteli besorolását egy két lépcsős értékelési metodológia biztosítja, amely megadja, hogy az egyes instrumentum típusokat mely számviteli értékelési kategóriákba kell sorolni. A két fő lépés

- az üzleti modell meghatározása,
- a szerződéses pénzáramok karakterisztikájának vizsgálata (Solely Payment of Principal and Interest, SPPI-teszt)

A fentieket összefoglalóan alábbi ábra mutatja be:



#### A pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell

A Csoport üzleti modellje portfólió szinten kerül meghatározásra, mivel az tükrözi leginkább, hogy a pénzügyi eszközök csoportjait hogyan kezeli együtt egy adott üzleti cél elérése érdekében, és a management is ilyen szinten kap információkat a pénzügyi eszközökről. Az üzleti modell meghatározása során a Csoport az alábbi információkat mérlegeli:



- hogyan értékelik az üzleti modell teljesítményét (és az adott üzleti modellben lévő pénzügyi eszközöket), és hogyan jelentik a Csoport vezetőségének,
- milyen kockázatok befolyásolják az üzleti modell teljesítményét (és az adott üzleti modellben található pénzügyi eszközöket) és ezen kockázatok kezelésének módját,
- hogyan ösztönzik az üzleti vezetőket – az ösztönzés a kezelt vagyon valósértékén vagy a realizált szerződéses pénzáramokon alapuljon,
- a korábbi időszakok értékesítéseinek gyakorisága, értéke és időzítése, az értékesítés okai, valamint a jövőbeli értékesítési tevékenységre vonatkozó elvárások; és
- az értékesítési tevékenység és a szerződéses cash-flow-k beszédése mindegyike integráltan vagy járulékosan tartozik-e az üzleti modellhez (tart és gyűjt vagy tart és elad üzleti modell).

### **Tart és gyűjt (hold-to-collect) üzleti modell**

Az üzleti modell célja a pénzeszköz vagy vagyon tartása és szerződéses cash-flow megszerzése, még akkor is, ha bizonyos eszközök értékesítésre kerülnek, vagy az értékesítés előfordulhat a jövőben.

A lentiek összeegyeztethetők a tart és gyűjt üzleti modellel, amennyiben:

- az értékesítés a pénzügyi eszköz hitelezési kockázata növekedésének következménye,
- az eladások nem gyakoriak (még ha jelentős is), vagy külön-külön és összességében is inszignifikánsak (még ha gyakori is az eladás),
- az értékesítés a pénzügyi eszköz lejáratához közel történik és az eladási bevételek megközelítőleg megegyeznek a hátralévő szerződéses cash-flow-k összegével.

Az IFRS 9 nem határoz meg számszaki útmutatást a tart és gyűjt portfólióból történő értékesítések mértékére és gyakoriságára vonatkozóan. A Csoport akkor tekinti az adott portfólióból történő értékesítéseket a tart és gyűjt üzleti modellel konzisztensnek, ha 3 éves periódus alatt a portfólió könyv szerinti értékének kevesebb, mint 10%-át értékesítik. Lejáratához közelinek tekinti a Csoport az értékesítést, amennyiben az a lejárat előtt legfeljebb 3 hónappal történik.

### **Tart és elad (hold-and-sell) üzleti modell**

A modell elsődleges célja a napi likviditás biztosítása. A portfólióba tartozó instrumentumokból eredményrealizálás egyaránt történhet a szerződéses cash-flow elemek gyűjtéséből és az instrumentumok értékesítéséből.

### **Egyéb üzleti modellek**

- Trading portfólió: elsődleges célja a rövidtávú nyereség szerzése.
- Stratégiai célú befektetések portfólió: célja, hogy az ebbe a kategóriába kerülő tőkeinstrumentumokat hosszú távon megtartsa és az azokból származó pénzáramokat (pl. osztalék) beszédje.
- Fedezeti portfólió: olyan derivatív ügyletek, melyek fedezeti elszámolásba kerültek bevonásra, mint fedező instrumentumok

### **A szerződéses cash-flow jellemzőinek vizsgálata**

A Csoport a pénzügyi eszköz szerződéses feltételeit elemzi annak megállapítására, hogy azok olyan cash-flow-kat eredményeznek-e, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (SPPI teszt), azaz konzisztensek-e egy alapvető kölcsönmegállapodás feltételeivel, illetve hogy a tőke megegyezik-e a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értékével. A kamat a pénz időértékének, egy meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, továbbá egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak (például likviditási kockázat) és költségeknek (például adminisztratív költségek) az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza. Ez magában foglalja annak értékelését is, hogy a pénzügyi eszköznek van-e olyan szerződéses feltétele, amely módosíthatja a szerződéses cash-flow-k ütemezését. Ennek értékelésekor a Csoport az alábbiakat mérlegeli:

- olyan feltételes események, amelyek megváltoztathatják a cash-flow-k összegét és ütemezését,
- tőkeáttétel,

- előtörlesztés és meghosszabbítási feltételek,
- olyan feltételek, amelyek a Csoport követelését az adós bizonyos eszközeire vagy bizonyos eszközökből származó cash-flow-kra korlátozzák (pl. nemteljesítés esetén nem végrehajtható pénzügyi eszközök), és
- olyan feltételek, amelyek módosítják a pénz időértékével kapcsolatos elemet – például, ha a pénzügyi eszköz kamatlába rendszeres időközönként újra megállapításra kerül.

A pénzáram-karakterisztikák vizsgálata során a Csoport a pénz időértékében bekövetkező torzulásokat is vizsgálja kvantitatív (Benchmark-test – a fenti ábrán BMT) és kvalitatív (Manual Analysis – a fenti ábrán MA) módszerekkel.

A szerződéses cash-flow jellemzők vizsgálatát a Csoport elsősorban a pénzügyi eszközök csoportba sorolásával (klaszterezés) hajtja végre. A szerződéses cash-flow jellemzők vizsgálata klaszterbe nem sorolható szerződések esetén egyedileg történik.

2019-ben a Csoport alábbi három portfóliójában azonosított olyan szerződéses feltételeket, melyek nem felelnek meg az IFRS 9 standard szerinti alapvető kölcsönmegállapodás feltételeinek.

### **Otthonteremtési célú kamattámogatott hitelek (CSOK – Családok otthonteremtési kedvezménye, Otthonteremtő kamattámogatott hitelek)**

E magánszemélyeknek nyújtott, lakásvásárlást finanszírozó hitelek közös jellemzője, hogy a felszámított szerződéses kamat egy meghatározott részét általában a magyar állam fizeti meg a hitelt felvevő magánszemély helyett, egy meghatározott időszakon keresztül. Szintén közös jellemzője e hiteleknek, hogy a szerződéses kamat meghatározott időszakonként árazódik át (ez az időszak 3, 5 és 10 év lehet) és az Államadósság Kezelő Központ Zrt. ("ÁKK") által rendszeresen közzétett, államkötvény, illetve diszkontkincstárjegy aukciókon kialakuló hozamok átlagának ("ÁKK átlaghozamok") a függvénye. A szerződéses kamat megállapítására szolgáló képletben az ÁKK átlaghozamokat 1,3-del szorozza a Csoport, majd az így kapott értékhez egy kockázati felárat ad hozzá. Az ÁKK átlaghozamokra alkalmazott szorzót a Csoport olyan többszöröző jellemzőnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért az otthonteremtési célú kamattámogatott hitelek esetén a szerződéses pénzáramlások nem kizárólag tőke- illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetések.

### **MFB (Magyar Fejlesztési Bank) Hitelprogramok**

A hitelprogramok kapcsán adott vállalkozási hitelek kamatának közös jellemzője, hogy a hitel devizaneme és a báziskamat megállapítására szolgáló ráta devizaneme eltér (currency mismatch). Az IFRS 9 szerint az eltérő devizák miatt a hitelekben adódó szerződéses pénzáramlások nem kizárólag tőkét, illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetéseket tartalmaznak.

### **Babaváró kölcsön**

A babaváró kölcsön a magyar kormány családvédelmi akciótervének része. A program 2019 júliusában indult és 2022 decemberében zárul.

A program keretében a házaspárok maximum 10 millió forint állami támogatású hitelt vehetnek fel azzal a feltétellel, hogy öt éven belül legalább egy gyermekük születik. További állami támogatás jár tartozáselengedés formájában a második gyermek születése után (30% tartozáselengedés) és a harmadik gyermek után (teljes tartozáselengedés). A kölcsön a kölcsönfelvevő számára kamatmentes, ők csak a tőkét és a garanciadíjat fizetik. Az állami kamattámogatás az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 130 százalékának 2 százalékponttal növelt értéke. Szerződésszegés esetén az ügyfélnek 120 napon belül vissza kell fizetnie a kamattámogatást és a kölcsön kamatozóvá válik, a kamat mértéke pedig az ÁKK által havi rendszerességgel közzétett megelőző három naptári hónapban tartott 5 éves névleges futamidejű államkötvény aukcióin kialakult átlaghozamok 130 százalékának 5 százalékponttal növelt értéke lesz. Az ÁKK átlaghozamokra alkalmazott szorzót a Csoport olyan többszöröző jellemzőnek minősítette, amely inkonzisztens egy alapvető hitelezési megállapodással, ezért a babaváró kölcsön esetén a szerződéses pénzáramlások nem kizárólag tőke- illetve a kint lévő tőkeösszeg után járó kamatfizetések.

## Számviteli besorolás

### **Amortizált bekerülési értéken értékelt**

A Csoport a pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken (AAC, At Amortized Cost) értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében történő tartása (hold-to-collect), valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (SPPI).

Egy pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke a pénzügyi eszköznek a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értéke, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatlábmódszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, módosítva a várható hitelezési veszteség nyilvántartott összegével.

### **Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt**

Az adósságinstrumentum típusú pénzügyi eszközeit a Csoport az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI, at Fair Value Through Other Comprehensive Income) értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash-flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját (hold-and-sell), valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

A kezdeti megjelenítéskor a Csoport visszavonhatatlanul dönthet amellyel, hogy egy nem kereskedési célú és leányvállalatba, közös vezetésű vállalkozásba, társult vállalkozásba történő befektetésnek nem minősülő tőkeinstrumentum valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be. Ezt a döntést instrumentumonként külön-külön hozza meg a Csoport.

### **Eredménnyel szemben valós értéken értékelt**

Minden egyéb – tehát nem amortizált bekerülési értéken, vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt – pénzügyi eszközt a Csoport eredménnyel szemben valós értéken értékeltként (FVTPL, at Fair Value Through Profit and Loss) sorol be.

A Csoport emellett 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).

## II. Pénzügyi kötelezettségek besorolása és későbbi értékelése

A Csoport a pénzügyi kötelezettségeket, a pénzügyi garanciák és hitelnyújtási elkötelezettségek kivételével, amortizált bekerülési értéken, vagy eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be.

### **Eredménnyel szemben valós értéken értékelt**

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek közé tartoznak a kereskedési célú nem származékos pénzügyi kötelezettségek, a számvitelileg fedezeti kapcsolatba nem vont származékos pénzügyi kötelezettségek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kezdeti megjelenítést követő valós érték változásait a Csoport az eredményben jeleníti meg.

### **Amortizált bekerülési értéken értékelt**

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek bekerülést követő értékelése az effektív kamatláb módszerrel számított amortizált bekerülési értéken történik.

### **III. Átsorolások**

A Csoport akkor, és csak akkor sorolja át az érintett pénzügyi eszközeit, ha megváltoztatja a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelljét.

Amennyiben a Csoport átsorolja pénzügyi eszközeit, az átsorolást az átsorolás időpontjától kezdve, a jövőre nézve kell alkalmaznia. A Csoport az átsorolás időpontjának az üzleti modell megváltozását követő első negyedéves beszámolási időszak első napját tekinti. A Csoport nem állapítja meg újra a korábban már megjelenített nyereségeket, veszteségeket (az értékvesztés miatti nyereségeket és veszteségeket is beleértve) és kamatokat.

A pénzügyi kötelezettségek átsorolása nem lehetséges a kezdeti megjelenítésük után.

#### **(4.11.3) Származékos termékek**

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

A Csoport egyrészt kereskedési céllal, másrészt kamat- és devizakockázat fedezésére köt ilyen ügyleteket. A Csoport minősített fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt egyéb származékos termékeket használ deviza-, kamatláb- és részvénypiaci kockázati kitétségei kezeléséhez. A használt instrumentumok közé kamatlábswapok, különböző valuták kamatlábra kötött swapügyletek, határidős szerződések és opciók tartoznak. A Csoport a fedezeti ügyletek elszámolására az IAS 39 előírásait alkalmazza.

A Csoport rendelkezik olyan strukturált kibocsátott kötvénnyel, amely egyszerre tartalmaz kötelezettségelemet és beágyazott származékos terméket, amelyek értéke kölcsönösen összefügg egymással. A beágyazott származékos termékeket elkülönítik, amennyiben azok gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek egyértelmű és szoros kapcsolatban az alapszerződés jellemzőivel és kockázataival; a beágyazott származékos termék kondíciói megfelelnek egy önálló származékos termék meghatározásának, ha különálló szerződésben lennének; továbbá a kombinált szerződést nem valós értéken értékelik. Az ilyen beágyazott származékos termékeket a Csoport valós értéken értékeli, annak változásait az eredménykimutatásban jelenítve meg.

Az IFRS 9 hatálya alá tartozó pénzügyi eszközökbe beágyazott származékos termékek soha nem kerülnek elkülönítésre. Ebben az esetben a hibrid instrumentum egésze kerül értékelésre az SPPI teszt részeként.

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

A Csoport a származékos ügyletek kamatait - függetlenül attól, hogy azok kereskedési vagy kockázatkezelési célúak-e – a „Nettó kamateredmény” soron számolja el, az elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési eredményt pedig a „Nettó kereskedési és valóérték változásból származó eredmény” soron mutatja ki.

#### **(4.11.4) Fedezeti elszámolás**

A Csoport bizonyos kockázatkezelési célú származékos ügyleteket fedezeti ügyletként jelölt meg fedezeti elszámolás céljára. A fedezeti kapcsolat indulásakor a Csoport formálisan dokumentálja a fedezeti ügyletet vagy ügyleteket és a

fedezett ügylet vagy ügyletek 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.

A Covid19 járvány okozta gazdasági károk miatt esetlegesen fellépő likviditási nehézségek enyhítésére moratórium elrendelésére került sor a kormányzat részéről. A moratórium hatálya alá tartozó és egyúttal fedezeti elszámolásba bevont hitelek esetében az új cash-flow profil megváltozott kamatkockázatát a Csoport 2020-ban a meglévő, 2021 évtől pedig új derivatív eszközökkel menedzseli. A cash-flow profil módosulásából eredő valósértékváltozást a Csoport a fedezési költség változásának tekinti és ilyen értelemben ez nem befolyásolja a fedezeti kapcsolatok retrospektív hatékonyságát.

### **Valós érték fedezeti ügylet**

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség valós értékében bekövetkezett változásoknak való kitétség fedezésére, amely a nettó eredményt érintheti, akkor a származékos ügylet elhatárolt kamattal csökkentett valós érték változása közvetlenül elszámolásra kerül az eredményben, a fedezett ügyleten keletkező, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változással együtt a „Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek” soron. A valós érték fedezeti elszámolásba bevont származékos ügyletek kamatai a „Nettó kamateredmény” soron jelennek meg.

Ha a fedező származékos ügylet lejár, kivezetésre kerül vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a Csoport a fedezeti megjelölést megszünteti, és a fedezeti elszámolást prospektíven abbahagyja. Az effektív kamatláb módszerrel értékelt fedezett ügyleteknek addig elszámolt módosítását a hátralévő futamidő során az eredményben kell amortizálni az újraszámolt effektív kamatláb alkalmazásával.

A Csoport fix kamatozású hiteleket, betéteket, fix kamatozású kibocsátott, valamint vásárolt kötvényeket fedez valós érték fedezeti egy- és kétdevizás kamatswap ügyletekkel. A fedezeti kapcsolat megvalósul micro, illetve macro, azaz portfólió szinten is. Az utóbbi esetben modellezett folyószámla-állományt, valamint fix kamatozású hitelportfóliót von be fedezeti kapcsolatba a Csoport.

### **Cash-flow fedezeti ügylet**

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség pénzáramainak változékonyságából eredő olyan kitétség fedezésére, ami a fedezett tétellel kapcsolatos beazonosítható kockázatnak tulajdonítható, akkor a származékos ügyleten képződött, elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési nyereségnek vagy veszteségnek azt a részét, amely hatékony fedezetként került meghatározásra, az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni, a nem hatékony részt pedig a nettó nyereségben vagy veszteségben kell szerepeltetni a „Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek” soron. A cash-flow fedezeti elszámolásba bevont származékos ügyletek kamatai a „Nettó kamateredmény” soron jelennek meg.

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

Ha a fedező származékos ügylet lejár, kivezetésére kerül, vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a Csoport a fedezeti megjelölést megszünteti, és a fedezeti elszámolást prospektíven abbahagyja attól az időponttól, amikor a fedezeti kapcsolat hatékonysága megszűnt. A Csoport az átfogó jövedelemben felhalmozódott nyereség vagy veszteség komponenseket azon időszakokban vezeti át, melyek során az eszköz vagy kötelezettség hatással van az eredményre, illetve ha nem látja annak a lehetőségét, hogy az átfogó jövedelemben elszámolt veszteség egésze vagy egy része megtérüljön, akkor azt egy összegben átvezeti az eredménybe és a „Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek” soron mutatja ki.

#### **(4.11.5) Pénzügyi eszközök értékvesztése**

A várható hitelezési veszteségek meghatározása olyan számviteli becsléseket igényel, amelyek definíció szerint ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel.

A Csoport a várható hitelezési veszteségeket a teljes futamidő alapján vizsgálja az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába tartozó hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumokra, a hitelkeretekből eredő kitettségekre, a lízingkövetelésekre és a pénzügyi garancia szerződésekre vonatkozóan. A Csoport ezekre a várható veszteségekre valamennyi beszámolási időpontra értékvesztést (pénzügyi eszközök esetén) vagy céltartalékot (hitelkeretek, pénzügyi garancia szerződés esetén) képez.

A Csoport nem jelenít meg értékvesztést a tőkeinstrumentumokra vonatkozóan

#### **A várható hitelezési veszteségek megjelenítése**

A Csoport a várható hitelezési veszteségek tekintetében az alábbi értékelési kategóriákba sorolja az eszközeit:

##### **Teljesítő pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta (Stage 1 besorolás):**

A Stage 1 besorolású pénzügyi instrumentumokra 12 havi várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges, amely az élettartam alatti várható hitelezési veszteség része: azon várható hitelezési veszteség, amely a pénzügyi instrumentummal kapcsolatos, a pénzügyi kimutatások fordulónapja után 12 hónapon belül lehetséges nemteljesítési eseményekből ered.

##### **Teljesítő, de romló hitelkockázati profillal rendelkező pénzügyi instrumentumok (Stage 2 besorolás):**

Olyan pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata azok kezdeti megjelenítése óta jelentősen növekedett vagy egyéb jelentős kockázatot jelző minőségi kritériumok állnak fenn. A Stage 2 besorolású pénzügyi instrumentumokra élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges. Az élettartam alatti várható hitelezési veszteség a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatt lehetséges nemteljesítési eseményekből eredő várható hitelezési veszteség.

##### **Értékvesztett pénzügyi instrumentumok (Stage 3 besorolás):**

Értékvesztett minősítést kap az a kitettség, amely esetében fennáll annak objektív bizonyítéka, hogy az adós nem fog tudni eleget tenni a Csoport felé fennálló fizetési kötelezettségei teljesítésének. A Stage 3 besorolású pénzügyi instrumentumokra élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges (lásd ennek meghatározását fentebb).

##### **Értékvesztetten vásárolt vagy keletkezett pénzügyi instrumentumok (Purchased or Originated Credit Impaired, POCI besorolás):**

POCI pénzügyi eszközök azok, amelyek a könyvekbe való bekerülésükkor értékvesztettnek minősülnek. A Csoport esetében vásárlással, vagy olyan szerződés módosítás esetén kerülhetnek POCI pénzügyi eszközök a könyvekbe, amely szerződésmódosítás az eredeti pénzügyi eszköz kivezetésével, és egyidejűleg a módosított pénzügyi eszköz könyvekbe való felvételével jár. POCI pénzügyi eszközök esetében azok bekerülésétől a könyvekből való kivezetésükig élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges.

#### **Alacsony hitelkockázatú pénzügyi eszközök**

A Csoport a befektetési fokozatú állampapírok esetén alkalmazza csak ezt a besorolást, melyre a Csoport 12 havi várható hitelezési veszteséget jelenít meg minden esetben, tehát abban az esetben is, ha azok hitelkockázata a kezdeti megjelenítésük óta lényegesen növekedett. Befektetési fokozatúnak a Csoport azon állampapírokat minősíti, amelyekre a külső hitelminősítők AAA és BBB- (Standard & Poor's, Fitch), illetve Aaa és Baa3 (Moody's) minősítést adtak.

#### **Jelentős növekedés a hitelkockázatban („Stage 2-be történő mozgás”)**

A Csoport akkor tekinti a pénzügyi instrumentum hitelkockázatának jelentős növekedését a pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése óta bekövetkezettnek, amikor az alábbi mennyiségi, minőségi vagy felmondási kritériumok közül egy vagy több teljesült.

### **Mennyiségi kritériumok**

A Csoport elsődleges indikátorként mennyiségi kritériumokat alkalmaz az összes portfólió hitelkockázatának jelentős emelkedésére vonatkozóan. A kvantitatív besoroláshoz a Csoport összehasonlítja az aktuális és ez eredeti hátralévő futamidőre vonatkozó nem-teljesítési valószínűséget. A jelentősnek tekintett nem-teljesítési valószínűség (Probability of Default, PD) növekmény szegmensenként eltérő, non-retail szegmensek esetében alapesetben 250%, amely egy évnél hosszabb futamidejű ügyletek esetében minimum 150%-ig csökkenhet összhangban az anyabanki előírásokkal. A lakossági (magánszemély és mikrovállalat) szegmens esetén az ügylet eredeti és aktuális hitelminősítése (ratingje), a hátralévő futamideje és a nem-teljesítési görbe alapján határozódik meg a jelentős PD növekmény. A jelentős portfólióromlás (az ügylet folyósításakor a futamidő hátralévő részére becsült nemfizetési valószínűség és az aktuális futamidő hátralévő részére becsült nemfizetési valószínűség hányadosa) alapján került meghatározásra a lakossági portfólió termékei szerint megbontva.

### **Minőségi kritériumok**

A Csoport minőségi kritériumokat használ másodlagos mutatóként az összes lényeges portfólió hitelkockázatának jelentős növekedésének meghatározásához. A Stage 2-be történő mozgás akkor történik, ha az alábbi kritériumok teljesülnek.

A szuverén, banki, vállalati, pénzügyi intézmények, a helyi és regionális önkormányzati portfóliók esetében, ha a hitelfeltevőre vonatkozóan teljesül az alábbi kritériumok közül egy vagy több:

- pénzügyi nehézség miatti újratárgyalás,
- 30 napon túli késedelem,
- az ügyfél hitelkockázati státusza miatt megkülönböztetett kezelést igényel,
- az IFRS és az anyabanki szabályozással összhangban azok az egyéb, holisztikus kritériumnak megfelelő ügyletek, ahol a Csoport egyéb Stage 2 indikátorral nem azonosítható, de folyósítás óta jelentősen megnövekedett hitelezési kockázatot azonosít.

A Csoport a szabályzatban definiált holisztikus kritériumot azoknál a non-retail ügyletkörben tartozó ingatlanfinanszírozási ügyleteknél alkalmazza, ahol a visszafizetési kockázat jelentősen megnövekedhet a következő feltételek együttes teljesülése esetén:

- a jelenlegi hozamok alacsonyabbak, mint a hosszú távú átlag,
- a finanszírozás jelentős balloon-t (>50%) tartalmaz.

A fenti feltételek teljesülését a Csoport évenkénti egyedi vizsgálat keretein belül ellenőrzi, és amennyiben a hosszú távú hozamok az ügylet hozamánál alacsonyabb tartományba esnek, akkor Stage 1-be sorolja vissza.

A hitelkockázat jelentős emelkedésének vizsgálata magában foglalja az előretekintő információkat, és negyedévente kerül meghatározásra a Csoport valamennyi nem lakossági portfóliójában.

Lakossági (magánszemély és mikrovállalat) portfóliók esetében, ha a hitelfeltevő az alábbi kritériumok közül egyet vagy többet teljesít:

- pénzügyi nehézség miatti újratárgyalás,
- szakértői megítélés,
- 30 napon túli késedelem,
- nem-teljesítési (default) esemény az ügyfél másik ügyletén,
- az ügylet vagy ügyfél minősítése besorolatlan.

A hitelkockázat jelentős emelkedésének megítélése magában foglalja az előretekintő információkat és a Csoport lakossági portfólióira ügylet szinten, havi rendszerességgel valósul meg.

### **Értékvesztett hitelek definíciója („Stage 3-ba történő mozgás”)**

**Nem lakossági ügyletek esetén** összhangban az értékvesztett hitelek definíciójával, a Csoport abban az esetben minősíti a finanszírozási szerződésből származó, hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközt defaultosnak, ha megfelel egy vagy több kritériumnak az alábbiak közül.

### **Mennyiségi kritériumok**

A hitelfelvevő több mint 90 napos késedelembe van a szerződéses fizetési kötelezettségéhez képest. A több, mint 90 napot meghaladó késedelmű ügyfelek nem Stage 3-ban történő feltüntetésre nincs lehetőség.

A 2019 novemberében bevezetett új default definíciónak megfelelően változtak a lényeges határai: lényeges késedelemnek minősül, ha a késedelem eléri a 150.000 Ft-ot (előtte 75 000 Ft) és a késedelem az ügyféllel szemben fennálló mérlegen belüli összes követeléshez viszonyított aránya eléri az 1%-ot (előtte 2,5% ot teljes kitétséghöz viszonyítva).

### **Minőségi kritériumok**

A hitelfelvevő várhatóan nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségeit, ami azt jelzi, hogy a hitelfelvevő jelentős pénzügyi nehézségekkel küzd. Nem lakossági ügyfelek esetében várható nemfizetés miatt defaultossá válik az ügyfél az alábbi esetekben:

- jogi igényérvényesítési eljárás (csőd, felszámolás) indul az ügyféllel szemben,
- a Csoport a finanszírozási szerződést azonnali hatállyal felmondja,
- a Csoport a tartozást pénzügyi nehézségek fennállása miatt lényeges veszteség mellett átstrukturálja, a fent említett 1%-os lényegességi határ alkalmazása mellett,
- a Csoport az ügyfélen hitelezési veszteséget szenved el, vagy pénzügyi nehézségek és megemelkedett hitelkockázat miatt az eszközt veszteséggel értékesíti (jellemzően ezek nem elsődleges defaultok),
- pénzügyi szervezetek esetén a felügyeleti engedély visszavonásra kerül,
- fizetési moratórium egy országban.

Egyéb okokból történő várható veszteség valószínűsítése esetén: A várható veszteség vizsgálat érdekében a Csoport a pénzügyi nehézséggel érintett ügyfelek kiszűrésére korai komplex, kvalitatív és kvantitatív jelzéseken alapuló figyelmeztető rendszert és folyamatot alkalmaz, mely során pénzügyi indikátorok segítségével vizsgálja az ügyfél várható veszteségének és várható megtérülésének viszonyát.

Minden IFRS szerint értékvesztett ügyfelet nem teljesítőnek minősít a Csoport és Stage 3-ban minősíti értékvesztés és céltartalékolás tekintetében.

A fenti kritériumok alkalmazásra kerülnek a Csoport valamennyi nem lakossági hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumára vonatkozóan, és összhangban vannak a belső hitelkockázat-kezelési célú nem-teljesítés fogalmával. A default definíció következetesen került alkalmazásra a Csoport default valószínűsítésre (Probability of Default, PD), a defaultkori kitétségre (Exposure at Default, EAD), és a nem-teljesítéskor várható veszteségére (Loss Given Default, LGD) vonatkozó modelljeiben.

Egy eszközt a továbbiakban nem kell defaultosnak tekinteni, ha már nem állnak fenn a default kritériumok legalább 3 hónapos vagy az átstrukturált hitelek esetén annál hosszabb ideig, de legalább egy évig tartó időszakon keresztül.

**Lakossági ügyfelek esetén** a Csoport abban az esetben minősíti a finanszírozási szerződésből származó, hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközt a 2019. novemberében implementált új definíció szerint defaultosnak, összhangban az értékvesztett hitelek definíciójával, ha megfelel egy vagy több kritériumnak az alábbiak közül:

### **Mennyiségi kritériumok**

Az adott pénzügyi eszköz több mint 90 napos lényeges késedelembe van a finanszírozási szerződésből származó hitelviszonyt megtestesítő fizetési kötelezettségéhez képest.

Lényeges késedelemnek minősül, ha a finanszírozási szerződésből származó hitelviszonyt megtestesítő késedelem eléri a 100 euró forintban meghatározott ellenértékét és az ügyleti (mikrovállalatok esetében ügyfél) teljes (késedelmes és nem késedelmes) kitétség 1%-át.



## Minőségi kritériumok

A hitelfeltevő várhatóan nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségeit, ami azt jelzi, hogy a hitelfeltevő jelentős pénzügyi nehézségekkel küzd. Lakossági ügyfelek esetében várható nem fizetés miatt defaultossá válik az ügylet (mikrovállalatok esetében ügyfél) az alábbi esetekben:

- az adós elhunyt,
- az adós csalást követett el,
- jogi igényérvényesítési eljárás (csőd, felszámolás) indul az ügyféllel szemben,
- követelést a magas hitelkockázat miatt értékesítette a Csoport,
- finanszírozási szerződés azonnali hatállyal történő felmondása,
- tartozás pénzügyi nehézségek fennállása miatti átstrukturálása,
- egyéb okokból történő várható veszteség valószínűsítése,
- cross-default ok áll fenn, azaz egy ügyfél másik ügylete vagy egy másik ügyfél defaultja defaultot okoz egy adott ügyletnél.

Egy eszközt a továbbiakban nem kell defaultosnak tekinteni, ha már nem állnak fenn a default kritériumok legalább 3 hónapon vagy az átstrukturált hitelek esetén legalább egy éven keresztül, és az ügyfél minden egyéb kikerülési kritériumot teljesít.

Minden értékvesztett (a fogalom meghatározását lásd fentebb) ügyletet nem teljesítőnek minősít a Csoport és Stage 3-ban minősíti értékvesztés és céltartalékolás tekintetében. A fenti kritériumok alkalmazásra kerülnek a Csoport valamennyi lakossági hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumára vonatkozóan.

## A várható hitelezési veszteségek értékelése

A várható hitelezési veszteség az az elfogulatlan módon számszerűsített és valószínűséggel súlyozott összeg, ami tükrözi a pénz időértékét, valamint azokat az ésszerű és indokolható információkat, amelyek a pénzügyi kimutatások fordulónapján aránytalanul magas költség vagy erőfeszítés nélkül rendelkezésre állnak múltbéli eseményekről, aktuális körülményekről és a jövőbeli gazdasági körülményekre vonatkozó előrejelzésekről.

Specifikusabban, a Csoport a következőképpen értékeli a várható hitelezési veszteségeket:

**Stage 1 és Stage 2 hitelkockázati kitettségek esetén:** Az adott hónapra vonatkozó várható marginális hitelezési veszteség a PD, az LGD és az EAD szorzatának összege. A fenti számítás hatékonyan becsüli a várható hitelezési veszteségek jövőbeli értékeit, amelyekből ezután jelenértéket számítunk a fordulónapra vonatkozóan. Ezután a várható hitelezési veszteségek kiszámolt értékeinek előretétként forgatókönyv alapján történő súlyozására kerül sor.

**A Stage 3-as kategóriába sorolt hitelkockázati kitettségek** tartalékainak becslésére a Csoport különböző modelleket alkalmaz:

- A szuverén, a vállalati ügyfelek, a projektf finanszírozási, a pénzügyi, a helyi és regionális önkormányzati, a biztosítótársasági és a kollektív befektetési vállalkozási Stage 3-as kitettségek esetében a tartalékokat a workout szakértők számítják ki a várható megtérülések ügylet effektív kamatlábával történő diszkontálásával. A várható megtérüléseket ügyfélszinten, több scenárióban adja meg a szakértő és az egyes megtérülés scenáriók valószínűséggel súlyozott átlaga kerül figyelembevételre a jelenérték-számításban.
- A lakossági hitelek esetében a Stage 3-as besorolásnak megfelelő várható hitelezési veszteséget a legvalószínűbb várható veszteségnek (BEEL, Best Estimate of Expected Loss) közvetett költségekkel kiigazított, konzervatív pótlékokat (add-on-okat) nem tartalmazó statisztikai becslése alapján számítjuk ki.

## Diszkontráta

A Csoport a várható hitelezési veszteségek számításánál a következő diszkontrátákat alkalmazza:

- nem értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok (nem POCl) pénzügyi eszközök: eredeti vagy aktuális effektív kamatláb,
- értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök (POCl): hitelezési veszteséggel korrigált effektív kamatláb,

- le nem hívott hitelkeretek: piaci kamatláb, ami jól közelíti az effektív kamatot,
- pénzügyi garanciák: piaci kamatláb, ami jól közelíti az effektív kamatot,
- lízing követelések: implicit kamatláb.

### **Jövőbe tekintő információk**

A hitelkockázat jelentős növekedésének és a várható hitelezési veszteségek számításának becslése magába foglalja a jövőt érintő információkat is. A Csoport kronologikus elemzést végez, és meghatározza a hitelkockázatot befolyásoló legfontosabb gazdasági változókat az egyes portfóliók tekintetében.

Ezen gazdasági változók köre és a nemteljesítés valószínűségére, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várhatóan nem teljesítő kitétség mértékére gyakorolt hatásuk a kategóriatípusoktól függően változhat. Az elemzés során szakértői becslést is alkalmaz a Csoport. E gazdasági változók előrejelzését (az "alap közgazdasági forgatókönyv") a Raiffeisen Research szolgáltatja negyedévente, a gazdasági mutatók lehető legjobb becslését nyújtva a következő három évre vonatkozóan. E gazdasági változók hatása a nemteljesítés valószínűségére, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várható nem teljesítő kitétségre vonatkozóan statisztikai regresszióval határozódik meg, hogy az ilyen változók historikus alakulásának a defaultrátákra és a nem teljesítő kitétségre, várható veszteségre gyakorolt hatása érthetővé váljék.

Lakossági portfóliók esetén a Csoport ezen gazdasági változók alapján egy makromodellt használ a várható bedőlési valószínűségek becslésére, ezen makromodell alapján előre vetített PD változás hatása hároméves periódusra vonatkozik, utána egy egyéves átmeneti időszakban visszatér az eredeti PD görbéhez.

Az alap gazdasági forgatókönyv mellett a Raiffeisen Research az optimista és a pesszimista forgatókönyvet is előállítja azok súlyozásával együtt, a várható eltérések megragadása érdekében. A Csoport arra a következtetésre jutott, hogy három forgatókönyv megfelelően rögzíti a várható eltéréseket. A forgatókönyv súlyozásait statisztikai elemzés és szakértői hitelminősítés kombinációja határozza meg, figyelembe véve az egyes választott forgatókönyvek esetleges kimeneteleit. A valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek az egyes forgatókönyveknek a megfelelő várható hitelezési modellen történő futtatásával kerülnek kiszámításra úgy, hogy az eredményt a megfelelő scenárió valószínűséggel súlyozzuk. Az egyes scenáriók súlyozása (50% az alappálya, 25% a pesszimista és 25% az optimista forgatókönyv esélye) 2020-ban változatlan maradt, mivel a Covid miatti hatások mindhárom forgatókönyv esetében tükröződtek a rosszabb várakozásokban (például a 2020-ra előrejelzett GDP visszaesésben, az azt követő években magasabb munkanélküliségi rátában).

Mint minden gazdasági előrejelzés, a becslések és az előfordulásuk valószínűsége nagyfokú bizonytalanságnak van kitéve, ezért a tényleges kimenetek jelentősen eltérhetnek a tervezettektől. A Csoport úgy ítéli meg, hogy ezek az előrejelzések képviselik a lehetséges eredmények legjobb becslését, és lefedik az esetleges eltéréseket és aszimmetriákat a Csoport különböző portfólióira vonatkozóan. A tárgyévi és összehasonlító időszakai várható hitelezési veszteségek meghatározásakor

### **A várható hitelezési veszteségek megjelenítése a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban**

A Csoport a várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztést az alábbiak szerint jeleníti meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban:

- az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében: az eszköz bruttó könyv szerinti értékéből történő levonással;
- a hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciaszerződések esetében: céltartalékként;
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén: a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nem jelenik meg az értékvesztés-állomány, mert ezen pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke megegyezik a valós értékkel. Ezen pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztést a valós értékelés értékelési tartalékában jeleníti meg a Csoport, valamint a kiegészítő megjegyzésekben bemutatja ennek összegét.

#### **(4.11.6) Pénzügyi eszközök leírása**

A hitelek és adósságinstrumentumok (részlegesen vagy teljes mértékben) leírásra kerülnek, amennyiben a Csoport észszerűen nem várja a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülését. Általában ez a helyzet, ha a Csoport úgy ítéli meg, az adósnak nem áll rendelkezésre elegendő bevételforrás, amely a leírással érintett összeg visszafizetésére alkalmas cash-flow-t generálna.

A Csoport a jogi igényérvényesítési eljárásban érintett, nem magánszemély ügyféllel szemben fennálló követelések leírásáról az alábbi szempontrendszer alapján dönt:

- a jogi igényérvényesítési eljárás (felszámolás, végrehajtás) során a követelés behajthatatlannak lett minősítve,
- a fennálló tartozásból várható megtérülés nem éri el a behajtás költségeit,
- vagy a felszámolási eljárásban a hitelezői besorolás alapján a Csoport várható megtérülése nulla.

A Csoport nem magánszemélyek esetén alkalmazza az IFRS 9 részleges leírásra vonatkozó bekezdéseit, amennyiben a teljes kintlévőség megtérülésére nem lehet számítani a folyamatban lévő igényérvényesítés alapján vagy az ügyfél működési pénzáramlásainak hiányában. Ebben az esetben a meglévő értékvesztés erejéig részleges leírást hajt végre. Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

Nem magánszemély ügyfelek esetén lehetőség van követelések elengedésére, ami szintén kivezetési eseménynek minősül. Elengedésre az észszerű gazdálkodás követelményének teljesülése esetén kerülhet sor. Az észszerűség kritériumai között nem csak üzleti, gazdasági megfontolások állhatnak, hanem bármilyen természetű érvelés lehet észszerű, mint pl. jogi, technikai, technológiai érdekek egyebek között.

Magánszemély esetén abban az esetben alkalmazható leírás, ha az ügyletből várható megtérülés nem éri el a behajtás költségeit és az ügylet behajthatatlannak lett minősítve.

A hitel leírása vagy elengedése a tárgyévi eredménykimutatásban, a hitel számviteli kategóriájának függvényében a "Pénzügyi eszközök értékvesztése" (amortizált bekerülési értéken értékelt vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén) vagy a „Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény” soron (eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén) kerül elszámolásra. A már leírt pénzügyi eszközökből származó megtérüléseket a Csoport szintén ezeken az eredmény sorokon számolja el.

#### **(4.11.7) A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése – módosítások esetét kivéve**

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

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

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

Olyan ügyletek során, amikor a Csoport nem tartja meg, és nem is ruházza át lényegében a pénzügyi eszköz tulajdonlásával kapcsolatos összes kockázatot és hasznot, az eszköz akkor kerül kivezetésre, ha a Csoport nem tartja meg az eszköz feletti ellenőrzést. Amennyiben lényegileg az összes kockázat és haszon a Csoportnál marad, a megtartott jogok

és kötelmek önálló eszközként, illetve kötelezettségként kerülnek kimutatásra az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” vagy az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron az adott ügylet irányának típusától függően. Amennyiben a tranzakció során a Csoport megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, akkor az eszköz a folytatódó részvételből következő kitétség mértékéig kerül továbbra is kimutatásra, amit az határoz meg, hogy milyen mértékben kitétt a Csoport az átruházott eszköz értékében bekövetkezett változásoknak.

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

A Csoport értékpapír-vásárlásokat (-eladásokat) hajt végre lényegében azonos értékpapírok bizonyos jövőbeni időpontban rögzített áron történő viszonteladására (visszavásárlására) vonatkozó megállapodások keretében. A jövőbeni időpontban történő viszonteladási elkötelezettséggel vásárolt értékpapírokat nem jelenítik meg értékpapírként. A kifizetett összegeket az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron jelenítik meg és úgy mutatják be, mint amelynek biztosítéka a mögöttes értékpapír. A visszavásárlási megállapodás keretében eladott értékpapírok továbbra is az értékpapírok között szerepelnek és kerülnek értékelésre a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Az értékpapírok átadásával kapcsolatos kötelezettségeket a Csoport „Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” között jeleníti meg. Az eladási és visszavásárlási ellenértékek közötti különbözetet időarányosan jelenítik meg az ügylet időtartama alatt, és az egyéb kamatbevételben vagy a kamatráfordításokban mutatják ki.

