

# ***Éves jelentés 2014***

# A Raiffeisen Bank konszolidált főbb mutatói euróban

A pénzben kifejezett értékek millió euróban	2014	Változás	2013
<b>Eredménykimutatás</b>			
Nettó kamatbevétel	144	-4.00%	150
Nettó jutalékbevétel	108	5.88%	102
Nettó kereskedési eredmény	44	22.22%	36
Működési költségek	121	-9.02%	133
Adózás előtti eredmény	-368	185.27%	-129
Adózás utáni eredmény	-380	190.08%	-131
<b>Mérleg</b>			
Bankközi kihelyezések	100	7.53%	93
Nettó hitelállomány	3,569	-13.44%	4,123
Bankbetétek	999	31.27%	761
Ügyfélbetétek	4,208	1.67%	4,139
Saját tőke (a kisebbségi részesedéssel és az éves eredménnyel együtt)	319	-17.14%	385
Mérlegfőösszeg	6,629	6.32%	6,235
<b>Erőforrások</b>			
Foglalkoztatottak átlagos statisztikai létszáma	2,738	0.96%	2,712
Bankfiókok száma a mérlegfordulónapon	114	-6.56%	122

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét. Az átváltás során alkalmazott árfolyam 2014-ben 314,89, 2013-ban 296,91 HUF/EUR.

# Tartalom

<i>A Raiffeisen Bank konszolidált főbb mutatói euróban</i>	<b>2</b>
<i>A Felügyelőbizottság jelentése</i>	<b>5</b>
<i>A vezérigazgató előszava</i>	<b>7</b>
<i>Áttekintés a 2014-es üzleti évről</i>	<b>9</b>
<i>A Raiffeisen Bank Zrt. részvényese</i>	<b>14</b>
<i>Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai</i>	<b>14</b>
<i>A Raiffeisen Bank Zrt. menedzsmentje</i>	<b>15</b>
<i>Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat</i>	<b>16</b>
<i>Általános megjegyzések a bank 2014-es üzleti évének tevékenységéről</i>	<b>24</b>
Vállalati és befektetési banki üzletág	24
Kis- és középvállalatok	25
Lakossági ügyfelek	25
Private Banking ügyfelek	26
Pénzügyi intézmények	27
<i>A Raiffeisen Bank International és az RZB Csoport</i>	<b>29</b>
Raiffeisen szószedet	30
<i>Konszolidált pénzügyi kimutatások, 2014</i>	<b>32</b>
Független könyvvizsgálói jelentés	32
Konszolidált eredménykimutatás	35
Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás	36
Konszolidált pénzügyihelyzet kimutatás	37
Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól	38
Konszolidált cash-flow kimutatás	40
Megjegyzések	42
<i>Konszolidált eredménykimutatás és mérleg euróban</i>	<b>120</b>
<i>Magyarországi központi irodák és fiókok</i>	<b>122</b>
<i>A Raiffeisen Csoport nemzetközi hálózata</i>	<b>126</b>



# A Felügyelőbizottság jelentése

## Hölgyeim és Uraim!

A Raiffeisen Bank International 2014 elején tőkeemelést hajtott végre, ennek bruttó eredménye 2,78 milliárd eurót tett ki. A tőkeemelésben – számos intézményi és magánbefektető mellett – az RZB is részt vett, és továbbra is az RBI többségi tulajdonosa maradt. A tőkeemelés lehetővé tette az RBI számára, hogy az osztrák állam és a magánbefektetők által adott ún. részvételi tőkét teljes egészében visszafizesse, valamint jelentősen javítsa (a Bazel III teljes körű alkalmazása alapján számított, végleges) elsődleges alapvető tőkemutatóját (common equity tier 1, vagyis CET1). Az év hátralévő részét főként az ukrán és az orosz geopolitikai és pénzügyi helyzet határozta meg. Egy-egy nagyobb ázsiai ügyfél bedőlésével együtt ez a hitelezési veszteségekre képzett céltartalék magasabb összeghez vezetett. Az év során sor került jelentős egyszeri költségtelek elszámolására is, ezek közül a legnagyobb tételt a cégértékre elkönyvelt értékvesztés jelentette. További egyszeri hatásokat gyakoroltak a halasztott adóeszközök és ráfordítások leírásai, amelyek a magyarországi jogszabályi változások következménye voltak. Ezek a tényezők járultak hozzá a 2014-ben elkönyvelt 493 millió eurós konszolidált veszteséghez, amely az RBI történetében az első negatív eredményt jelentette. Ezek az egyedi esetek azonban nem voltak hatással a tőkekövetelmények új, IV. szabályozásának átmeneti intézkedések hatásai nélküli Tier 1 elsődleges alapvető tőkére, nélkülik az RBI jelentős mértékű pozitív nettó profitról számolt volna be.