A pénzügyi kötelezettségek akkor kerülnek kivezetésre, amikor a szerződéses kötelmek teljesülnek, törésre kerülnek vagy lejárnak.

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetésének eredménye a „Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény” és a „Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek” soron kerül elszámolásra.

#### **(4.11.8) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek módosításai**

### **I. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK MÓDOSÍTÁSAI**

#### **Pénzügyi eszközök**

Amennyiben a Csoport egy pénzügyi eszközt újratárgyal, a szerződéses feltételeit módosítja vagy új pénzügyi eszközre cserél, minden esetben értékelést hajt végre. Ennek alapján, ha az újratárgyalt cash-flow-k lényegesen különböznek az eredeti eszköz szerződéses cash-flow-itól, akkor az eredeti pénzügyi eszköz kivezetésre kerül a könyvekből és helyette az új eszköz kerül felvételre az újratárgyaláskor érvényes valós értéken. A kivezetett pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke és a valós értéken a könyvekbe felvett pénzügyi eszköz értéke közötti különbözet az eredményben az „Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek” soron kerül elszámolásra.

A Csoport a lényegességet az alábbi kritériumok mentén vizsgálja:

- minőségi kritériumok:
  - o devizanem változása, amennyiben nem szerepelt a szerződésben a különböző devizanemekben történő lehívás,
  - o pénzügyi instrumentum változása,
  - o SPPI tesztet sértő kitétel szerződésbe iktatása/eliminálása,
- mennyiségi kritériumok:
  - o az ügylet cash-flow-val súlyozott átlagos hátralévő futamideje kumulatíván számolva legalább 2 évvel és az eredeti futamidő legalább 50%-ával változik (a két kritérium közül a nagyobb változást figyelembe véve),
  - o a módosított ügyleti cash-flow-k eredeti (vagy változó kamatozású ügyletek esetén aktuális) effektív kamatlábbal számított nettó jelenértéke az eredeti ügyleti cash-flow-k ugyanezen diszkontrátával számított nettó jelenértékétől legalább 10%-kal és nem lakossági ügyletek esetében legalább 100.000 EUR-val, lakossági ügyletek esetén legalább 2.000 EUR-val eltér (a két kritérium közül a nagyobb változást figyelembe véve).

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken értékelt módosított pénzügyi eszközökből származó cash-flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti cash-flow-któl, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi eszköz kivezetését. Ebben az esetben a Csoport újraszámolja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét és az új, valamint a módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték közötti különbséget módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg az eredményben. Amennyiben a módosításra az adós pénzügyi nehézségével összefüggésben került sor, a módosítás miatti nyereség vagy veszteség az értékvesztéssel együtt kerül bemutatásra. Egyéb esetekben, a módosítási nyereséget vagy veszteséget „Egyéb eredményként” számolja el a Csoport.

A moratórium hatálya alá eső szerződések esetében a módosított ügyleti cash-flow-k eredeti (vagy változó kamatozású ügyletek esetén aktuális) effektív kamatlábbal számított nettó jelenértéke és az eredeti ügyleti cash-flow-k ugyanezen díszkontrátával számított nettó jelenértékének különbsége nem haladta meg a 10%-ot, ezért a moratórium nem jelentős újratárgyalásnak tekinthető és ennek megfelelően a módosítási nyereséget vagy veszteséget „Egyéb eredményként” számolja el a Csoport, a mérleg oldalon pedig a kitétség bruttó értéke került módosításra.

A módosítás kapcsán elszámolt, az új eszköz valós értékének meghatározása során figyelembe vett díjak és a megtérített tranzakciós költségek az új kitétség amortizált bekerülési értékét módosítják. Az egyéb tranzakciós költségek a kivezetésből származó eredményében kerülnek megjelenítésre.

### **Pénzügyi kötelezettségek**

A Csoport kivezeti a pénzügyi kötelezettséget, amennyiben annak feltételei módosultak és a módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash-flow-k lényegesen eltérőek (a lényegességi feltételek megegyeznek a pénzügyi eszközökre vonatkozó feltételekkel). Ebben az esetben a módosított feltételeknek megfelelő új pénzügyi kötelezettséget a Csoport a módosítás időpontjában érvényes valós értéken jeleníti meg. A megszűnt pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és az új, módosított pénzügyi kötelezettség valós értéke közötti különbséget a Csoport az eredményben a „Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek” soron kerül elszámolásra.

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken értékelt módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash-flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti cash-flow-któl, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi kötelezettség kivezetését. Ebben az esetben a Csoport újraszámolja a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét és az új, valamint a módosítás előtti amortizált bekerülési érték közötti különbséget módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg az „Egyéb eredmény” soron.

A módosítás kapcsán elszámolt tranzakciós költségek és díjak a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét módosítják, amennyiben a szerződésmódosítás nem eredményez kivezetést.

Amennyiben a szerződésmódosítás a módosított pénzügyi kötelezettség kivezetését eredményezi, a módosításhoz kapcsolódó tranzakciós költségek és díjak általában az eredményben számolandók el, azt az esetet kivéve, amikor egyértelműen bizonyítható, hogy azok kizárólag a módosítás miatt a könyvekbe felvett pénzügyi kötelezettséghez kapcsolódnak

#### **(4.11.9) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben történő beszámítása**

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

#### **(4.11.10) Pénzügyi és operatív lízing**

Pénzügyi lízingnek minősülnek azok a szerződések, ahol az adott eszköz tulajdonjogával kapcsolatos lényegileg valamennyi kockázat és haszon átadásra kerül a másik fél számára, de a tulajdonjog nem feltétlenül száll át. A Csoport lízingbe adóként a pénzügyi lízing keretében lízingbe adott eszközöket követelésként jeleníti meg a pénzügyi helyzet-

kimutatásban (a bankokkal, illetve az ügyfelekkel szembeni követelések között) a lízingben lévő nettó befektetéssel megegyező összegben. A Csoport a nettó lízingbefektetésből származó pénzügyi bevételeket állandó időszakonkénti megtérülési ráta alkalmazásával mutatja ki. Az elszámolási időszakra vonatkozó lízingfizetéseket a bruttó lízingbefektetéssel szemben kell figyelembe venni, csökkentve ezáltal mind a tőke összegét, mind pedig a nem realizált pénzügyi bevételt.

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

#### **(4.12) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek**

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

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

#### **(4.13) Céltartalékok függő kötelezettségekre**

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

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

A kiáramlások várható ütemezése a Csoport által nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény bekövetkezésétől vagy be nem következésétől függ, ami a hitelkeretek és garanciák esetén a lejáratáig bármikor, míg a peres kötelezettségek esetén a perzárást követően várható.

#### **(4.14) Pénzügyi garanciák**

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

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

További részletek a (41) Függő és jövőbeni kötelezettségek kiegészítő megjegyzésben találhatóak.

#### **(4.15) Kamatbevétel és kamatráfordítás**

A Csoport pénzügyi instrumentumainak kamatbevétele az effektív kamatláb módszer alkalmazásával az eredménykimutatás „Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel” során, a Magyar Nemzeti Banknál lévő látra szóló követelésekhez, illetve a pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó negatív kamat az „Egyéb kamatbevétel” soron, a pénzügyi kötelezettségek után fizetendő kamat és a pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó negatív kamat a „Kamatráfordítások” soron kerül kimutatásra. Ez alól képeznek kivételt az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési könyvben tartott és kereskedési célúként besorolt pénzügyi instrumentumok, valamint a kockázatkezelési célra megjelölt származékos termékek, amelyek kamatbevétele az „Egyéb kamatbevétel”, kamatráfordítása a „Kamatráfordítások” soron kerül megjelenítésre. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek kamatbevétele szintén az „Egyéb kamatbevétel” soron, míg az eredménnyel szemben valós értéken értékelt betétek kamatráfordítása a „Kamatráfordítások” soron jelenik meg. A derivatívák esetén a kamatok leválasztásra kerülnek a valós érték változásairól, így a kamateredmény már csak realizált és nem realizált kamateredményt tartalmaz a derivatívákat illetően.

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

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti vagy adott esetben ennél rövidebb időszak alatti becsült jövőbeni pénzkifizetéseket és pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kezdeti megjelenítésekor történik, és a későbbiekben a változó kamatozású instrumentumoknál az átárazódáskor kerül felülvizsgálatra. Az effektív kamatláb számításánál a Csoport úgy készít becslést a jövőbeli cash-flow-kra, hogy figyelembe veszi a pénzügyi instrumentum összes szerződéses feltételét. Az effektív kamatszámítás tartalmaz a szerződő felek közötti minden olyan kapott vagy fizetett összeget, amely szerves része az effektív kamatlábnak, beleértve a tranzakciós költségeket és minden más prémiumot és diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségeket tartalmaznak, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez vagy kibocsátásához kapcsolódnak.

#### **A kamatbevétel összegének kiszámítása**

A nem értékvesztett (Stage 1 és Stage 2) pénzügyi eszközök utáni kamatot a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjának a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékre történő alkalmazásával számítja ki a Csoport. Értékvesztett (de nem POCI) pénzügyi eszközök esetén a kamatbevételt a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjának a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értékére (nettó könyv szerinti értékére) való alkalmazásával számítja ki a Csoport. Amennyiben a pénzügyi eszközök visszakerülnek a nem értékvesztett kategóriákba (Stage 1 és Stage 2), a kamatelszámolás alapja ismét a bruttó könyv szerinti érték lesz. POCI pénzügyi eszközök esetén az eszköz könyvekből való kivezetéséig a kamatbevételt úgy számítja ki a Csoport, hogy a hitelezési veszteséggel korrigált effektív kamatlábat az amortizált bekerülési értékre (nettó könyv szerinti értékre) alkalmazza.

#### **(4.16) Díj- és jutalékbevételek**

A díj- és jutalékeredmény között kerül kimutatásra minden realizált és elhatárolt díj- és jutalékeredmény, kivéve azokat a díjakat és jutalékokat, amelyeket a pénzügyi instrumentumok effektív kamatlábjának kiszámításakor a Csoport figyelembe vett, illetve azokat, amelyek eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközökhöz kapcsolódnak.

A Csoport díj- és jutalékbevételeire az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevétel standardot alkalmazza. Ez egy 5 lépéses modellt határoz meg, ami általános keretrendszerként szolgál a vevőkkel kötött szerződésekből eredő bevételek elszámolására.

A Csoport díj és jutalékbevételeinek elszámolásának lépései a következők:

i. A szerződés azonosítása

A Csoport gyakorlatában a szerződés két vagy több fél közötti megállapodás, amely érvényesíthető jogokat és kötelezettségeket teremt. A szerződések a Csoport szabályozott tevékenységéből adódóan rögzített szóbeli vagy írásbeli megegyezések lehetnek. Formától függetlenül a szerződések gazdasági tartalommal bírnak, továbbá jogilag kikényszeríthető jogokat és kötelezettségeket hoznak létre.

ii. A szerződésben foglalt teljesítési kötelek azonosítása

Ebben a lépésben kerül meghatározásra, hogy a szerződés alapján mely ígért szolgáltatás, vagy azok kombinációja kezelhető elkülönült teljesítési köteleként.

A Csoport a vevőnek ígért szolgáltatást különállónak tekint a következő két feltétel teljesülése esetén:

- a vevő különállóan vagy egyéb rendelkezésre álló erőforrással együtt tudja hasznosítani a szolgáltatást (tehát a szolgáltatás elkülöníthető),
- és a szolgáltatás a szerződésben szereplő egyéb ígéretektől elkülönülten azonosítható.

iii. Az ellenérték meghatározása

Az ügylet ára az az összeg, amelyre a Csoport a várakozásai szerint jogosult lesz a vevő számára nyújtott szolgáltatás ellenértékeként, ide nem értve a harmadik felek nevében beszedett összegeket.

Változó ellenérték

A Csoport az ügyleti árban csak annyiban veszi figyelembe a változó ellenérték becsült összegének egy részét vagy egészét, amennyiben nagyon valószínű, hogy a megjelenített halmozott bevétel összegében nem következik be jelentős visszáírás akkor, amikor a későbbiekben megszűnik a változó ellenértékhez kapcsolódó bizonytalanság. Ezen valószínűség értékelésekor a Csoport a bevétel-visszáírás valószínűségét és nagyságrendjét is figyelembe veszi.

iv. Az ellenérték allokálása a teljesítési kötelekre

Az ügyleti ár allokálásával a Csoport azt a célkitűzést követi, hogy minden teljesítési kötelekhez olyan összegű ügyleti árat rendeljen hozzá, amely megfelel annak az ellenértékösszegnek, amelyre a Csoport az ígért szolgáltatások vevőnek való átadásáért várakozása szerint jogosultságot szerez. Az allokációs célkitűzés megvalósítása érdekében a Csoportnak az ügyleti árat a relatív önálló eladási áron kell hozzárendelnie a szerződésben azonosított minden teljesítési kötelekhez. Az önálló eladási ár az az ár, amelyen a Csoport az ígért szolgáltatást elkülönülten eladná egy vevőnek.

v. A díj- és jutalékbevétel elszámolása

A díj- és jutalékbevételt akkor kell megjeleníteni, amikor az ígért szolgáltatás feletti ellenőrzés átszáll a Csoporttól a vevőre, ezáltal a Csoport kielégíti a teljesítési köteleket. Ez történhet egy meghatározott időtartam alatt (folyamatosan kielégített teljesítési kötelek) vagy egy konkrét időpontban.

A Csoport tevékenységéből adódóan a szolgáltatások elszámolása jellemzően a teljesítés időpontjában, vagy rövid ciklussal, leggyakrabban havi gyakorisággal történik. Előfordulnak negyedéves, valamint éves díjak, jutalékok, melyek az adott időszakra vonatkozó szolgáltatás igénybevételére jogosítják a szerződő partnert.

A Csoport díj- és jutalékbevételeket eredményező lényeges szolgáltatásait a (8) Nettó jutalék- és díjbevétel pont tartalmazza.



#### **(4.17) Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény**

A „Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény” sor a kereskedési célú, valamint a fedezeti elszámolás nélküli kockázatkezelési céllal tartott eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó - veszteséggel csökkentett - nyereséget tartalmazza és magában foglal minden realizált és nem realizált valósérték-változást, kamatot, osztalékot és árfolyamkülönböt.

#### **(4.18) Egyéb működési bevétel/ráfordítás**

Az egyéb működési bevétel és ráfordítás tartalmazza a készletek, az immateriális javak, az ingatlanok és berendezések elidegenítéséből, valamint minden máshová nem besorolható tételből származó nyereségeket és veszteségeket.

#### **(4.19) Osztalékbevétel**

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

#### **(4.20) Munkavállalói juttatások**

A Csoport alkalmazza az IAS 19 munkavállalói juttatások standard előírásait. Munkavállalói juttatásoknak minősülnek azok a kötelezettségek, amelyek a munkavállaló által nyújtott szolgálatért cserébe keletkeznek.

Rövid távú munkavállalói juttatások közé tartoznak a 12 hónapon belül kifizetendő bérek, fizetések és kapcsolódó társadalombiztosítási járulékok, a rövid távú fizetett távollétek, jutalmak, bónuszok, valamint a nem pénzben nyújtott juttatások.

Hosszú távú juttatások közé tartoznak a 12 hónapon túl kifizetésre kerülő egyéb jutalmak, juttatások.

Végkielégítés címén a Csoport csak akkor mutat ki kötelezettségeket és követeléseket, ha bizonyíthatóan elkötelezte magát az adott munkaviszony megszüntetésére.

A munkavállalói juttatásokat a Csoport a „Személyi jellegű ráfordítások” között számolja el, a standardhoz kapcsolódó lényeges tételeket a (15) Személyi jellegű ráfordítások megjegyzés tartalmazza

#### **(4.21) Nyereségadó**

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

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után fizetendő adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsokkal számítva, valamint a korábbi időszakokkal kapcsolatosan fizetendő adó bármely módosítása. A Csoport a nyereségadók közé sorolja a magyar adótörvények által meghatározott társasági adót, helyi iparüzési adót, valamint az innovációs járulékot.

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

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

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

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

#### **(4.22) Jegyzett tőke**

A jegyzett tőke a tulajdonosok által alapításkor, tőkeemeléskor megfizetett elsőbbségi és törzsrészesvények összessége. Jegyzett tőke állományba vétele a cégbírószági bejegyzéssel egyidejűleg történik az ott bejegyzett és a létesítő okiratban meghatározott összeggel. A jegyzett tőke értékelése historikus árfolyamon, könyv szerinti értéken történik.

#### **(4.23) Kiegészítő alapvető tőke**

A Csoport az általa kibocsátott olyan kötvényeket (Additional Tier 1 Capital, kiegészítő alapvető tőke), melyek az IAS 32.16. bekezdésben leírtaknak megfelelően nem eredményeznek jogot fix vagy meghatározható számú pénzegység átvételére, vagy kötelmet annak átadására, tőkeinstrumentumként jeleníti meg a pénzügyi kimutatásaiban.

Amennyiben ezek a kötvények külföldi pénznemben kerülnek kibocsátásra, nem monetáris tétel lévén az IAS 21.23 b) pontja alapján azon az átváltási árfolyamon kell átszámítani funkcionális pénznemre, amely a bekerülési ügylet időpontjában érvényben volt (historikus árfolyam).

#### **(4.24) Állami támogatások**

Az állami támogatások alatt az állam (kormányzat és annak szervei) által – különféle feltételek ellenében átadott/nyújtott olyan konkrét erőforrásokat értjük, amelyek a Csoport működési tevékenységéhez kapcsolódnak. Ezeknek több típusa lehet, így: eszközhöz kapcsolódó támogatások, jövedelemhez kapcsolódó támogatások, elengedhető kölcsönök és kedvező kamatozású hitelek.

Az állami támogatásokat a Csoport csak akkor mutatja ki állami támogatásként, ha kellő bizonyosság van arra, hogy a Csoport eleget tesz a támogatáshoz kapcsolódó feltételeknek és hogy a támogatást meg fogja kapni.

Az állami támogatások kezdeti megjelenítése az IAS 20 standard alapján valós értéken történik. A jövedelmi megközelítés értelmében a Csoport ezeket az eredménnyel szemben számolja el azokban az időszakokban, amikor a kapcsolódó – kompenzálendő – költségeket/ráfordításokat elszámolja.

Az eszközhöz kapcsolódó állami támogatást a Csoport a bruttó elszámolás módszerével élve halasztott bevételként mutatja ki, és az eszköz élettartama alatt arányosan oldja fel az eredménnyel szemben, mintegy csökkentve így az adott időszak értékcsökkenési költségeit.

## **(5) A beszámolási időszakban bekövetkezett események**

### **(5.1) Még nem alkalmazott standardok és értelmezések**

Az alább bemutatott standardok, standardmódosítások, illetve értelmezések nem kerültek alkalmazásra a pénzügyi kimutatásokban, mivel a 2020. december 31-én végződő üzleti évre még nem hatályosak, és a Csoport nem döntött az előalkalmazásuk mellett sem.

#### **Az IAS1 módosításai (Kötelezettségek hosszú és rövid lejáratú besorolása, hatálybalépés időpontja: 2022. január 1.)**

Az IAS1 módosításainak célja, hogy tisztázzák azokat a kritériumokat, amelyek alapján a kötelezettségeket rövid vagy hosszú lejáratúként sorolják be. A jövőben a kötelezettségek lejáratú besorolásának kizárólag a beszámolási időszak végén fennálló jogokon kell alapulnia. A módosítások további útmutatást is tartalmaznak a pénzügyi rendezés legalább tizenkét hónappal történő elhalasztási jogának értelmezéséhez, és egyértelművé teszik, hogy mi minősül pénzügyi rendezésnek.

#### **Az IAS16 módosításai (Ingatlanok, gépek és berendezések – bevételek a rendeltetésszerű használat előtt, hatálybalépés dátuma: 2022. január 1.)**

A módosítás megtiltja az ingatlanok, gépek és berendezések kívánt helyen és a vezetés szándékainak megfelelő módon való működtetésének megkezdése előtt keletkezett bevételek bekerülési értékéből való levonását. A módosítás hatályba lépése után ezeket a nyereségeket vagy veszteségeket a nettó eredményben kell majd elszámolni, a próbaüzem alatt megtermelt termékekre az IAS 2 Készletek szabályait kell majd alkalmazni.

#### **Az IAS37 módosításai (Hátrányos szerződések – Szerződés teljesítésének a költségei, hatálybalépés dátuma: 2022. január 1.)**

A változások meghatározzák, hogy a szerződés teljesítésének költsége magában foglalja a közvetlenül a szerződéshez kapcsolódó költségeket. A közvetlenül a szerződéshez kapcsolódó költségek lehetnek a szerződés teljesítésének járulékos költségei (például közvetlen munka, anyagok), vagy egyéb, közvetlenül a szerződés teljesítéséhez kapcsolódó költségek felosztása (példa erre a szerződés teljesítéséhez használt tárgyi eszköz értékcsökkenésének a felosztása).

#### **Az IFRS3 módosításai (Hivatkozás a keretelvekre, hatálybalépés dátuma: 2022. január 1.)**

A módosítások frissítik az IFRS3-at, hogy az az 1989-es keretelvek helyett a 2018-as keretelvekre utaljon. A módosítások két kiegészítést is tartalmaznak: Az IAS37 vagy az IFRIC21 hatálya alá tartozó ügyletek és egyéb események esetében a felvásárlónak az IAS37-et vagy az IFRIC21-et kell alkalmaznia (a keretelvek helyett) az üzleti kombináció keretében általa vállalt kötelezettségek azonosítására. A módosítások kifejezett állásfoglalást is tesznek azzal kapcsolatban, hogy a felvásárló nem veszi fel a könyveibe az üzleti kombináció keretében megszerzett függő eszközöket.

#### **Az IFRS éves továbbfejlesztései – 2018-2020 ciklus (hatálybalépés dátuma: 2022. január 1.)**

Az IFRS9, IFRS16 és IAS41 újításai:

#### **Az IFRS9 (Pénzügyi instrumentumok) módosítása**

A módosítások egyértelművé teszik, hogy annak megítélésénél, hogy az adósságinstrumentumok cseréje egy meglévő hitelfelvevő és hitelező között lényegesen eltérő feltételekkel történik-e, az új feltételek szerinti pénzáramok diszkontált jelenértékével együtt felszámítandó díjak csak a hitelfelvevő és a kölcsönadó között elszámolt kapott vagy fizetett díjakat tartalmazzák, beleértve a hitelfelvevő vagy a hitelező által a másik nevében fizetett vagy kapott díjakat is.

**Az IFRS16 (Lízingek) standardot kísérő szemléltető példák módosítása**

A módosítás következtében az IFRS16-ot kísérő 13. szemléltető példából kikerül a lízingbeadó által a lízingbevevőnek adott, a bérlemény javításával kapcsolatos visszatérítésre vonatkozó hivatkozás, valamint a lízingbevevő részéről az ilyen megtérülés elszámolásának magyarázata is.

**Az IAS41 (Mezőgazdaság) módosításai**

A módosítások megszüntetik az adózás előtti cash-flow-k használatának követelményét a mezőgazdasági eszközök valós értékének mérése során. Korábban az IAS 41 előírta a gazdálkodó egység számára, hogy az adózás előtti cash-flow-kat használja a valós érték meghatározásakor, de nem követte meg az adózás előtti diszkontráta alkalmazását ezen cash-flow-k diszkontálásához.

A fenti standardoknak, standardmódosításoknak és értelmezéseknek várhatóan nem lesz jelentős hatásuk a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

**(5.2) Jelentős események a beszámolási időszakban**

A WHO által 2020. március 11-én hivatalosan világjárvánnyá minősítette koronavírusjárványt. Magyarországot eddig a járvány három hulláma súlytotta.

Az első hullám kezdetén a kormány 2020. január 21-én létrehozta a koronavírus-járvány elleni védekezésért felelős operatív törzset, majd március 11-én országos vészhelyzetet hirdetett ki, amellyel különleges jogrend lépett életbe Magyarországon. Korlátozó intézkedéseket vezettek be, amin csak fokozatosan, az első hullám lecsengésével május elejétől enyhítettek.

Az augusztusban kezdődő második hullámban kezdetben kevésbé szigorú intézkedéseket hoztak, azonban 2020. november 1-től újra szigorú járványügyi korlátozások léptek életbe: éjszakai kijárási tilalom, a legtöbb üzlet este 7 óráig lehet nyitva, az iskolákban a 9. évfolyamtól digitális oktatást vezettek be, a főiskolákon és egyetemeken szintén tantermen kívüli oktatás folyik.

A 2021. februárjában megjelenő harmadik, súlyosabb hullám hatására 2021. márciusában ismét lezárások léptek életbe: március 8-tól az óvodák és az általános iskolák egy hónapos időtartamra bezárnak, és csak a létfontosságú üzletek nyithatnak ki.

A járvány során számos gazdaságvédelmi intézkedést vezettek be, melyek közül a pénzügyi szektort érintő legfontosabb változások az alábbiak:

**Moratórium 1**

Magyarország Kormánya a veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készültségről szóló 2020. évi LVIII. törvénnyel, továbbá a 47/2020. (III. 18.) Korm. rendelettel, valamint az abban meghatározott intézkedések részletszabályairól szóló 62/2020. (III. 24.) sz. Korm. rendeletével fizetési moratóriumot (fizetési haladékot) rendelt el (a továbbiakban: Moratórium 1). A 2020. március 18. napján huszonnégy óráig megkötött, hatályba lépett és fennálló szerződések alapján már folyósított kölcsönök és hitelek, illetve pénzügyi lízingszerződések vonatkozásában a moratóriumot igénybe vevő ügyfeleket 2020. december 31. napjáig nem terhelt semmilyen fizetési kötelezettség a Csoport felé. A törlesztési moratórium hatálya a lakossági és a magyarországi vállalati adósokra is kiterjed. Az adósok dönthetnek az eredeti szerződésben foglalt fizetési teljesítések fenntartása mellett. A fizetési moratórium időtartama alatt lejáró szerződések meghosszabbodtak. A fizetési moratóriumra való tekintettel a Csoport leállította a moratórium hatálya alá tartozó szerződések esetében a törlesztőrészeket, illetve az esedékessé vált kamatok és díjak beszedését. Ezen ügyleteknél a tőke-, kamat-, és díjfizetési kötelezettség elhalasztásra került a moratórium utáni időszakra, és azokat majd a futamidő alatt, évente egyenlő részletekben kell megfizetni. A fizetési moratórium lejártát követően a

futamidőt oly módon kell meghosszabbítani, hogy a fizetési moratórium lejártát követően esedékessé váló törlesztőrészlet ne haladja meg az eredeti szerződés szerinti törlesztőrészletek összegét.

A jogszabályi környezetnek megfelelően a Csoport a 2020. évi fizetési moratóriumot lezárta, a 2020. évet érintő elhalasztott fizetési kötelezettségek teljesítésének ütemezéséről és lejáratáról az ügyfeleket tájékoztatta.

### **THM-re vonatkozó kormányrendelet**

A háztartások ideiglenes likviditási zavarának átvészelését segíti elő az újonnan kihelyezett személyi hitelek teljes hiteldíjmutatójának (THM) érdemi csökkentése is. A 178/2020. (V. 4.) Korm. rendelet alapján a 2020. március 19-től felvett lakossági fogyasztási hitelek THM-ét a Kormány 5,9%-ban (jegybanki alapkamat plusz 5 százalékpont) maximalizálja 2020 év végéig. A maximalizált THM nem vonatkozik a jelzáloghitelekre.

### **Moratórium 2**

Az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény, valamint a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályairól szóló 637/2020. (XII.22.) Korm. rendelet fizetési moratóriumot biztosít (a továbbiakban: Moratórium 2), illetve hitelfelmondási tilalmat állapít meg 2021. január 1. napjától 2021. június 30. napjáig a 2020. március 18. napján fennálló hitel- és kölcsönszerződések alapján már folyósított kölcsönök tekintetében. A második fizetési moratórium tartalmában megegyezik a Moratórium 1 törvény alapján 2020. március 19. és december 31. között biztosított fizetési moratóriummal.

### **Hitelprogramok**

A járvány miatt bevezetett hitelprogramokat a (6.2) Hitelkockázat fejezet Hitelportfólióra vonatkozó információk részében ismertetjük.

### **MNB intézkedések**

Az MNB számos intézkedéssel igyekszik a koronavírus-járvány miatt kialakult pénzügyi piaci feszültségeket enyhíteni. Ezt a célt szolgálja a hosszú lejáratú, fedezett, fix kamatozású hiteleszköz bevezetése korlátlan keretösszeggel, valamint az alultartalékolásra vonatkozó szankció felfüggesztése is, amivel a jegybank felmentést ad a bankoknak a kötelezőtartalékteljesítés alól. De ilyen intézkedés a fedezeti kör nagyvállalati hitelekkel való bővítése és a swaptenderek feltételrendszerének átalakítása is, amelyek érdemben erősítik a bankrendszer likviditási helyzetét. A jegybank folyamatosan vizsgálja annak lehetőségét, hogy milyen további intézkedésekkel javíthatja a bankrendszer likviditását.

Az MNB minden rendelkezésre álló eszközzel támogatja és erősíti a pénzügyi stabilitást, ezért határozott intézkedésekkel igyekszik mérsékelni a koronavírus-járvány kapcsán kialakult veszélyhelyzet pénzügyi közvetítő szektorra gyakorolt hatásait. Az iránymutatások a pénzügyi szolgáltatók folyamatos működésének fenntartását biztosítják, míg az intézkedés-csomagok csökkentik a bankok adminisztrációs terheit és rugalmas kezelést tesznek lehetővé a makro- és mikroprudenciális szabályok vonatkozásában. A bankrendszert erősíti az osztalékkifizetés átmeneti korlátozása, valamint a devizafinanszírozásra vonatkozó szabályozói limitek szigorítása is. Ezek az intézkedések támogatják a várható átmeneti nehézségek áthidalását és a bankrendszer hitelezési kapacitásának fennmaradását.

A Csoport ügyfelekkel való együttműködése a rendkívüli helyzet ellenére továbbra is zavartalan, a kapcsolattartás folyamatosan biztosított.

## (6) Pénzügyi kockázatkezelés

### (6.1) Bevezetés és áttekintés

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

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

A Csoport az alábbi kockázatoknak van kitéve:

- i. Hitelkockázat
- ii. Piaci kockázat
- iii. Likviditási kockázat
- iv. Működési kockázat

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

### (6.2) Hitelkockázat

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

#### **A hitelkockázat kezelése**

A hitelezés korlátait az üzleti és kockázati szempontoknak a Csoport vezetése által meghatározott, kívánatosnak tartott egyensúlya jelenti, a hitelintézeti törvény és más jogszabályok, továbbá a Csoport Hitelpolitikai Irányelvei (Credit Policy) keretein belül.

A Csoport elsődlegesen cash-flow alapon hitelez, amikor az ügyfél alaptervékenységének előre látható cash-flow-i biztosítják a hitel visszafizetését. Esetenként nagyobb hangsúlyt kap a biztosíték értéke, vagy a finanszírozott projektek jövőbeli bevétele, egy portfólió megtérülési aránya, illetve ezek kombinációja. A hiteldöntések ennek megfelelően az igényelt összeg nagysága, futamideje, a termék típusa, az ügyfél pénzügyi helyzete, nem pénzügyi jellemzői és kilátásai, továbbá a biztosíték alapján születnek.

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

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

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

A hitelkockázatból eredő veszteségek elszámolása egyedi értékvesztés és csoportos értékvesztés képzésével történik. Az utóbbi esetben az értékvesztés azonos kockázati profillal rendelkező, bizonyos feltételeknek megfelelő hitelekkel álló portfóliók esetében kerül elszámolásra. A lakossági üzletágban az értékvesztés képzése egyes termékportfóliók szerint történik.

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

A Csoport végez integrált céltartalék- és értékvesztés-, tőkekövetelmény-, adózás utáni eredmény előrejelzéseket és stresszteszteket. A makrogazdasági környezetre vonatkozó várakozások alapján statisztikai modellek segítségével felmérjük a nemteljesítési arányokat és ezek fenti tényezőkre gyakorolt hatását. Az előrejelzés, stressz szcenáriók időtávja 3 év, valamint vizsgáljuk az első és második pilléres tőkemegfelelést mind a várható, mind pesszimista forgatókönyvek esetén.

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

### **A koronavírus-járvány hatása a hitelkockázat kezelésére**

A Covid19 egészségügyi krízishelyzet miatti gazdasági válság hatásainak mérséklésére 2020.09.30-ig eldöntött általános állami intézkedések hatálya alatti eseményeket az EBA vonatkozó iránymutatása (<https://eba.europa.eu/eba-provides-clarity-banks-consumers-application-prudential-framework-light-covid-19-measures>) értelmében a default vonatkozásában a következőképpen kell megítélni:

- A krízis gazdasági hatásainak mérséklésére adott állami vagy állami szerv által nyújtott garancia érvényesítése nem számít default eseménynek.
- A krízis gazdasági hatásainak mérséklése kapcsán hirdetett általános állami ("public moratoria") vagy a Csoport által meghirdetett általános fizetési moratórium ("private moratoria") nem számít fizetési nehézségnek. Ebben a vonatkozásban a Csoport által meghirdetett általános moratóriumnak az számít, amely program az ügyfelek valamely jól meghatározható csoportján belül érvényes és ezen a csoporton belül nem vizsgálja az ügyfelek pénzügyi-gazdasági nehézségeit egyedileg.
- Az előző pont szerinti moratórium hatálya alatt a fizetési késedelem nem értelmezhető, így a 90+ miatti default sem. A fizetési késedelmet a moratórium lezárultát követő új fizetési kötelezettségekhez képest kell vizsgálni.
- Az önmagukban a fentiek szerinti fizetési kötelezettség átütemezéseket a kényszerű ástrukturálások vizsgálatakor nem kell figyelembe venni.
- Amennyiben a fentiek szerinti krízis esetén a Csoport kiemelt figyelmet és monitoringot vezet be valamely ügyfelek szorosabb nyomon követésére, az nem számít automatikusan rossz pénzügyi helyzetnek, és így nem eredményez automatikusan értékvesztés-teszt kötelezettséget.
- A Csoportnak ezen ügyfelek vonatkozásában is vizsgálnia kell egyedileg a nehéz pénzügyi helyzetet, az egyéb default okok fennállását, illetve a felsorolt intézkedések hatálya alá nem tartozó szerződések és szerződésmódosítások esetén az általános szabályokat. Ez a (4.9.5) Pénzügyi eszközök értékvesztése kiegészítő megjegyzésben kerül bemutatásra.

## Lakossági szegmens

### HITELEZÉSI KERETRENDSZER ÉS KOCKÁZATI POLITIKA

#### Lakossági szegmens

A Koronavírus járvány gazdasági hatása egyes iparágak működését jelentős mértékben megnehezítette. A lakossági hitelezés esetében a Csoport a hitelbírálati folyamatok során megvizsgálja az igénylő ügyfelek munkáltatójának, egyéni vállalkozó esetében a vállalkozás iparági besorolását. Az adott iparági besorolás önmagában nem kizáró körülmény, de a végleges kockázati döntést befolyásolhatja.

A Kormány által 2020.03.19-től bevezetett törlesztési (fizetési) moratórium 2021.06.30-ig meghosszabbításra került. Amennyiben a hiteligenylő ügyfelünk van más – a moratórium bevezetése előtt keletkezett – fennálló hiteltartozása, a hitelbírálati folyamatok során a Csoport megvizsgálja azt is, hogy ezen fennálló hitelek a moratórium hatálya alá tartoznak-e. A témában készített elemzések alapján megállapítható, hogy nagy számosságú ügyfél kérte önkéntesen a törlesztés folytatását a fennálló szerződéseinek tekintetében, valamint, hogy önmagában a fizetési moratórium igénybevétele nem jelenti egyértelműen azt, hogy az adott ügyfél fizetőképessége gyengült volna. A Csoport a fenti vizsgálat eredményét felhasználja a hiteldöntése során, de a moratórium igénybevétele a fennálló hitelek tekintetében nem jelent önmagában negatív hiteldöntést.

#### Mikro- és kisvállalati szegmens

Általánosságban elmondható, hogy a Covid19 kapcsán kialakult helyzetre való tekintettel a Csoport óvatosan és kellő körültekintéssel igyekezett eljárni a mikro- és a kisvállalati ügyfélkörben is. Rendszeresen áttekintette és felülvizsgálta ügyfélkörének érintettségét és igyekezett minél több és pontosabb információt gyűjteni.

Az információk gyűjtését a hitelbírálat során a banki rendszerekben elérhető adatok mellett az alábbiakkal bővítettük:

- Mindkét szegmensben Covid-specifikus kérdésekkel kibővített kérdőívet készítettünk, melyeket a hitelezőterjesztésekhez kötelezően csatolni kell. A kérdőív a vállalkozás Covid alatti működésére, árbevétel prognózisra, saját tartalékok mértékére, vevő-szállító kapcsolatokra, finanszírozási igényekre koncentrált.
- Mikro szegmensben, társas vállalkozások esetén a 20 m Ft feletti hiteligenyekhez főkönyvi kivonatot is bekérünk, hogy a cég évközi működéséről is megfelelően alátámasztott információkkal rendelkezünk (SE szegmensben ez eddig is része volt a kockázatelemzési dokumentációnak).
- Mikro szegmensben, új (new-to-bank) ügyfeleknél bizonyos termékek igénylése esetén bekérjük a más banki számlakivonatokat is, a számlaforgalom alátámasztására.

Az ügyfelekről rendelkezésre álló belső és külső információk alapján az ügyfeleket kockázati profilokba soroljuk (alacsony, közepes, magas), a profilt elsősorban az iparág és a számlaforgalom alakulása határozza meg, de ezen kívül a finanszírozási termék típusa, a moratórium státusza, valamint a Covid kérdőívben adott válaszok is befolyásolják a profilt.

A Covid időszak alatt átmeneti, a normál szabályoknál szigorúbb kockázati feltételrendszert alkalmazunk a közepes és magas kockázatú ügyfelekre, ezen ügyfélkör részére a Krízisgaranciával fedezett hiteltermékek (Széchenyi Kártya Program termékei, Garantiqa HG-val kötött megállapodásos termékek, NHP Hajrá hitelek) értékesítése preferált.

A mikro- és kisvállalati portfólió teljesítményét havi rendszerességgel mérjük és értékeljük, a fenti, Covid-specifikus szempontokat (kockázati profil) figyelembe véve. A magas kockázatúnak ítélt portfólió teljes egészében átvilágításra került, az ügyfél igényeknek megfelelően a moratóriumból való kilépést és a finanszírozás átalakítását legtöbb esetben a krízisgaranciás termékekkel történő kiváltással tudtuk biztosítani.



## ÉRTÉKVESZTÉS-KÉPZÉS

A Csoport 2020 márciusában a megnövekedett kockázatokat az ügyfél munkáltatójának iparági besorolása alapján azonosította, az RBI által publikált kategorizálást (magas/közepes/alacsony kockázat a várható gazdasági visszaesés alapján) alapul véve. A magas és közepes kockázatú iparágakban foglalkoztatott ügyfeleket szakértői megítélés alapján a Csoport Stage 2-be sorolta és ezáltal 2.571 millió Ft addicionális értékvesztést számolt el. A Csoport 2020. novemberében ezt a megközelítést felülvizsgálta és továbbra is indokoltnak tartotta.

Ezen kívül az MNB által kiadott „Vezetői körlevél az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről” figyelembevételével a Csoport 2020 novemberében a portfóliószintű management korrekciók, ún. „Post Model Adjustment” alkalmazása mellett döntött. Ennek hátterében az állt, hogy a fizetési moratórium miatt befagyasztott késedelmes napszámok nem tükrözték a valós várható veszteséget a moratóriumot követő időszakra vonatkozóan. Emiatt a Csoport a moratóriumban résztvevő legkockázatosabb ügyfeleken (átstrukturált, a moratórium bevezetése előtt már 30 napos késedelemmel rendelkező, illetve ha az ügyfél fizetése jelentősen csökkent) 100%-os PD paraméterrel kalkulálva 3.346 millió Ft addicionális értékvesztést számolt el, mivel ez az ügyletkör a Csoport várakozása szerint a moratóriumot követően nagy valószínűséggel default státuszba fog kerülni.

## Vállalati szegmens

### HITELEZÉSI KERETRENDSZER ÉS KOCKÁZATI POLITIKA

A vállalati szegmensbe tartozó ügyfelek esetén a Csoport rendszeresen áttekintette és felülvizsgálta ügyfélkörének érintettségét és igyekezett minél több és pontosabb információt gyűjteni. A portfólió screening eredményeképpen a Csoport bezaonosított különösen érzékeny ágazatokat (például szállodák, vendéglátás, járműgyártás), ahol részletesen és egyedileg is áttekintette a kitétségeit és az iparági kilátásokat, lehetséges forgatókönyveket. A screening azóta is rendszeresen fut a vállalati portfólió vonatkozásában. Emellett az RBI csoport 2020 márciusában felülvizsgálta az érvényes hitelezési politikáját és az alábbi pontok mentén módosította:

1. Átmenetileg (az év első részében) nem folytatott üzleti tevékenységet Kína, Japán, Dél-Korea, Hongkong és Olaszország országokkal és minden ezekben az országokban tevékenykedő ügyfelet megnövekedett kockázatúnak tekintett, valamint felfüggesztette a hitelből történő kivásárlások finanszírozását. Az iparágak kockázatoság szerint besorolása kiegészült a Covid19 szempontokkal (lásd 2. pont).
2. Iparági szegmentáció felülvizsgálata, hitelezési irányelvek finomhangolása: azon iparágakat, amelyek érintettek a Covid19 által, magas/közepes/alacsony kockázati kategóriákba sorolta és ennek megfelelő szigorításokkal élt:
  - Magas kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: meglévő ügyfelekkel az új ügyletkötés, illetve hosszabbítások különös óvatossággal kezelendők és kivételes esetben jóváhagyhatóak, új ügyfelek akvizíciója kerülendő.
  - Közepes kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: hosszabbításokra sor kerülhet, azonban új ügyletek csak akkor köthetők, ha az érzékenységvizsgálat alapján az ügyfél árbevételének visszaesése esetén a Csoport nem számít az ügyfélminősítés jelentős romlására. Az érzékenységvizsgálat megfelelő dokumentációja a döntéshozatal során kritikus fontosságú.
  - Alacsony kockázatú iparágakba tartozó ügyfelek: normál üzletmenet folytatása az érvényben lévő hitelezési politikával összhangban, azonban a kockázatelemzés és jóváhagyási folyamat kiemelt fókusszal kell, hogy bírjon az ügyfél potenciális Covid19 sérülékenységére nézve.
3. Az ügyfelek - korai figyelmeztető rendszer keretében meghatározott - hitelkockázati besorolásának (Client Risk Status, röviden CRS) felülvizsgálata és bővítése a Covid19 járványra való tekintettel:

Az iparági és ügyfélspecifikus elemzések során a Covid19 következtében megkérdőjelezhető adósságszolgálati fedezettel rendelkező adósok megkülönböztetésére a korai figyelmeztető rendszer (Early Warning System, röviden EWS) keretében „Covid-Pre-workout” (Covid-PWO) kategória került bevezetésre. Ezt a hitelkockázati besorolást azok az ügyfelek kapták, amelyek a vírus üzleti tevékenységre gyakorolt hatása miatt már mutatták vagy a

Csoport becslése szerint rövid időn belül mutatni fogják a hitelképesség romlásának első jeleit (pl. ügyfélminősítés romlása). A Covid-PWO kategória azért került bevezetésre, hogy a Csoport proaktívan menedzselni tudja a felmerülő kockázatokat az ide tartozó ügyfelek esetében. Az ennek kapcsán megfogalmazott akciótervek a következők voltak:

- a potenciális pénzügyi nehézségek időben történő azonosítása és kezelése érdekében szorosabb monitoring alkalmazása és intenzívebb párbeszéd az ügyféllel,
- heti riport készítése az RBI felé a Covid-PWO státuszok kapcsán mind a pénzügyi vagy szubjektív körülmények romlása, mind javulása esetén,
- a Covid-PWO ügyfelek helyzetének áttekintése a rendszeres „normál” PWO meetingeken kívül, soron kívül történik,
- workout szakértők bevonása nem szükséges és az értékvesztési teszt elvégzése nem kötelező, ha arra vonatkozó specifikus kérés, iránymutatás nem érkezett,
- standard státuszba történő átsoroláshoz 5 millió EUR összeghatárnál nagyobb kitettséggel rendelkező ügyfelek esetében előzetes RBI egyetértés szükséges.

4. A Csoportnál érvényben lévő általános és finanszírozás típusa tekintetében specifikus vállalati hitelezési irányelvek felülvizsgálata és kiigazítása:

a) az általános hitelezési szabályok kiegészítése

- az RBI által kezdeményezett és a fentiekben bemutatott változtatások alkalmazása,
- az ügyfelek kockázati profilját vizsgálni kell a Covid19 sérülékenység szempontjából, mind a kereslet/kínálat volumenének mind az ellátási lánc potenciális sérülése tekintetében,
- vizsgálni kell a költségstruktúra flexibilitását, melyek a következő időszakban esedékes fix költségek,
- az ügyfél pénzügyi helyzetének elemzése során mérlegelni kell a rövid távú likviditását (képes-e fedezni a 6-9 hónapon belül keletkező kiadásait),
- vizsgálni kell a tulajdonosi helyzet állását, valószínűségét,
- amennyiben szükséges, további finanszírozás csak akkor nyújtható, ha a megnövekedett adósságszolgálat még megfelel a Csoport kockázatvállalási politikájában megtalálható eladósodottsági referencia-értékeknek és a megtérülés elsődleges forrásból biztosítható,
- ha az eladósodottsági referencia-értékek jelentősen sérülnek, akkor az PWO ügyfélstátuszt von maga után,
- a fizetési moratórium lehetőségével élő ügyfelek esetében a szerződéses futamidő hosszabbodása miatt az előterjesztésekben szereplő limitek érvényességét és összegét meg kell vizsgálni és szükség esetén kiigazítani.

b) a specifikus hitelezési szabályok kiegészítése

- tőkeáttételes tranzakciók: új MBO (management-buy-out) ill. felvásárlás/kivásárlás célú ügyletek különös körülményekkel finanszírozhatóak,
- árfolyam-, kamat- és hitederivatívák limitei: a margin-call folyamatokat be kell tartani, kieső vagy csökkenő árbevételrel rendelkező ügyfelek könnyen túlfedezetté és ezáltal az alapinstrumentum változásának ismét kitétté válhatnak, ennek felmérése a limit előterjesztések szerves részét kell, hogy képezze (különösen Covid-PWO státusz esetén), a visszafizetési moratórium által érintett ügyletek kapcsán kötött kamatswapok az ügyfél és a Csoport közötti bilaterális megegyezés alapján módosítandóak,
- tőkepiaci ügyletekhez kapcsolódó áthidaló kölcsönök: a Csoport nem fogad be új előterjesztést,
- nem projekthez kapcsolódó, ingatlanfejlesztők számára nyújtott fedezetlen finanszírozás: a Csoport csak különös körülményekkel fogad be új előterjesztést,
- ingatlanfinanszírozás: a Csoport különös körülményekkel fogad be új előterjesztést.

5. Új ügyletekre vonatkozó előírások érvénybe lépése:

- a Csoport kizárólag szelektív alapon, nem a 2. pontban említett Covid19 által kedvezőtlenül érintett iparágakban finanszíroz,
- a Csoport folyamatban lévő ügyek esetében is szelektív megközelítést alkalmaz (figyelemmel a potenciális vagy várt Covid19 hatásokra),

- hosszabb és jó banki múlttal rendelkező ügyfelek esetében, amennyiben kockázati profiljuk stabil, hitelösszeg emelés is jóváhagyható az átmenetileg felmerülő likviditási nehézségek áthidalása érdekében,
- más bankoknál fennálló tartozás refinanszírozása nem kizárt, azonban elsősorban alacsony kockázatú és a vírus által kevésbé érintett iparágak esetében jöhet szóba, figyelemmel az ügyfél hitelvisszafizető képességének Covid19 tekintetében történő alapos elemzésére.

## ÉRTÉKVESZTÉS-KÉPZÉS

A Csoport az értékvesztés-képzését a Covid19 hatások több módon is befolyásolták. A makrogazdasági kilátások romlása az év folyamán többször is aktualizált RBI elemzési részlegének előrejelzésein keresztül (elsősorban GDP, munkanélküliségi ráta, állampapírpiaci hozamok) közvetlenül is érintette a Stage 1 és Stage 2 értékvesztést. Ezen túl az ügyfelek pénzügyi helyzetének romlása, illetve ennek eredőjeként a felülvizsgált/romló ratingek magasabb értékvesztés-szintet eredményeztek (ahol jelentősebb ratingromlás volt, ott sor került Stage 1-ből Stage 2-be való átsorolásra is). A non-retail portfólió szempontjából kiemelkedően fontos biztosítéki szereppel bíró kereskedelmi ingatlanok piacán a némileg emelkedő hozamok az esedékes biztosítékiérték-felülvizsgálatok során kerültek figyelembe vételre. A csökkenő biztosítéki értékek is értékvesztés-növekményt jelentettek.

A megemelkedett hitelkockázati profil azonosítására szolgáló (Stage 2) indikátorok kiegészítésre kerültek a Covid szempontokat is figyelembe vevő Covid-PWO státusszal. A portfólió screening során jelentős negatív Covid hatást mutató ügyfelek ezen státuszon keresztül Stage 2-be kerültek átsorolásra és esetükben a várható hitelezési veszteség a teljes futamidő alatt várható veszteséget fedi le. A moratóriumba belépő ügyfelek – ha nem volt egyéb, megemelkedett hitelkockázatot jelző trigger- automatikusan nem kerültek átsorolásra Stage 2-be. Ugyanakkor, ha az ilyen ügyfél ratingje jelentősen romlott vagy, hitelkockázati státusza PWO vagy Covid PWO volt, akkor esetükben a Stage 2 besorolás és értékvesztés-képzés került alkalmazásra.

Ugyanakkor a Csoport azzal is szembesült, hogy a Covid19 olyan új helyzetet teremtett, amit a hitelkockázati modelljei nem tudnak kellő pontossággal kezelni és a várható veszteség előrejelzésére is csak korlátozottan alkalmasak. Ezért a Csoport az értékvesztés-képzésben 2020-ban alkalmazta a „Post Model Adjustment” lehetőségét. A koronavírus-járvány második hullámának eredményeképpen bevezetett lezárások bizonyos szektorokban a bevételek teljes vagy majdnem teljes kiesésével jártak (például turizmus/vendéglátás/szórakoztatás/szálloda/repülőtér). Az így beazonosított ügyfelek (90 ügyfél, 125 milliárd Ft kitettséggel) esetében a Csoport a várható veszteséget nem a jelenlegi modelljeiből, hanem a historikusan elérhető legrosszabb időszak átlagából kiindulva igyekezett számszerűsíteni és az így adódó többlet-értékvesztést (5.354 millió Ft) az érintett ügyfelekre allokálta.

## Hitelminősítés folyamata

A vállalati ügyfelek, projektcégek, áru- és kereskedelemfinanszírozással foglalkozó cégek és önkormányzati ügyfelek kockázatértékelése és ügyfélminősítése egyedi értékelésen és minősítésen alapul, rendszeres pénzügyi monitoringgal és éves limitmegújítás mellett. A finanszírozás hitellimiteken alapul, ügyletszinten csak egyszerű jóváhagyási metódussal.

Magánszemélyek, privátbanki ügyfelek, valamint kis- és középvállalkozások hiteltermékei esetében automatikus scorecard alapú értékelés van érvényben.

A belső ügyfélminősítési kategóriák a következők:

### • Minimális kockázatú:

Nem lakossági portfólió: Ez a besorolás a külsőleg legjobb minősítésű (AAA) vállalatok számára van fenntartva, valamint egyéb speciális esetekre, amelyeket minimális kockázatúnak tekintenek (például a kormányhoz kapcsolódó társaságok, külső minősítő által AAA-nak minősített OECD országok).

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

• **Kiváló minősítésű:**

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

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

• **Nagyon jó minősítésű:**

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

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

• **Jó minősítésű:**

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

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

• **Átlagos minősítésű:**

Nem lakossági portfólió: Erős jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Ésszerű mérlegszerkezet kielégítő tőkebázissal.

Lakossági portfólió: Megfelelő hitelkapacitása és szociodemográfiai helyzete alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható.

• **Elfogadható minősítésű:**

Nem lakossági portfólió: Kielégítő jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Nagyobb érzékenység a gazdasági helyzet súlyos romlásával szemben. Korlátozott finanszírozási rugalmasság.

Lakossági portfólió: Kielégítő jövedelmi helyzet és megfelelő szociodemográfiai helyzete alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható. Nagyobb érzékenység a gazdasági helyzet súlyos romlásával szemben.

• **Alacsony hitelképességű:**

Nem lakossági portfólió: Ezen kategóriába tartozó ügyfelek alacsony jövedelmezőséggel rendelkeznek és korlátozott a pénzügyi rugalmasságuk. A gazdasági paraméterek jelentős romlása negatívan befolyásolhatja a tőke és kamatok időben való törlesztését. Üzleti fundamentumaik átlag alattiak és bizonyos helyeken gyengéseket mutatnak.

Lakossági portfólió: Ezen kategóriába tartozó ügyfelek alacsonyabb jövedelemmel rendelkeznek és hitelkapacitásuk korlátozottabb. A gazdasági paraméterek jelentős romlása negatívan befolyásolhatja a tőke és kamatok időben való törlesztését

• **Gyenge hitelképességű/átlag alatti:**

Nem lakossági portfólió: Gyenge jövedelmezőségű és gyenge finanszírozási szerkezetű társaságok. A gazdasági környezetnek már kisebb negatív irányú változása is meggátolhatja a pénzügyi kötelezettségek teljes és időben való teljesítését.

Lakossági portfólió: Alacsony a jövedelme és kedvezőtlen a szociodemográfiai helyzete. A gazdasági környezetnek már kisebb negatív irányú változása is meggátolhatja a pénzügyi kötelezettségek teljes és időben való teljesítését.

• **Kétes / magas nem teljesítési kockázatú:**

Nem lakossági portfólió: Nagyon gyenge jövedelmezőségű és problémás finanszírozási szerkezetű társaságok. Számolni kell a tőke vagy kamatok részleges veszteségével.

Lakossági portfólió: Nagyon alacsony jövedelmezőségű és kedvezőtlen a szociodemográfiai helyzete. Számolni kell a tőke vagy kamatok részleges veszteségével.

• **Default:**

Nemteljesítés. A pénzügyi köteleket nem tudták vagy várhatóan nem fogják tudni teljes egészében határidőre teljesíteni.

• **Besorolatlan:**

Nem lakossági portfólió: A besorolatlan kitétségek a vállalati szektorban többségükben a társasági portfóliónak a standard megközelítés alá eső alszegmense (575/2013/EU rendelet 150 cikkelye), így definíció szerint nincsen belső ügyfélminősítésük. (pl.: peresített kötelezettség).

Lakossági portfólió: A besorolatlan kitétségeket a lakossági szektorban többnyire a negatív számlaegyenlegek (külön szabály szerint 100%-os értékvesztést képez rájuk a Csoport), kódolatlan ügyletek, elhanyagolható számosságban adathiba következményeképp nem minősített ügyletek és a standard megközelítés alá eső private és babaváró hitelek jelentik. Másrészt a lakossági portfólióban ugyanebbe a kategóriába sorolódnak a leányvállalatok által harmadik félnek nyújtott hitelek.

A következő táblázat tartalmazza a közzétételek céljaira meghatározott pénzügyieszköz-osztályokat illetve a hitelkerete-  
ket és pénzügyi garanciák pénzügyi instrumentum osztályok egyeztetését a megfelelő mérlegsorokkal. A „Céltartalékok”  
mérlegsoron a hitelkeretekre képzett és pénzügyi garanciákkal kapcsolatos várható hitelezési veszteségek jelennek meg.

2020.12.31	Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek*	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	Az egyéb átfogó jó-vedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Céltartalékok***	Összesen
(millió Ft)								
Készpénz	59.484	0	0	0	0	0	0	59.484
Hitelintézetekkel szembeni követelések****	62.307	0	0	0	0	751.530	0	813.837
Ügyfelekkel szembeni követelések****	0	0	66.671	0	0	1.417.402	0	1.484.073
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	36.780	541	18.471	514.372	159.922	0	730.086
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok**	0	1.723	530	0	782	0	0	3.035
Egyéb követelések	0	0	0	0	0	0	0	0
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	0	0	0	0	0	0	5.456	5.456
Származékos eszközök	0	43.528	0	0	0	0	0	43.528
<b>Összesen</b>	<b>121.791</b>	<b>82.031</b>	<b>67.742</b>	<b>18.471</b>	<b>515.154</b>	<b>2.328.854</b>	<b>5.456</b>	<b>3.139.499</b>

\*A mérleg sor tartalmaz MNB-vel szembeni követelést 38.475 millió Ft értékben, amely a (21)Bankközi kihelyezések táblában nem szerepel.

\*\* A sor szerepeltetése kizárólag a mérleghez való egyeztetést szolgálja, és nem kerül figyelembevételre a hitelkockázati kitétséget bemutató táblánál.

\*\*\* A Céltartalékok oszlop adatai csak az IFRS 9 alapján képzett céltartalékokat tartalmazza, az IAS 37 szerint képzett értékeket a (33) Céltartalékok tábla részletezi.

\*\*\*\* A Hitelintézetekkel szembeni követelések és az Ügyfelekkel szembeni követelések a további táblákban összesítve "Hitelek és előlegek" soron szerepelnek.

2019.12.31	Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek*	Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	Céltartalékok***	Összesen
(millió Ft)								
Készpénz	98.634	0	0	0	0	0	0	98.634
Hitelintézetekkel szembeni követelések****	27.521	0	0	0	0	381.186	0	408.707
Ügyfelekkel szembeni követelések****	0	0	33.996	0	0	1.228.996	0	1.262.992
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	24.858	0	20.237	523.355	178.678	0	747.128
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok**	0	2.834	0	0	1.567	0	0	4.401
Egyéb követelések	0	0	0	0	0	0	0	0
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	0	0	0	0	0	0	6.218	6.218
Származékos eszközök	0	30.668	0	0	0	0	0	30.668
<b>Összesen</b>	<b>126.155</b>	<b>58.360</b>	<b>33.996</b>	<b>20.237</b>	<b>524.922</b>	<b>1.788.860</b>	<b>6.218</b>	<b>2.558.748</b>

\*A mérleg tartalmaz MNB-vel szembeni követelést 3.452 millió Ft értékben, amely a (21)Bankközi kihelyezések táblában nem szerepel.

\*\* A sor szerepeltetése kizárólag a mérleghez való egyeztetést szolgálja, és nem kerül figyelembevételre a hitelkockázati kitettséget bemutató táblánál.

\*\*\* A Céltartalékok oszlop adatai csak az IFRS 9 alapján képzett céltartalékokat tartalmazza, az IAS 37 szerint képzett értékeket a (33) Céltartalékok tábla részletezi.

\*\*\*\* A Hitelintézetekkel szembeni követelések és az Ügyfelekkel szembeni követelések a további táblákban összevonva "Hitelek és előlegek" soron szerepelnek.

## A Csoport kitettségeinek hitelminősége

Az alábbi táblázatok eszközosztályonként tartalmaznak információt a pénzügyi eszközök, valamint a kihasználatlan hitelkeretek és garanciák hitelminőségéről. Azoknál a pénzügyi eszközöknél, amelyek amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltnek, az egyes hitelminősítési kategória sorokban a bruttó könyv szerinti értékek szerepelnek. Azoknál az instrumentumoknál, amelyek az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek, a sorok a könyv szerinti értéket tartalmazzák. A garanciák és kihasználatlan hitelkeretek esetén az egyes hitelminősítési kategória sorokban a garantált összeg, illetve a hitelkeret összege szerepel.

2020.12.31										
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménynyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
(millió Ft)										
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>										
Minimális kockázatú	1.974	0	0	0	0	0	0	0	0	1.974
Kiváló minősítésű	185.632	0	0	0	0	0	0	0	0	185.632
Nagyon jó minősítésű	2.990	0	0	0	0	0	0	0	0	2.990
Jó minősítésű	222	0	0	0	0	0	0	0	0	222
Átlagos minősítésű	622.862	0	0	0	0	0	0	0	0	622.862
Elfogadható minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alacsony hitelképességű	133	0	0	0	0	0	0	0	0	133
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kétes / magas nem teljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Besorolatlan	26	0	0	0	0	0	0	0	0	26
<b>Bruttó érték</b>	<b>813.839</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>813.839</b>
Értékvesztés állomány	-2	0	0	0	0	0	0	0	0	-2
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>813.837</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>813.837</b>
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>										
Minimális kockázatú	47.004	3.416	0	0	0	0	0	0	2.783	53.203
Kiváló minősítésű	44.517	43.107	0	0	0	0	0	0	3.039	90.663
Nagyon jó minősítésű	222.922	60.702	0	148	0	0	0	0	2.599	286.371
Jó minősítésű	256.161	50.904	46	601	0	0	0	0	1.848	309.560
Átlagos minősítésű	254.317	154.017	0	1.021	0	0	0	0	811	410.166
Elfogadható minősítésű	124.299	32.476	0	1.017	0	0	0	0	221	158.013
Alacsony hitelképességű	40.373	51.633	1.208	305	0	0	0	0	61	93.580
Gyenge hitelképességű	2.861	11.238	0	47	0	0	0	0	35	14.181
Kétes / magas nem teljesítési kockázatú	349	2.416	0	44	0	0	0	0	25	2.834
Default	0	0	48.394	4.411	0	0	0	0	71	52.876
Besorolatlan	7.278	1.334	92	0	0	0	0	0	55.178	63.882
<b>Bruttó érték</b>	<b>1.000.081</b>	<b>411.243</b>	<b>49.740</b>	<b>7.594</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66.671</b>	<b>1.535.329</b>
Értékvesztés állomány	-1.586	-19.326	-26.674	-3.670	0	0	0	0	0	-51.256
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>998.495</b>	<b>391.917</b>	<b>23.066</b>	<b>3.924</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66.671</b>	<b>1.484.073</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>										
Minimális kockázatú	30.020	0	0	0	65.787	0	0	0	0	95.807
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	83.504	0	0	0	613	84.117
Nagyon jó minősítésű	0	0	0	0	131.127	0	0	0	0	131.127
Jó minősítésű	0	0	0	0	15.562	0	0	0	45	15.607
Átlagos minősítésű	129.907	0	0	0	213.592	3.959	0	0	53.261	400.719
Elfogadható minősítésű	0	0	0	0	1.161	0	0	0	141	1.302
Alacsony hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

2020.12.31											
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Összesen	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI			
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	1.732		1.732
Kétes / magas nem teljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
<b>Bruttó érték</b>	<b>159.927</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>510.733</b>	<b>3.959</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55.792</b>		<b>730.411</b>
Értékvesztés állomány	-5	0	0	0	-42	-278	0	0	0		-325
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>159.922</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>510.691</b>	<b>3.681</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55.792</b>		<b>730.086</b>
<b>Hitelkeretek és pénzügyi garanciák</b>											
Minimális kockázatú	19.234	6.386	0	0							25.620
Kiváló minősítésű	14.655	2.691	0	0							17.346
Nagyon jó minősítésű	131.653	22.549	0	0							154.202
Jó minősítésű	99.024	5.965	0	0							104.989
Átlagos minősítésű	139.856	13.178	0	0							153.034
Elfogadható minősítésű	47.548	22.544	0	0							70.092
Alacsony hitelképességű	15.422	5.583	577	0							21.582
Gyenge hitelképességű	448	3.543	0	0							3.991
Kétes / magas nem teljesítési kockázatú	18	332	0	0							350
Default	0	0	6.034	0							6.034
Besorolatlan	1.294	2.387	0	0							3.681
<b>Bruttó érték</b>	<b>469.152</b>	<b>85.158</b>	<b>6.611</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>560.921</b>
Könyv szerinti érték (Cél-tartalékok mérlegsoron)	-255	-1.183	-4.018	0	0	0	0	0	0	0	-5.456
<b>Származékos eszközök</b>											
Minimális kockázatú										3	3
Kiváló minősítésű										22.617	22.617
Nagyon jó minősítésű										2.087	2.087
Jó minősítésű										2.096	2.096
Átlagos minősítésű										14.663	14.663
Elfogadható minősítésű										1.946	1.946
Alacsony hitelképességű										59	59
Gyenge hitelképességű										6	6
Kétes / magas nem teljesítési kockázatú										0	0
Default										35	35
Besorolatlan										16	16
<b>Könyv szerinti érték</b>										<b>43.528</b>	<b>43.528</b>



2019.12.31										
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredmény-nyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
(millió Ft)										
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>										
Minimális kockázatú	1.141	0	0	0	0	0	0	0	0	1.141
Kiváló minősítésű	136.730	0	0	0	0	0	0	0	0	136.730
Nagyon jó minősítésű	74.924	0	0	0	0	0	0	0	0	74.924
Jó minősítésű	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Átlagos minősítésű	660	0	0	0	0	0	0	0	0	660
Elfogadható minősítésű	195.198	0	0	0	0	0	0	0	0	195.198
Alacsony hitelképességű	59	0	0	0	0	0	0	0	0	59
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kétes / magas nem teljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Besorolatlan	16	0	0	0	0	0	0	0	0	16
<b>Bruttó érték</b>	<b>408.730</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>408.730</b>
Értékvesztés állomány	-23	0	0	0	0	0	0	0	0	-23
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>408.707</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>408.707</b>
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>										
Minimális kockázatú	48.188	4.572	0	0	0	0	0	0	2.212	54.972
Kiváló minősítésű	47.718	4.854	0	0	0	0	0	0	1.179	53.751
Nagyon jó minősítésű	289.398	49.838	0	66	0	0	0	0	2.040	341.342
Jó minősítésű	181.271	21.986	1	427	0	0	0	0	1.107	204.792
Átlagos minősítésű	219.317	27.860	2	991	0	0	0	0	890	249.060
Elfogadható minősítésű	213.415	18.854	15	497	0	0	0	0	367	233.148
Alacsony hitelképességű	39.945	7.897	51	75	0	0	0	0	92	48.060
Gyenge hitelképességű	5.637	5.588	0	29	0	0	0	0	47	11.301
Kétes / magas nem teljesítési kockázatú	2.857	3.873	1	0	0	0	0	0	0	6.731
Default	32	0	56.087	6.223	0	0	0	0	78	62.420
Besorolatlan	7.813	573	18	0	0	0	0	0	25.984	34.388
<b>Bruttó érték</b>	<b>1.055.591</b>	<b>145.895</b>	<b>56.175</b>	<b>8.308</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.996</b>	<b>1.299.965</b>
Értékvesztés állomány	-2.156	-5.904	-25.873	-3.041	0	0	0	0	0	-36.974
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>1.053.435</b>	<b>139.991</b>	<b>30.302</b>	<b>5.267</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.996</b>	<b>1.262.991</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>										
Minimális kockázatú	60.014	0	0	0	47.075	0	0	0	0	107.089
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	113.903	0	0	0	0	113.903
Nagyon jó minősítésű	0	0	0	0	118.072	0	0	0	73	118.145
Jó minősítésű	0	0	0	0	14.229	0	0	0	0	14.229
Átlagos minősítésű	0	0	0	0	3.249	0	0	0	0	3.249
Elfogadható minősítésű	118.676	0	0	0	226.876	0	0	0	45.022	390.574
Alacsony hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

2019.12.31										
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Gyenge hitelképességű	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kétes / magas nem teljesítési kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Default	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bruttó érték</b>	<b>178.690</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>523.404</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45.095</b>	<b>747.189</b>
Értékvesztés állomány	-12	0	0	0	-49	0	0	0	0	-61
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>178.678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>523.355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45.095</b>	<b>747.128</b>
<b>Hitelkeretek és pénzügyi garanciák</b>										
Minimális kockázatú	9.810	5.461	1	0						15.272
Kiváló minősítésű	85.140	530	7	0						85.677
Nagyon jó minősítésű	178.521	6.116	44	0						184.681
Jó minősítésű	53.724	2.231	10	0						55.965
Átlagos minősítésű	153.789	4.189	8	0						157.986
Elfogadható minősítésű	92.773	3.167	7	0						95.947
Alacsony hitelképességű	13.782	1.737	1	0						15.520
Gyenge hitelképességű	719	1.428	1	0						2.148
Kétes / magas nem teljesítési kockázatú	160	64	0	0						224
Default	0	0	25.424	0						25.424
Besorolatlan	2.740	970	0	0						3.710
<b>Bruttó érték</b>	<b>591.158</b>	<b>25.893</b>	<b>25.503</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>642.554</b>
Könyv szerinti érték (Céltartalékok mérlegsoron)	-294	-147	-5.777	0	0	0	0	0	0	-6.218
<b>Származékos eszközök</b>										
Minimális kockázatú									0	0
Kiváló minősítésű									18.219	18.219
Nagyon jó minősítésű									1.510	1.510
Jó minősítésű									1.699	1.699
Átlagos minősítésű									5.158	5.158
Elfogadható minősítésű									3.879	3.879
Alacsony hitelképességű									107	107
Gyenge hitelképességű									1	1
Kétes / magas nem teljesítési kockázatú									0	0
Default									81	81
Besorolatlan									14	14
<b>Könyv szerinti érték</b>									<b>30.668</b>	<b>30.668</b>

A következő táblázat a Csoport kitétségeinek hitelminőségét mutatja be szektoronkénti bontásban:

2020.12.31									
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (bruttó érték)				Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (értékvesztés állomány)				Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	
<b>Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések</b>									
<b>Nem-lakossági</b>									
Központi bankok	622.861	0	0	0	0	0	0	0	622.861
Államháztartások	23.084	0	0	0	-7	0	0	0	23.077
Hitelintézetek	187.291	0	0	0	-2	0	0	0	187.289
Pénzügyi vállalatok	40.547	117	1	0	-24	-6	0	0	40.635
Nagyvállalatok	731.305	227.577	31.726	0	-555	-8.148	-13.173	0	968.732
Kis- és középvállalatok	41.150	7.431	405	0	-25	-172	-259	0	48.530
<b>Lakossági</b>									
Háztartások	144.204	163.848	15.074	7.592	-730	-9.783	-11.551	-3.670	304.984
ebből jelzálog	100.634	132.334	11.255	7.559	-304	-7.029	-8.430	-3.647	232.372
Mikrovállalatok	23.478	12.270	2.534	2	-245	-1.217	-1.691	0	35.131
<b>Összesen</b>	<b>1.813.920</b>	<b>411.243</b>	<b>49.740</b>	<b>7.594</b>	<b>-1.588</b>	<b>-19.326</b>	<b>-26.674</b>	<b>-3.670</b>	<b>2.231.239</b>

2019.12.31									
(millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (bruttó érték)				Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (értékvesztés állomány)				Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	
<b>Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések</b>									
<b>Nem-lakossági</b>									
Központi bankok	178.590	0	0	0	0	0	0	0	178.590
Államháztartások	7.997	0	0	0	-5	0	0	0	7.992
Hitelintézetek	224.390	0	0	0	-23	0	0	0	224.367
Pénzügyi vállalatok	33.274	80	171	0	-34	0	-167	0	33.324
Nagyvállalatok	765.719	68.219	35.467	0	-701	-719	-10.407	0	857.578
Kis- és középvállalatok	36.469	4.510	638	0	-25	-53	-407	0	41.132
<b>Lakossági</b>									
Háztartások	187.755	70.534	17.436	8.308	-1.115	-4.926	-13.232	-3.041	261.719
ebből jelzálog	122.981	65.161	13.742	8.286	-337	-4.215	-9.983	-3.025	192.610
Mikrovállalatok	30.127	2.554	2.464	0	-276	-207	-1.660	0	33.002
<b>Összesen</b>	<b>1.464.321</b>	<b>145.897</b>	<b>56.176</b>	<b>8.308</b>	<b>-2.179</b>	<b>-5.905</b>	<b>-25.873</b>	<b>-3.041</b>	<b>1.637.704</b>

### Hitelportfólióra vonatkozó információk

#### Magyar Nemzeti Bank „Növekedési Hitelprogram”

A Magyar Nemzeti Bank a monetáris politikai eszköztár elemeként 2013. június 1-jén elindította a három pillérből álló Növekedési Hitelprogramját (NHP), melynek célja kifejezetten a kis- és középvállalkozások kedvezményes hitelhez való juttatása.

2016-ban tovább bővül a program és elindult annak harmadik szakasza, mely két pillérből áll. A Harmadik szakasz II. pillérben a forint refinanszírozási hitelhez egy piaci árazású EUR/HUF csereügylet (CIRS) kapcsolódik, amely lehetővé

teszi hitelintézetek számára, hogy devizában nyújtsanak finanszírozást – árfolyamkockázat nélkül – a természetes devizafedezettel rendelkező kis- és középvállalatok (KKV) részére.

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

Az NHP keretében kapott források és folyósított hitelek nem piaci kondíciók mellett kötött ügyletnek minősülnek. Az IFRS 9.5.1.1A és a B5.1.2A-ban foglaltakkal összhangban, ebben az esetben a Csoport meghatározza a valós érték különbözetet, ami a futamidő alatt amortizálásra kerül a kamateredménybe.

### Növekedési Hitelprogram Hajrá

A koronavírus-járvány negatív gazdasági hatásainak tompítása, a hitelpiaci zavarok elkerülése érdekében az MNB 2020. április 20-án elindította a Növekedési Hitelprogram részét képező Növekedési Hitelprogram Hajrá (NHP Hajrá) konstrukciót 1.500 milliárd Ft keretösszeggel, melyet a Monetáris Tanács 2020. november 17-i döntésével 1000 milliárd Ft-tal, 2.500 milliárd Ft-ra emelt. A program keretében a jegybank 0 %-os kamatozású, legfeljebb 20 éves futamidejű refinanszírozási hitelt nyújt a hitelintézeteknek, melyet a bankok fix, évi maximum 2,5%-on adhatnak tovább kölcsön, illetve pénzügyi lízing formájában a hazai KKV-k részére. A program keretében az alábbi hitelcélok finanszírozhatóak: forgóeszközhitel, beruházási hitel, támogatás-előfinanszírozás, hitelkiváltás.

2020 év végén a fent leírt NHP programok állománya 117.995 millió Ft volt (2019: 74.988 millió Ft NHP refinanszírozási állománnyal rendelkezett a Csoport).

### Garantiqa Krízis Garanciaprogram

A koronavírus-járvány hazai cégekre gyakorolt negatív hatásainak enyhítésére a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. „Garantiqa Krízis Garanciaprogram” néven 2.200 milliárd Ft keretösszegű, kedvező feltételrendszerrel rendelkező programot indított a hazai KKV-k és nagyvállalatok számára, mely keretében 90 százalékos mértékű kezességvállalást biztosít. A kezességvállalashoz 90 %-os állami viszontgarancia kapcsolódik. A program 2021. június 30-ig él. 2020 októberében a Krízis Garanciaprogram egy új terméke, a Garantiqa Krízis Garanciaprogram Investment Hitelgarancia is bevezetésre került, amely maximum 10 éves futamidejű, KKV-knak nyújtott beruházási hitelekhez vehető igénybe (80%-os maximális készfizető kezességvállalással, 90%-os mögöttes állami viszontgaranciával).

### Széchenyi Kártya Plusz Program

Kizárólag KKV-k vehetik igénybe a koronavírus járvány miatti gazdasági nehézségek kezelésére bevezetett Programon belüli termékeket. Szigorúan szabályozott termékfeltételek (igénybevételi, kizáró, szerződéskötési, folyósítási feltételek), melyeknek minden banknak egységesen meg kell felelni. A termékhez az MNB biztosít refinanszírozási forrást az NHP Hajrá keretében, ennek köszönhetően, ill. a magas állami kamat-, kezelési költség és kezességi díjtámogatás miatt fix kamatozással, alacsony kamat- és költségszint mellett vehetik a vállalkozások igénybe a termékeket.

#### 1. Széchenyi Kártya Folyószámlahitel Plusz

A hitel célja a hiteligénylő/adós vállalkozás átmeneti likviditási problémáinak áthidalása. Mikro-és kisvállalkozások önállóan is igényelhetik Széchenyi Munkahelymegtartó Hitel igénylése nélkül. Különböző korlátozásokkal hitelkiváltás is lehetséges. Csoportunknál csak mikro és kisvállalati ügyfelek számára érhető el.

#### 2. Széchenyi Likviditási Hitel

A hitel célja a vállalkozás számára szabad felhasználású forgóeszközhitel biztosítása. A hitelt a vállalkozás a működéséhez kapcsolódó kiadásainak fedezésére (korlátozás nélkül) használhatja, ideértve akár a már fennálló hitelének (hiteleinek) kiváltását is.

### 3. Széchenyi Beruházási Hitel Plusz

A hitel célja a vállalkozás fejlesztéseinek, beruházásainak megfelelő formában, hosszútávon történő finanszírozása ez által a beruházási kedv ösztönzése, a vállalkozás versenyképességének fenntartása, illetve meghatározott feltételeknek megfelelő hitelkiváltás. A konstrukció keretében csak olyan beruházás finanszírozása lehetséges, ahol a beruházás tárgya egyértelműen kapcsolódik a vállalkozás által végzett, vagy üzleti tervében szerepeltetett végezni kívánt tevékenységéhez. Meghatározott szabályok betartása mellett hitelkiváltás is lehetséges.

### EXIM Kárenyhítőprogram

A koronavírus-járvány negatív hatásainak ellensúlyozására és a hazai gazdasági szereplők kárenyhítése céljából az EXIM Kárenyhítő Programcsomagot indított az exportáló, a nekik beszállító, továbbá az exportra készülő vállalkozások számára. A Programcsomag három pillérből áll.

#### 1. EXIM Kárenyhítő Hitelprogram

A program célja forgóeszköz-finanszírozás (legfeljebb 3 évre), beruházási és befektetési hitel (legfeljebb 6 évre), valamint lízingfinanszírozás (legfeljebb 6 évre) biztosítása 2020. február 1-ét követően nehéz helyzetbe került cégek számára fix, EXIM által meghatározott kamaton. A kereskedelmi bankok nettó marzsa szintén fix, KKV-k esetén 2,5%, nagyvállalat esetén 2%-ot biztosít az EXIM a refinanszírozás során.

#### 2. EXIM Kárenyhítő Hitelfedezeti Program

A program keretein belül 100%-os állami viszontkezeséssel biztosított készfizető kezesség igénybevételére van lehetőség 2020. február 1-ét követően nehéz helyzetbe került cégek számára nyújtott hitelek biztosítékeként. Forgóeszköz-finanszírozás esetén maximum 3, beruházás finanszírozása esetén maximum 6 éves futamidejű hitel mögé nyújtanak készfizető kezességet KKV-k és small mid-cap vállalkozások (maximum 499 fő foglalkoztatott) esetén 80%-ban, ezt meghaladó méretű vállalatok esetében 50%-ban (de egyedi esetben az EXIM Hitelbizottsága 90%-os mértékű kezességet is jóváhagyhat). 300 millió Ft összeget el nem érő kezesség jóváhagyása gyorsított eljárás keretében történik.

#### 3. EXIM Kárenyhítő Hitelbiztosítási Program

Exportöröknek nyújt segítséget rövid lejáratú, halasztott fizetésű vevőköveteléseik maximum 95%-os biztosításával. A program "újdonsága", hogy átmeneti jelleggel piaci kockázat biztosítására is igénybe vehető.

### Lakossági termékek

A Covid19 kapcsán bevezetésre került a THM-plafon, amely elvárásoknak megfelelt a Csoport és ez alapján alakította át személyi kölcsön termékét. A Csoport felgyorsította az online folyamatok bevezetését, illetve a jogszabályi keretek között ideiglenes folyamatok megoldások is bevezetésre kerültek, annak érdekében, hogy az ügyfélkontakusok száma minimalizálható legyen.

### Értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok

A Csoport POCL eszközállományának jelentős része a 2014. évi XXXVIII. Törvény („Kúria törvény”), a 2014. évi XL. Törvény („Elszámolási törvény”) valamint a 2014. évi LXXVII. Törvény („Forintosítási törvény”) hatálya alá tartozó hitelek a 2015. évi CXLV. Törvényben elrendelt egyes fogyasztóbarát kölcsönszerződések fixált árfolyamon történt forintosítása kapcsán történt devizaváltás okán került a könyvekbe.

### A portfólióval kapcsolatos változások

2020-ban a hitelintézetekkel szembeni kitettség jelentősen nőtt pár nagy összegű kihelyezés visszafizetése következtében (2020: 814 milliárd Ft; 2019: 409 milliárd Ft).

2020-ban a vállalati szegmensben nagymértékű portfólió növekedés mellett (2020: 1.077 milliárd Ft; 2019: 921,5 milliárd Ft) a nem teljesítő hitelek állománya csökkent (2020: 30,9 milliárd Ft; 2019: 36,2 milliárd Ft).

A csökkenés a nem teljesítő portfólión két körülménynek köszönhető, egyrészt a moratóriumra vonatkozó EBA szabályozás alapján a moratóriumba érintett tételekre (lásd: A koronavírus-járvány hatása a hitelkockázat kezelésére) nem értelmezhető a pénzügyi nehézség, másrészt a nem teljesítőket érintő átfogó stratégia implementációjának köszönhető: a Csoport továbbra is részletes operatív workout tervet követ, melynek keretében külső refinanszírozási, jogi igényérvényesítési és követeléseladási lépések mellett él a részleges és/vagy teljes leírás lehetőségével is, amennyiben további megtérülésre már nem számít. A nem teljesítő állomány csökkenése a portfólió méretéhez képest elhanyagolható kockázati költség mellett történt.

A defaultos állomány csökkenése mellett a Stage 2-be sorolt vállalati állomány jelentősen nőtt a moratórium időszakára bevezetett kockázatkezelési lépések hatására.

A lakossági és kisvállalati portfólióban jelentős állománybővülés volt 2020-ban (2020: 434,8 milliárd Ft; 2019: 369,8 milliárd Ft). A lakossági szektorban mind a jelzáloghitelek, mind a fedezetlen termékcsoportban jelentősen nőtt az állomány, a fedezetlen termékek közül a kötelezően valós értéken értékelt babaváró hitel állomány. A lakossági portfólióban a Stage 2-es állomány jelentősen nőtt 2020-ban a minőségi kritériumok, elsősorban szakértői megítélés alapján az aktuális gazdasági körülmények között megnövekedett kockázati iparágakban foglalkoztatott ügyfelek átsorolása miatt. Emellett csökkent a nem teljesítő állományok nagysága 2019-ben (2020: 22 milliárd Ft, 2019: 26,2 milliárd Ft).

A lakossági szegmensben a nem minősített (besorolatlan) állomány (2020: 58 milliárd Ft; 2019: 29 milliárd Ft) legnagyobb részét a babaváró hitelek teszik ki.

Az önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések állománya tovább nőtt 2020 folyamán. (2020: 23,5 milliárd Ft; 2019: 8,6 milliárd Ft).

Az állománynövekedés a Covid miatt indított programoktól független volt, mert az ügyfelek azokat elsősorban hitelkiváltásra használták fel.

### Várható hitelezési veszteségek

Az amortizált bekerülési értéken, illetve egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközök értékvesztésének megállapítása a számviteli politikában leírtak szerint történik, lásd a (4.11.5) A pénzügyi eszközök értékvesztése kiegészítő megjegyzést.

A kockázatkezeléshez szükséges hitelkockázati kitétség meghatározása összetett feladat és modellek alkalmazását igényli, mivel a kitétség változik a piaci feltételek, a várható cash-flow és az idő múlásának függvényében. A portfólió hitelkockázatának felmérése további becsléseket tartalmaz a default valószínűség, a default esetén várható veszteség arányok és az ügyfelek közötti nemteljesítési korrelációk valószínűségének tekintetében. A Csoport a hitelkockázatot a nemteljesítési valószínűség (PD), a kockázati kitétség (EAD) és a nemteljesítésből származó várható veszteség (LGD) felhasználásával méri. Ez az elsődlegesen használt megközelítés az IFRS 9 szerinti várható hitelezési veszteségek mérésére vonatkozóan.

A szuverén, a vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozási, a pénzintézeti, a helyi és regionális önkormányzati, a biztosítótársasági és kollektív befektetési vállalkozási Stage 3-as kitétségek esetében a tartalékokat a workout szakértők számítják ki a várható megtérüléseknek az ügylet effektív kamatlábjával történő diszkontálásával. A várható megtérüléseket ügyfélszinten, több scenárióban adja meg a szakértő és az egyes megtérülés scenáriók valószínűséggel súlyozott átlaga kerül figyelembevételre a jelenérték-számításban.

Az amortizált bekerülési értéken és az egyéb átfogó jövedelemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztések mérése olyan terület, amely komplex modelleket és jelentős előfeltételezéseket igényel a jövőbeni gazdasági feltételekre és a hitelek viselkedésére vonatkozóan. A várható hitelezési veszteségek számviteli követelményeinek alkalmazása során jelentős becslések az alábbiak:

- a jelentős hitelkockázat-növekedési kritériumainak meghatározása,
- megfelelő modellek és feltételezések kiválasztása a várható hitelezési veszteségek meghatározására vonatkozóan,

- megfelelő számú és súlyozású jövőbeni scenárió meghatározása az egyes terméktípusokra, piacokra, valamint a hozzájuk kapcsolódó várható hitelezési veszteségekre vonatkozóan,
- portfóliók képzése a hasonló pénzügyi eszközökből a várható hitelezési veszteségek mérésére érdekében.

A lakossági portfóliókban (magánszemély és mikrovállalati) a PD becslés alapvetően homogén szegmensek és termékportfóliók vonatkozásában történik, míg az LGD becslés ennél jellemzően granularisabb (homogén fedezetű portfóliók).

A nem lakossági portfólió esetében a PD becslés szegmens szinten történik, míg az LGD becslés ennél több paraméterrel kalkulál (szegmens, termék, fedezettség ténye és mértéke).

### A nemteljesítés (default) valószínűsége (PD)

A fizetéképtelenség valószínűsége azt a valószínűséget jelenti, hogy a hitelfelvevő nem teljesíti pénzügyi kötelezettségeit az elkövetkező 12 hónap során vagy a kötelezettség fennmaradó élettartama alatt. Non-retail szegmensek esetében általánosságban elmondható, hogy a nemteljesítés élettartam-valószínűségének számítása a CRR 178. cikke szerinti nemteljesítés szabályozásának 12 hónapos időtartamú, konzervatív margintól megtisztított valószínűségéből indul ki. (A CRR. 178.cikke szerinti nemteljesítés definíciója alapján nem teljesítő minden IFRS9 szerint értékvesztett – „impaired” – eszköz, valamint minden nem teljesítő eszköz értékvesztettnek minősül.)

Lakossági szegmensek esetében az ügyletek teljes élettartamára vonatkozó nemteljesítési valószínűség számítás történik, a havi marginális nemteljesítési és visszafizetési valószínűségek modellezésével. Negatív számlaegyenlegek esetében a Csoport a teljes követelésre értékvesztést képez, így a PD és LGD értéke is 100%.

Ezt követően különféle statisztikai módszerek kerülnek alkalmazásra annak becsléséhez, hogy az alapértelmezett jellemzők (többek között rating, késedelem) hogyan alakulnak a kezdeti felismeréstől kezdve a kölcsön vagy hitelportfólió teljes élettartama alatt. A jellemző kockázati profil historikus adatokon és paramétereken alapul.

A Csoport a következő szegmensekre használ statisztikai modelleket az előre tekintő információk beépítésére a PD-be:

- szuverén, a helyi és regionális kormányzatok, a biztosítótársaságok és a kollektív befektetési vállalkozások,
- vállalati ügyfelek, projektfinanszírozás és pénzügyi intézmények,
- lakossági (magánszemély és mikrovállalat).

A korlátozott információk esetén, amikor egyes bemeneti értékek nem állnak rendelkezésre teljeskörűen, csoportosításra, átlagolásra és összehasonlító adatok alkalmazására kerül sor a számítások elvégzéséhez.

Az alábbi táblázat tartalmazza az átlagos PD-ket. Az átlagos PD-k meghatározása során a portfólió szintű management korrekció hatását nem vette figyelembe a Csoport.

Nem lakossági	Átlag PD	
	Nem lakossági	Lakossági
Minimális kockázatú	0,01%	1,30%
Kiváló minősítésű	0,01%	0,30%
Nagyon jó minősítésű	0,12%	0,40%
Jó minősítésű	0,12%	0,90%
Átlagos minősítésű	0,19%	1,70%
Elfogadható minősítésű	0,31%	3,20%
Alacsony hitelképességű	2,31%	6,60%
Gyenge hitelképességű	3,20%	13,10%
Kétes / magas nem teljesítési kockázatú	15,36%	37,60%
Besorolatlan	0,37%	4,80%

## Nemteljesítéskor várható veszteségráta (LGD)

A nemteljesítéskor várható veszteségráta a Csoport várakozása a veszteség mértékére vonatkozóan. A nemteljesítéskor várható veszteségráta partner- és terméktípustól függően eltérő.

Non-retail szegmensek esetében tekintettel az elérhető adatok mennyiségére és a non-retail szegmensek portfólión belüli súlyára a modellezési feladatokat az RBI látja el:

- vállalati ügyfelek, a projektfinanszírozás, a pénzügyintézetek és biztosítótársaságok, ill. a helyi és regionális kormányzatok esetében a Csoport saját LGD becsléseket használ a tapasztalt megtérülési adatok figyelembevételével,
- szuverén adósságok nemteljesítéskor várható vesztesége piaci információs források felhasználásával kerül megállapításra,
- befektetési alapok esetében tapasztalati bedőlések hiányában szakértői alapon a tőkeszámításhoz figyelembe vett fedezetlen LGD használt.

Az LGD paraméterek meghatározásához az anyavállalati modellezés adatot gyűjt a csoporttagoktól, melyet az egyes entitások küldenek ki külön-külön a központi adatbázisokba. Ezután a központi modellezés a kapott adatokat, valamint az ország specifikus információkat felhasználva számolja ki az LGD paramétereket, úgy, hogy az illeszkedjen a különböző entitások hitelezési információihoz.

Az alkalmazott saját becsléseken alapuló LGD értékekbe a makrogazdasági előrejelzések is beépítésre kerültek, és a Csoport az LGD értékek esetében három scenárió súlyozott átlagaként kalkulált értéket használ a várható veszteség számszerűsítése során.

Lakossági szegmens esetén az LGD becslés a Csoport által gyűjtött megtérülési adatokon alapul. A modellezést a Csoport termékenként saját hatáskörben végzi az RBI által jóváhagyott módszertan alapján, a modellt az RBI validálja. Általánosságban elmondható, hogy a Csoport a CRR szerinti nemteljesítéskori veszteségráta konzervatív elemektől megtisztított értékét használja értékvesztés-képzés során. Negatív számlaegyenlegek esetében az LGD 100%.

## Kockázati kitettség nem teljesítéskor (EAD)

A kockázati kitettség meghatározása azon összegek figyelembevételével történik, amelyre a Csoport követelésként tekint egy várható nemteljesítési időpontban, a következő 12 hónap vagy a teljes élettartam során. A 12 hónapos és élettartamra vonatkozó kitettség meghatározása a várható visszafizetési jellemzők alapján történik, amely terméktípusonként változik. Az amortizálódó termékek és a bullet típusú hitelek esetében a 12 hónapos vagy élethosszig tartó szerződéses visszafizetési kötelezettségeken alapul. Adott esetben a számítás során figyelembevételre kerülnek az előtörlesztésre/refinanszírozásra vonatkozó feltételezések is, ha ez releváns.

A Csoport nem lakossági szegmensek tekintetében az ún. magas bedőlési valószínűségekkel rendelkező Corporate és SMB portfólió esetében végez saját becsléseket a mérlegen kívüli tételek nemteljesítéskori várható kitettségének számszerűsítése érdekében. Az alkalmazott hitelkonverziós faktorok rulírozó és nem rulírozó kitettségek esetében különböző módszertannal vannak számszerűsítve, a kapcsolódó modellezési feladatokat az RBI végzi. Ennek folyamata megegyezik az LGD paraméterek modellezésénél már vázolt folyamattal. Azaz az egyes entitások adatot küldenek a központi adatbázisokba, majd a központi modellezés ezt és az ország specifikus információkat felhasználva számolja ki az EAD paramétereket, úgy, hogy az illeszkedjen a különböző entitások hitelezési információihoz.

A lakossági portfóliók tekintetében a kockázati kitettség meghatározása havi szinten történik a jövőbeli várható tőketörlesztések figyelembevételével. Revolving típusú ügyletek esetében a kitettség a hitelkonverziós faktor (CCF) figyelembevételével kerül meghatározásra a következőképpen:  $EAD = \text{kihasznált keret} + \text{ki nem használt keret} * CCF$ . A revolving ügyletek várható élettartama statisztikai módszerekkel kerül megbecslésre, aminek segítségével ezen terméktípusok esetén is tudunk lejáratig tartó várható veszteséget kalkulálni.



## Jövőbe tekintő információk

A hitelkockázat jelentős növekedésének és a várható hitelezési veszteségek számításának becslése magába foglalja a jövőt érintő információkat is. A Csoport kronologikus elemzést végzett, és meghatározta a hitelkockázatot befolyásoló legfontosabb gazdasági változókat és a várható hitelezési veszteségeket az egyes portfóliók tekintetében.

Ezek a gazdasági változók és a nemteljesítés valószínűsége, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várhatóan nem teljesítő kitétség mértékére gyakorolt hatásuk a kategóriatípusoktól függően változhatnak. Ezen elemzés során szakértői becslést is alkalmaztak. E gazdasági változók előrejelzését (az "alap közgazdasági forgatókönyv") a Raiffeisen Research szolgáltatja negyedévente, a gazdasági mutatók lehető legjobb becslését nyújtva a következő három évre vonatkozóan. E gazdasági változók hatását a nemteljesítés valószínűsége, a nemteljesítéskor várható veszteségre és a várható nem teljesítő kitétségre vonatkozóan statisztikai regresszióval határozzák meg, hogy az ilyen változók historikus alakulásának a default rátákra és a nem teljesítő kitétségre, várható veszteségre gyakorolt hatása érthetővé váljék.

A várható veszteséget befolyásoló legfontosabb makrogazdasági feltételezések a következők:

- Vállalati portfóliók: bruttó hazai termék, munkanélküliségi ráta, hosszú lejáratú (10 éves) államkötvények hozama, inflációs ráta.
- Lakossági portfóliók: bruttó hazai termék.

Az alapgazdasági forgatókönyv mellett a Raiffeisen Research az optimista és a pesszimista forgatókönyvet is előállítja azok súlyozásával együtt, (a három forgatókönyv súlyozása: 25% optimista, 50% alap, 25% pesszimista scenárió), a várható eltérések megragadása érdekében. A forgatókönyv súlyozásait statisztikai elemzés és szakértői hitelminősítés kombinációja határozza meg, figyelembe véve az egyes választott forgatókönyvek esetleges kimeneteleit. A valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek az egyes forgatókönyveknek a megfelelő várható hitelezési modellen történő futtatásával kerülnek kiszámításra úgy, hogy az eredményt a megfelelő scenárió valószínűséggel súlyozzuk. Az egyes scenáriók súlyozása (50% az alappálya, 25% a pesszimista és 25% az optimista forgatókönyv esélye) 2020-ban változatlan maradt, mivel a Covid miatti hatások mindhárom forgatókönyv esetében tükröződtek a rosszabb várakozásokban (például a 2020-ra előrejelzett GDP visszaesésben, az azt követő években magasabb munkanélküliségi rátában).

<b>Bruttó hazai termék</b>	<b>Szenárió</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	Optimista	5,92%	5,44%	5,46%
	Alap	4,00%	4,00%	4,50%
	Pesszimista	1,34%	2,01%	3,17%
<b>Munkanélküliségi ráta</b>	<b>Szenárió</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	Optimista	2,31%	2,56%	2,81%
	Alap	4,10%	3,90%	3,70%
	Pesszimista	6,58%	5,76%	4,94%
<b>Hosszú lejáratú (10 éves) államkötvények hozama</b>	<b>Szenárió</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	Optimista	1,37%	1,41%	2,21%
	Alap	2,18%	2,02%	2,62%
	Pesszimista	4,50%	3,76%	3,78%
<b>Inflációs ráta</b>	<b>Szenárió</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	Optimista	5,77%	4,93%	3,99%
	Alap	3,60%	3,30%	2,90%
	Pesszimista	1,10%	1,43%	1,65%

Mint minden gazdasági előrejelzés, a becslések és az előfordulásuk valószínűsége nagyfokú bizonytalanságnak vannak kitéve, ezért a tényleges kimentelek jelentősen eltérhetnek a tervezettektől. A Csoport úgy ítéli meg, hogy ezek az előrejelzések képviselik a lehetséges eredmények legjobb becslését, és lefedik az esetleges eltéréseket és aszimmetriákat a Csoport különböző portfólióira vonatkozóan.

## Érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat a Stage 1 és Stage 2-es értékvesztés és céltartalék összegeket mutatja az egyes scenáriók szerint súlyozva (25/50/25%) és az egyes forgatókönyvek szerinti teljes összeget:

2020.12.31 (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	100% Optimista	100% Alap	100% Pesszimista
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	22.677	20.441	22.335	25.699
2019.12.31 (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	100% Optimista	100% Alap	100% Pesszimista
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	8.587	6.853	8.705	10.084

Az alábbi táblázat a teljesítő kitétségek vizsgálatát mutatja, ha teljes kitétség Stage 1-ben szerepelne (12 havi nemteljesítési rátával számolva), akkor mennyivel módosulnak a teljesítő kitétségekre számolt értékvesztés és céltartalék összege:

2020.12.31 (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	Az teljesítő ügyletek 100%-a stage 1-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	22.677	8.835	-13.842
2019.12.31 (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	Az teljesítő ügyletek 100%-a stage 1-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	8.587	3.834	-4.751

Az alábbi táblázat a teljesítő kitétségek vizsgálatát mutatja, ha teljes kitétség Stage 2-ben szerepelne (élettartam alatti nemteljesítési rátával számolva), akkor mennyivel módosulnak a teljesítő kitétségekre számolt értékvesztés és céltartalék összege:

2020.12.31 (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	Az teljesítő ügyletek 100%-a stage 2-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	22.677	30.709	8.031
2019.12.31 (millió Ft)	Súlyozva (25/50/25%)	Az teljesítő ügyletek 100%-a stage 2-ben	Stage hatás
Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése és a hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen	8.587	19.893	11.309

A következő táblázat a várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztések és céltartalékok alakulását (a céltartalék és értékvesztés állomány nyitó és záró értékének pénzügyi instrumentum osztályonként való egyeztetését) mutatja:

## Várható hitelezési veszteségek tárgyévi alakulása

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2020. 01.01	Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből származó csökkenés	Hitelközvetítésként változás (nettó)	Becslési módszertan aktualizálásából származó változás (nettó)	Az értékvesztési számla leírásából származó csökkenése	Egyéb változások hatása	Záró egyenleg 2020. 12.31	Korábban leírt összegek eredményben elszámolt megtérülései*
<b>Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</b>									
Hitelintézetekkel szembeni követelések	23	3	-4	-21	0	0	1	2	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	2.156	906	-405	-1.125	0	0	54	1.586	180
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	61	22	-11	-23	0	0	-2	47	0
<b>Stage 1 összesen</b>	<b>2.240</b>	<b>931</b>	<b>-420</b>	<b>-1.169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53</b>	<b>1.635</b>	<b>180</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	5.903	2.537	-2.015	12.757	0	-19	162	19.326	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	122	0	154	0	0	2	278	0
ebből: nemteljesítőkre képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stage 2 összesen</b>	<b>5.903</b>	<b>2.659</b>	<b>-2.015</b>	<b>12.911</b>	<b>0</b>	<b>-19</b>	<b>164</b>	<b>19.603</b>	<b>0</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	25.874	4.742	-12.018	8.385	-691	-209	591	26.674	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	15.099	165	-3.390	2.407	-691	-163	-15	13.412	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	10.774	4.577	-8.628	5.978	0	-46	608	13.263	0
<b>Stage 3 összesen</b>	<b>25.874</b>	<b>4.742</b>	<b>-12.018</b>	<b>8.385</b>	<b>-691</b>	<b>-209</b>	<b>591</b>	<b>26.674</b>	<b>0</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	3.041	0	-3.878	4.537	-82	0	52	3.670	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	3.041	0	-3.875	4.535	-82	0	52	3.671	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	0	0	-3	2	0	0	0	-1	0
<b>POCI összesen</b>	<b>3.041</b>	<b>0</b>	<b>-3.878</b>	<b>4.537</b>	<b>-82</b>	<b>0</b>	<b>52</b>	<b>3.670</b>	<b>0</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése összesen</b>	<b>37.058</b>	<b>8.332</b>	<b>-18.331</b>	<b>24.664</b>	<b>-773</b>	<b>-228</b>	<b>861</b>	<b>51.583</b>	<b>180</b>
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák									
Stage 1	295	318	-353	-4	0	0	-2	254	0
Stage 2	149	91	-249	1.189	0	0	3	1.183	0
Stage 3	5.777	1.031	-5.365	2.347	0	0	229	4.019	0
<b>Hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett célartalék összesen</b>	<b>6.221</b>	<b>1.440</b>	<b>-5.967</b>	<b>3.532</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>236</b>	<b>5.456</b>	<b>0</b>

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2019. 01.01	Keletkeztetésből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből származó csökkenés	Hitelkockázat-változásból származó változás (nettó)	Becslési módszertan aktualizálásából származó változás (nettó)	Az értékvesztési számla leírásokból származó csökkenése	Egyéb változások hatása	Záró egyenleg 2019. 12.31	Korábban leírt összegek eredményben elszámolt megtérülései*
<b>Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</b>									
Hitelintézetekkel szembeni követelések	6	88	-4	-69	0	0	2	23	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	1.730	1.220	-329	-445	-36	0	16	2.156	34
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	58	30	-14	-13	0	0	0	61	0
<b>Stage 1 összesen</b>	<b>1.794</b>	<b>1.338</b>	<b>-347</b>	<b>-527</b>	<b>-36</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>2.240</b>	<b>34</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések	3	0	0	-3	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	7.207	1.393	-1.952	1.121	-1.853	-28	15	5.904	1
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5	0	0	-5	0	0	0	0	0
ebből: nemteljesítőkre képzett értékvesztés	1.605	21	-55	-1.025	0	0	-546	0	0
<b>Stage 2 összesen</b>	<b>7.215</b>	<b>1.393</b>	<b>-1.952</b>	<b>1.113</b>	<b>-1.853</b>	<b>-28</b>	<b>15</b>	<b>5.903</b>	<b>1</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	39.458	3.590	-24.032	3.828	4.111	-1.219	138	25.873	2
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	19.023	380	-8.006	41	4.111	-413	-36	15.100	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	20.435	3.210	-16.026	3.787	0	-806	174	10.774	0
<b>Stage 3 összesen</b>	<b>39.458</b>	<b>3.590</b>	<b>-24.032</b>	<b>3.828</b>	<b>4.111</b>	<b>-1.219</b>	<b>138</b>	<b>25.874</b>	<b>2</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	4.032	5	-4.153	2.994	160	-12	15	3.041	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ebből: csoportosan képzett értékvesztés	4.032	5	-4.153	2.994	160	-12	15	3.041	0
ebből: egyedileg képzett értékvesztés	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>POCI összesen</b>	<b>4.032</b>	<b>5</b>	<b>-4.153</b>	<b>2.994</b>	<b>160</b>	<b>-12</b>	<b>15</b>	<b>3.041</b>	<b>0</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok értékvesztése összesen</b>									
	<b>52.499</b>	<b>6.326</b>	<b>-30.484</b>	<b>7.408</b>	<b>2.382</b>	<b>-1.259</b>	<b>186</b>	<b>37.058</b>	<b>37</b>
<b>Hitelkeretek és pénzügyi garanciák</b>									
Stage 1	234	344	-288	9	-5	0	1	295	0
Stage 2	268	155	-240	50	-85	0	1	149	0
Stage 3	1.983	4.479	-698	-60	52	0	21	5.777	0
<b>Hitelkeretekre és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék összesen</b>									
	<b>2.485</b>	<b>4.978</b>	<b>-1.226</b>	<b>-1</b>	<b>-38</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>6.221</b>	<b>0</b>

\*A Csoport a korábban leírt összegek későbbi megtérüléseit a „Pénzügyi eszközök értékvesztése” eredménykimutatás soron mutatja be.

2020-ban egyes lakossági becslési módszertanok változását, míg 2019-ben a nem teljesítő hitelek definíciójának változásának értékvesztésre gyakorolt hatását a „Becslési módszertan aktualizálásából származó változás” oszlop mutatja. A Covid19 miatti értékvesztés többlet elszámolását a „Hitelkockázat változásából származó változás” oszlop tartalmazza 11.272 millió Ft értékben. A módszertani változásokat A koronavírus -járvány hatása a hitelkockázat kezelésére fejezetben mutatjuk be részletesen.

A hitelezési veszteségek éves változását bemutató összes mozgás tartalmazza „Pénzügyi eszközök értékvesztése” között elszámolt értékvesztés mellett az értékvesztett (Stage 3-as) ügyletekhez kapcsolódó nettó kamatszámítás miatt a nettó kitettségekben megjelenő korrekciót a hitelkockázat változásából származó változás között, amely az eredményben az „Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel” soron csapódik le (2020: 5.720 millió Ft, 2019: 6.335 millió Ft). A „Pénzügyi eszközök értékvesztése” eredmény sor a fentiekén kívül még tartalmazza az ügyletek eladásából, leírásából származó kivezetés összegét (2020: 4.363 millió Ft, 2019: 14.405 millió Ft), amelyek nagyvállalati nagy egyedi tételeket és lakossági csomagokat is magukba foglalnak, illetve az értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi instrumentumok megtérüléséből származó eredménynövekedést (2020: 3.173 millió Ft, 2019: 3.755 millió Ft)

A Csoport bizonyos leírt pénzügyi eszközeivel kapcsolatosan továbbra is végez behajtási tevékenységet. Az ilyen pénzügyi eszközökkel kapcsolatos szerződéses követelés összege 5.080 millió Ft (2019: 11.051 millió Ft).

### Szerződésmódosítások és várható hitelezési veszteségek

2020-ban is sor került olyan szerződésmódosításra, amely nem vezetett a pénzügyi eszközök kivezetéséhez. Az ilyen módon módosított és élettartami várható hitelezési veszteséggel érintett pénzügyi eszközök módosítás előtti amortizált bekerülési értéke 467.265 millió Ft (2019: 3.510 millió Ft) volt, nettó módosítási vesztesége 3.053 millió Ft (2019: 8 millió Ft) volt, ennek legnagyobb része (-3.285 millió Ft) a moratórium első és második szakaszába belépett ügyletek cash-flow-jának jelentéérték változásából eredő veszteség. A moratórium első szakaszára a 2.105 millió forintnyi veszteség a szakasz lezárultával az ügyletekre megállapított új cash-flow és a moratóriumot megelőző cash-flow jelenéérték különbözetével került meghatározásra, a 2021-ben kezdődő második szakaszra az első szakasz számításainak felhasználva készült becslés (1.180 millió Ft).

A hiteltörlesztési moratóriummal érintett kitétségeket az alábbi táblázat mutatja be:

2020.12.31	Teljesítő			Nem teljesítő			Összes teljesítő és nem teljesítő
	Összes teljesítő	ebből: Stage 2	ebből: átstrukturált	Összes nem teljesítő	ebből: fizetésre valószínűsíthetően nem kerülő nem késedelmes vagy késedelmes <= 90 nap	ebből: átstrukturált	
Háztartások	135.065	86.825	4.642	9.272	6.289	4.331	144.337
ebből: lakóingatlan fedezett	78.927	58.451	4.337	7.458	5.292	4.082	86.385
Nem pénzügyi vállalatok	213.234	113.891	326	26.234	23.548	7.380	239.468
ebből: kis- és középvállalkozások	124.893	67.645	317	4.435	4.139	1.914	129.328
ebből: kereskedelmi ingatlannal fedezett	114.736	81.342	64	1.126	997	864	115.862
Egyéb	4.947	9	0	25	25	0	4.972
<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>353.246</b>	<b>200.725</b>	<b>4.968</b>	<b>35.531</b>	<b>29.862</b>	<b>11.711</b>	<b>388.777</b>
Értékvesztés	-13.299	-12.654	-716	-13.950	-10.589	-8.348	-27.249
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>	<b>339.947</b>	<b>188.071</b>	<b>4.252</b>	<b>21.581</b>	<b>19.273</b>	<b>3.363</b>	<b>361.528</b>

A teljes bruttó könyv szerinti értékből a 2020-ban a moratórium alatt meg nem fizetett összeg 86.308 millió Ft.

A fizetési moratóriummal érintett szektorok bruttó kitétségeit az alábbi táblázat mutatja be:

(millió Ft)	2020.12.31
Ingatlan	96.771
Belföldi kereskedelem	23.247
Egyéb, főleg szolgáltatás	32.856
Pénzügyi tevékenység	4.549
Közigazgatás	1.914
Bányászat	113
Feldolgozóipar	53.427
Mezőgazdaság	4.890
Közlekedés, hírközlés	21.518
Építőipar	4.003
Energiaipar	26
Infrastruktúra	1.126
Háztartások	144.337
<b>Összesen</b>	<b>388.777</b>

A fizetési moratórium miatt megváltozott cash-flow-k hatásából eredő veszteséget az alábbi táblázat részletezi:

(millió Ft)	2020
Háztartások	-2.162
ebből: lakóingatlanl fedezett	-1.270
Nem pénzügyi vállalatok	-982
ebből: kis- és középvállalkozások	-650
ebből: kereskedelmi ingatlanl fedezett	-535
Egyéb	-142
<b>Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó összesen</b>	<b>-3.286</b>

### Hitelek újratárgyalási feltételekkel

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

A Csoport által használt újratárgyalási (forborne) definíció az EBA (EU) 2015/227 szabályozáson alapul.

**Nem lakossági:** A vállalati, önkormányzati ügyfelekkel és költségvetési szervekkel szembeni követelések minden típusú kitétsége lehet az újratárgyalás alapja (hitelek, folyószámlakeretek, kötvények, garanciák, faktorkeretek és egyéb pénzügyi eszközök).

A Csoport a nem lakossági hitelek esetén azon ügyleteket tekinti átstrukturáltnak, amelyek esetében nehéz pénzügyi helyzet miatt az ügyletek kényszerű újratárgyalására kerül sor, melynek során az ügyfél olyan könnyítésekben (engedményben) részesül az új szerződés keretében, amit a Csoport számára a nehéz pénzügyi helyzetére tekintettel a teljes megtérülést célozva nyújt, és amely intézkedést normál üzleti helyzetben más adós számára nem nyújtana.

Az engedmények (concessions) jellemző esetei: a futamidő meghosszabbítása, revolving/rulírozó hitel átalakítása amortizálódó hitellé, türelmi idő biztosítása, standstill megállapodás, kamattökésítés, kedvező árazás, pénzügyi kötelezettségvállalástól való eltekintés, tőke- vagy kamatengedés, régi ügylet kiváltása. A gyakorlatban a korábbi évekhez hasonlóan legtöbbször futamidő és törlesztő részlet átütemezés és amortizálódóvá alakítás fordul elő.

A **lakossági hitelek** minden típusa (személyi hitelek, hitelkártyák, folyószámlakeretek, jelzáloghitelek) képezheti az újratárgyalás alapját. Az újratárgyalás két fő típusa:

- a Csoport által kívánt újratárgyalási módok, és
- kormányzati programok.

Az ügylet akkor tekintendő türelmi intézkedéssel érintettnek, azaz forborne-nak a fentiek alapján, ha

- az ügyfél nehéz pénzügyi helyzetben van és
- az adott ügylet kondícióiban, feltételeiben olyan, az ügyfél részére a lent nevesített engedmény (concessions) nyújtására vonatkozó módosítás(ok) történt(ek) (kiváltás vagy módosítás formájában), amelyeket normál pénzügyi helyzetben lévő ügyfélnek nem biztosítana a Csoport.

Forborne ügyletnek tekinthető az adott ügylet – a módosított kondícióktól, aktuális késedelmes státusztól függetlenül –, amennyiben a szerződésmódosításban engedményt nyújt a Csoport (concessions), és a szerződéskötést megelőző 3 hónapban az ügyfélén legalább egyszer 30 napot meghaladó késedelem állt fenn vagy a szerződésmódosításkor 30 napot meghaladó késedelemben volt.

A türelmi intézkedéssel érintett (forborne) kitettségeket tekinti a Csoport az MNB 39/2016 rendelete szerinti átstrukturált követelésnek.

A Csoport átstrukturált hitelkitettségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

2020.12.31	Átstrukturált kitettségek bruttó könyv szerinti értéke / névértéke			Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege és céltartalékok			Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák
	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	7.991	18.597	26.588	-923	-13.180	-14.103	12.383
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0
<b>Amortizált bekerülési értéken pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>7.991</b>	<b>18.597</b>	<b>26.588</b>	<b>-923</b>	<b>-13.180</b>	<b>-14.103</b>	<b>12.383</b>
Ügyfelekkel szembeni követelések	1	1	2	0	0	0	1
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	823	1.248	2.071	-4	-1.158	-1.162	229
<b>Összesen</b>	<b>8.815</b>	<b>19.846</b>	<b>28.661</b>	<b>-927</b>	<b>-14.338</b>	<b>-15.265</b>	<b>12.613</b>

2019.12.31	Átstrukturált kitettségek bruttó könyv szerinti értéke / névértéke			Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege és céltartalékok			Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák
	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	Teljesítő kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Összesen	
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	7.287	21.378	28.665	-703	-14.383	-15.086	10.969
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0
<b>Amortizált bekerülési értéken pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>7.287</b>	<b>21.378</b>	<b>28.665</b>	<b>-703</b>	<b>-14.383</b>	<b>-15.086</b>	<b>10.969</b>
Ügyfelekkel szembeni követelések	0	2	2	0	0	0	0
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	1.000	525	1.525	-3	-409	-412	110
<b>Összesen</b>	<b>8.287</b>	<b>21.905</b>	<b>30.192</b>	<b>-706</b>	<b>-14.792</b>	<b>-15.498</b>	<b>11.079</b>

Az újratárgyalt hitelek állománya nem változott jelentősen 2019-ről 2020-ra. A moratóriumba kerülő ügyletek az EBA állásfoglalása alapján nem minősültek újratárgyalásnak.

## Hitelek leírása

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

## Biztosítékok

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

A biztosítéki fedezettség számításakor általános elv, hogy a Csoport csak olyan biztosítékot vesz figyelembe értékkel, amely szerepel a Raiffeisen Bank Nemzetközi Csoport "Biztosíték értékelés és kezelés" című funkcionális szabályokban [Raiffeisen Bank International Group Collateral Evaluation and Management (Functional regulations)] és az összes alábbi feltételnek megfelel:

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

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

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

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

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok értékét - a követelések erejéig számított allokált súlyozott biztosítéki értéket - biztosíték típusok szerint az alábbi táblázatok mutatják:

2020.12.31 (millió Ft)	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Egyéb követelések	Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	Származékos eszközök	Összes biztosíték
<b>Pénzügyi eszközök</b>	0	17.100	0	0	14.423	2.829	34.352
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	0	91.033	0	0	394	0	91.427
Államkötvények	0	8.032	0	0	10	0	8.042
Vállalati kötvények	0	75.444	0	0	112	0	75.556
Egyéb kötvények	0	7.557	0	0	272	0	7.829
<b>Részvények</b>	0	10.929	0	0	456	918	12.303
<b>Jelzálog</b>	0	417.958	0	0	21.498	0	439.456
Lakóingatlanon	0	221.232	0	0	1.962	0	223.194
Kereskedelmi ingatlanon	0	164.268	0	0	11.247	0	175.515
Egyéb jelzálog	0	32.458	0	0	8.289	0	40.747
<b>Garancia</b>	0	191.138	230	0	23.896	0	215.264
Állami garancia	0	100.157	230	0	0	0	100.387
Bankgarancia	0	90.981	0	0	23.896	0	114.877
<b>Egyéb biztosíték</b>	0	87.186	0	0	31.496	0	118.682
<b>Összes biztosíték</b>	0	815.344	230	0	92.163	3.747	911.484



2019.12.31 (millió Ft)	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Egyéb követelések	Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	Származékos eszközök	Összes biztosíték
<b>Pénzóvadék</b>	0	15.180	0	0	10.690	1.176	27.046
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	0	94.996	0	0	1.384	0	96.380
Államkötvények	0	1.105	0	0	38	0	1.143
Vállalati kötvények	0	84.155	0	0	713	0	84.868
Egyéb kötvények	0	9.736	0	0	633	0	10.369
<b>Részvények</b>	0	8.489	0	0	220	298	9.007
<b>Jelzálog</b>	0	334.042	0	0	23.767	0	357.809
Lakóingatlanon	0	172.810	0	0	1.426	0	174.236
Kereskedelmi ingatlanon	0	133.849	0	0	13.990	0	147.839
Egyéb jelzálog	0	27.383	0	0	8.351	0	35.734
<b>Garancia</b>	0	146.115	0	0	20.518	0	166.633
Állami garancia	0	42.287	0	0	0	0	42.287
Bankgarancia	0	103.828	0	0	20.518	0	124.346
<b>Egyéb biztosíték</b>	0	87.307	0	0	28.900	0	116.207
<b>Összes biztosíték</b>	0	686.129	0	0	85.479	1.474	773.082

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok értékét a kitettségek besorolása szerint az alábbi táblázatok mutatják:

2020.12.31 (millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI			
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	503.116	229.114	16.664	3.536	0	62.914	815.344
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	230	0	230
Egyéb követelések	0	0	0	0	0	0	0
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	76.500	14.236	1.427	0			92.163
Származékos eszközök						3.747	3.747
<b>Összesen</b>	<b>579.616</b>	<b>243.350</b>	<b>18.091</b>	<b>3.536</b>	<b>230</b>	<b>66.661</b>	<b>911.484</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök				Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI		
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	549.076	95.938	6.597	4.756	29.761	686.128
Egyéb követelések	0	0	0	0	0	0
Hitelkeretek és pénzügyi garanciák	80.165	5.104	211	0		85.480
Származékos eszközök					1.474	1.474
<b>Összesen</b>	<b>629.241</b>	<b>101.042</b>	<b>6.808</b>	<b>4.756</b>	<b>31.235</b>	<b>773.082</b>

## Az időszak alatt birtokbavétellel megszerzett biztosíték

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

(millió forint)	2020.12.31	2019.12.31
Ingatlanok és berendezések	1.060	626
Egyéb	12	12
<b>Átvett eszközök összesen</b>	<b>1.072</b>	<b>638</b>

## Koncentrációk

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

2020.12.31 (millió Ft)	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos eszközök	Hitelkeretek és pénzügyi garanciák
Ingatlan	0	190.289	12.012	3.137	13.357
Belföldi kereskedelem	0	141.881	1.495	348	105.436
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	187.921	14.464	450	66.865
Pénzügyi tevékenység	190.978	108.014	288.739	26.991	66.132
Nemzeti Bank	622.861	0	0	8.690	507
Közigazgatás	0	14.251	397.578	0	720
Bányászat	0	236	0	18	125.294
Feldolgozóipar	0	340.000	15.617	1.491	3.063
Mezőgazdaság	0	28.684	0	11	34.304
Közlekedés, hírközlés	0	88.852	0	1.884	122.251
Építőipar	0	18.484	506	504	1.384
Energiaipar	0	2.267	0	0	2.821
Infrastruktúra	0	2.490	0	0	18.789
Háztartások	0	411.960	0	4	0
<b>Összesen</b>	<b>813.839</b>	<b>1.535.329</b>	<b>730.411</b>	<b>43.528</b>	<b>560.923</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos eszközök	Hitelkeretek és pénzügyi garanciák
Ingatlan	0	170.427	142	1.740	9.319
Belföldi kereskedelem	0	141.639	0	150	99.987
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	138.263	0	205	53.680
Pénzügyi tevékenység	230.140	136.864	331.193	22.216	160.348
Nemzeti Bank	178.590	0	0	2.752	0
Közigazgatás	0	8.651	407.258	0	180
Bányászat	0	1.178	0	39	1.204
Feldolgozóipar	0	232.704	8.596	185	108.189
Mezőgazdaság	0	30.016	0	7	4.199
Közlekedés, hírközlés	0	85.121	0	3.123	66.756
Építőipar	0	14.716	0	240	115.825
Energiaipar	0	3.916	0	0	382
Infrastruktúra	0	1.833	0	0	2.415
Háztartások	0	334.639	0	11	20.070
<b>Összesen</b>	<b>408.730</b>	<b>1.299.967</b>	<b>747.189</b>	<b>30.668</b>	<b>642.554</b>

A koncentrációk tekintetében nagyobb változás 2019-ről 2020-ra az Ügyfelekkel szembeni kitettségben a feldolgozóiparban, az ingatlan szektorban az egyéb szolgáltató szektorban volt pár nagy összegű kihelyezéssel, illetve a moratórium hatására. A háztartások tekintetében is az új kihelyezések mellett a moratórium jelentett kitettségnövekedést.

### (6.3) Piaci kockázat

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

#### A piaci kockázat kezelése

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

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

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

A Csoport különböző stressz tesztekkel dolgozott ki, amiknek eredményei a Vezetőség számára szintén rendszeresen bemutatásra kerülnek.

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

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

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

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

#### Kamatkockázattal szembeni kitettség – kereskedési és banki könyv

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

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

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

## Kamatozó pénzügyi instrumentumok

### Fix kamatozású instrumentumok

(millió Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Pénzügyi eszközök	1.662.801	1.218.690
Pénzügyi kötelezettségek	362.376	218.177
<b>Összesen</b>	<b>1.300.425</b>	<b>1.000.513</b>

### Változó kamatozású instrumentumok

(millió Ft)	2020.12.31		2019.12.31	
	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi kötelezettségek	Pénzügyi eszközök	Pénzügyi kötelezettségek
HUF	867.228	1.604.812	667.652	1.344.888
CHF	1.463	10.148	5.875	12.144
EUR	428.380	657.027	451.406	504.636
USD	41.955	141.072	51.057	113.855
Egyéb deviza	12.107	20.135	11.676	13.998
<b>Összesen</b>	<b>1.351.133</b>	<b>2.433.194</b>	<b>1.187.666</b>	<b>1.989.521</b>

A változásokat az alábbi tételek magyarázzák:

- a fix kamatozású eszközök 2020-ban 444 milliárd Ft-tal nőttek (a legjelentősebb változás az MNB kihelyezések 412 milliárd Ft-os növekedése volt),
- a fix kamatozású források esetében 2020-ban 143 milliárd Ft-os növekedés volt tapasztalható (az MNB felvéteknél 66 milliárd Ft, a bankközi felvételek esetében 45 milliárd Ft, a pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségeknél pedig 25 milliárd Ft volt a növekedés),
- a változó kamatozású eszközök állománya 163 milliárd Ft-tal nőtt (amiből az ügyfélhitelek állománynövekedése 162 milliárd Ft volt),
- a változó kamatozású források 443 milliárd Ft-tal nőttek (ebből a legjelentősebb növekedés az ügyfelek folyószámla betéteinél volt látható 400 milliárd Ft értékben).

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

A Csoport fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban megjelölt származékos termékeket használ egyes fix kamatozású hitelek, fix kamatozású betétek, kibocsátott és vásárolt fix kamatozású kötvények valós értékének fedezésére. A Csoport rendelkezik fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezeti kapcsolatban meg nem jelölt szerződésekkel is kamatkockázati kitettségének kezelése céljából. A Csoport a származékos ügyletek kamatait - függetlenül attól, hogy azok kereskedési vagy kockázatkezelési célúak-e – a „Nettó kamateredményben” számolja el, az elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelési eredményt pedig a fedezeti elszámolásba be nem vont ügyletek esetén a „Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény” soron, a fedezeti elszámolásba bevont ügyletek esetén pedig a „Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek” eredménykimutatás soron mutatja ki.

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

A cash-flow fedezeti ügyletekkel kapcsolatos információkat a (10) Fedezeti elszámolásból eredő veszteségek vagy nyereségek megjegyzés tartalmazza.

## Devizaárfolyam-kockázattal szembeni kitettség

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

A Csoport mérlegfordulónapon érvényes devizapozícióját mutatják be az alábbi táblázatok:

2020.12.31 (millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	72.687	926	36.428	6.989	4.761	121.791
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	38.362	0	36	106	0	38.504
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	67.201	0	0	541	0	67.742
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök	18.471	0	0	0	0	18.471
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	359.971	0	110.784	24.642	19.757	515.154
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.571.470	5.526	671.499	70.831	9.528	2.328.854
<b>Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével</b>	<b>2.128.162</b>	<b>6.452</b>	<b>818.747</b>	<b>103.109</b>	<b>34.046</b>	<b>3.090.516</b>
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek – a származékos termékek kivételével	7.539	0	0	0	0	7.539
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.834.102	14.508	823.934	181.133	23.897	2.877.574
<b>Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével</b>	<b>1.841.641</b>	<b>14.508</b>	<b>823.934</b>	<b>181.133</b>	<b>23.897</b>	<b>2.885.113</b>
<b>Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció</b>	<b>286.521</b>	<b>-8.056</b>	<b>-5.187</b>	<b>-78.024</b>	<b>10.149</b>	<b>205.403</b>
Nettó származékos és spot pozíció	-90.140	8.595	9.256	78.791	-8.256	-1.754
<b>Nettó nyitott pozíció összesen</b>	<b>196.381</b>	<b>539</b>	<b>4.069</b>	<b>767</b>	<b>1.893</b>	<b>203.649</b>

2019.12.31 (millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	96.542	864	16.750	6.957	5.042	126.155
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	27.615	0	35	43	0	27.693
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	33.996	0	0	0	0	33.996
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök	20.237	0	0	0	0	20.237
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	310.087	0	177.903	18.882	18.050	524.922
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.059.102	6.016	637.685	76.912	9.145	1.788.860
<b>Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével</b>	<b>1.547.579</b>	<b>6.880</b>	<b>832.373</b>	<b>102.794</b>	<b>32.237</b>	<b>2.521.863</b>
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek – a származékos termékek kivételével	37	0	0	0	0	37
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.476.197	12.191	635.041	158.113	17.454	2.298.996
<b>Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével</b>	<b>1.476.234</b>	<b>12.191</b>	<b>635.041</b>	<b>158.113</b>	<b>17.454</b>	<b>2.299.033</b>
<b>Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció</b>	<b>71.345</b>	<b>-5.311</b>	<b>197.332</b>	<b>-55.319</b>	<b>14.783</b>	<b>222.830</b>
Nettó származékos és spot pozíció	150.225	5.727	-198.222	56.194	-13.793	131
<b>Nettó nyitott pozíció összesen</b>	<b>221.570</b>	<b>416</b>	<b>-890</b>	<b>875</b>	<b>990</b>	<b>222.961</b>

A Csoport összességében 2020 és 2019 év végén is alacsony devizakitettséggel rendelkezik.

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

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

## Egyéb árfolyamkockázati kitettség – kereskedési könyv

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

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

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

### Kockázatotott érték

A Csoport kereskedési és banki könyvi portfólióján belüli piaci kockázati kitettség mérésének és ellenőrzésének legfőbb eszköze a kockázatotott érték (VaR = Value at Risk) mutató. A VaR mutató azt jelzi, hogy adott időszak alatt, adott megbízhatósági szint mellett mekkora egy pénzügyi instrumentum maximális vesztesége, normál üzletmenetet feltételezve. A Csoport által használt VaR modell 99%-os megbízhatósági szintet és kereskedési könyv esetében 10 napos, banki könyv esetében 250 napos birtokban tartási időszakot feltételez. A VaR egy kockázati mutató, amelyet a pénzügyi instrumentum lehetséges veszteség-eloszlásához kell rendelni. A Csoport a Monte-Carlo VaR számítást alkalmazza. A kereskedési könyvi termékeket tekintve azok három kockázati tényezőre oszthatók - deviza, kamat és részvényárfolyam - és a kockázatok is ennek alapján vannak csoportosítva.

A VaR nem az egyes komponensek (devizakockázat, kamatláb-kockázat és részvényárfolyamkockázat) összege, mivel a komponensek között együtt hatás áll fenn (diverzifikációs hatás).

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

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

(millió Ft)	2020.12.31			
<b>Kereskedési könyv</b>	<b>VaR év végén</b>	<b>Átlagos VaR</b>	<b>Minimum VaR</b>	<b>Maximum VaR</b>
Árfolyamkockázat	17	113	6	452
Kamatkockázat	87	224	34	1.090
Részvény (ill. áru) kockázat	13	24	0	706
Teljes kockázat	159	246	34	699
<b>Banki könyv</b>	<b>VaR év végén</b>	<b>Átlagos VaR</b>	<b>Minimum VaR</b>	<b>Maximum VaR</b>
Árfolyamkockázat	0	0	0	0
Kamatkockázat	710	1.797	706	5.111
Teljes kockázat	710	1.797	706	5.111

(millió Ft)	2019.12.31			
<b>Kereskedési könyv</b>	<b>VaR év végén</b>	<b>Átlagos VaR</b>	<b>Minimum VaR</b>	<b>Maximum VaR</b>
Árfolyamkockázat	15	136	4	419
Kamatkockázat	102	100	39	406
Részvény (ill. áru) kockázat	12	10	0	88
Teljes kockázat	117	212	68	480
<b>Banki könyv</b>	<b>VaR év végén</b>	<b>Átlagos VaR</b>	<b>Minimum VaR</b>	<b>Maximum VaR</b>
Árfolyamkockázat	0	0	0	0
Kamatkockázat	1.121	759	406	1.925
Teljes kockázat	1.121	759	406	1.925

A banki könyvi és kereskedési könyvi VaR maximumában bekövetkezett jelentős változás a Covid19 kitöréséhez köthető. 2020. március második és április első felében banki könyvi és kereskedési könyvi portfólióra számolt VaR jelentősen megemelkedett a pandémiával kapcsolatos váratlan piaci bizonytalanság és volatilitás miatt, amelyek beépültek a VaR modell által felhasznált kockázati faktorokba.

### Gap és BPV jelentés

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

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

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

A kamatkockázatot hordozó mérlegen kívüli tételeket névleges betétként és hitelként kezelik. Ugyanabba az átárazódási kategóriába sorolt eszközök és kötelezettségek különbözete a „gap” („átárazódási rés”). A gap pozitív, amennyiben az eszközök kamatkockázata magasabb, mint a kötelezettségeké, és negatív a fordított esetben. Az egyes átárazódási kategóriákhoz kamatérzékenységi mérőszámot, ún. BPV-t rendelünk. Adott kategória BPV-je (Basis Point Value) azt jelöli, hogy az oda eső pozíció jelenértéke mennyivel változik a hozamgörbe 1 bázispontos párhuzamos elmozdulásának hatására. Az egyes átárazódási kategóriákhoz devizánként az Anyabank által jóváhagyott BPV limitek tartoznak.

Az alábbi táblában látható a BPV jelentés:

<b>(ezer Ft)</b>		<b>2020.12.31</b>			
<b>Kereskedési könyv</b>	<b>HUF</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	
0 - 3 hó	-237	15	-1	45	
3 - 6 hó	-46	400	0	-104	
6 hó - 1 év	-310	-381	0	685	
1 - 2 év	-1.009	4	0	-9	
2 - 3 év	-571	0	0	-5	
3 - 5 év	-1.166	-10	0	-1	
5 - 7 év	-1.106	-9	0	0	
7 - 10 év	800	0	0	0	
10 - 15 év	312	0	0	0	
15 - 20 év	-1.133	0	0	0	
20 éven túli	-134	0	0	0	
<b>Banki könyv</b>	<b>HUF</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	
0 - 3 hó	1.415	-416	-68	-203	
3 - 6 hó	-1.029	314	0	-761	
6 hó - 1 év	-1.282	4.970	1	261	
1 - 2 év	-4.479	-3.411	-2	141	
2 - 3 év	-6.206	-14.089	2	584	
3 - 5 év	-16.566	-9.413	2	1.755	
5 - 7 év	-19.481	4.160	-1	-24	
7 - 10 év	13.876	15.210	-9	-27	
10 - 15 év	-2.832	3.930	-55	0	
15 - 20 év	-650	0	-60	0	
20 éven túli	-76	0	0	0	

<b>(ezer Ft)</b>		<b>2019.12.31</b>			
<b>Kereskedési könyv</b>	<b>HUF</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	
0 - 3 hó	-134	-134	-5	-97	
3 - 6 hó	513	-443	1	-40	
6 hó - 1 év	-3.453	2.769	0	427	
1 - 2 év	372	34	0	-6	
2 - 3 év	-1.242	0	0	-7	
3 - 5 év	913	0	0	-7	
5 - 7 év	-1.138	-1	0	0	
7 - 10 év	-167	-3	0	0	
10 - 15 év	3	0	0	0	
15 - 20 év	-6	0	0	0	
20 éven túli	0	0	0	0	
<b>Banki könyv</b>	<b>HUF</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	
0 - 3 hó	-2.955	-956	-49	-255	
3 - 6 hó	-1.691	-645	-6	-650	
6 hó - 1 év	1.654	3.416	-16	428	
1 - 2 év	-348	1.049	0	151	
2 - 3 év	-11.064	-6.268	-1	14	
3 - 5 év	-6.008	2.946	-2	862	
5 - 7 év	-12.786	-527	4	24	
7 - 10 év	3.760	438	-38	0	
10 - 15 év	-2.044	4	-63	0	
15 - 20 év	-222	0	-70	0	
20 éven túli	-51	0	0	0	



## (6.4) Likviditási kockázat

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

### A likviditási kockázat kezelése

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

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

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

A belső likviditási jelentéseken túl az RBI naponta likviditási jelentéseket készít a Csoport 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 Csoport likviditási helyzete erős, likviditási kockázati kitettsége alacsony. A Csoport nem rendelkezik likviditási céllal fenntartott stand-by hitelkeretekkel, ezek nélkül is biztosított a likviditási tartalékok megfelelő szintje.

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

2020.12.31 (millió Ft)	Megjegyzés	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
				0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
<b>Követelések</b>							
Készpénz	(6, 19)	59.484	<b>59.484</b>	59.484	0	0	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	(6, 19)	62.307	<b>62.307</b>	62.307	0	0	0
Hitelek és előlegek	(6, 20, 21, 42)	2.235.603	<b>2.432.710</b>	933.457	331.357	784.009	383.887
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(6, 20, 21, 22, 23, 42)	730.086	<b>873.518</b>	35.457	157.904	552.898	127.259
<b>Követelések összesen</b>		<b>3.087.480</b>	<b>3.428.019</b>	<b>1.090.705</b>	<b>489.261</b>	<b>1.336.907</b>	<b>511.146</b>
<b>Származékos termékek</b>							
<b>Kereskedési célú derivatívák</b>	(20, 42)		<b>31.522</b>	<b>16.967</b>	<b>7.714</b>	<b>3.014</b>	<b>3.827</b>
Kimenő pénzáramok			<b>-146.109</b>	-1.415	-31.869	-30.975	-81.850
Bejövő pénzáramok			<b>177.631</b>	18.382	39.583	33.989	85.677
<b>Fedezeti ügyletek</b>	(10, 42)		<b>2.161</b>	<b>-138</b>	<b>-191</b>	<b>1.836</b>	<b>654</b>
Kimenő pénzáramok			<b>-329</b>	-138	-191	0	0
Bejövő pénzáramok			<b>2.490</b>	0	0	1.836	654
<b>Származékos termékek összesen</b>			<b>33.683</b>	<b>16.829</b>	<b>7.523</b>	<b>4.850</b>	<b>4.481</b>

2020.12.31 (millió Ft)	Megjegyzés	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses cash-flow-k időzítése			
				0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
<b>Kötelezettségek</b>							
Betétek	(6, 25, 28, 29, 31, 42)	2.845.710	<b>2.850.641</b>	2.391.716	76.326	272.784	109.815
Rövid pozíciók	(6, 27, 28, 42)	7.539	<b>7.539</b>	7.539	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(6, 28, 30)	727	<b>882</b>	34	0	848	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(5, 32)	31.137	<b>35.904</b>	6.349	2.127	11.182	16.246
Adott pénzügyi garanciák		129.799	<b>129.799</b>	129.799	0	0	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek		279.030	<b>279.030</b>	279.030	0	0	0
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>3.293.942</b>	<b>3.303.795</b>	<b>2.814.467</b>	<b>78.453</b>	<b>284.814</b>	<b>126.061</b>
<b>Származékos termékek</b>							
<b>Kereskedési célú derivatívák</b>	(27, 42)		<b>-38.904</b>	-17.679	-10.814	-6.894	-3.517
Kimenő pénzáramok			<b>-137.194</b>	-18.337	-88.783	-24.346	-5.728
Bejövő pénzáramok			<b>98.290</b>	658	77.969	17.452	2.211
<b>Fedezeti ügyletek</b>	(10, 42)		<b>-14.821</b>	-444	-1.109	-9.682	-3.586
Kimenő pénzáramok			<b>-40.410</b>	-454	-1.109	-18.546	-20.301
Bejövő pénzáramok			<b>25.589</b>	10	0	8.864	16.715
<b>Származékos termékek összesen</b>			<b>-53.725</b>	<b>-18.123</b>	<b>-11.923</b>	<b>-16.576</b>	<b>-7.103</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Megjegyzés	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses pénzáramok időzítése			
				0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
<b>Követelések</b>							
Kézpénz	(6, 19)	98.634	<b>98.634</b>	98.634	0	0	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	(6, 19)	27.521	<b>27.521</b>	27.521	0	0	0
Hitelek és előlegek	(6, 20, 21, 42)	1.644.178	<b>1.812.467</b>	524.511	264.389	717.202	306.365
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(6, 20, 21, 22, 23, 42)	747.127	<b>776.280</b>	48.908	188.170	446.797	92.405
<b>Követelések összesen</b>		<b>2.517.460</b>	<b>2.714.902</b>	<b>699.574</b>	<b>452.559</b>	<b>1.163.999</b>	<b>398.770</b>
<b>Származékos termékek</b>							
<b>Kereskedési célú derivatívák</b>	(20, 42)		<b>16.077</b>	<b>6.338</b>	<b>2.259</b>	<b>3.257</b>	<b>4.223</b>
Kimenő pénzáramok			<b>-162.945</b>	-1.556	-18.556	-63.000	-79.833
Bejövő pénzáramok			<b>179.022</b>	7.894	20.815	66.257	84.056
<b>Fedezeti ügyletek</b>	(10, 42)		<b>2.946</b>	<b>144</b>	<b>24</b>	<b>2.289</b>	<b>489</b>
Kimenő pénzáramok			<b>-1.757</b>	144	24	-2.414	489
Bejövő pénzáramok			<b>4.703</b>	0	0	4.703	0
<b>Származékos termékek összesen</b>			<b>19.023</b>	<b>6.482</b>	<b>2.283</b>	<b>5.546</b>	<b>4.712</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Megjegyzés	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash-flow-k	Szerződéses cash-flow-k időzítése			
				0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
<b>Kötelezettségek</b>							
Betétek	(6, 25, 28, 29, 31, 42)	2.278.526	<b>2.282.413</b>	1.951.339	61.295	235.473	34.306
Rövid pozíciók	(6, 27, 28, 42)	37	<b>37</b>	37	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(6, 28, 30)	4.646	<b>4.860</b>	3.835	80	945	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(5, 32)	15.824	<b>16.887</b>	7.734	1.349	4.826	2.978
Adott pénzügyi garanciák		146.001	<b>146.001</b>	146.001	0	0	0
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek		388.883	<b>388.883</b>	388.883	0	0	0
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>2.833.917</b>	<b>2.839.081</b>	<b>2.497.829</b>	<b>62.724</b>	<b>241.244</b>	<b>37.284</b>
<b>Származékos termékek</b>							
<b>Kereskedési célú derivatívák</b>	(27, 42)		<b>-26.262</b>	-6.525	-5.293	-10.128	-4.316
Kimenő pénzáramok			<b>-69.017</b>	-7.135	-7.242	-46.141	-8.499
Bejövő pénzáramok			<b>42.755</b>	610	1.949	36.013	4.183
<b>Fedezeti ügyletek</b>	(10, 42)		<b>-14.069</b>	-311	-734	-8.610	-4.414
Kimenő pénzáramok			<b>-34.207</b>	-294	-734	-12.772	-20.407
Bejövő pénzáramok			<b>20.138</b>	-17	0	4.162	15.993
<b>Származékos termékek összesen</b>			<b>-40.331</b>	<b>-6.836</b>	<b>-6.027</b>	<b>-18.738</b>	<b>-8.730</b>

A következő tábla a követelések és kötelezettségek könyv szerinti értékének éven belül és éven túl lejáró részét mutatja be:

2020.12.31 (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Éven belül	Éven túl
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	82.031	45.068	<b>36.963</b>
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	67.742	3.050	<b>64.692</b>
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	18.471	0	<b>18.471</b>
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	515.154	100.309	<b>414.845</b>
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2.328.854	1.271.630	<b>1.057.224</b>
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	5.461	342	<b>5.119</b>
Halasztott adó követelések	1.518	5	<b>1.513</b>
Egyéb eszközök	8.271	8.271	<b>0</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3.027.502</b>	<b>1.428.675</b>	<b>1.598.827</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	48.943	37.829	<b>11.114</b>
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	0	0	<b>0</b>
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2.877.574	2.498.033	<b>379.541</b>
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	12.095	210	<b>11.885</b>
Céltartalékok	9.058	6.698	<b>2.360</b>
Halasztott adókötelezettségek	3	0	<b>3</b>
Egyéb kötelezettségek	6.932	6.932	<b>0</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>2.954.605</b>	<b>2.549.702</b>	<b>404.903</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Éven belül	Éven túl
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	58.360	32.515	25.845
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	33.996	1.680	32.316
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	20.237	537	19.700
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	524.922	136.173	388.749
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.788.860	798.499	990.361
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	6.021	350	5.671
Halasztott adó követelések	1.575		1.575
Egyéb eszközök	3.047	3.047	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2.437.018</b>	<b>972.801</b>	<b>1.464.217</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	27.705	12.234	15.471
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	0	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2.298.996	2.022.834	276.161
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	11.569	386	11.184
Céltartalékok	10.782	10.783	0
Halasztott adókötelezettségek	3	0	3
Egyéb kötelezettségek	6.923	6.923	0
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>2.355.978</b>	<b>2.053.160</b>	<b>302.819</b>

A Csoport havi szinten képez gazdasági tőkét a Csoport kereskedési könyvi portfóliójában található illikvid piaci pozíciókra. Ezek alakulását mutatja be az alábbi táblázat:

2020		2019	
Dátum	millió Ft	Dátum	millió Ft
2020.01.31	160	2019.01.31	58
2020.02.28	55	2019.02.28	36
2020.03.31	937	2019.03.29	57
2020.04.30	141	2019.04.30	55
2020.05.31	150	2019.05.31	120
2020.06.30	169	2019.06.29	47
2020.07.31	260	2019.07.31	169
2020.08.31	169	2019.08.31	108
2020.09.30	129	2019.09.30	132
2020.10.31	161	2019.10.31	122
2020.11.30	205	2019.11.30	155
2020.12.31	327	2019.12.31	115

### (6.5) Működési kockázat

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

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

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

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

A fenti folyamatok segítik a kockázatok korai azonosítását és szükségesek a jövőbeli veszteséget okozó események előfordulásának csökkentéséhez. A veszteséget okozó eseményeket a működési kockázat-kezelő kollégák feltöltik a veszteség-adatbázisba, és ezen adatok, illetve más kiegészítő információk alapján (pl. kulcskockázati indikátorok, intézkedési tervek státusza) a működési kockázat kontrolling negyedéves jelentéseket készít.

A működési kockázat kontrolling erős vezetőségi támogatást kap. A működési kockázatok és a lehetséges kockázatsökkentő intézkedések megvitatására negyedévente sor kerül az Operational Risk and Fraud Committee ülése során, ahol a vezérigazgató, a kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes, a bankműveletekért felelős vezérigazgató-helyettes, vállalati vezérigazgató-helyettes, lakossági vezérigazgató-helyettes és a Bizottság további tagjai (általában főosztályvezetők) vesznek részt és döntenek a kockázatsökkentő intézkedési tervek prioritásáról, az RBI CRO-ja pedig a CRO meeting keretében kerül tájékoztatásra a legfontosabb működési kockázatot érintő kérdésekről.

## (6.6) Tőkegazdálkodás

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

2008. január 1-jétől a Csoport köteles megfelelni a Bazel II szavatoló tőkével kapcsolatos előírásainak, 2014. június 30-ától pedig a Bazel III előírásainak is.

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

A Bazel III szabályozás fejlett módszere bevezetéséből adódó fő jellemzők az alábbiak:

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

A Csoport szavatoló tőkéje két szintre bontható:

- Alapvető tőke (T1 – Tier 1 Capital),
  - o Elsődleges alapvető tőke (CET1 – Common Tier 1 Capital): magában foglalja az elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokat (jegyzett tőke, árszió, felhalmozott eredmény, halmozott egyéb átfogó eredmény, egyéb tartalékok), illetve a hozzájuk kapcsolódó levonásokat, úgymint az immateriális javak, goodwill, halasztott adókövetelések utáni levonások; a hitelkockázati kiigazítások hiánya várható veszteséghez viszonyítva; az értékpapírosítási pozíciók miatt levonások; valamint a limittúllépések miatti levonások.
  - o Kiegészítő alapvető tőke (AT1 – Additional Tier 1 Capital): magába foglalja a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat.
- Járulékos tőke (T-2 – Tier 2 Capital): magában foglalja az alárendelt kölcsönök állományát, valamint a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék összegének a várható veszteség feletti többletét azokra a hitelportfóliókra vonatkozóan, amelyek esetében a Bazel III szerinti belső minősítésen alapuló módszert alkalmazzák.

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

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

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

A Csoport az összes szabályozói tőkekövetelménynek megfelelt 2020-ban, beleértve a 2,5% tőkefenntartási puffert is. A koronavírus okozta válság ellenére, a Csoport tőkehelyzete egészséges szinten maradt a 2020-as év során összhangban a kockázati étvágyával.

Az MNB elvárásaival összhangban a Tulajdonos a pénzügyi kimutatások elfogadásával egyidejűleg a 2020-as év után fizetendő osztalékról nem határozott.

## Szabályozói tőkekövetelmény

A Csoport folyamatosan szem előtt tartja, hogy a CRR által meghatározott szabályozási célú konszolidációs körére vonatkozóan a tőkemegfelelés meghaladja az előírt szintet és ennek biztosítása érdekében megteszi a megfelelő lépéseket időben. A Csoport a Bázis III előírásainak megfelelően kiszámítja a szavatoló (Bázis III, 1. pillér) és a gazdasági tőkét (Bázis III, 2. pillér, ICAAP) is a tőkemegfelelés meghatározásához. A Csoport 2008. december 1-jén kezdte meg a belső módszer szerinti hitelkockázati tőkekövetelményre való fokozatos áttérést, elsőként a nem lakossági szegmensre bevezetve az F-IRB módszert. 2010 júliusa, illetve 2012 áprilisa óta a Csoport magánszemély, illetve mikroállamot ügyfeleivel szemben fennálló kitétségére belső módszerrel (A-IRB) számít tőkekövetelményt. A szabályozói tőkekövetelmény felett a tőkepuffereket is tartania kell a Csoportnak (rendszerkockázati, tőkefenntartási, rendszerszinten jelentős intézményi tőkepuffer).

## Tőkemegfelelés

(millió Ft)	2020	2019
Jegyzett tőke	50.000	50.000
Tőketartalék	113.445	113.445
Eredménytartalék	37.331	26.314
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	5.273	6.770
Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok	11.336	9.883
Elsődleges alapvető tőke módosításai prudenciális szűrők miatt	-2.082	-2.821
(-) Cégérték	-1.035	-1.035
(-) Immateriális javak	-11.666	-17.472
(-) Halasztott adó miatti levonások	-1.292	-1.575
<b>Elsődleges alapvető tőke</b>	<b>201.310</b>	<b>183.509</b>
Kiegészítő alapvető tőkeként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	31.445	31.445
<b>Kiegészítő alapvető tőke</b>	<b>31.445</b>	<b>31.445</b>
IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet	5.953	2.787
Alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	56.595	46.273
<b>Járálekos tőke</b>	<b>62.548</b>	<b>49.060</b>
<b>Szavatoló tőke összesen</b>	<b>295.303</b>	<b>264.014</b>
<b>Tőkekövetelmény</b>	<b>107.698</b>	<b>100 085</b>
<b>Tőkemegfelelési mutató (%)</b>	<b>21,94%</b>	<b>21,10%</b>

## Tőkeallokáció

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

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

Az egyes egységek és tevékenységek közötti tőkeallokációt az IRD Hitelkockázat és ICAAP Koordináció csoportja végzi, és azt a Csoport vezetősége ellenőrzi. Az optimális tőkeallokáció további eszköze a kockázat és tőkeköltség alapú árazás.

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

## (7) Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel, egyéb kamatbevételek és kamatráfordítások

(millió Ft)	2020	2019
<b>Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel</b>	<b>53.207</b>	<b>47.757</b>
<b>Egyéb kamatbevétel</b>	<b>21.010</b>	<b>26.892</b>
<b>Kereskedési célú eszközök után</b>	<b>14.982</b>	<b>21.345</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	372	420
Származékos ügyletek - kereskedési célú	13.073	13.850
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	1.537	7.075
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök után</b>	<b>1.150</b>	<b>1.216</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.150	1.216
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök után</b>	<b>2.169</b>	<b>815</b>
Hitelek és előlegek	2.169	815
<b>Származékos ügyletek után - fedezeti elszámolások, kamatláb-kockázat</b>	<b>2.548</b>	<b>3.344</b>
<b>Egyéb</b>	<b>161</b>	<b>172</b>
<b>Kamatbevételek összesen</b>	<b>74.217</b>	<b>74.649</b>
<b>Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás</b>	<b>-5.126</b>	<b>-11.921</b>
<b>Egyéb kamatráfordítás</b>	<b>-16.420</b>	<b>-21.322</b>
<b>Kereskedési célú kötelezettségek után</b>	<b>-11.972</b>	<b>-17.109</b>
Származékos ügyletek - kereskedési célú	-11.593	-11.840
Származékos ügyletek - gazdasági fedezeti célú (de fedezeti elszámolásba nem vont)	-379	-5.269
<b>Származékos ügyletek után - fedezeti elszámolások, kamatláb-kockázat</b>	<b>-4.238</b>	<b>-4.065</b>
<b>Egyéb</b>	<b>-210</b>	<b>-148</b>
<b>Kamatráfordítások összesen</b>	<b>-21.546</b>	<b>-33.243</b>
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>52.671</b>	<b>41.406</b>

A Csoport nettó kamateredménye 11.265 millió Ft-tal javult az előző évhez képest, amely elsősorban a kamatráfordítások számottevő csökkenésének az eredménye.

Jelentősen növekedtek az effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevételek (5.450 millió Ft növekedés), köszönhető ez

elsősorban az ügyfelek folyószámla- és hitelkamatai, valamint a bankközi – különösen az MNB felé történő - kihelyezések kamatbevételei emelkedésének.

Az effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatráfordítás nagy csökkenést mutatott 2020-ban (6.795 millió Ft ráfordításcsökkenés). Ennek fő oka az volt, hogy a Csoport 2019-ben 4.507 millió Ft-ot kifizetett szerződésfelmondási díj jogcímen az alárendelt kölcsöntőkéjének korábbi visszafizetése kapcsán.

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt értékpapírok elszámolt kamata (az államkötvényeket kivéve), illetve az ezen papírokhoz kapcsolódó diszkontok és prémiumok amortizációja tovább javította a kamatbevételt (724 millió Ft kamatbevétel-növekedés).

A nettó kamateredményt rontotta a származékos ügyleteken elszámolt kamateredmény (1.226 millió Ft eredményromlás) és az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kimutatott kamateredmény is (66 millió Ft kamatcsökkenés).

Ugyanakkor 1.354 millió Ft-os kamatnövekedés következett be a kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek esetén, amely az év során folyósított babaváró hiteleknek köszönhető.

A cash-flow és valós érték fedezetbe bevont származékos ügyletek nettó kamateredménye csökkent (969 millió Ft kamatcsökkenés).

<i>(millió Ft)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel</b>	<b>53.207</b>	<b>47.757</b>
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök után</b>	<b>7.152</b>	<b>6.428</b>
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	7.152	6.428
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök után</b>	<b>46.055</b>	<b>41.329</b>
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	3.530	3.720
<i>Hitelek és előlegek</i>	40.874	36.076
<i>Lízingkövetelések</i>	1.611	1,527
<i>Egyéb eszközök</i>	40	6
<b>Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatráfordítás</b>	<b>-5.126</b>	<b>-11.921</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után</b>	<b>-5.126</b>	<b>-11.921</b>
<i>Betétek</i>	-2.737	-3.955
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	-1.831	-7.165
<i>Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	-89	-525
<i>Lízingkötelezettségek</i>	-469	-276
<b>Effektív kamat módszerrel elszámolt nettó kamateredmény</b>	<b>48.081</b>	<b>35.836</b>



## (8) Nettó jutalék- és díjbevétel

Az alábbi táblázat a Csoport nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyleteihez kapcsolódó díj- és jutalékeredményeket tartalmazza:

(millió Ft)	2020	2019
<b>Jutalék- és díjbevételek</b>		
IFRS15 szerinti bevételek		
Értékpapír kibocsátási és transzfermegbízási díjak	4.532	4.555
Vállalati pénzügyek	267	134
Díj alapú tanácsadás	0	28
Vagyonkezelés	13	16
Letétkezelés	680	685
Befektetési alapkezelés bevétele	2.136	2.176
Fizetési szolgáltatások	33.652	34.696
Ügynöki szolgáltatás	1.212	88
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	9.096	12.903
Devizakonverziók és egyéb ügyletek elszámolásába épített tranzakciós díjak	12.084	11.434
Egyéb	1.271	1.875
<b>IFRS15 szerinti bevételek összesen</b>	<b>64.943</b>	<b>68.590</b>
IFRS9 szerinti bevételek		
Hitelszolgálati tevékenység	30	633
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	1	15
Adott pénzügyi garanciák	2.064	1.984
Hitelnyújtás	527	303
<b>IFRS9 szerinti bevételek összesen</b>	<b>2.622</b>	<b>2.935</b>
<b>Jutalék- és díjbevételek összesen</b>	<b>67.565</b>	<b>71.525</b>
<b>Jutalék- és díjráfordítások</b>		
Értékpapír kibocsátási és transzfermegbízási díjak	-568	-613
Elszámolás és teljesítés	-71	-69
Letétkezelés	-647	-570
Fizetési szolgáltatások	-4.636	-3.685
Hitelszolgálati tevékenység	-305	-550
Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek	-7	-1
Kapott pénzügyi garanciák	-791	-897
Ügynöki szolgáltatás	-57	-50
Kiszervezett valutaváltási tevékenység	-8.835	-12.494
Egyéb	-1.876	-2.665
<b>Jutalék- és díjráfordítások összesen</b>	<b>-17.793</b>	<b>-21.594</b>
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>49.772</b>	<b>49.931</b>

(millió Ft)	2020	2019
<b>Jutalék- és díjbevételek</b>	0	
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	67.565	71.525
<b>Jutalék- és díjbevételek összesen</b>	<b>67.565</b>	<b>71.525</b>
<b>Jutalék- és díjráfordítások</b>		
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-17.793	-21.594
<b>Jutalék- és díjráfordítások összesen</b>	<b>-17.793</b>	<b>-21.594</b>
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>49.772</b>	<b>49.931</b>

A Csoport nettó jutalékeredménye 159 millió Ft-tal csökkent az előző évhez képest. Az egyes jutalékcsoportokat megnézve alapvetően nem látni számottevő változást. Nagyobb mozgások a következőknek tudhatók be:

- a számlakivonatok díjbevételei átsorolásra kerültek a fizetésforgalmi díjbevételek közé (2020: 164 millió Ft, 2019: 180 millió Ft),
- 2019-ben a hitelszolgálati tevékenység soron került kimutatásra a számlákhoz kapcsolódó hitelfedezet-védelmi díjbevétel, ez 2020-ban az egyéb jutalékbevételek között jelenik meg (2020: 830 millió Ft, 2019: 832 millió Ft),
- a fizetett sms-díjakat 2019-ben még az egyéb jutalékráfordítások közé könyvelte a Csoport, 2020-ban azonban ezek – a kapcsolódó bevételekkel összhangban – a fizetési szolgáltatások díjráfordításának részét képezik (2020: 932 millió Ft, 2019: 781 millió Ft)

Nem átsoroláshoz kapcsolódó változás fő okai:

- 1.183 millió Ft-tal csökkent az átutalásokhoz és egyéb fizetési forgalmakhoz kapcsolódó díjbevételek összege,
- a Csoport ügyfelek devizakonverzióval járó tranzakcióiba és egyéb értékpapír ügyleteibe épített tranzakciós díjai 650 millió Ft-tal növekedtek,
- 2019-hez képest jelentős csökkenés látható a Csoport valutaváltó ügynökeinek révén realizált díjbevételében és díjráfordításában, amely főként a járványhelyzetnek tudható be. Magyarországon valutaváltási tevékenységet csak hitelintézet végezhet. A Csoport az ügyfelei részére ezt valutaváltó ügynökökön keresztül (is) végzi. Tekintettel, arra, hogy ha ezt a tevékenységet közvetlenül maga végezné, a Csoportnak különféle kiadásai keletkeznének, ezért a valutaváltási tevékenység során keletkező eredmény bruttó módon kerül kimutatásra: a díjbevételek között megjelennek az ügyfelek váltásai kapcsán felszámított tranzakciókba épített, illetve a valutaváltó ügynöktől beszedett egyéb díjak, míg a díjráfordítások között a valutaváltó ügynök részére jóváírt valutaváltási üzlet eredménye. (A nettó hatás azonban mindössze 148 millió Ft-os csökkenés.)
- a hitelszolgálati tevékenységen belül bár 832 millió Ft-os csökkenést okoz az előzőekben említett átsorolás, de ezt ellensúlyozta a jutalékok unwinding korrekciójának csökkenése (510 millió Ft-os eredményjavulás), illetve a peres eljárásokkal és behajtási díjakkal kapcsolatos jutalékráfordítások csökkenése (141 millió Ft eredményjavulás)
- mivel 2020 során dekonziliásra került a Raiffeisen Biztosításközvetítő Zrt. is, a cég jutalékbevételekhez való hozzájárulásának elmaradása 1.293 millió Ft egyéb jutalékbevétel-csökkenést jelentett a Csoportnak.

## (9) Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény

**Kereskedési célú pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség vagy veszteség**

(millió Ft)	2020	2019
<b>Származékos ügyletek</b>	<b>2.548</b>	<b>-2.395</b>
Kereskedési célú származékos ügyletek	-1.099	2.480
Kockázatkezelési céllal tartott származékos ügyletek fedezeti elszámolás nélkül	3.648	-4.875
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	51	27
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	440	-40
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	197	1.573
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/veszteség, nettó</b>	<b>3.236</b>	<b>-835</b>

A kereskedési céllal tartott származékos ügyleteken elszámolt eredmény 2.480 millió Ft-ról -1.099 millió Ft-ra (-3.579 millió Ft-tal) csökkent. Ennek fő oka az FX swap, forward és futures ügyleteken elszámolt realizált és nem realizált eredmény 2.757 millió Ft-os csökkenése volt.

A „Kockázatkezelési céllal tartott származékos ügyletek fedezeti elszámolás nélkül” (gazdasági fedezési céllal kötött származékos ügyletek) sor eredménye 8.523 millió Ft-tal növekedett, amit egy részről az FX swap, forward és fututes ügyleteken (+6.033 millió Ft) valamint IRS ügyleteken elszámolt (+2.490 millió Ft) nyereség növekedés okozott.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok elszámolt nyereség növekedett. Ezt főként az egyéb kötvények (+367 millió Ft) valamint az államkötvények (+232 millió Ft) növekvő áfolyamnyeresége illetve a kincstárjegyek csökkenő (-66 millió Ft) árfolyameredménye okozta.

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek változását egyrészt a devizakonverziós marzs 531 millió Ft-os növekedése és a spot ügyleteken realizált nyereség növekedése (+845 millió Ft) okozta.

### **Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök nyeresége vagy vesztesége**

<i>(millió Ft)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	37	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	227	0
Hitelek és előlegek	907	648
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök nyeresége/vesztesége, nettó</b>	<b>1.171</b>	<b>648</b>

A „Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok” között a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. befektetési jegyein elszámolt eredmény jelenik meg.

A „Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok” soron a 2020. január 1-i értéknappal a „Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök” közé átsorolt Visa C részvény átértékelési eredménye jelenik meg.

2020-ban a kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök eredményét 1.087 millió Ft-tal növelte meg a babaváró hitelek átértékelési eredménye. Ez 2019-ben 412 millió Ft volt.

### **Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyeresége vagy vesztesége**

<i>(millió Ft)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-1.262	-202
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyeresége/vesztesége, nettó</b>	<b>-1.262</b>	<b>-202</b>

2020-ban a „Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok” sor teljes összege államkötvényeken elszámolt eredményt tartalmaz. 2019-ben az államkötvényeken elszámolt veszteség 199 millió Ft volt.

## **(10) Fedezeti elszámolásból eredő veszteségek vagy nyereségek**

A következő tábla a fedezeti elszámolás alá vont derivatívák, illetve fedezett tételek valós értékelésből származó nettó eredményét mutatja be:

<i>(millió Ft)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
A fedezeti instrumentum valós értékének változásai [megszűnéssel együtt]	-1.043	-2.412
A fedezett tétel fedezett kockázatnak tulajdonítható valósérték-változásai	894	2.374
A cash-flow fedezeti ügyletekből származó eredményben megjelenített hatékonyság	48	56
ebből: élő kapcsolatok	136	210
ebből: bontott kapcsolatok	-88	-154
<b>Fedezeti elszámolásból eredő nyereségek/veszteségek, nettó</b>	<b>-101</b>	<b>18</b>

A vásárolt kötvényeket fedező egydevizás és kétdevizás kamatswapok valós értékeléséből származó nettó eredmény 2020-ban -662 millió Ft volt (2019-ben -4.580 millió Ft). A betéteket fedező kamatswapok valós értékelési nyeresége 2020-ban 157 millió Ft volt (2019-ben nem volt ilyen ügylet). A betétportfóliót fedező kamatswapokon 422 millió Ft-os valós értékelési veszteség lett elszámolva 2020-ban (2019-ben 2.753 millió Ft nyereség). A nyújtott hiteleket fedező kamatswapok 2020. évi nettó valós értékelési eredménye 12 millió Ft volt (2019-ben 828 millió Ft veszteség). A fedezeti elszámolásba bevont kibocsátott kötvényállományt fedező kamatswapok kapcsán elszámolt valós értékelési veszteség 2020-ban 71 millió Ft volt (2019-ben -356 millió Ft). A hitelportfóliót fedező kamatswapokkal kapcsolatban 2020-ban 57 millió Ft veszteség (2019-ben 599 millió Ft nyereség) került elszámolásra a fedezeti elszámolásból eredő eredményben.

2020-ban a fedezett vásárolt kötvényeken 399 millió Ft (2019-ben 4.490 millió Ft), a fedezett betéteken -201 millió Ft (2019-ben nem volt ilyen ügylet), a fedezett hiteleken -14 millió Ft (2019-ben 683 millió Ft), illetve a fedezett kibocsátott kötvényállományon 71 millió Ft (2019-ben 344 millió Ft) valós értékelési eredmény került elszámolásra. A fedezett betétportfólión 2020-ban 587 millió Ft (2019-ben -2.524 millió Ft), a fedezett hitelportfólió kapcsán pedig 52 millió Ft (2019-ben -619 millió Ft) valós értékelésből származó eredmény került elszámolásra.

### Cash-flow fedezeti ügyletek

A Csoport 2012 decemberétől alkalmazza a cash-flow fedezeti elszámolást. A Csoport a deviza- és kamatláb kockázatok fedezésére egydevizás és kétdevizás kamatswap ügyleteket alkalmaz a forintos és devizában denominált hitel, illetve betétállományok esetében.

A következő táblázat azon derivatív ügyletek fő jellemzőit tartalmazza, amelyekre a Csoport cash-flow fedezeti elszámolást alkalmazza:

2020.12.31 (millió Ft)	Lejárat			
	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
<b>Kamatláb kockázat</b>				
<b>Kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	3.651	84.829	106.151	19.100
Átlagos fix kamatláb	0,05%	0,11%	0,84%	1,31%
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat</b>				
<b>HUF/EUR Kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek</b>				
Névérték	0	0	9.023	0
Átlagos HUF/EUR árfolyam	-	-	358,77	-

2019.12.31 (millió Ft)	Lejárat			
	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
<b>Kamatláb kockázat</b>				
<b>Kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	16.526	8.788	181.064	6.000
Átlagos fix kamatláb	-0,36%	0,19%	0,63%	1,20%
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat</b>				
<b>HUF/EUR Kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek</b>				
Névérték	0	0	8.826	0
Átlagos HUF/EUR árfolyam	-	-	331,98	-

CCIRS ügyletek keretében a Csoport éven belüli frekvenciával változó mértékű, BUBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramot cserél el éven belüli frekvenciával változó mértékű, EURIBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramra.

A cash-flow fedezésbe bevont fedezeti ügyletekkel és fedezeti hatékonysággal kapcsolatos összegeket a következő tábla szemlélteti:

2020.12.31	Könyv szerinti érték			A fedezet hatékonyságának számításához alkalmazott valós érték változás 2020-ban	A fedezeti ügylet egyéb átfogó jövedelemben megjelenített érték változása	Az eredményben megjelenített hatékonyság	A cash-flow fedezeti ügyletek tartalékából az eredménybe átsorolt összeg
	Névérték	Eszközök	Kötelezettségek				
(Ft)							
<b>Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek</b>							
<b>Kamatláb kockázat</b>							
Kamatswap (IRS) ügyletek	213.731	1.097	515	-70	-84	37	-13
<b>Kamatláb kockázat fedezése összesen</b>	213.731	1.097	515	-70	-84	37	-13
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat</b>							
HUF/EUR Kétdévizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	9.023	0	309	112	13	99	101
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen</b>	9.023	0	309	112	13	99	101
<b>Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek összesen</b>	222.754	1.097	824	42	-71	136	88
<b>2019.12.31</b>							
	Könyv szerinti érték			A fedezet hatékonyságának számításához alkalmazott valós érték változás 2019-ben	A fedezeti ügylet egyéb átfogó jövedelemben megjelenített érték változása	Az eredményben megjelenített hatékonyság	A cash-flow fedezeti ügyletek tartalékából az eredménybe átsorolt összeg
	Névérték	Eszközök	Kötelezettségek				
(Ft)							
<b>Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek</b>							
<b>Kamatláb kockázat</b>							
Kamatswap (IRS) ügyletek	212.378	1.273	696	829	700	139	32
<b>Kamatláb kockázat fedezése összesen</b>	212.378	1.273	696	829	700	139	32
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat</b>							
HUF/EUR Kétdévizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	8.826	35	262	160	90	71	122
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen</b>	8.826	35	262	160	90	71	122
<b>Portfólió cash-flow fedezeti ügyletek összesen</b>	221.204	1.308	958	989	790	210	154

A cash-flow fedezeti kapcsolatba bevont derivatívák a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, ha pozitív a valós értékük, akkor az eszközoldalon a „Fedezeti tételként megjelölt derivatívák” soron, ha pedig negatív a valós értékük, akkor a forrásoldalon a „Fedezeti tételként megjelölt derivatívák” soron kerülnek kimutatásra.

A fedezeti kapcsolat fennállása alatt az eredményben megjelenített hatékonyság, illetve a fedezeti kapcsolat bontásakor az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe átsorolt összegek is a „Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek” eredménykimutatás soron szerepelnek.

A cash-flow fedezeti kapcsolatban fedezett tételekre vonatkozó összegek az alábbiak voltak az időszak során:

(millió Ft)	A fedezet hatékonyságának számításához alkalmazott érték változása 2020-ban	Cash-flow hedge tartaléka	
		élő kapcsolatok	bontott kapcsolatok*
		2020.12.31	
<b>Kamatláb kockázat</b>			
Hitelek	-83	365	0
Betétek	5	-434	-6
<b>Kamatláb kockázat fedezése összesen</b>	<b>-78</b>	<b>-69</b>	<b>-6</b>
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat</b>			
Hitelek	0	1	0
Betétek	13	-101	-20
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen</b>	<b>13</b>	<b>-100</b>	<b>-20</b>
<b>Cash-flow fedezeti kapcsolatban fedezett tételek összesen</b>	<b>-65</b>	<b>-169</b>	<b>-26</b>

(millió Ft)	A fedezet hatékonyságának számításához alkalmazott érték változása 2019-ben	Cash-flow hedge tartaléka	
		élő kapcsolatok	bontott kapcsolatok*
		2019.12.31	
<b>Kamatláb kockázat</b>			
Hitelek	1.036	443	0
Betétek	-181	-423	-7
<b>Kamatláb kockázat fedezése összesen</b>	<b>855</b>	<b>20</b>	<b>-7</b>
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat</b>			
Hitelek	0	1	1
Betétek	92	-112	-113
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen</b>	<b>92</b>	<b>-111</b>	<b>-112</b>
<b>Cash-flow fedezeti kapcsolatban fedezett tételek összesen</b>	<b>947</b>	<b>-91</b>	<b>-119</b>

\*Az itt megjelenített összegek olyan, már megszűnt fedezeti kapcsolatokról erednek, ahol a fedezett tétel bekövetkezése várható, ezért a Csoport ezeket az összegeket akkor számolja el az eredménybe, amikor a fedezett tétel bekövetkezik, vagy ismertté válik, hogy a fedezett tétel bekövetkezése már nem várható (ekkor a teljes kapcsolódó összeget átsorolja a Csoport a tőkéből az eredménybe).

A Csoport változó kamatozású éves, illetve éven belüli fizetési frekvenciával rendelkező, forintban, valamint euróban denominált hiteleket és betéteket sorol a fedezeti elszámolásban érintett ügyletek közé. A cash-flow fedezeti kapcsolatba bevont fedezett hitelek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron, a fedezett betétek pedig az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron szerepelnek.

2020-ban a 2020.12.31-én élő és a bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokban megjelölt fedezeti ügyletek valós érték változásai hatékony részéhez kapcsolódóan 17 millió Ft nyereség (2019-ben 944 millió Ft nyereség) került elszámolásra az egyéb átfogó jövedelemben. Ezek az összegek tartalmazzák azokat az egyéb átfogó jövedelem és eredmény közötti átsorolásokat is, amelyek a 2020 illetve 2019 előtt bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokhoz tartozó fedezeti tartalék eredménybe történő szisztematikus amortizációjából származnak. 2020-ban 88 millió Ft veszteség (2019-ben 154 millió Ft veszteség) került átvezetésre az eredménybe a bontott cash-flow fedezeti kapcsolatokkal kapcsolatban, és ezeket az összegeket a Csoport a Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek között mutatta ki. 2020 folyamán a 2020.12.31-én élő cash-flow fedezeti kapcsolatokban megjelölt fedezeti ügyletek hatékonysága kapcsán ugyan-ezen a soron 136 millió Ft nyereség (2019-ben 210 millió Ft nyereség) került elszámolásra.

### Valós érték fedezeti ügyletek

A következő táblázat azon derivatív ügyletek fő jellemzőit tartalmazza, amelyekre a Csoport valós érték fedezeti elszámolást alkalmazza:

2020.12.31 (millió Ft)	Lejárát			
	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
<b>Kamatláb kockázat</b>				
<b>Vásárolt kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	4.461	3.651	236.425	64.924
Átlagos fix kamatláb	2,64%	0,11%	1,25%	1,38%
<b>Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	0	21.173	47.879	24.425
Átlagos fix kamatláb	-	0,72%	0,48%	0,92%
<b>Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	0	0	27.859	0
Átlagos fix kamatláb	-	-	1,15%	-
<b>Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	0	0	619	0
Átlagos fix kamatláb	-	-	6,19%	-
<b>Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	2.730	109.684	350.421	0
Átlagos fix kamatláb	0,15%	0,64%	0,65%	-
<b>Hitelportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	0	5.453	31.010	41.062
Átlagos fix kamatláb	-	0,84%	1,21%	1,66%
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat</b>				
<b>Vásárolt kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek</b>				
Névérték	0	0	0	17.331
Átlagos CZK/EUR árfolyam	-	-	-	27,32

2019.12.31 (millió Ft)	Lejárát			
	0-3 hó	3-12 hó	1-5 év	5 éven túl
<b>Kamatláb kockázat</b>				
<b>Vásárolt kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	0	12.594	135.807	79.494
Átlagos fix kamatláb	-	0,65%	1,59%	1,17%
<b>Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	2.400	2.692	76.298	23.968
Átlagos fix kamatláb	0,69%	0,00%	0,54%	0,99%
<b>Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	3.621	0	628	0
Átlagos fix kamatláb	5,07%	-	6,19%	-
<b>Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	0	37.330	218.828	0
Átlagos fix kamatláb	-	0,69%	0,82%	-
<b>Hitelportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek</b>				
Névérték	0	2.350	16.940	19.140
Átlagos fix kamatláb	-	0,55%	1,22%	1,89%
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat</b>				
<b>Vásárolt kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek</b>				
Névérték	0	0	0	16.256
Átlagos CZK/EUR árfolyam	-	-	-	25,82

CCIRS ügyletek keretében a Csoport éven belüli frekvenciával változó mértékű, PRIBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramot cserél el éven belüli frekvenciával változó mértékű, EURIBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramra.

A valós érték fedezeti ügyletekkel és fedezeti hatékonysággal kapcsolatos összegeket mutatja be az alábbi táblázat

2020.12.31 (millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték		A fedezet hatékonyságának számításához alkalmazott valós érték változás 2020-ban	Az eredményben megjelenített hatékonyság
		Eszközök	Kötelezettségek		
<b>Valós érték micro fedezeti ügyletek</b>					
<b>Kamatláb kockázat</b>					
Vásárolt kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	309.461	260	7.189	-682	-913
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	93.477	18	1.177	12	-3
Betéteket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	27.859	194	6	157	-44
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	619	108	0	-71	0
<b>Kamatláb kockázat fedezése összesen</b>	<b>431.416</b>	<b>580</b>	<b>8.372</b>	<b>-584</b>	<b>-960</b>
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat</b>					
Vásárolt kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	17.331	0	630	20	650
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen</b>	<b>17.331</b>	<b>0</b>	<b>630</b>	<b>20</b>	<b>650</b>
<b>Valós érték micro fedezeti ügyletek összesen</b>	<b>448.747</b>	<b>580</b>	<b>9.002</b>	<b>-564</b>	<b>-310</b>
<b>Valós érték portfólió fedezeti ügyletek</b>					
<b>Kamatláb kockázat</b>					
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	462.835	3.671	628	-422	166
Hitelportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	77.525	113	1.641	-57	-5
<b>Kamatláb kockázat fedezése összesen</b>	<b>540.360</b>	<b>3.784</b>	<b>2.269</b>	<b>-479</b>	<b>161</b>
<b>Valós érték portfólió fedezeti ügyletek összesen</b>	<b>540.360</b>	<b>3.784</b>	<b>2.269</b>	<b>-479</b>	<b>161</b>
<b>Valós érték fedezeti ügyletek összesen</b>	<b>989.107</b>	<b>4.364</b>	<b>11.271</b>	<b>-1.043</b>	<b>-149</b>
<b>2019.12.31</b>					
(millió Ft)	Névérték	Könyv szerinti érték		A fedezet hatékonyságának számításához alkalmazott valós érték változás 2019-ben	Az eredményben megjelenített hatékonyság
		Eszközök	Kötelezettségek		
<b>Valós érték micro fedezeti ügyletek</b>					
<b>Kamatláb kockázat</b>					
Vásárolt kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	227.895	326	6.562	-4.466	-54
Hiteleket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	105.358	18	1.250	-828	-144
Kibocsátott kötvényeket fedező kamatswap (IRS) ügyletek	4.249	316	0	-356	-12
<b>Kamatláb kockázat fedezése összesen</b>	<b>337.502</b>	<b>660</b>	<b>7.812</b>	<b>-5.650</b>	<b>-210</b>
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat</b>					
Vásárolt kötvényeket fedező CZK/EUR kétdevizás kamatswap (CCIRS) ügyletek	16.256	0	357	-114	-36
<b>Kamatláb kockázat / Devizakockázat fedezése összesen</b>	<b>16.256</b>	<b>0</b>	<b>357</b>	<b>-114</b>	<b>-36</b>
<b>Valós érték micro fedezeti ügyletek összesen</b>	<b>353.758</b>	<b>660</b>	<b>8.169</b>	<b>-5.764</b>	<b>-246</b>
<b>Valós érték portfólió fedezeti ügyletek</b>					
<b>Kamatláb kockázat</b>					
Betétportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	256.158	3.963	709	2.753	228
Hitelportfóliót fedező kamatswap (IRS) ügyletek	38.430	90	1.733	599	-20
<b>Kamatláb kockázat fedezése összesen</b>	<b>294.588</b>	<b>4.053</b>	<b>2.442</b>	<b>3.352</b>	<b>208</b>
<b>Valós érték portfólió fedezeti ügyletek összesen</b>	<b>294.588</b>	<b>4.053</b>	<b>2.442</b>	<b>3.352</b>	<b>208</b>
<b>Valós érték fedezeti ügyletek összesen</b>	<b>648.346</b>	<b>4.713</b>	<b>10.611</b>	<b>-2.412</b>	<b>-38</b>



CCIRS ügyletek keretében a Csoport éven belüli frekvenciával változó mértékű, PRIBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramot cserél el éven belüli frekvenciával változó mértékű, EURIBOR fixing által meghatározott kamathoz tartozó pénzáramra.

A valós érték fedezeti ügyletekkel és fedezeti hatékonysággal kapcsolatos összegeket mutatja be az alábbi táblázat:

2020.12.31	Könyv szerinti érték		A fedezett ügylet könyv szerinti értékében figyelembe vett fedezett kockázatnak tulajdonítható valósérték-változás miatti módosítás				A fedezet hatékonyságának számításához alkalmazott valós érték változása 2020-ban
	Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök		Kötelezettségek		
			élő kapcsolatok	bontott kapcsolatok	élő kapcsolatok	bontott kapcsolatok	
(millió Ft)							
Vásárolt kötvények	312.864	0	5.548	0	0	0	399
Hitelek	68.658	0	941	4	0	0	-14
Betétek	0	28.085	0	0	201	0	-201
Kibocsátott kötvények	0	693	0	0	83	0	71
Betétportfólió	0	408.930	0	0	1.460	0	587
Hitelportfólió	61.430	0	-567	0	0	0	52
<b>Valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételek összesen</b>	<b>442.952</b>	<b>437.708</b>	<b>5.922</b>	<b>4</b>	<b>1.744</b>	<b>0</b>	<b>894</b>

2019.12.31	Könyv szerinti érték		A fedezett ügylet könyv szerinti értékében figyelembe vett fedezett kockázatnak tulajdonítható valósérték-változás miatti módosítás				A fedezet hatékonyságának számításához alkalmazott valós érték változása 2019-ben
	Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök		Kötelezettségek		
			élő kapcsolatok	bontott kapcsolatok	élő kapcsolatok	bontott kapcsolatok	
(millió Ft)							
Vásárolt kötvények	244.490	0	4.936	0	0	0	4.489
Hitelek	81.188	0	911	1	0	0	684
Kibocsátott kötvények	0	4.573	0	0	154	0	344
Betétportfólió	0	204.728	0	0	2.014	0	-2.524
Hitelportfólió	35.334	0	-619	0	0	0	-619
<b>Valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételek összesen</b>	<b>361.012</b>	<b>209.301</b>	<b>5.228</b>	<b>1</b>	<b>2.168</b>	<b>0</b>	<b>2.374</b>

\*A Csoport a fedezett tételeknek a fedezeti elszámolás miatti valós érték módosításait attól az időponttól kezdve amortizálja az eredménybe, amikortól a fedezett tételek könyv szerinti értékét már nem módosítja a fedezeti elszámolások miatt, azaz a fedezeti kapcsolat megszűnik.

A valósérték fedezeti kapcsolatban fedezett vásárolt kötvények könyv szerinti értéke a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban az „Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” és az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök”, a nyújtott hitelek az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök”, a betétek és kibocsátott kötvények az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron szerepel. A fedezett hitel- és betétportfólió elhatárolt kamattal csökkentett valós értékelésből származó értékelési különbözetei a pénzügyi-helyzet kimutatásban elkülönítetten, a „Kamatláb-kockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása” sorokon jelennek meg, előjelüktől függetlenül a hitelportfólióhoz kapcsolódó tételek eszközoldalán, míg a betétportfólió valós értéke a forrásoldalán.

2020-ban a valós érték fedezeti kapcsolatba bevont fedezett tételek fedezett kockázat miatti valós érték változása 894 millió Ft nyereség (2019-ben 2.374 millió Ft nyereség), amelyet a Csoport a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereségek/veszteségek” soron mutat ki.

A valós érték fedezeti kapcsolatba bevont származékos ügyletekkel kapcsolatban a Csoport 2020-ban 1.043 millió Ft veszteséget (2019-ben 2.412 millió Ft veszteséget) számolt el a „Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereségek/veszteségek” soron.

## (11) A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége

Az alábbi táblázat az előző megjegyzésekben bemutatott pénzügyi instrumentumokból származó eredményeket összegzi.

(millió Ft)	Megjegyzés	2020	2019
<b>Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok</b>		<b>6.246</b>	<b>3.407</b>
Nettó kamateredmény	(7)	3.009	4.235
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(9)	3.236	-835
Osztalékbevételek		1	7
<b>Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereségek/veszteségek</b>		<b>-1.791</b>	<b>-703</b>
Nettó kamateredmény	(7)	-1.690	-721
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(10)	-101	18
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi instrumentumok</b>		<b>3.349</b>	<b>1.463</b>
Nettó kamateredmény	(7)	2.170	815
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(9)	1.171	648
Osztalékbevételek		8	0
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumok</b>		<b>-112</b>	<b>1.014</b>
Nettó kamateredmény	(7)	1.150	1.216
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség	(9)	-1.262	-202
<b>Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok</b>		<b>7.498</b>	<b>7.050</b>
Nettó kamateredmény	(7)	7.152	6.428
Értékvesztés	(6)	-270	2
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség		616	614
Osztalékbevételek		0	6
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok</b>		<b>28.534</b>	<b>40.669</b>
Nettó kamateredmény	(7)	40.461	29.408
Értékvesztés	(6)	-8.831	11.288
Realizált és nem realizált nyereség/veszteség		-3.096	-27
<b>A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége</b>		<b>43.724</b>	<b>52.902</b>

## (12) Egyéb működési bevételek és ráfordítások

(millió Ft)	2020	2019
Tárgyi eszköz eladás vesztesége/nyeresége	36	9
Készletértékesítés nyeresége/vesztesége	216	273
Üzemeltetési díjbevételek	48	
Káreseményekből származó bevételek	11	42
Kapott bérleti díj	0	0
Szakértői díjak bevétele	198	161
Számviteli szolgáltatások bevétele	44	63
Energiaszolgáltatás bevétele	0	651
Egyéb nem banki tevékenységek bevételei	282	160
Egyéb	1.111	313
<b>Egyéb működési bevételek összesen</b>	<b>1.946</b>	<b>1.672</b>
Tranzakciós illeték és egyéb adók	-16.826	-17.135
Káreseményekből származó ráfordítások	-81	-56

(millió Ft)	2020	2019
Szakértői díjak	-63	-43
Egyéb céltartalékok	-250	-385
Egyéb nem banki tevékenységek ráfordításai	-112	-59
Egyéb ráfordítások	-218	-270
<b>Egyéb működési ráfordítások összesen</b>	<b>-17.550</b>	<b>-17.948</b>

Az egyéb működési bevételek 247 m Ft-os nőttek, ebből 798 m Ft-ot az egyéb bevételek nőttek, ezt ellensúlyozandó az energiaszolgáltatási bevételek 651 m Ft-tal nullára csökkentek a tevékenység értékesítése miatt. Az egyéb működési ráfordítások csökkenését a tranzakciós illeték 309 m Ft-os és az egyéb céltartalékok 135 m Ft-os csökkenése okozta.

## (13) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Nem pénzügyi eszközök értékvesztésének alakulása:

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2020.01.01	Növekedés	Visszaírás	Záró egyenleg 2020.12.31
Egyéb nem pénzügyi eszközök (-) értékvesztése vagy (+) értékvesztésének visszaírása	-45	-61	43	-62
Egyéb	-45	-61	43	-62
<b>Nem pénzügyi eszközök értékvesztése összesen</b>	<b>-45</b>	<b>-61</b>	<b>43</b>	<b>-62</b>

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2019.01.01	Növekedés	Visszaírás	Záró egyenleg 2019.12.31
Egyéb nem pénzügyi eszközök (-) értékvesztése vagy (+) értékvesztésének visszaírása	-118	-46	119	-45
Egyéb	-118	-46	119	-45
<b>Nem pénzügyi eszközök értékvesztése összesen</b>	<b>-118</b>	<b>-46</b>	<b>119</b>	<b>-45</b>

## (14) Egyéb eredmény

(millió Ft)	2020	2019
Módosítás miatti nyereség/veszteség, nettó	-3.053	-9
Egyéb nem pénzügyi eszközök értékvesztése	-61	-46
Megszűnt tevékenységeknek nem minősülő, értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközökből és elidegenítési csoportokból származó nyereség vagy (-) veszteség	-2.062	-247
<b>Egyéb eredmény</b>	<b>-5.176</b>	<b>-302</b>

A „Módosítás miatti nyereség/(veszteség), nettó” sor olyan szerződésmódosítások eredményhatását tartalmazza, mely nem vezetett az eszközök kivezetéséhez. Ezeknél a nem lényeges szerződésmódosításoknál egyszeri bruttó könyv szerinti érték módosítást számol el a Csoport az eredménnyel szemben. 2020-ban -3.053 millió Ft, ebből -3.234 millió Ft fizetési moratóriumhoz kapcsolódó módosítás miatti veszteség jelent meg az eredményben. A moratórium első szakaszára a 2.105 millió forintnyi veszteség a szakasz lezárultával az ügyletekre megállapított új cash-flow és a moratóriumot megelőző cash-flow jelenérték különbözetével került meghatározásra, a 2021-ben kezdődő második szakaszra az első szakasz számításainak felhasználva készült becslés (1.180 millió Ft).

A fizetési moratórium miatt megváltozott cash-flow-k hatásából eredő veszteségét a (6.2) Hitelkockázat kiegészítő megjegyzés Szerződésmódosítások és várható hitelezési veszteségek részében mutatjuk be.

Megszűnt tevékenységeknek nem minősülő, értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközökből és elidegenítési csoportokból származó 2020-as veszteség abból származik, hogy a Bank 2020-ban négy leányvállalatának (Raiffeisen Autó Lízing Kft., Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft., Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft., Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft.) konszolidációba való teljes bevonásának elhagyásáról döntött. A korábbi évek során végrehajtott konszolidációs lépések megszüntetése, ezáltal eszközök és források mérlegbe való visszakerülése az eredménnyel szemben történt. Az így elszámolt ráfordítás 2.062 millió Ft volt. 2019-ben ugyanez a sor az EURO Green Kft. eladásából származó eredményt tartalmazza.

## (15) Személyi jellegű ráfordítások

(millió Ft)	2020	2019
Béreköltség	-21.130	-20.973
Bérbírálatok	-4.092	-4.559
Személyi jellegű egyéb kifizetések	-1.140	-1.246
<b>Összesen</b>	<b>-26.362</b>	<b>-26.778</b>

(millió Ft)	2020		2019	
	Létszám (fő)	Béreköltség	Létszám (fő)	Béreköltség
Teljes munkaidős	2.154	-19.878	2.504	-19.922
Részmunkaidős	671	-1.243	228	-1.046
Nyugdíjas	17	-9	10	-5
Egyéb	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>2.842</b>	<b>-21.130</b>	<b>2.742</b>	<b>-20.973</b>

\*Tavaly egy nagyobb létszámú leányvállalatunk adata nem került bekonzolidálásra, ezért módosult most a 2017-es létszámadat.

## (16) Egyéb adminisztratív költségek

(millió Ft)	2020	2019
Irodaház költségei: bérlet, karbantartás, egyéb	-3.336	-3.733
IT költségek	-4.157	-3.703
Szakértői díjak	-3.312	-3.457
Hirdetések és PR tevékenység ráfordításai	-2.229	-2.373
Betétbiztosítási díjak	-1.089	-1.323
Kommunikációs költségek	-1.426	-1.533
Irodai beszerzések	-214	-286
Gépkocsik költségei	-234	-307
Biztonsági költségek	-140	-148
Üzleti utazási költségek	-87	-166
Oktatási költségek	-239	-294
Egyéb	-612	-756
<b>Összesen</b>	<b>-17.075</b>	<b>-18.078</b>

Az egyéb adminisztratív költségek megváltozott struktúrája az alábbi okokkal magyarázható: Az irodaház költségei soron a bérleti díjak az IFRS16-ra való átállás miatt csökkentek. Az IT költségek emelkedésének oka a projekt leszállítás felgyorsításához kapcsolódóan, több és komplexebb rendszerek miatt a karbantartás és támogatás költségek növekedése. A Covid miatt bevezetett intézkedések hatására az egyéb adminisztratív költségek 429 millió Ft-tal növekedtek.

## (17) Bankadó és egyéb speciális közterhek

(millió Ft)	2020	2019
Pénzügyi szervezetek különadója	-4.573	-4.180
Szanálási alap	-1.499	-1.262
<b>Bankadó és egyéb speciális közterhet</b>	<b>-6.072</b>	<b>-5.442</b>

A pénzügyi szervezetek különadóját a Csoport az adóévet megelőző második adóév módosított mérlegfőösszege után fizeti. A különadó mértéke 50 milliárd Ft-ot meg nem haladó adóalap részre 0,15% (2019 0,15%), illetve az azt meghaladó részre 0,20% (2019 0,20%). A módosított mérlegfőösszeg számításánál bizonyos bankközi hitelek és bizonyos pénzügyi szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok levonhatók.

A hitelintézeti különadót a Csoport az adózás előtti eredménye után fizeti. Az adó mértéke 30%, de az adójogszabályok olyan módon kapcsolják azt össze az adott évre fizetendő pénzügyi szervezetek különadójával, hogy a két különadó összességében az adóévet megelőző második adóév módosított mérlegfőösszegére számított adót eredményez. Emiatt a Csoport a hitelintézeti különadót nem tekinti nyereségadónak. A hitelintézeti különadó összege csökkenti a pénzügyi szervezetek különadóját és maximum annak összegéig kell megfizetni.

A szanálási törvény alapján a Csoport rendszeres éves díjat fizet a Szanálási Alapba, amelynek európai uniós szinten egységes és transzparens számítási módszertanát európai bizottsági rendelet határozza meg. A rendelet alapján az intézmények által fizetendő rendszeres éves díjakat a szanálási feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank számítja ki és erről minden év május 1-jéig értesíti az intézményeket. Az intézmények rendszeres éves díját úgy kell meghatározni, hogy a Szanálási Alap eszközei 2024. december 31-ig – ezen időszakra egyenletesen elosztva – elérjék a Magyarországon engedélyezett hitelintézetek biztosított betétállománya kártalanítási összeghatárt (100 000 EUR) meg nem haladó betétrészeinek legalább 1 százalékát (célszint). A Csoport kockázatalapú díjat fizető intézménynek minősül. A kockázatalapú díjak úgy kerülnek kiszámításra, hogy a korlátozott tevékenységet végző befektetési vállalkozások fix díjaival és a sávós fix díjakkal csökkentett éves célszint kerül felosztásra a kockázatalapú intézmények között, a kockázatiigazítási szorzó segítségével korrigált díjalapjuk arányában.

A Csoport a fizetendő járványügyi extra különadót egy összegben kötelezettségként jelentette meg, majd azt 2020-ban megfizette, ezért év végén ezzel kapcsolatos kötelezettség nem szerepel a pénzügyi kimutatásokban. Mivel a Csoportot megilleti a következő években a normál banki különadóval kapcsolatos adóvisszatartási jog, ezért a járványügyi extra különadó miatti kötelezettséggel szemben a Csoport nem ráfordítást, hanem egy eszközt jelentett meg (ld. a 26 Egyéb eszközök megjegyzést). Az adóvisszatartási jogot figyelembe véve a befizetés a normál banki különadó befizetett előlegét testesíti meg.

## (18) Nyereségadó

### Az eredménykimutatásban szereplő nyereségadó

(millió Ft)	2020	2019
<b>Tényleges adóráfördítés</b>	<b>3.968</b>	<b>4.228</b>
Társasági adó	792	1.214
Iparüzési adó	2.760	2.619
Innovációs járulék	416	395
<b>Halasztott adóráfördítés/-bevétel</b>	<b>371</b>	<b>-100</b>
Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	41	-117
Negatív adóalapok adóhatásának változása	330	17
<b>Nyereségadó</b>	<b>4.339</b>	<b>4.128</b>

A Társaság adó 2020-ban és 2019-ben is az adóalap 9%-a, az iparüzési adó 2020-ban és 2019-ben is az adóalap 2%-a, az innovációs járulék 2020-ban és 2019-ben is az adóalap 0,3%-a. A társasági adó alapja eltér az iparüzési adó és az innovációs járulék közös adóalapjától.

### Az effektív adókulcs levezetése

	2020		2019	
	(%)	(millió Ft)	(%)	(millió Ft)
Adózás előtti eredmény		17.278		24.959
A Társaság nyereségadókulcsával számított nyereségadó	9,00%	1.555	9,00%	2.246
Adóalap-módosító tételek adóhatása	-2,36%	-407	-4,84%	-1.208
Veszteségelhatárolás felhasználása:				
- tárgyévben érvényesített korábbi években képződött felhasznált negatív adóalap hatása, amelyre korábban nem lett halasztott adó követelés képezve	-4,13%	-713	-4,40%	-1.099
- korábbi években képződött veszteségre a tárgyévben megjelenített halasztott adó követelés változása	1,91%	330	0,07%	17
Egyéb	-0,14%	-24	-4,40%	-1.099
Egyéb nyereségadó – helyi iparüzési adó, innovációs járulék	18,47%	3.191	12,15%	3.033
<b>Összesen</b>	<b>25,11%</b>	<b>4.339</b>	<b>16,54%</b>	<b>4.128</b>

### Egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített nyereségadó

(millió Ft)	2020			2019		
	Adózás előtt	Adó(ráfordítás)/ Adóbevétel	Adózás után	Adózás előtt	Adóráfordítás / Adóelőny	Adózás után
<b>Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe</b>						
Valós értékelés tartálékának változása (tőkeinstrumentumok)	-577	-9	-586	329	-32	297
<b>Tételek, amelyek nem lesznek átsorolva az eredménybe - összesen</b>	<b>-577</b>	<b>-9</b>	<b>-586</b>	<b>329</b>	<b>-32</b>	<b>297</b>
<b>Tételek, amelyeket a Csoport átsorolt, vagy a későbbiekben át fog sorolni az eredménybe</b>						
Fedezeti ügyletek tartálékának változása						
A valós érték változásának hatékony része	-71	6	-65	790	-71	719
Az eredménybe átvezetett nettó összeg	88	-8	80	154	-14	140
Valós értékelés tartálékának változása (adósságinstrumentumok)						
A valós érték változása	-3.006	271	-2.735	4.362	-393	3.969
Az eredménybe átvezetett nettó összeg	-596	54	-542	-138	13	-125
<b>Tételek, amelyeket a Csoport átsorolt, vagy a későbbiekben át fog sorolni az eredménybe - összesen</b>	<b>-3.585</b>	<b>323</b>	<b>-3.262</b>	<b>5.168</b>	<b>-465</b>	<b>4.703</b>
Külföldi érdekeltségekkel kapcsolatos deviza átszámítási különbözetek			52			91
<b>Összesen</b>	<b>-4.162</b>	<b>314</b>	<b>-3.796</b>	<b>5.497</b>	<b>-497</b>	<b>5.091</b>

## A halasztott adó egyenlegének változása

	Nettó egyenleg 2020. január 1-jén	Eredményben megjelent összeg	Egyéb átfogó jövedelemben megjelent összeg	Egyenleg 2020. december 31-én		
				Nettó	Halasztott adókövetelések	Halasztott adókötelezettségek
Ingtatlanok és berendezések; immateriális javak	37	-1	0	36	36	0
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	0	-3	0	-3	0	-3
Befektetési célú értékpapírok - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt	-694	0	316	-378	0	-378
Származékos ügyletek*	21	0	-2	19	19	0
Várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztés	394	-42	0	352	352	0
Elhatárolt veszteség	1.814	-330	0	1.484	1.484	0
Vevőkövetelésre képzett értékvesztés	0	5	0	5	5	0
Egyéb eszközök, kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
<b>Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség) beszámítást megelőzően</b>				<b>1.515</b>	<b>1.896</b>	<b>-381</b>
Beszámítás					-378	378
<b>Adókövetelések /Adókötelezettségek</b>	<b>1.572</b>	<b>-371</b>	<b>314</b>	<b>1.515</b>	<b>1.518</b>	<b>-3</b>

	Nettó egyenleg 2019. január 1-jén	Eredményben megjelent összeg	Egyéb átfogó jövedelemben megjelent összeg	Egyenleg 2019. december 31-én		
				Nettó	Halasztott adókövetelések	Halasztott adókötelezettségek
Ingtatlanok és berendezések; immateriális javak	-5	42	0	37	37	0
Befektetési célú értékpapírok - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt	-282	0	-412	-694	0	-694
Származékos ügyletek*	106	0	-85	21	21	0
Várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztés	299	95	0	394	394	0
Elhatárolt veszteség	1.831	-17	0	1.814	1.814	0
Vevőkövetelésre képzett értékvesztés	22	-22	0	0	0	0
Egyéb eszközök, kötelezettségek	-1	1	0	0	0	0
<b>Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség) beszámítást megelőzően</b>				<b>1.572</b>	<b>2.266</b>	<b>-694</b>
Beszámítás					-691	691
<b>Adókövetelések /Adókötelezettségek</b>	<b>1.970</b>	<b>99</b>	<b>-497</b>	<b>1.572</b>	<b>1.575</b>	<b>-3</b>

\*A származékos ügyletek nettó módon kerülnek megjelenítésre.

2020-ban 1.518 millió Ft (2019: 1.575 millió Ft) halasztott adókövetelés került felvételre, mely a következő tételekből tevődik össze:

- 393 millió Ft (2019: 432 millió Ft) a társasági adóalapot módosító, átmeneti különbségeket okozó visszaforduló tételek miatt került megképzésre,
- 1.484 millió Ft (2019: 1.814 millió Ft), mely a korábbi évekről hozott elhatárolt veszteségek egyenlegéből várhatóan a jövőben felhasználható lesz a Csoport megítélése szerint,
- -359 millió Ft (2019: -671 millió Ft), mely az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének, valamint a cash-flow fedezeti ügyletek valós értékének az egyéb átfogó eredményben elszámolt összegére lett megképezve.

2020-ban 3 millió Ft (2019: 3 millió Ft) halasztott adókötelezettség került felvételre, mely az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének az egyéb átfogó eredményben elszámolt összegére lett megképezve.

### Elhatárolt veszteség, melyre nem került halasztott adókövetelés felvételre lejárat szerinti bontásban

Lejárat	2020	2019
2020.12.31	0	21.856
2030.12.31	131.884	136.245
<b>Összesen</b>	<b>131.884</b>	<b>158.101</b>

2020. december 31-én a Csoport 131.884 millió Ft (2019: 158.101 millió Ft) összegű jövőben várhatóan fel nem használható negatív adóalappal rendelkezik, melyet a 2030. december 31-et magában foglaló adóévben lehet utoljára érvényesíteni. A korábbi évek elhatárolt vesztesége legfeljebb a felhasználása nélkül számított adóévi adóalap 50 százalékáig számolható el csökkentő tételként.

A Csoport jelenleg 3 éves üzleti tervet készít, mely alapján 1.484 millió Ft halasztott adó követelés került elszámolásra a 2021-es, illetve a 2022-es évek tekintetében 32.978 millió Ft adóalapra vonatkozóan, mivel a következő 2 évben valószínű, hogy lesz olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben az elhatárolt negatív adóalap felhasználható.

## (19) Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek

(millió Ft)	2020.12.31			2019.12.31		
	HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	31.412	28.072	59.484	87.532	11.102	98.634
Magyar Nemzeti Bank	38.475	0	38.475	3.452	0	3.452
Egyéb bank	2.800	21.032	23.832	5.558	18.511	24.069
<b>Összesen</b>	<b>72.687</b>	<b>49.104</b>	<b>121.791</b>	<b>96.542</b>	<b>29.613</b>	<b>126.155</b>

A Magyar Nemzeti Banknál (MNB) vezetett folyószámla a kötelező tartalékot tartalmazza. A Csoportnak bizonyos betétek után az MNB-nél 1 % (2019: 1 %) kötelező tartalékot kell elhelyezni. Az előírt átlagos tartalék egyenlege 21.314 millió Ft volt (2019: 18.632 millió Ft). A Csoport a kötelező tartalék összegét úgy is biztosítja, hogy államkötvényeket tart a portfóliójában.



## (20) eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

### Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök

2020.12.31 (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Könyv szerinti érték
<b>Származékos eszközök</b>	<b>1.414.072</b>	<b>2.634</b>	<b>0</b>	<b>40.892</b>	<b>43.526</b>
Ebből gazdasági fedezeti ügylet	317.771	-12	0	8.683	8.671
Kamatláb	426.290	0	0	14.376	14.376
Részvény	0	0	0	47	47
Deviza	987.782	2.634	0	26.469	29.103
Egyéb	0	0	0	0	0
<b>Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok</b>		<b>1.691</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>1.723</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>		<b>36.525</b>	<b>205</b>	<b>52</b>	<b>36.782</b>
Államkötvények és kincstárjegyek		28.613	193	20	28.826
Vállalati és egyéb kötvények		7.839	12	32	7.883
Banki kötvények		73	0	0	73
<b>Hitelek és előlegek</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1.414.072</b>	<b>40.850</b>	<b>205</b>	<b>40.976</b>	<b>82.031</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Könyv szerinti érték
<b>Származékos eszközök</b>	<b>1.331.560</b>	<b>797</b>	<b>0</b>	<b>29.870</b>	<b>30.667</b>
Ebből gazdasági fedezeti ügylet	334.106	368	0	9.792	10.160
Kamatláb	433.655	0	0	19.063	19.063
Részvény	0	0	0	41	41
Deviza	897.905	797	0	10.766	11.563
Egyéb	0	0	0	0	0
<b>Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok</b>		<b>2.671</b>	<b>0</b>	<b>163</b>	<b>2.834</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>		<b>24.684</b>	<b>139</b>	<b>36</b>	<b>24.859</b>
Államkötvények és kincstárjegyek		24.471	138	34	24.643
Vállalati és egyéb kötvények		140	1	2	143
Banki kötvények		73	0	0	73
<b>Hitelek és előlegek</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1.331.560</b>	<b>28.152</b>	<b>139</b>	<b>30.069</b>	<b>58.360</b>

A Monetáris Tanács 2017. november 21-én egy újabb nem-konvencionális eszközök 2018. januári bevezetéséről döntött. Ezen eszközök egyike az általános hatáskörű, feltétel nélküli monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz (MIRS). Az eszköz bevezetésének célja, hogy a laza monetáris kondíciók a hozamgörbe hosszabb szakaszán is érvényesüljenek, valamint segítse a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedését.

Az általános hatáskörű monetáris politikai eszközként bevezetett 5 és 10 éves futamidejű MIRS igénybevételére az MNB által kiírt tendereken pályázhattak a bankok, mérlegfőösszegük arányában. A korábbi jegybanki IRS-programokhoz képest eltérés, hogy a MIRS használata nem feltételhez kötött. A Csoport kihasználta az igénybevehető keretet. Az eszköz igénybevétele lehetőséget biztosított a Csoport fix kamatozású hitelezésének erősítésére.

A MIRS rendelkezésre bocsátása az MNB által meghirdetett kondíciókon történt, mely kedvezőbb volt az aktuális piaci kondícióknál. Ezen derivatívák kezdeti valós értékének meghatározása a tender meghirdetésének időpontjában jegyzett (különböző lejáratú) IRS ügyletek árából felépített hozamgörbéken alapuló diszkontálással valósult meg. A Csoport a pénzügyi instrumentum felvételénél a piaci árhoz viszonyított kezdeti valósérték különbözetet eredményként számolta el.

2018 folyamán a Csoport 95.136 millió Ft névérték összegben kötött MIRS kamatswapokat, 2019-ben nem voltak új ügyletek. Ezen swapok 2020.12.31-én fennálló eszközoldali könyv szerinti értéke 86 millió Ft (2019.12.31-én 164 millió Ft), a forrásoldali könyv szerinti értéke 1.858 millió Ft (2019.12.31-én 2.056 millió Ft) volt, illetve a MIRS-ek kapcsán elszámolt 25 millió Ft-os valós értékelési nyereség (2019-ben 5.480 millió Ft-os veszteség) a „Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény” soron jelent meg.

### Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök

2020.12.31	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Könyv szerinti érték	A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nem teljesítő kitétségek
(millió Ft)					
<b>Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok</b>	493	0	37	530	0
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	997	0	-456	541	0
Banki kötvények	997	0	-456	541	0
<b>Hitelek és előlegek</b>	65.096	98	1.477	66.671	-215
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen</b>	66.586	98	1.058	67.742	-215

2019.12.31	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Könyv szerinti érték	A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nem teljesítő kitétségek
(millió Ft)					
<b>Hitelek és előlegek</b>	33.200	26	770	33.996	-260
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen</b>	33.200	26	770	33.996	-260

A Csoport a nem kereskedési célú, eredménnyel szemben valós értéken értékelt Hitelek és előlegek között olyan nyújtott hiteleket jelenít meg, amelyek pénzáramlásai nem kizárólag tőke- illetve kamatfizetéseket testesítenek meg.

A lakossági szektorban a fedezetlen termékcsoportban jelentősen nőtt az állomány, a kötelezően valós értékre sorolt babavárási hitel állomány az év végére elérte a 55 milliárd Ft-ot (2019: 26 milliárd Ft).

### Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök

2020.12.31	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/veszteség	Könyv szerinti érték	A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nem teljesítő kitétségek
(millió Ft)					
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	20.290	533	-2.352	18.471	0
Államkötvények és kincstárjegyek	20.290	533	-2.352	18.471	0
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök összesen</b>	20.290	533	-2.352	18.471	0

2019.12.31 (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/vesztés	Könyv szerinti érték	A hitelkockázat-változásból származó negatív valószínűsítő változás halmozott összege nem teljesítő kitétségek
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>20.899</b>	<b>537</b>	<b>-1.199</b>	<b>20.237</b>	<b>0</b>
Államkötvények és kincstárjegyek	20.899	537	-1.199	20.237	0
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>20.899</b>	<b>537</b>	<b>-1.199</b>	<b>20.237</b>	<b>0</b>

A Csoport a deviza- és kamatláb kockázatok fedezésére kamatswap ügyleteket alkalmaz, melyek az eredménnyel szemben valós értéken kerülnek megjelenítésre. Ezekkel az ügyletekkel kapcsolatos értékelési inkonzisztenciának csökkentésére kerültek az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök közé sorolásra államkötvények és kincstárjegyek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök állományában az előző évhez képest csökkenés történt, mely elsősorban 2020 folyamán lejárt államkötvényeknek tulajdonítható.

## (21) Bankközi kihelyezések

2020.12.31 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	584.372	0	0	0	<b>584.372</b>
Egyéb bankok	497	20.537	0	35.688	<b>56.722</b>
Értékvesztés	0	0	0	-1	<b>-1</b>
<b>Bankközi kihelyezések</b>	<b>584.869</b>	<b>20.537</b>	<b>0</b>	<b>35.687</b>	<b>641.093</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	175.137	0	0	0	<b>175.137</b>
Egyéb bankok	44.613	21.342	0	42.480	<b>108.435</b>
Értékvesztés	0	-17	0	-4	<b>-21</b>
<b>Bankközi kihelyezések</b>	<b>219.750</b>	<b>21.325</b>	<b>0</b>	<b>42.476</b>	<b>283.551</b>

A bankközi kihelyezések a mérlegben az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron szerepelnek.

A Magyar Nemzeti Bankkal szemben fennálló egyenleg legnagyobb részét a hónapon belüli kihelyezések tették ki 475 millió Ft, ilyen tavalyi évben nem volt, valamint az egynapos kihelyezés állománya 62.561 millió Ft-tal nőtt 2019-ről 2020-ra. Az egyéb bankközi kihelyezések állománya 51.692 millió Ft-tal nőtt 2020 során az előző évhez képest.

## (22) Nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapír-befektetések

Ez a megjegyzés a nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt, értékpapírhoz tartozó jegyzett értékpapírokat mutatja be. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) papírok a (20) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök megjegyzésben, míg a nem jegyzett értékpapírok a (23) Befektetések nem jegyzett értékpapírokkal szemben kerülnek részletezésre.

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt, értékpapírpiacra jegyzett értékpapírok állományából 160 millió Ft az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” mérlegsoron, 515 millió Ft pedig „Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” soron szerepel.

A Csoport kötelezettségei fedezetére 2020-ban 240 millió Ft értékben (2019: 1.200 millió Ft) adott biztosítékba az értékpapír-befektetésekből.

2020-ban az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírokkal kapcsolatban 3.583 millió Ft ráfordítást számolt el a Csoport az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban (2019: 4.772 millió Ft nyereséget), és 596 millió Ft nyereség került átsorolásra az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe (2019: 138 millió Ft nyereség).

A Magyar Nemzeti Bank 2019-ben elindította a Növekedési Kötvényprogramot, melynek keretében vállalati kötvények beszerzésére került sor 2019-ben és 2020-ban is

### Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapír-befektetések

2020.12.31 (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/vesztés	Diszkont/prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>						
Államkötvények és kincstárjegyek	130.774	969	493	-2.329	-5	129.902
Banki kötvények	30.000	20	0	0	0	30.020
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok összesen</b>	<b>160.774</b>	<b>989</b>	<b>493</b>	<b>-2.329</b>	<b>-5</b>	<b>159.922</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/vesztés	Diszkont/prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>						
Államkötvények és kincstárjegyek	123.303	1.287	0	-5.914	-11	118.665
Banki kötvények	60.000	14	0	0	-1	60.013
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok összesen</b>	<b>183.303</b>	<b>1.301</b>	<b>0</b>	<b>-5.914</b>	<b>-12</b>	<b>178.678</b>

### Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapír-befektetések

2020.12.31 (millió Ft)	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/vesztés	Diszkont/prémium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
<b>Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok összesen</b>						
Üzletrészek	56	0	0	0	16	41
Részvények	664	0	77	0	0	741
Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen</b>	<b>509.637</b>	<b>2.645</b>	<b>8.522</b>	<b>-6.110</b>	<b>-319</b>	<b>514.372</b>
Államkötvények és kincstárjegyek	217.285	1.795	7.854	-6.280	-10	220.642
Vállalati és egyéb kötvények	37.475	850	579	170	-309	38.764
Banki kötvények	254.877	0	89	0	0	254.966
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>510.357</b>	<b>2.645</b>	<b>8.599</b>	<b>-6.110</b>	<b>-303</b>	<b>515.154</b>

2019.12.31	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/vesztés	Diszkont/premium	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
<i>(millió Ft)</i>						
<b>Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok összesen</b>	<b>977</b>	<b>0</b>	<b>622</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.567</b>
Üzletrészek	51	0	16	0	0	35
Részvények	433	0	576	0	0	1.009
Befektetési jegyek	493	0	30	0	0	523
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen</b>	<b>516.179</b>	<b>2.881</b>	<b>12.004</b>	<b>-7.663</b>	<b>-49</b>	<b>523.354</b>
Államkötvények és kincstárjegyek	238.626	2.336	10.387	-7.648	-21	243.680
Vállalati és egyéb kötvények	8.895	370	242	86	-9	9.586
Banki kötvények	268.658	175	1.375	-101	-19	270.088
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>517.156</b>	<b>2.881</b>	<b>12.626</b>	<b>-7.663</b>	<b>-49</b>	<b>524.921</b>

A Csoport úgy döntött, hogy az egyéb, kontroll alatt nem lévő részesedéseinek értékelését az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékeli és ennek megfelelően a valós érték változását sosem jeleníti meg az eredményben. A választás mögött az az ok áll, hogy ezek a részesedések nem a Csoport jövedelemtermelését, nyereségszerzését szolgálják, hanem különböző banki szolgáltatások nyújtását (pl. bankkártya-, pénzforgalmi tevékenység stb.) teszik lehetővé.

A tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok esetében az állományváltozás jelentős része annak köszönhető, hogy a VISA Inc C részvény viszonyítási arányának csökkentésével a Csoport A típusú elsőbbségi részvényt kapott. A Visa C részvény és a befektetési jegyek állománya is 2020. január 1-i értéknappal átsorolásra került a „Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök” közé.

2019-ben a valós érték változásából adó mozgáson túl további változást jelentett a CF Pharma Gyógyszergyártó Kft. eladása.

## (23) Befektetések nem jegyzett értékpapírokban

<i>(millió Ft)</i>	Tulajdoni részesedés %	Tulajdoni részesedés %	Nettó könyv szerinti érték	Nettó könyv szerinti érték
	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31
RC Gazdasági és Adótanácsadó Zrt.	20,00%	20,00%	4	6
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	0,19%	0,19%	15	15
SWIFT	0,02%	0,02%	36	30
VISA Inc C.	-	0,03%	0	988
VISA A	0,001%	-	722	-
Pannon Lúd Mezőgazdasági és Szolgáltató Kft.	0,89%	0,89%	5	5
Befektetési jegyek	-	-	0	523
<b>Befektetések nem jegyzett értékpapírokban összesen</b>			<b>782</b>	<b>1.567</b>

A befektetések nem jegyzett értékpapírokban az „Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” mérlegsoron kerülnek bemutatásra. A könyv szerinti értékek változása a valós értékek változásán túl a következő mozgásokból adódott: 2020-ban a VISA Inc C részvényeken a (22) pontban leírt konverziót és átsorolást hajtották végre.

**(24) Tárgyi eszközök, immateriális javak és goodwill**

(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték		Halmozott értékcsökkenés/amortizáció		Könyv szerinti érték								
	2020.01.01	Növekedés	2020.12.31	Átsorolás	2020.12.31	2020.12.31							
<b>Tárgyi eszközök</b>													
Ingtatlanok	22.146	17.673	-99	-1	39.719	-10.234	-2.780	99	0	-12.915	26.804		
Gépek, berendezések	16.731	3.719	-1.163	1	19.288	-11.528	-1.902	1.135	0	-12.295	6.993		
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>38.877</b>	<b>21.392</b>	<b>-1.262</b>	<b>0</b>	<b>59.007</b>	<b>-21.762</b>	<b>-4.682</b>	<b>1.234</b>	<b>0</b>	<b>-25.210</b>	<b>33.797</b>		
<b>Immateriális javak</b>													
Szoftverek	54.804	6.942	-2.744	0	59.002	-37.408	-5.731	2.714	0	-40.425	18.577		
Egyéb immateriális javak	1.762	2	-14	0	1.750	-610	-28	0	0	-638	1.112		
<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>56.566</b>	<b>6.944</b>	<b>-2.758</b>	<b>0</b>	<b>60.752</b>	<b>-38.018</b>	<b>-5.759</b>	<b>2.714</b>	<b>0</b>	<b>-41.063</b>	<b>19.689</b>		
<b>(millió Ft)</b>	<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>		<b>Halmozott értékcsökkenés/amortizáció</b>		<b>Könyv szerinti érték</b>								
	2019. 01.01	IFRS 16 standard első felfordítás	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2019. 01.01	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	2019. 12.31	2019. 12.31		
<b>Tárgyi eszközök</b>													
Ingtatlanok	10.700	9.549	20.249	1.899	0	-2	22.146	-7.801	-2.433	0	-10.234	11.912	
Gépek, berendezések	16.028	0	16.028	3.039	-2.335	-1	16.731	-12.139	-1.418	2.029	1	-11.527	5.204
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>26.728</b>	<b>9.549</b>	<b>36.277</b>	<b>4.938</b>	<b>-2.335</b>	<b>-3</b>	<b>38.877</b>	<b>-19.940</b>	<b>-3.851</b>	<b>2.029</b>	<b>1</b>	<b>-21.761</b>	<b>17.116</b>
<b>Immateriális javak</b>													
Szoftverek	49.247	0	49.247	5.730	-175	2	54.804	-33.810	-3.773	175	0	-37.408	17.396
Egyéb immateriális javak	1.761	0	1.761	0	0	1	1.762	-583	-26	0	-1	-610	1.152
<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>51.008</b>	<b>0</b>	<b>51.008</b>	<b>5.730</b>	<b>-175</b>	<b>3</b>	<b>56.566</b>	<b>-34.393</b>	<b>-3.799</b>	<b>175</b>	<b>-1</b>	<b>-38.018</b>	<b>18.548</b>

Az immateriális javak könyv szerinti értékében a Csoport az eszköz előállítása során 1.737 millió Ft értékben számolt el ráfordításokat 2020-ban (2019-ben 968 millió Ft értékben).

2020. december 31-én az Ingatlanok között 23.213 millió Ft (2019:8.635 millió Ft), a Gépek, berendezések soron pedig 226 millió Ft (2019: 308 millió Ft) kerül megjelenítésre, mint használatijog-eszköz. A Csoport 2020-ban 1.035 millió Ft (2019: 1.048 millió Ft) goodwillt mutatott ki könyveiben. Ebből a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-hez 1.023 millió Ft és az SCT Kárász utca Kft-hez pedig 12 millió Ft üzleti vagy cégérték kapcsolódott. 2020-ban a Raiffeisen Autó Lízing Kft. kikerült a konszolidációs körből, ezért 13 millió Ft goodwillt kivezetésre került. Értékvesztés nem lett elszámolva az üzleti vagy cégértékre vonatkozóan. 2020-ban a teljes szoftverállomány felülvizsgálatra került külső tanácsadó által és a már nem vagy nem teljeskörűen használt szoftverek leírásra kerültek a megtérülő értéküknek megfelelő mértékig, így 1.910 millió Ft került értékvesztésként elszámolásra.

## (25) Lízingek

### A Csoport, mint lízingbevevő (IFRS 16)

A Csoport lízing keretében ingatlanokat, jellemzően irodahelységeket és fiókokat, valamint gépjárműveket vesz bérbe. Az ingatlanlízinggel kapcsolatos szerződések jelentős része 3 vagy 5 éves bérleti idővel rendelkezik, melyek esetében 3, illetve 5 éves hosszabbítási opció került rögzítésre. Az ennél rövidebb bérleti idővel rendelkező szerződések esetében 1 vagy 2 éves hosszabbítási opció került rögzítésre. A határozatlan idejű szerződések 1 év felmondási idővel rendelkeznek.

A Csoport 2020-ban új székházba költözött, ezért a korábbi székházbérleti szerződések 2019.12.31-i hatállyal felmondásra kerültek. A Csoport a korábbi székházbérleti szerződést a standard által biztosított áttéréskori gyakorlati egyszerűsítés alapján rövid lejáratú lízingnek minősítette, így standard kezdeti alkalmazásakor a szerződéssel kapcsolatosan nem jelenített meg használatijog-eszközt és lízingkötelezettséget. Az új székházzal kapcsolatos szerződés 10 éves eredeti futamidővel plusz 5 éves hosszabbítási opció figyelembevételével került felvételre 2020. júniusában összesen 15.295 millió Ft értékben. A jelentérték számításához 2,28-os járulékos lízingbevevői kamatlábbal számolt a Csoport.

A gépjárművek minden esetben 6 éves bérleti idővel rendelkeznek, hosszabbítási opció nem került rögzítésre a szerződésekben.

A Csoport továbbá számítástechnikai eszközöket is bérbe vesz, azonban ezek rövid futamidejű lízingeknek minősülnek vagy a mögöttes eszköz kis értékű, így a Csoport választása alapján ezekkel kapcsolatban nem került használatijog-eszköz és lízingkötelezettség felvételre.

A Csoportnak nincsenek visszlízing ügyletei.

### Használatijog-eszköz

Az ingatlanokkal és gépjárművekkel kapcsolatos használatijog-eszközök az ingatlanok, gépek és berendezések között kerülnek megjelenítésre (lásd 24. megjegyzést):

(Ft)	Bruttó könyv szerinti érték				Halmazott értékcsökkenés/ amortizáció				Könyv szerinti érték
	2020. 01.01	Növeke- dés	Csök- kenés	2020. 12.31	2020. 01.01	Növeke- dés	Csök- kenés	2020. 12.31	2020. 12.31
<b>Használatijog-eszköz</b>									
Ingatlanok	10.155	16.837	0	26.992	-1.520	-2.259	0	-3.779	23.213
Gépjárművek	439	0	-5	434	-131	-77	0	-208	226
<b>Használatijog-eszköz összesen</b>	<b>10.594</b>	<b>16.837</b>	<b>-5</b>	<b>27.426</b>	<b>-1.651</b>	<b>-2.336</b>	<b>0</b>	<b>-3.987</b>	<b>23.439</b>

(Ft)	Bruttó könyv szerinti érték				Halmozott értékcsökkenés/ amortizáció				Könyv szerinti érték
	2019. 01.01	Növeke- dés	Csök- kenés	2019. 12.31	2019. 01.01	Növeke- dés	Csök- kenés	2019. 12.31	2019. 12.31
<b>Használatijog-eszköz</b>									
Ingtatlanok	9.549	606	0	10.155	0	-1.520	0	-1.520	8.635
Gépjárművek	1.267	37	-865	439	-574	-135	578	-131	308
<b>Használatijog-eszköz összesen</b>	<b>10.816</b>	<b>643</b>	<b>-865</b>	<b>10.594</b>	<b>-574</b>	<b>-1.655</b>	<b>578</b>	<b>-1.651</b>	<b>8.943</b>

### Lízing kötelezettségek

A Csoport a mérlegben a lízingkötelezettségeket az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron jeleníti meg, melyek lejárat szerinti bontása 2020. december 31-én a következő:

(millió Ft)	2020.12.31.	2019.12.31.
1 éven belül	1.362	1.539
1 - 5 év között	9.515	4.884
5 éven túl	14.751	2.827
<b>Összesen</b>	<b>25.628</b>	<b>9.250</b>

### Cash-flow-ban elszámolt tételek

2020-ban 2.449 millió Ft (2019: 1.800 millió Ft) volt a teljes pénzkiramlás a lízingszerződésekkel kapcsolatosan, mely a cash-flow kimutatásban a „Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések”, illetve a „Fizetett kamatok” sorokon kerülnek megjelenítésre.

### Eredményként elszámolt összegek

Az IFRS 16 standardnak megfelelően 2020-ban az eredményben megjelenített összegek:

(millió Ft)	2020.12.31.	2019.12.31.
Lízingkötelezettségből eredő kamatráfordítások	469	276
Rövid futamidejű lízingekhez kötődő ráfordítások	852	1.374
Kisértékű eszközök lízingjeihez kötődő ráfordítások, kivéve a kisértékű eszközök rövid futamidejű lízingjeihez kötődő ráfordításokat	73	61
<b>Összesen</b>	<b>1.394</b>	<b>1.711</b>

A 2020-as évben a Csoport 1.394 millió Ft (2019: 1.711 millió Ft) ráfordítást számolt el lízingekkel kapcsolatban az adminisztratív költségek között.

### A Csoport, mint lízingbeadó

A pénzügyi lízingből származó követeléseket (IFRS 9) az alábbi táblázat mutatja be:

(millió Ft)	2020.12.31				2019.12.31			
	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingkövetelés	19.838	44.015	3.822	67.675	19.834	47.610	4.933	72.377
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	1.311	1.833	215	3.359	1.395	1.969	311	3.675
<b>Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke</b>	<b>18.527</b>	<b>42.182</b>	<b>3.607</b>	<b>64.316</b>	<b>18.439</b>	<b>45.641</b>	<b>4.622</b>	<b>68.702</b>
Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés	81	45	109	235	128	38	91	257
<b>Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke</b>	<b>18.446</b>	<b>42.137</b>	<b>3.498</b>	<b>64.081</b>	<b>18.311</b>	<b>45.603</b>	<b>4.531</b>	<b>68.445</b>



## (26) Egyéb eszközök

(millió Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Elhatárolások	2.543	2.082
Anyagok és készletek	309	184
Követelés fejében átvett készletek és ingatlanok	1.071	638
Adókövetelések	4.292	134
Egyéb eszközök	56	9
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>8.271</b>	<b>3.047</b>
ebből: értékvesztés	-62	-45

2020-ban jelentős ugrás történt az egyéb eszközök állományában, amely elsősorban az adókövetelések növekedésének tudható be. A tárgyévben a pandémiás helyzetre való tekintettel a kormány bevezette a hitelintézetek különadóját, amelyet 2020-ban három egyenlő részletben kellett megfizetni. Ez a követeléseként kimutatott összeg a következő öt év alatt kerül elfogyasztásra, amikor a Csoport a kormányrendeletben szabályozottak szerint csökkentheti majd a különadó kötelezettségét.

Ezen túlmenően az elhatárolások és a követelés fejében átvett eszközök esetében látható növekedés 2020-ban. Mindkét tételnél megfigyelhető nagyobb mozgás a két év során: míg a költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása 433 millió Ft-tal, a díjak és jutalékok, egyéb bevételek aktív időbeli elhatárolása 156 millió Ft-tal nőtt az előző évhez képest, addig valamelyest csökkent a szállítóknak adott előlegek állománya. A követelések fejében átvett ingatlanok értéke 451 millió Ft-tal nőtt. A kimutatott értékvesztés is a követelés fejében átvett ingatlanokhoz kapcsolódik.

## (27) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

2020.12.31 (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ vesztesség	Könyv szerinti érték
<b>Származékos ügyletek - kereskedési célú</b>	<b>1.371.955</b>	<b>3.169</b>	<b>0</b>	<b>38.235</b>	<b>41.404</b>
Ebből gazdasági fedezeti ügylet	286.437	485	0	5.781	6.266
Kamatláb	370.096	0	0	11.222	11.222
Részvény	1	0	0	201	201
Deviza	1.001.858	3.169	0	26.812	29.981
<b>Származékos ügyletek összesen</b>	<b>1.371.955</b>	<b>3.169</b>	<b>0</b>	<b>38.235</b>	<b>41.404</b>
Rövid pozíciók		7.539	0	0	7.539
<b>Rövid pozíciók összesen</b>		<b>7.539</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.539</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>1.371.955</b>	<b>10.708</b>	<b>0</b>	<b>38.235</b>	<b>48.943</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Derivatívák névértéke	Bekerülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyereség/ vesztesség	Könyv szerinti érték
<b>Származékos ügyletek - kereskedési célú</b>	<b>1.233.640</b>	<b>325</b>	<b>0</b>	<b>27.343</b>	<b>27.668</b>
Ebből gazdasági fedezeti ügylet	254.985	-103	0	6.793	6.690
Kamatláb	413.530	0	0	15.647	15.647
Részvény	1	0	0	223	223
Deviza	820.109	325	0	11.473	11.798
<b>Származékos ügyletek összesen</b>	<b>1.233.640</b>	<b>325</b>	<b>0</b>	<b>27.343</b>	<b>27.668</b>
Rövid pozíciók		37	0	0	37
<b>Rövid pozíciók összesen</b>		<b>37</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>1.233.640</b>	<b>362</b>	<b>0</b>	<b>27.343</b>	<b>27.705</b>

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

A mérlegben az eredménnyel szemben valós értéken értékelt fenti kötelezettségeket a Csoport a mérlegben a "Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek" között mutatja ki.

## (28) Pénzügyi kötelezettségek egyeztető táblája a mérlegsorokhoz

A következő táblázat a közzétételek céljaira a meghatározott pénzügyi kötelezettség osztályokat egyeztetése a megfelelő mérleg sorokkal.

2020.12.31	Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
(millió Ft)				
Bankbetétek	0	0	405.898	405.898
Ügyfélbetétek	0	0	2.383.080	2.383.080
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	56.732	56.732
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	727	727
Származékos kötelezettségek	41.404	0	0	41.404
Rövid pozíciók	7.539	0	0	7.539
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	0	31.137	31.137
<b>Összesen</b>	<b>48.943</b>	<b>0</b>	<b>2.877.574</b>	<b>2.926.517</b>

2019.12.31	Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
(millió Ft)				
Bankbetétek	0	0	290.302	290.302
Ügyfélbetétek	0	0	1.937.060	1.937.060
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	51.164	51.164
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	4.646	4.646
Származékos kötelezettségek	27.668	0	0	27.668
Rövid pozíciók	37	0	0	37
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	0	15.824	15.824
<b>Összesen</b>	<b>27.705</b>	<b>0</b>	<b>2.298.996</b>	<b>2.326.701</b>

## (29) Bankbetétek és ügyfélbetétek

### Bankbetétek

2020.12.31 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	21.466	13.749	217.713	138.430	391.358
Devizakülföldi	14.365	95	0	80	14.540
<b>Bankbetétek összesen</b>	<b>35.831</b>	<b>13.844</b>	<b>217.713</b>	<b>138.510</b>	<b>405.898</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	2.303	5.048	111.087	128.563	247.001
Devizakülföldi	38.245	349	0	4.707	43.301
<b>Bankbetétek összesen</b>	<b>40.548</b>	<b>5.397</b>	<b>111.087</b>	<b>133.270</b>	<b>290.302</b>

### Ügyfélbetétek

2020.12.31 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	1.541.574	757.407	4.333	819	2.304.133
Devizakülföldi	32.044	44.939	0	1.965	78.948
<b>Ügyfélbetétek összesen</b>	<b>1.573.618</b>	<b>802.346</b>	<b>4.333</b>	<b>2.784</b>	<b>2.383.081</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	1.287.103	578.115	2.852	874	1.868.944
Devizakülföldi	27.984	38.726	0	1.406	68.116
<b>Ügyfélbetétek összesen</b>	<b>1.315.087</b>	<b>616.841</b>	<b>2.852</b>	<b>2.280</b>	<b>1.937.060</b>

A bankbetétek és ügyfélbetétek az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” mérlegsoron szerepelnek.

Az ügyfélbetétek esetén mind a lakossági, mind vállalati szektorban jelentősen nőtt az elhelyezett állomány.

Az Országos Betétbiztosítási Alapnál fedezett betétállomány (kártalanítási összeg) 2020 végén 901 milliárd Ft volt (2019: 765 milliárd Ft).

## (30) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

(millió Ft)	2020.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2019.12.31
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt</b>	<b>627</b>	<b>727</b>	<b>4.132</b>	<b>4.646</b>
fix	627	727	4.052	4.573
változó	0	0	80	73
<b>Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen</b>	<b>627</b>	<b>727</b>	<b>4.132</b>	<b>4.646</b>

A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a mérlegben az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” soron szerepelnek.

Az Országos Betétbiztosítási Alapnál fedezett kibocsátott kötvényállomány (kártalanítási összeg) 2020 végén 644 millió Ft volt (2019: 4.491 millió Ft).

## (31) Hátrasorolt kötelezettségek

2020.12.31	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió EUR)	Devizanem	Kamatláb(%)	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió Ft)
<b>Kölcsönnyújtó</b>						
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	40	EUR	3.13	2032.02.27	14.647
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	3.00	2031.02.28	18.305
Raiffeisen Bank International AG	2020.02.28	50	EUR	2.88	2030.02.28	18.303
Raiffeisen Bank International AG	2020.03.27	15	EUR	3.13	2027.03.31	5.477
<b>Hátrasorolt kötelezettségek összesen</b>		<b>155</b>				<b>56.732</b>

2019.12.31	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb(%)	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió Ft)
<b>Kölcsönnyújtó</b>						
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	22	EUR	5,69	2024.12.31	7.406
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	45	EUR	5,83	2024.12.31	14.820
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	28	EUR	5,68	2024.12.31	9.201
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	28	EUR	5,68	2024.12.31	9.201
Raiffeisen Bank International AG	2017.12.29	32	EUR	5.83	2024.12.31	10.536
<b>Hátrasorolt kötelezettségek összesen</b>		<b>155</b>				<b>51.164</b>

A hátrasorolt kötelezettségek az „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” mérlegsoron szerepelnek. Ezek a hitelfelvételek a Csoport közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségei, amelyek a Csoport egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségekhez képest hátrasoroltak.

A Bank alárendelt kölcsöntőke szerződéseinek visszafizetéséről és új kondíciókkal való folyósításáról szerződést írt alá az anyavállalattal 2019. december 20-án, melynek értelmében 2020. február-március folyamán 140 millió EUR kerül visszafizetésre és 155 millió EUR újranyújtásra 2027-2032-ig kiterjesztett lejáratú, és 2,88-3,13% közötti kamatlábakkal. 2020.03.27-én további 15 millió EUR folyósítása történt meg, a 2019. decemberében aláírt szerződésnek megfelelően.

## (32) Egyéb kötelezettségek

(millió Ft)	2020.12.31.	2019.12.31.
Elhatárolások	3.802	3.546
Adókötelezettségek	3.128	2.762
Egyéb kötelezettségek	2	615
<b>Egyéb kötelezettségek</b>	<b>6.932</b>	<b>6.923</b>

Az egyéb kötelezettségeken belül a két meghatározó tétel az elhatárolás és az adókötelezettség. Mindkét esetben kismértékben nőttek az állományok 2019-hez képest, az elhatárolások állománya 256 millió Ft-tal nőtt. Köszönhető ez főként a költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása növekedésének (640 millió Ft), ugyanakkor csökkent bevételek elhatárolása és a makrofedezeti IRS-ek bekerüléskori értékelési különbözete.

## (33) Céltartalék

A következő táblázat a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékon kívüli céltartalékokat részletezi:

(millió Ft)	Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások	Átszervezés	Függő jogi ügyek és adóügyi perek	Egyéb céltartalékok	Céltartalékok összesen
Nyitó egyenleg 2020.01.01	0	302	1.224	3.038	4.564
Céltartalékképzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését	0	0	540	1.697	2.237
(-) Felhasznált összegek	0	-174	0	-2.460	-2.634
(-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek	0	0	-526	21	-505
Egyéb mozgások	0	0	0	60	0
<b>Záró egyenleg 2020.12.31</b>	<b>0</b>	<b>128</b>	<b>1.238</b>	<b>2.236</b>	<b>3.602</b>

(millió Ft)	Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások	Átszervezés	Függő jogi ügyek és adóügyi perek	Egyéb céltartalékok	Céltartalékok összesen
Nyitó egyenleg 2019.01.01	0	176	801	4.532	5.509
Céltartalékképzés, beleértve a már meglévő céltartalékok növelését	0	186	953	2.810	3.949
(-) Felhasznált összegek	0	-60	0	-4.063	-4.123
(-) Fel nem használt, az időszak során visszaírt összegek	0	0	-530	-241	-771
Egyéb mozgások	0	0	0	0	0
<b>Záró egyenleg 2019.12.31</b>	<b>0</b>	<b>302</b>	<b>1.224</b>	<b>3.038</b>	<b>4.564</b>

Az Átszervezésre képzett céltartalékok állománya 174 millió Ft-tal csökkent 2020-ban, a peres ügyekre képzett céltartalék pedig 14 millió Ft-tal nőtt. Az egyéb céltartalékok 802m Ft-tal csökkentek.

## (34) Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek, valamint megszűnt tevékenységek

2019 májusában a Csoport eladta a korábban értékesítésre tartottá minősített EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft. nevű leányvállalatát. Az ebből származó nettó eredményt (-247 millió Ft) az eredménykimutatás „Egyéb eredmény” sora tartalmazza.

Miután 2020-ban a Csoport úgy döntött, hogy egységesíti a konszolidációs köreit, a teljes bevonás alól kikerülő leányvállalatok dekonszolidációjából keletkező eredményét (-2,061 millió Ft) szintén az „Egyéb eredmény” soron jelenti.

### Megszűnt tevékenység nyeresége/vesztesége

A megszűnt tevékenység a Csoportnak olyan része, amelyet vagy elidegenített, vagy értékesítésre tartottá minősített. A Csoportnak nem volt jelentős megszűnt tevékenysége 2020-ban.

## (35) Jegyzett tőke

2020. december 31-én és 2019. december 31-én a Csoport részvényesi struktúrája az alábbi volt:

Tulajdonosok	2020.12.31			
	Részvénytípus	Részvények darabszáma	Névérték (Ft)	Összesen (millió Ft)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	10.000	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0	0
<b>Összesen</b>		<b>5.000.009</b>		<b>50.000</b>

Tulajdonosok	2019.12.31			
	Részvénytípus	Részvények darabszáma	Névérték	Összesen (millió Ft)
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.009	10.000	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0	0
<b>Összesen</b>		<b>5.000.009</b>		<b>50.000</b>

A Csoport jóváhagyott, kibocsátott és befizetett jegyzett tőkéje 10.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll. Az alaptőke a pénzügyi kimutatásokban bemutatott időszakban nem változott.

2020. és 2019. december 31-én a Csoport nem rendelkezett visszavásárolt saját részvennyel.

A Csoport a 2019-es eredményéből nem fizetett osztalékot, a 2020-as év után fizetendő osztalékról pedig még nem született döntés.

## (36) Tőketartalék

A Tulajdonos által a jegyzett tőkén felül, a tranzakciós költségek levonása után a Csoport rendelkezésére bocsátott összeg a tőketartalékba kerül elhelyezésre. 2017-ben 176.649 millió Ft összegű pozitív tőketartalék került átvezetésre az eredménytartalékba. Ezt követően már nem történt változás az adott tőkeelemben.

## (37) Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke

2020.12.31	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió Ft)
<b>Kölcsönnyújtó</b>						
Raiffeisen Bank International AG	2019.03.13	100	EUR	9,00%	lejárat nélküli	31.445
<b>Alárendelt kölcsöntőke összesen</b>		<b>100</b>				<b>31.445</b>

A Bank Igazgatósága 2019.03.04-én 100 millió EUR az 575/2013. EU CRR rendelet 52. Cikke szerinti alárendelt kiegészítő alapvető (ún. subordinated additional tier 1) tőkeinstrumentumnak minősülő kötvények zártkörű forgalomba hozataláról döntött.

Az 500 darab egyenként 200.000 EUR névértékű dematerializált kötvény ellenértéknek megfizetésére 2019.03.13-án került sor. A kötvény lejárat nélküli, változó kamatozású, a kamat mértéke 12 hónapos EURIBOR + évi 9%. A kamatot a kötvény devizanemében kell megfizetni, minden év május 30-án. Tekintettel arra, hogy a kötvény lejárat nélküli és a

kötvénytulajdonos nem jogosult azt visszaváltani, valamint a kötvény alapján történő bármely kifizetés, ideértve a kamatokot és bármely, a szerződésben részletezett visszahívási vagy visszaváltási esemény kapcsán bekövetkező kifizetést is, a Bank kizárólagos diszkréciójába tartozik, tehát a Banktól nem követelhető, a kibocsátás révén megkapott ellenérték tőkeinstrumentumnak, a kifizetett kamat pedig osztaléknak tekintendő. A tőkeelem a könyvekben Ft-ban kerül kimutatásra. A kötvények visszahívására vagy visszavásárlására a Bank szerződésben rögzített feltételek esetén jogosult. 2020-ban a Bank 3.116 millió Ft-ot (2019: 625 millió Ft) fizetett ki osztalék jogcímen az AT1-es tőkeállománya után.

## **(38) Halmozott egyéb átfogó jövedelem**

A halmozott egyéb átfogó jövedelem az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések valós értékének halmozott nettó változását tartalmazza.

Hitelviszonyt megtestesítő befektetések esetében addig szerepel ezen a mérleg soron a nem realizált valós érték, amíg a befektetést ki nem vezetik, vagy nem válik értékvesztetté, ezt követően a kivezetés eredménye az eredménykimutatásban jelenik meg.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok esetén a kivezetést követően a kivezetéskor keletkezett eredmény közvetlenül a saját tőkén belül realizálódik.

Itt jelenik meg továbbá a cash-flow fedezeti elszámolásba bevont fedezeti ügyletek nyereségének vagy veszteségének hatékony része, illetve mindezen tételekhez kapcsolódó halasztott adó is.

## **(39) Egyéb tartalékok**

A Csoport az Egyéb tartalékok között szerepelteti a 2013. évi CCXXXVII. törvény 38. fejezet 83.§ alapján képzett általános tartalékot. Ezen előírások szerint a hitelintézet az adózott nettó eredmény 10 %-át köteles általános tartalékba helyezni. Így a felhalmozott eredmény elkülönítéseként 2020-ban 1.453 millió Ft (2019: 2.060 millió Ft) összegben megtörtént a tartalékképzés.

## **(40) Mérlegben felhalmozott eredmény**

A „Mérlegben felhalmozott eredmény” az adott és a korábbi üzleti évek fel nem osztott nyereségeit és veszteségeit foglalja magában.

## **(41) Fügő és jövőbeni kötelezettségek**

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

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

A fügő és jövőbeni kötelezettségek szerződés szerinti összegét az alábbi táblázat tartalmazza kategóriák szerinti bontásban. A táblázatban szereplő adatok a hitelnyújtási elkötelezettségek teljes összegét mutatják. A garanciák és egyéb adott elkötelezettségek esetében a bemutatott összeg azt a maximális veszteséget jelzi, amit a Csoport a mérleg fordulónapján számolna el, amennyiben a felek nemteljesítenék a szerződésben vállalt kötelezettségeket.

2020.12.31	Az IFRS 9 szerinti értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó mérlegen kívüli elkötelezettségek és pénzügyi garanciák					
	Névérték			Céltartalék*		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
(millió Ft)						
Hitelnyújtási elkötelezettségek	218.929	58.239	1.862	197	1.083	1.436
Adott pénzügyi garanciák	117.872	11.013	914	33	57	636
Egyéb adott elkötelezettségek	132.350	15.908	3.836	25	43	1.946
<b>Összesen</b>	<b>469.151</b>	<b>85.160</b>	<b>6.612</b>	<b>255</b>	<b>1.183</b>	<b>4.018</b>

2019.12.31	Az IFRS 9 szerinti értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó mérlegen kívüli elkötelezettségek és pénzügyi garanciák					
	Névérték			Céltartalék*		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
(millió Ft)						
Hitelnyújtási elkötelezettségek	355.766	14.807	1.031	260	112	432
Adott pénzügyi garanciák	121.263	3.104	868	18	21	487
Egyéb adott elkötelezettségek	114.129	7.982	23.604	16	14	4.858
<b>Összesen</b>	<b>591.158</b>	<b>25.893</b>	<b>25.503</b>	<b>294</b>	<b>147</b>	<b>5.777</b>

\* A hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nem teljesítő elkötelezettségek esetében

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

## (42) Valós érték meghatározása

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

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

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

#### Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia

A Csoport számviteli politikáját a valós érték meghatározására vonatkozóan a (4.8) A valós érték meghatározása kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

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

1. szint: Adott eszköz és kötelezettség aktív piacon jegyzett módosítás nélküli árfolyamai.
2. szint: Az inputok közvetlenül vagy közvetetten, de továbbra is megfigyelhető adatokon alapulnak, azonban az eszköz vagy kötelezettség valós értékelésével már csak közvetettebb kapcsolatban állnak. Ilyen lehet:
  - a) a hasonló eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett árai
  - b) adott vagy hasonló eszköz vagy kötelezettség nem aktív piacon jegyzett árai, melyek a mérés pillanatában nem mérik megfelelően a piaci szereplők értékítéletét



c) a piacokon megfigyelhető minden egyéb, de nem árjellegű adat (azonos lejáratra vonatkozó hozamgörbék, kamatlábak, hitelkockázatok, volatilitási adatok stb.)

d) nem közvetlenül megfigyelhető adatok, melyek a megfigyelhető piaci adatokból származtathatóak, illetve azok által megerősített

3. szint: Az eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó olyan inputok, melyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (meg nem figyelhető inputok).

Az alábbi tábla foglalja össze a fordulónapon a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő, valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumokat, a valós érték hierarchia azon szintje szerint, melybe az értékelés alapjául szolgáló inputok alapján kerültek. Amennyiben a valós értéket nem megfigyelhető inputokra épülő értékelési technikával állapítják meg, a valós értékek magukban foglalják a tranzakciós ár és a kezdeti megjelenítéskori valós érték közötti halasztott különbözetet.

### Valósérték-hierarchia: valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

2020.12.31 (millió Ft)	Valósérték-hierarchia			Valós érték változása az időszak alatt		A valósérték-változás halmozott összege adófizetés előtt		
	1. szint	2. szint	3. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>								
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>38.317</b>	<b>43.714</b>	<b>0</b>	<b>11.056</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>41.084</b>	<b>0</b>
Származékos ügyletek	0	43.528	0	11.060	0	0	41.088	0
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	1.723	0	0	0	0	32	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	36.594	186	0	-4	0	55	-4	0
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>0</b>	<b>1.071</b>	<b>66.671</b>	<b>-419</b>	<b>753</b>	<b>0</b>	<b>-419</b>	<b>1.444</b>
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	530	0	37	0	0	37	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	541	0	-456	0	0	-456	0
Hitelek és előlegek	0	0	66.671	0	753	0	0	1.444
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>18.471</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.352</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	18.471	0	0	0	0	-2.352	0	0
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>388.801</b>	<b>126.293</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.477</b>	<b>123</b>	<b>21</b>
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	723	60	0	0	0	77	21
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	388.801	125.570	0	0	0	8.477	46	0
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	0	5.461	0	-546	0	0	5.462	0
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>445.589</b>	<b>176.539</b>	<b>66.731</b>	<b>10.091</b>	<b>753</b>	<b>6.212</b>	<b>46.250</b>	<b>1.465</b>
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>								
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>0</b>	<b>48.943</b>	<b>0</b>	<b>10.879</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.258</b>	<b>0</b>
Származékos ügyletek	0	41.404	0	10.879	0	0	38.258	0
Rövid pozíciók	0	7.539	0	0	0	0	0	0
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	0	12.095	0	-13	0	0	11.318	0
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>0</b>	<b>61.038</b>	<b>0</b>	<b>10.866</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.576</b>	<b>0</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Valósérték-hierarchia			Valós érték változása az időszak alatt		A valósérték-változás halmazott összege adófizetés előtt		
	1. szint	2. szint	3. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>								
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>27.692</b>	<b>30.668</b>	<b>0</b>	<b>-1.565</b>	<b>0</b>	<b>199</b>	<b>30.028</b>	<b>0</b>
Származékos ügyletek	0	30.668	0	-1.565	0	0	30.028	0
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	2.834	0	0	0	0	163	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	24.858	0	0	0	0	36	0	0
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.996</b>	<b>0</b>	<b>580</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>691</b>
Hitelek és előlegek	0	0	33.996	0	580	0	0	691
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>20.237</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.199</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20.237	0	0	0	0	-1.199	0	0
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>492.982</b>	<b>31.884</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.411</b>	<b>1.198</b>	<b>18</b>
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	0	1.512	56	0	0	0	604	18
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	492.982	30.372	0	0	0	11.411	594	0
<b>Fedezeti tételként megjelölt derivatívák</b>	<b>0</b>	<b>6.021</b>	<b>0</b>	<b>3.371</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.009</b>	<b>0</b>
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>540.911</b>	<b>68.573</b>	<b>34.052</b>	<b>1.806</b>	<b>580</b>	<b>10.411</b>	<b>37.235</b>	<b>709</b>
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>								
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>0</b>	<b>27.705</b>	<b>0</b>	<b>851</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27.379</b>	<b>0</b>
Származékos ügyletek	0	27.668	0	851	0	0	27.379	0
Rövid pozíciók	0	37	0	0	0	0	0	0
<b>Fedezeti tételként megjelölt derivatívák</b>	<b>0</b>	<b>11.569</b>	<b>0</b>	<b>7.301</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.331</b>	<b>0</b>
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>0</b>	<b>39.274</b>	<b>0</b>	<b>8.152</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.710</b>	<b>0</b>

**Valósérték-hierarchia: amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok**

2020.12.31 (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valósérték-hierarchia		
			1. szint	2. szint	3. szint
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	159.922	162.421	162.421	0	0
Hitelek és előlegek	2.106.889	2.158.046	0	0	2.158.046
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2.266.811</b>	<b>2.320.467</b>	<b>162.421</b>	<b>0</b>	<b>2.158.046</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>					
Betétek	2.845.710	2.839.178	0	0	2.839.178
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	727	758	0	758	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5.687	5.687	0	0	5.687
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>2.852.124</b>	<b>2.845.623</b>	<b>0</b>	<b>758</b>	<b>2.844.865</b>

2019.12.31 (millió Ft)	Könyv szerinti érték	Valós érték	Valósérték-hierarchia		
			1. szint	2. szint	3. szint
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	178.678	184.308	184.308	0	0
Hitelek és előlegek	1.541.341	1.632.121	0	0	1.632.121
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1.720.019</b>	<b>1.816.429</b>	<b>184.308</b>	<b>0</b>	<b>1.632.121</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>					
Betétek	2.278.526	2.312.210	0	0	2.312.210
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.646	4.884	0	4.884	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	7.353	7.353	0	0	7.353
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>2.290.525</b>	<b>2.324.447</b>	<b>0</b>	<b>4.884</b>	<b>2.319.563</b>

**Pénzügyi instrumentumok valós értékeinek meghatározása során alkalmazott feltevések**

Számos pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak, amelyeket jelentősen befolyásolnak a becsült jövőbeli cash-flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becsült valós értékeket.

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

**I. Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek (1. hierarchia szint)**

A Csoport a Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek esetében a könyv szerinti értéket tekinti az eszközök valós értékének, mely rövid lejáratuk miatt megfelelő megközelítés.

## II. Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések (3. hierarchia szint)

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

A Stage 1 és Stage 2 hitelezési kockázati kategóriájú hitelek valósérték kalkulációja központilag az anyavállalat által történik diszkontált cash-flow módszerével relevancia esetén viselkedési-(Behavioral Option Modelling) és pénzügyi (Financial Option Pricing) opcionálitási modellek figyelembevételével.

A Stage 3-as tehát értékvesztett hitelek esetén szintén diszkontált cash-flow módszerét alkalmazza a Csoport. Ezen ügyleteknél a valósérték számítás alapja a céltartalék-értékvesztés rendszer által adott várható megtérülések a kockázatmentes ráta likviditási és hitelkockázati felárral eltolt értékével diszkontált jelenértéke (distressed cash-flow).

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Hitelek és előlegek” sorai tartalmazzák.

## III. Értékpapírok (1. és 2. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott értékpapírok és jegyzett adósságinstrumentumok esetében a jegyzett piaci árfolyamot használják. A kereskedési célúként, valós értéken nyilvántartottként megjelölt, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt magyar államkötvények, illetve vállalati kötvények valós értékének meghatározása a Bloomberg információs rendszerben elérhető piaci árak alapján történik. Az értékpapírok valós értéke a tőzsdén jegyzett piaci árfolyam (ha létezik ilyen árfolyam). Ha nincs jegyzett árfolyam, akkor vagy az OTC piacon elérhető piaci ár, ennek hiányában a valós érték a szerződéses cash-flow-k diszkontált jelenértéke az értékelés időpontjában.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok” és „Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok” sorai tartalmazzák

## IV. Befektetések nem jegyzett értékpapírokban (2. és 3. hierarchia szint)

Ezek az instrumentumok piacon nem jegyzett eszközök, melyek értékelésénél az egyéb piaci információkon túl egyéb feltételezésekkel is él a Csoport.

A 3. hierarchia szinten értékelt instrumentumok esetén a valósérték kalkulálása dividend discount model alkalmazásával történik.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok” sorai tartalmazzák.

## V. Származékos termékek (1. és 2. hierarchia szint)

A tőzsdén forgalmazott derivatívák valós értéke a jegyzett árfolyam.

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

A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értékét diszkontált cash-flow számítással állapítja meg a Csoport (a kalkulációt a front office rendszer végzi). Az értékeléshez használt hozamgörbébe az ezen ügyletek piacára jellemző, országkockázati felárat is megtestesítő kamatfelár (basis swap spread) is be van építve.

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

Egyes hitelek, betétek, plain vanilla kötvények (vásárolt, saját kibocsátású) valós értékének változásából adódó kitétség fedezetére a Csoport kamatlábcseré-ügyleteket kötött. Az ilyen fedezett hitelek, betétek és kötvények valós értéke a jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapi diszkontált jelenértéke. A pénzügyi kimutatásokban ezek a hitelek, betétek amortizált bekerülési vagy valós értéken szerepelnek.

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

## VI. Bankbetétek, ügyfélbetétek (3. hierarchia szint)

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

Az IFRS 13-nak megfelelően a Csoport saját kibocsátói kockázatát úgy veszi figyelembe, hogy a diszkontáláshoz használt faktorokat az adott cash-flow mozgás napjára érvényes, devizánként meghatározott likviditási prémiummal eltolja. A likviditási prémium mértéke piaci információkon alapul például: BUBOR/LIBOR mértéke, IRS, FRA ügyletek kamatai, Asset Swap Spreads.

Ezen tételeket a valós érték hierarchiát bemutató táblák „Betétek” sorai tartalmazzák.

## vii. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, hátrasorolt kötelezettségek (2. és 3. hierarchia szint)

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

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

Az IFRS 13-nak megfelelően kerül értékelésre a saját kibocsátói kockázat is a következőképpen: a kötvény cash-flow-it devizanemtől függően kerül diszkontálásra a HUF, illetve EUR zéró kupon IRS swap görbének eltoltjával, az eltolást pedig az aktuális, árazás napján érvényes likviditási prémiumok jelentik.

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.

## Valós érték – 3-as szintű közzétételek

Az alábbi tábla foglalja össze a 3. szintű inputok alapján meghatározott valós értékek nyitó és záró egyenlegének egyeztetését a releváns, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetén:

(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2020. 01.01	Árfolyamkülönbözetek	Folyósítások	Értékesítések	Törlesztések	Nyereség/veszteség az eredményben	Ebből: nem realizált eredmény	Nyereség/veszteség az egyéb átfogó jövedelemben	Záró egyenleg 2020. 12.31
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök									
Hitelek és előlegek	33.996	0	33.563	0	-1.646	758	753	0	66.671
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>33.996</b>	<b>0</b>	<b>33.563</b>	<b>0</b>	<b>-1.646</b>	<b>758</b>	<b>753</b>	<b>0</b>	<b>66.671</b>
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök									
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	56	2	0	0	0	0	0	2	60
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>56</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>60</b>
(millió Ft)	Nyitó egyenleg 2019. 01.01	Árfolyamkülönbözetek	Folyósítások	Értékesítések	Törlesztések	Nyereség/veszteség az eredményben	Ebből: nem realizált eredmény	Nyereség/veszteség az egyéb átfogó jövedelemben	Záró egyenleg 2019. 12.31
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök									
Hitelek és előlegek	7.691	0	28.138	0	-2.483	650	580	0	33.996
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>7.691</b>	<b>0</b>	<b>28.138</b>	<b>0</b>	<b>-2.483</b>	<b>650</b>	<b>580</b>	<b>0</b>	<b>33.996</b>
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök									
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	52	1	0	-15	0	0	0	18	56
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>52</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>56</b>

A fenti táblában bemutatott összes nyereség és veszteség az alábbiak szerint került bemutatásra az eredményben és az egyéb átfogó jövedelemben:

2020.12.31	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök			Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		
	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő érték-papírok	Hitelek és előlegek	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő érték-papírok	Hitelek és előlegek
(millió Ft)						
<b>Eredményben megjelenített összes nyereség/ veszteség:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.076</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	907	0	0	0
<b>Egyéb átfogó jövedelem - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Eredmény - az év végén tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség/ veszteség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.922</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	753	0	0	0
Egyéb kamatbevétel	0	0	2.170	0	0	0

2019.12.31	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök			Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		
	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő érték-papírok	Hitelek és előlegek	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	Hitelviszonyt megtestesítő érték-papírok	Hitelek és előlegek
(millió Ft)						
<b>Eredményben megjelenített összes nyereség/ veszteség:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.464</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	648	0	0	0
<b>Egyéb átfogó jövedelem - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Eredmény - az év végén tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség/ veszteség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.395</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	0	0	580	0	0	0
Egyéb kamatbevétel	0	0	815	0	0	0

A következő táblázatok a 3. szintű valósérték-meghatározás lényeges jellemzőit mutatják a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumoknál illetve azoknál a pénzügyi instrumentumoknál, amelyeket a Csoport amortizált bekerülési értéken értékelt, de valós értéküket közzéteszi).

## Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok:

2020.12.31	Valós érték a fordulónapon	Értékelési technika	Jelentős nem megfigyelhető inputok	A nem megfigyelhető inputok becslési tartománya (súlyozott átlag)	Valós értéken történő értékelés érzékenysége a nem megfigyelhető inputokra
<i>(millió Ft)</i>					
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök</b>					
Hitelek és előlegek	66.671	a)	b)	c1)	d)
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>66.671</b>				
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>					
Tulajdoni részesedést megfestesítő instrumentumok	60	e)	f)	g)	h)
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>60</b>				
<b>2019.12.31</b>					
<i>(millió Ft)</i>					
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök</b>					
Hitelek és előlegek	33.996	a)	b)	c1)	d)
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>33.996</b>				
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>					
Tulajdoni részesedést megfestesítő instrumentumok	56	e)	f)	g)	h)
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>56</b>				



Betűjel	Leírás
a)	<p>Teljesítő hitelek:                      Diszkontált Cash-Flow, viselkedési alapú opcióárazás (ahol alkalmazható), pénzügyi opcióárazás: Black-Scholes modell (eltolt) (ahol alkalmazható)                      Nem teljesítő hitelek:                      Diszkontált CF</p>
b)	<p>Teljesítő hitelek:                      Retail: becsült CF a babaváró hitelekre                      Non-retail: finanszírozási görbe (likviditási költséghez)                      Nem teljesítő hitelek:                      Retail: stresszelt CF (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) - workout/retail risk által becsülve                      Non-retail: várható megtérülés - workout által becsülve</p>
c1)	<p>Teljesítő hitelek:                      Retail:                      babaváró hitelek havi átlagos tőketörlesztése 2083 ill. 455563 HUF között (türelmi idő ill. állami előtörlesztés esetén)                      Non-retail:                      finanszírozási görbe (likviditási költségekhez): -- 0.15% - +0.01% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0.50726% - +2.57069% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor                      Nem teljesítő:                      Retail: stresszelt cash-flow (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) workout/retail risk által becsülve: 10% - 100%                      Non-retail: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10% - 100 %</p>
c2)	<p>Teljesítő hitelek:                      Retail:                      kockázatmentes hozamgörbe: 0.1% - 3.2487%                      Non-retail:                      kockázatmentes hozamgörbe: 0.10 - 1.94%                      finanszírozási görbe (likviditási költségekhez): --0.1% - +0.61% a HUF finanszírozási költségekhez beértékeléskor; -0.50726% - +2.57069% a HUF finanszírozási költségekhez kibocsátáskor                      hitelkockázati felár (CDS görbéből): +0% - +60.8% CDS-ekre beértékeléskor; +0% - +44.46% CDS-ekre kibocsátáskor                      Nem teljesítő hitelek:                      Retail: stresszelt CF (ügyfél-specifikus BEEL-eken alapuló) workout/retail risk által becsülve: 10% - 100%                      Non-retail: várható megtérülési ráta workout által becsülve: 10% - 100 %</p>
d)	<p>Ha az átlagos tőketörlesztések súlypontja időben közelebb kerül, a valós érték csökkenhet.                      Ha a finanszírozási görbe felfelé tolódik, a valós érték csökken.                      Ha a stresszelt cash-flow nő, és a várható megtérülési ráta nő, a valós érték is növekszik</p>
e)	<p>Osztalékalapú vállalatértékelési modell (DDM)</p>
f)	<p>Magas növekedési ütemű periódus hossza                      Növekedési ütem a stabil szakaszban                      Béta* a stabil szakaszban</p>
g)	<p>Magas növekedési ütemű periódus hossza: 1-15 év                      Növekedési ütem a stabil szakaszban: 0-5%                      Béta a stabil szakaszban: 0.8-1.2</p>
h)	<p>A magas növekedési ütemű periódus hosszának növekedésével a FV csökken.                      Ha a növekedési ütem nő, növekszik a FV.                      A béta csökkenésével nő a FV.</p>

\*Béta a saját tőke elvárt hozamának (Cost of Equity) kalkulációjánál használt piachoz viszonyított érzékenység mutató

**Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok:**

<b>2020.12.31</b> (millió Ft)	<b>Valós érték a fordulónapon</b>	<b>Értékelési technika</b>	<b>Jelentős nem megfigyelhető inputok</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>			
Hitelek és előlegek	2.158.046	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2.158.046</b>		
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>			
Betétek	2.839.367	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5.687	Nincs átértékelés	Nem értelmezett
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>2.845.054</b>		
<b>2019.12.31</b> (millió Ft)			
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>			
Hitelek és előlegek	1.632.121	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1.632.121</b>		
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>			
Betétek	2.312.210	Diszkontált CF	Diszkontgörbe
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	7.353	Nincs átértékelés	Nem értelmezett
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>2.319.563</b>		

## (43) Kapcsolt felek

A Csoport az IAS 24 előírásaival összhangban határozza meg, hogy egy adott fél mikor minősül a Csoporttal kapcsolt viszonyban lévőnek. A Csoport kapcsolt felei közé tartozik többek között az anyavállalat, a társult vállalkozások, a közös vezetésű vállalatok, a kulcsfontosságú vezetők és közeli családtagjaik, valamint olyan gazdálkodó egységek, amelyek felett a kulcsfontosságú vezetők vagy közeli családtagjaik gyakorolnak ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást, vagy amelyekre vonatkozóan jelentős szavazati joggal rendelkeznek.

### A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

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

### Kötelezettségek és követelések kapcsolt felekkel szemben

2020.12.31	Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
(millió Ft)					
<b>Pénzügyi eszközök</b>					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16.470	0	0	0	0
Hitelek és előlegek	20.774	2.963	0	13	0
ebből: nem teljesítő	0	0	0	0	0
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>37.244</b>	<b>2.963</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>					
Betétek	64.776	6.433	0	797	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>64.776</b>	<b>6.433</b>	<b>0</b>	<b>797</b>	<b>0</b>
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	3.172	1.563	0	6	0
Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek	0	0	0	0	0
Származékos ügyletek névleges összege	2.959.034	0	0	0	0
Az értékvesztés és a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nem teljesítő kitétségek esetében	0	0	0	0	0
<b>2019.12.31</b>	<b>Anyavállalat és a Bank felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek</b>	<b>Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek</b>	<b>Társult és közös vállalkozások</b>	<b>A Bank vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői</b>	<b>Egyéb kapcsolt felek</b>
<b>(millió Ft)</b>					
<b>Pénzügyi eszközök</b>					
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	14.944	0	0	0	0
Hitelek és előlegek	4.465	134	0	13	0
ebből: nem teljesítő	0	0	0	0	0
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>19.409</b>	<b>134</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>					
Betétek	62.761	47	0	414	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>62.761</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>414</b>	<b>0</b>
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek névértéke	21.959	466	0	6	0
Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek, pénzügyi garanciák és egyéb elkötelezettségek	51.231	0	0	0	0
Származékos ügyletek névleges összege	2.415.453	0	0	0	0
Az értékvesztés és a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege nem teljesítő kitétségek esetében	0	0	0	0	0

## Kapcsolt felekkel bonyolított ügyletekből származó kiadások és bevételek

2020	Anyavállalat és a gazdálkodó egység felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	Az intézmény vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
(millió Ft)					
Kamatbevétel	17.560	25	0	0	0
Kamatráfordítások	-15.669	-1	0	0	0
Osztalékbevétel	0	336	0	0	0
Díj- és jutalékbevételek	156	10	0	4	0
Díj- és jutalékráfordítások	-170	0	0	0	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség	0	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>1.877</b>	<b>370</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
2019	Anyavállalat és a gazdálkodó egység felett közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységek	Leányvállalatok és azonos csoportba tartozó egyéb gazdálkodó egységek	Társult és közös vállalkozások	Az intézmény vagy anyavállalatának kulcspozícióban lévő vezetői	Egyéb kapcsolt felek
(millió Ft)					
Kamatbevétel	14.723	4	0	0	0
Kamatráfordítások	-19.876	0	0	0	0
Díj- és jutalékbevételek	182	2	0	3	0
Díj- és jutalékráfordítások	-206	0	0	0	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség vagy (-) veszteség	110	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>-5.067</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>

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

A kulcspozícióban lévő vezetők kompenzációjának összege a 2020-as év során 932 millió Ft volt (2019-ben kifizetett összeg: 857 millió Ft).

## (44) Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

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

Részesedések kapcsolt vállalkozásokban	Tulajdoni részesedés 2020. 12.31	Tulajdoni részesedés 2019. 12.31	Székhely	Tevékenység
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	-	100,00%	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	Máshova nem sorolt, egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Ingatlankezelés
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Alapkezelés
RB Szolgáltató Központ Kft.	100,00%	100,00%	4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Vagyonkezelés
Késmárk utca 11-13. Kft.	-	100,00%	1158 Budapest, Késmárk utca 11-13.	Ingatlankezelés
Raiffeisen Autó Lízing Kft.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	1133 Budapest, Váci út 116-118.	Épületépítési projekt szervezése

Az alábbi táblázat azon kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések állományváltozásait mutatja, amelyek nem kerültek teljes bevonásra a konszolidáció során:

(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2020. 01.01	Növekedés	Csökkenés	Bruttó könyv szerinti érték 2020. 12.31	Értékvesztés állomány 2020. 01.01	Növekedés	Csökkenés	Értékvesztés 2020. 12.31	Nettó könyv szerinti érték 2020. 01.01	Könyv szerinti érték 2020. 12.31
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	0	5	0	5	0	0	0	0	0	5
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	0	100	0	100	0	0	0	0	0	100
Raiffeisen Autó Lízing Kft.	0	42	0	42	0	-27	0	-27	0	15
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	0	3	0	3	0	0	0	0	0	3
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>150</b>	<b>0</b>	<b>150</b>	<b>0</b>	<b>-27</b>	<b>0</b>	<b>-27</b>	<b>0</b>	<b>123</b>

(millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2019. 01.01	Növekedés	Csökkenés	Bruttó könyv szerinti érték 2019. 12.31	Értékvesztés állomány 2019. 01.01	Növekedés	Csökkenés	Értékvesztés 2019. 12.31	Nettó könyv szerinti érték 2019. 01.01	Könyv szerinti érték 2019. 12.31
Harmadik Vagyonkezelő Kft.	31	0	-31	0	0	0	0	0	31	0
<b>Összesen</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>-31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>0</b>

2019 januárjában a Harmadik Vagyonkezelő Kft beolvadt a SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft-be. 2020 áprilisában a Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt. olvadt be a Bank egy másik leányvállalatába, a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-be. Ugyanez történt a Késmárk utca 11-13. Kft. leányvállalattal is, amely 2020 októberében olvadt be az SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft. cégbe.

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 kihagyása nem befolyásolja a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képének megítélését. Ennek következtében a 2020-ra vonatkozó táblában szereplő cégek már nem kerültek be a teljesen bevonandó leánycégek körébe.

## (45) Alapkezelési tevékenység

A Csoport 0 zárt végű (2019: 0) és 15 nyílt végű (2019: 15) befektetési alapot kezel a 100 %-os tulajdonában lévő, konszolidált Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-n keresztül. Mivel magukat az alapokat a Csoport nem ellenőrzi, azokat nem vonta be a konszolidációba. A Csoport által nyújtott alapkezelési és letétkezelési szolgáltatásokért az alapok bizonyos díjakat és jutalékokat fizetnek, amelyek a „Nettó jutalék- és díjbevétel” soron kerülnek kimutatásra (lásd 8. számú kiegészítő megjegyzés).

2020-ban és 2019-ben az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

(millió Ft)	2020	2019
<b>Kezelt alapok</b>	<b>182.578</b>	<b>176.139</b>
Nyílt végű alapok	182.578	176.139
Alapoktól származó nettó díj- és jutalék bevételek	1.980	2.051
Alapoktól elfogadott betétek	22.967	10.819
Alapok betétein keletkezett kamatbevételek/-ráfordítások	50	9

A nyílt végű alapok között az elmúlt két évben nem volt határozott futamidejű alap. Az alapoktól elfogadott betétek között a lekötött és a folyószámla betétek állománya is kimutatásra került. Az alapok betétein a Csoport 2020-ban és 2019-ben több kamatbevételt realizált, mint amennyi kamatráfordítása keletkezett. Ez annak volt köszönhető, hogy a Csoport az euro folyószámlák után negatív kamatot „fizetett”.

## (46) A finanszírozási tevékenységben bekövetkezett változások

Az alábbi táblázatban található a kötelezettségek változásának egyeztetése a finanszírozási tevékenységből származó cash-flow-val:

Megjegyzés	Kötelezettségek			Saját tőke			Összesen
	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hátrasorolt kötelezettség	Lízingkötelezettség	Jegyzett tőke tartalék	Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	Eredménytartalék	
(millió Ft)							
<b>Nyitó egyenleg 2020. január 1-jén</b>	<b>4.646</b>	<b>51.164</b>	<b>9.250</b>	<b>50.000</b>	<b>113.445</b>	<b>31.445</b>	<b>0</b>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása</b>							
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása	(30)	0	0	0	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok törlesztése lejáratkor	(30)	0	0	0	0	0	0
Kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) kibocsátása	(27)	0	0	0	0	0	0
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	(25)	0	-1.982	0	0	0	0
Fizetett osztalék	(35)	0	0	0	0	-3.116	0
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen</b>	<b>-2.681</b>	<b>0</b>	<b>-1.982</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.116</b>	<b>0</b>
<b>Devizaárfolyam-változás hatása</b>	<b>0</b>	<b>5.567</b>	<b>1.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Valós érték változása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.058</b>
<b>Egyéb változások</b>	<b>-835</b>	<b>272</b>	<b>16.836</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-141</b>
<b>Kötelezettségekkel kapcsolatos változások</b>							
Kamatráfordítás	(7)	29	1.831	469	0	0	0
Fizetett kamat	(7)	-432	-2.102	-464	0	0	0
<b>Összes saját kötelezettségeket érintő egyéb változások</b>	<b>-403</b>	<b>-271</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összes saját tőkét érintő egyéb változások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.082</b>	<b>856</b>
<b>Záró egyenleg 2020. december 31-jén</b>	<b>727</b>	<b>56.732</b>	<b>25.628</b>	<b>50.000</b>	<b>113.445</b>	<b>31.445</b>	<b>0</b>
	<b>727</b>	<b>56.732</b>	<b>25.628</b>	<b>50.000</b>	<b>113.445</b>	<b>31.445</b>	<b>0</b>

\*2020-ban a Csoport 3.116 millió Ft-ot (2019: 625 millió Ft) fizetett ki osztalék jogcímen az kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) állomány után az eredménytartalékból.

Megjegyzés	Kötelezettségek			Saját tőke			Összesen			
	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hátrasorolt kötelezettség	Lízingkötelezettség	Jegyzett tőke tartalék	Tartalékok	Eredménytartalék		Nem ellenőrző részesedés		
(millió Ft)	12.137	45.382	10.242	50.000	113.445	0	39.086	9.511	0	279.803
<b>Nyitó egyenleg 2019. január 1-jén</b>										
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása</b>										
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása	(30)	-441	0	0	0	0	0	0	0	-441
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok törlesztése lejáratkor	(30)	-7.141	0	0	0	0	0	0	0	-7.141
Kiegészítő Alapvető Tőke (AT 1) kibocsátása	(27)	0	0	0	0	31.445	0	0	0	31.445
Lízingkötelezettséggel kapcsolatos kifizetések	(25)	0	0	-1.516	0	0	0	0	0	-1.516
Fizetett osztalék	(35)	0	0	0	0	0	-29.425	0	0	-29.425
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow változása összesen</b>		-7.582	0	-1.516	0	31.445	-29.425	0	0	-7.078
<b>Devizaárfolyam-változás hatása</b>		0	1.261	195	0	0	0	91	0	1.547
<b>Valós érték változása</b>		0	0	0	0	0	0	5.497	0	5.497
<b>Egyéb változások</b>		0	0	329	0	0	0	-497	0	-168
<b>Kötelezettségekkel kapcsolatos változások</b>										
Kamatráfordítás	(7)	281	7.165	276	0	0	0	0	0	7.722
Fizetett kamat	(7)	-190	-2.644	-276	0	0	0	0	0	-3.110
<b>Összes saját kötelezettségeket érintő egyéb változások</b>		91	4.521	0	0	0	0	0	0	4.612
<b>Összes saját tőkét érintő egyéb változások</b>		0	0	0	0	0	18.703	2.060	0	20.763
<b>Záró egyenleg 2019. december 31-jén</b>		4.646	51.164	9.250	50.000	113.445	31.445	28.364	16.662	304.976



## (47) Számviteli törvény szerinti közzétételek

- i. i. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető, ő a nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosult személy is (regisztrációs szám: 168480, cím: 2330 Dunaharaszti, Király utca 38.)
- ii. ii. A pénzügyi kimutatások aláírására Tölgyes Ágnes Gazdasági vezető (cím: 1124 Budapest, Nárcisz utca 54. 1. em. 5.) és Gáspár Tibor Számviteli főosztályvezető kötelezett.
- iii. iii. A Csoport, mint hitelintézet a 2000/C. tv. alapján könyvvizsgálatra kötelezett, a Csoport könyvvizsgálója a KPMG Hungária Kft. (nyilvántartási szám: 000202); a személyében felelős könyvvizsgáló Agócs Gábor (nyilvántartási száma: 005674). A könyvvizsgáló által auditált összevont éves pénzügyi kimutatások adatait a Cégbíróság teszi közzé, valamint a Csoport honlapján található meg. A Csoport internetes honlapjának címe [www.raiffeisen.hu](http://www.raiffeisen.hu).

### Könyvvizsgáló által felszámított díjak

A KPMG Hungária Kft. és KPMG Tanácsadó Kft. által alábbi nettó díjak kerültek felszámításra 2020-ban és 2019-ben:

(millió Ft)	2020	2019
Pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata	81	78
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	8	6
Egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatás	19	130
<b>Összesen</b>	<b>108</b>	<b>214</b>

- iv. Az Igazgatóság a 2019. üzleti év eredményének teljes egészében eredménytartalékba történő helyezését javasolta, amely várhatóan a tulajdonos által 2020. április 29-én elfogadásra is kerül.

(millió Ft)	2020.12.31	2019.12.31
Eredménytartalék + adózott eredmény	37.331	28.364
<b>Osztalékfizetésre rendelkezésre álló forrás</b>	<b>37.331</b>	<b>28.364</b>

A Számviteli Törvény 114/A. § 17. pontja és 39. § (3a) bekezdése alapján nem volt figyelembe vehető, jelen pénzügyi kimutatások közzétételre történő jóváhagyása előtt elszámolt járó osztalék sem 2020-ban, sem 2019-ben.

## (48) Mérlegfordulónap utáni események

2021. január 21-én megjelent azon MNB vezetői körlevél újabb módosítása, amely az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről szól. A Vezetői körlevélben foglaltak való megfelelést a Csoport mérlegforduló utáni eseményként azonosította, melynek hatását az alábbiak szerint értékeli.

### Vállalati szegmens

A Csoport a Moratórium 2-be belépett ügyfeleket a 2021.01.21-én megjelent MNB vezetői körlevélben foglaltaknak megfelelően vállalati oldalon kockázati monitoring alapján sorolja Stage 2-es kategóriába. Kivételt képeznek ez alól azon ügyletek, amik kevesebb mint 9 hónapot töltek - az EBA moratóriumról szóló, decemberben frissített jelentésének megfelelően - az első és a második moratóriumban összesen. Ha egy ügyfélnek akár csak egyetlen ügylete is 9 hónapnál többet töltött az első és a második moratóriumban összesen, akkor a Csoport elvégezte rá a kockázati monitoring vizsgálatot a Moratórium 2-be történő belépés esetén.

A moratórium II kezdetekor már eleve Stage 2 vagy Stage 3-ba sorolt ügyfelek Moratórium 2-ben részt vevő ügyletei automatikusan átstrukturálódnak lettek jelölve.

Figyelemmel arra, hogy a Moratórium 1-ben utolsó 2020-as esedékességükkel résztvevő ügyletek automatikusan Moratórium 2-be kerültek, azon ügyfelek tekintetében, akik jelezték a kockázati monitoring során, hogy nem élnek a moratórium II lehetőségével egyetlen ügyletük vonatkozásában sem és nyilatkozatukkal ki is léptek a Moratórium 2-ből a Csoport nem állapított meg pénzügyi nehézséget, és átstrukturáltként sem jelölte az adott ügyletet. Az újonnan belépők tekintetében a Csoport minden esetben lefolytatja a kockázati monitoring vizsgálatot és az alapján sorolja pénzügyi nehézség esetén Stage 2-be az ügyletet.

A fentiek alapján várhatóan 2021 első negyedévének végére a vállalati portfólióból nagyságrendileg 11 milliárd Ft moratóriummal érintett kitétség kerül átstrukturáltként megjelölésre és Stage 2-be történő átsorolásra, a várható hitelezési veszteség hatása nagyságrendileg 18 millió Ft lesz.

A Csoport a fentiek szerint azonosított pénzügyi nehézség és Moratórium 2 részvétel esetén értékvesztés-tesztet (IFRS 9 standard szerinti értékvesztettséget vizsgáló teszt) is végez az esetleges várható nemfizetés megállapítása céljából, valamint vizsgálja azt is, hogy a moratórium miatti átütemezés jár-e 1%-nál nagyobb nettó jelenérték változással. Az értékvesztéstezt alapján a Csoport az első negyedévben nem azonosított ebben a közép-és nagyvállalati ügyfélkörben várható nemfizetés miatti nem teljesítő státuszt, kisvállalati ügyfélkörben kb 650 millió Ft default várható

### Lakossági szegmens

A 2021.01.21-én megjelent MNB vezetői körlevélben foglaltak alapján a lakossági szegmensben a Csoport feltételezi, hogy a több, mint 9 hónapja moratórium hatálya alatt lévő ügyfeleknek pénzügyi nehézségei vannak, vagy várhatóan lesznek, ezért Stage 2-be sorolja őket, ami előzetes kalkulációk alapján a lakossági szegmensben 1 339 millió Ft, a kisvállalati szegmensben 70 millió Ft addicionális értékvesztést fog okozni a 2021 első negyedévében. Ezen kívül a Csoport továbbra is vizsgálja az érintett kitétségek nem teljesítő kitétségként történő besorolásának késedelmes napszámon kívüli más, a CRR 178. cikk (1) bekezdés a) pontjában meghatározott („unlikely to pay”) feltételek bekövetkezése miatti szükségességét, különös tekintettel arra az esetre, ha az ügyfél elveszíti a munkahelyét a pandémia alatt.

## (49) A pénzügyi kimutatásokban használt rövidítések, kifejezések

**AAC (At Amortized Cost):** amortizált bekerülési értéken történő értékelés

**ALCO (Asset and Liability Committee):** Eszköz-Forrás Bizottság

**ÁKK:** Államadósság Kezelő Központ Zrt.

**BEEL (Best Estimato of Expected Loss):** legvalószínűbb várható veszteségek

**Béta:** béta a saját tőke elvárt hozamának (Cost of Equity) kalkulációjánál használt piachoz viszonyított érzékenység mutató

**BMT (Benchmark Test):** benchmark-teszt

**BPV (Basis Point Value):** bázispont-érték

**CCIRS (Cross Currency Interest Rate Swap):** kétdevizás kamatláb-csereügylet

**CDS (Credit Default Swap):** országgkockázati mutató

**CF (Cash-Flow):** pénzáram

**CIRS (Cross Currency Interest Rate Swap):** kétdevizás kamatláb-csereügylet

**Covid-PWO (Covid-Pre-workout):** olyan ügyfelek, akik a vírus üzleti tevékenységre gyakorolt hatása miatt már mutatják vagy a Csoport becslése szerint rövid időn belül mutatni fogják a hitelképesség romlásának első jeleit

**CRM (Credit Risk Management Department):** Kockázatkezelési Főosztály

**CRO (Chief Risk Officer):** Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes

**CRR:** az EU hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU –as rendelete

**CVA (Credit Value Adjustment/Debit Value Adjustment):** Hitelértékelési kiigazítás

- EAD (Exposure at Default):** nemteljesítéskori kitettség
- Default:** nem teljesítő, nemteljesítés
- DVA (Debit Value Adjustment):** Kötelezettség-értékelési kiigazítás
- EWS (Early Warning System):** korai figyelmeztető rendszer
- FRA (Forward Rate Agreement):** határidős kamatláb-megállapodás
- FV (Fair Value):** valós érték
- FVOCI (at Fair Value through Other Comprehensive Income):** egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értéken történő értékelés
- FVTPL (at Fair Value Through Profit and Loss):** eredménnyel szemben valós értéken történő értékelés
- Gap:** átárazódási rés
- GVH:** Gazdasági Versenyhivatal
- Hold-and-sell:** tart és elad üzleti modell, ami pénzügyi eszközökből származó szerződéses cash-flow-k beszédésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját
- Hold-to-collect:** tart és gyűjt üzleti modell, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash-flow-k beszédése érdekében történő tartása
- IAS (International Accounting Standards):** Nemzetközi Számviteli Standardok
- IASB (International Accounting Standards Board):** Nemzetközi Számviteli Standard Testület
- ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process):** tőke megfelelés belső értékelési folyamata
- IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee):** Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság
- IFRS (International Financial Reporting Standards):** Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)
- IRB (Internal Rating Based Approach):** belső minősítésen alapuló módszer
- IRD (Integrated Risk Assessment Department):** Integrált Kockázatelemzési Főosztály
- IRS (Interest Rate Swap):** kamatcsere ügylet
- L&R (Loans and Receivables):** kölcsönök és követelések
- LGD (Loss Given Default):** nemteljesítéskor várható veszteség
- MA (Manual Analysis):** kvalitatív, kézi elemzés
- MIRS (Monetary Interest Rate Swap):** monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz
- MNB:** Magyar Nemzeti Bank
- Moratórium 1:** fizetési moratórium (fizetési haladék), melyet a veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készültségről szóló 2020. évi LVIII. törvény, továbbá a 47/2020. (III. 18.) Korm. rendelet, valamint az abban meghatározott intézkedések részletszabályairól szóló 62/2020. (III. 24.) sz. Korm. rendelet rendelt el.
- Moratórium 2:** fizetési moratórium (fizetési haladék), melyet az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény, valamint a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályairól szóló 637/2020. (XII.22.) Korm. rendelet rendelt el.
- Non-retail:** nem lakossági
- OCI (Other Comprehensive Income):** egyéb átfogó jövedelem
- PD (Probability of Default):** nemteljesítési valószínűség
- PL (Profit and Loss):** eredmény
- POCI (Purchased or Originated Credit Impaired):** értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett
- PWO (Pre-workout):** workout előtti
- Retail:** lakossági
- RRM (Retail Risk Management Department):** Retail Kockázatkezelési Főosztály
- SPPI (Solely Payment of Principal and Interest):** kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetések
- Stage 1:** teljesítő pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta
- Stage 2:** teljesítő, de romló hitelkockázati profillal rendelkező pénzügyi instrumentumok, azaz olyan pénzügyi instrumentumok, amelyek hitelkockázata azok kezdeti megjelenítése óta jelentősen növekedett
- Stage 3:** értékvesztett pénzügyi instrumentumok
- Szt.:** Számviteli törvény
- Trading:** kereskedési célú
- VaR (Value at Risk):** kockázatosított érték
- WCV (Weighted Collateral Value):** súlyozott biztosítéki érték
- VaR (Value at Risk):** kockázatosított érték



# Konszolidált eredménykimutatás euróban

(millió euró)	2020	2019
Effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel	151	147
Egyéb kamatbevétel	60	83
Kamatráfordítások	-61	-102
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>150</b>	<b>127</b>
Osztalékbevétel	1	0
Díj- és jutalékbevételek	192	220
Díj- és jutalékráfordítások	-51	-66
<b>Nettó díj és jutalékbevétel</b>	<b>141</b>	<b>153</b>
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	8	0
Fedezeti elszámolásból eredő nettó nyereségek/veszteségek	0	0
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivételéből származó nettó nyereségek/veszteségek	2	2
Egyéb működési bevétel	6	5
Egyéb működési ráfordítás	-50	-55
Személyi jellegű ráfordítások	-75	-82
Egyéb adminisztratív költségek	-48	-56
Értékcsökkenés és amortizáció	-30	-24
Egyéb eredmény	-15	-1
Bankadó és egyéb speciális közterhek	-17	-17
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-23	23
Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége/vesztesége	49	77
A folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adóráfordítás vagy bevétel	-12	-13
<b>Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége/vesztesége</b>	<b>37</b>	<b>64</b>
Megszűnt tevékenységek nyeresége/vesztesége, adóhatással nettósítva	0	0
<b>Az üzleti év nyeresége/vesztesége</b>	<b>37</b>	<b>64</b>

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét. Az átváltás során alkalmazott árfolyam 2020-ban 363,89 HUF/EUR, 2019-ben 330,53 HUF/EUR.

A fenti táblázat nem része a konszolidált beszámoló anyagának.

# Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás euróban

(millió euró)	2020	2019
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	335	382
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	225	177
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	186	103
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	51	61
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1,416	1,588
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	6,400	5,412
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	15	18
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	-2	-2
Tényleges adókövetelések	1	1
Értékesítésre tartott minősített befektetett eszközök	0	0
Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban lévő befektetések	0	0
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	0	0
Ingatlanok és berendezések	93	52
Immateriális javak	54	56
Halasztott adó követelések	4	5
Egyéb eszközök	23	9
<b>Eszközök összesen</b>	<b>8,802</b>	<b>7,862</b>
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	134	84
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	7,908	6,955
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	33	35
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	4	6
Tényleges adókötelezettségek	1	2
Az értékesítésre tartott minősített elidegenítési csoportba tartozó kötelezettségek	0	0
Céltartalékok	25	33
Halasztott adókötelezettségek	0	0
Egyéb kötelezettségek	19	21
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>8,124</b>	<b>7,136</b>
Jegyzett tőke	137	151
Tőketartalék	312	343
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	86	95
Egyéb tőke	0	0
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	8	21
Eredménytartalék	67	23
Egyéb tartalékok	31	30
(-) Saját részvények	0	0
Tárgyévi eredmény	36	63
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>678</b>	<b>726</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>	<b>8,802</b>	<b>7,862</b>

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét. Az átváltás során alkalmazott árfolyam 2020-ban 363,89 HUF/EUR, 2019-ben 330,53 HUF/EUR.

A fenti táblázat nem része a konszolidált beszámoló anyagának.

## **Raiffeisen Bank Zrt. Éves jelentés 2020**

A kiadó felelősséget vállal azért, hogy jelen kiadványa a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, s nem hallgat el olyan tényt, mely a bank helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A kiadó tudatában van annak, hogy a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a bank felel.

Kiadja a Raiffeisen Bank Zrt. • Felelős kiadó: Zolnai György vezérigazgató