2015 februárjában az RBI úgy határozott, hogy intézkedéseket tesz a tőkepuffer növelésére. Az intézkedések célja elősegíteni, hogy (az átmeneti intézkedések nélkül számított) Tier 1 elsődleges alapvető tőkemutató a 2014 év végi 10 százalékról 2017 végére 12 százalékra javuljon. A tervezett lépések közé tartoznak szervezeti egységek értékesítése vagy méretcsoportosítása és átméretezése, valamint a kockázatosított összérték (RWA) csökkentése egyes kiválasztott piacokon, különösen az alacsony megtérülésűeken, a nagy tőkeigényűeken és azokon, amelyek csak korlátozottan illeszkednek a stratégiai célokhoz. Az intézkedések végrehajtása következtében a bruttó kockázatosított érték összességében mintegy 16 milliárd euróval csökken 2017 végéig (az RWA összértéke 2014. december 31-én 68,7 milliárd euró volt). Ezt a csökkenést várhatóan részben ellensúlyozza a többi üzleti területen elért növekedés.

Szeretném megragadni az alkalmat, hogy köszönetet mondjak a Raiffeisen Bank Magyarország összes dolgozójának szorgalmas munkájukért, ügyfeleink kiszolgálásáért és a teljes Raiffeisen csoport számára hozott eredményekért.

A felügyelőbizottság nevében

Dr. Johann Strobl  
a Felügyelőbizottság elnöke



# A vezérigazgató előszava

A magyar gazdaság jól teljesített 2014-ben, az ország GDP-je 3,5 százalékkal nőtt. A bankszektor sajnos nem mondhatja el magáról ugyanezt, főként az ún. elszámolási törvény miatt, amely a magánszemélyek devizahiteleire vonatkozó, egyoldalúan módosított kamatok és az árfolyamrés visszafizetésére kötelezte a bankokat. Elsősorban ez a törvény az oka, hogy a Raiffeisen Bank jelentős, 117,7 milliárd forintos veszteséggel zárta a 2014-es évet. Ennek ellenére bankunk számos kedvező fejleményről is beszámolhat.

A nem teljesítő hitelek állománya a 2012. évi csúcsertékhez képest tovább csökkent. A hitelkockázatokra még mindig jelentős céltartalékokat kellett képeznünk, de itt is látható, hogy a fedezettségi mutató 60-ról 72 százalékra javult, így alighanem elmondhatjuk, hogy túl vagyunk a nehezen.

A tulajdonosi tőkeinjekcióknak köszönhetően az IFRS szerinti tőke megfelelési mutató (Tier1+Tier2) 19,3 százalékra javult, így a bank tőkésítése megfelelő, és bőven teljesíti a törvényi előírásokat ebben a tekintetben. A likviditási helyzetünk szintén nagyon kedvezőnek mondható. Minden főbb mutatónk a biztonságos határon belül van.

A vállalati banki üzletágunkban nagy helyi és nemzetközi ügyfeleinknek köszönhetően fenn tudtuk tartani szilárd pozícióinkat: piaci részesedésünk ebben a szegmensben 12 százalékos. A Raiffeisen Bank a kereskedelem- és exportfinanszírozás, valamint a magyar deviza- és származékos ügyletek piacán is megőrizte vezető helyét. A bank több mint 400 vállalatnak nyújtott finanszírozást a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramjának keretében, az EximBank refinanszírozási programjában pedig 5 százalékponttal 40 százalékra növelte részesedését.

Az új KKV ügyfélszerzéseket tekintve stabilan ott vagyunk a három legmeghatározóbb piaci szereplő között és továbbra is részt veszünk a Növekedési Hitelprogram (NHP) következő, kimondottan a kis- és középvállalkozásokat megcélzó szakaszában is.

A lakossági oldalon továbbra is arra helyeztünk a hangsúlyt, hogy az ügyfelek bennünket választanak elsődleges bankjuknak: sikerünket mi sem bizonyítja jobban, mint hogy 15 ezer új ügyfelet szereztünk. Célunk az, hogy az ügyfélkapcsolatokat a középpontba állító bankok között Magyarországon a legjobbak legyünk. A tehetős ügyfelek és a privátbanki szolgáltatások szegmensében szintén kiváló eredményeket értünk el, amint azt az újabb tehetős ügyfelek szerzése, a privátbanki szegmens esetében pedig a kezelésünkben levő vagyon 10 százalékos növekedése is jelzi.

2015-re kedvezőbbek a kilátásaink, mint az elmúlt években. A gazdasági növekedési újbóli beindulása várható, ami főként a nagyvállalati és a KKV szegmensben teremt új lehetőségeket.

Üdvözlettel:

Heinz Wiedner







# Áttekintés a 2014-es üzleti évről

## Makrogazdasági környezet 2014-ben

### 1. Világgazdasági környezet

Vegyesek voltak a világgazdasági trendek 2014-ben. Az USA esetében gyorsuló gazdasági növekedésről, javuló munkaerő-piaci helyzetről, normalizálódó környezetről beszélhetünk. Ennek jegyében a több hullámban érkező monetáris mennyiségi lazítási programok (Quantitative Easing – QE) végleges kivezetésére került sor. A rendkívül alacsony kamatkörnyezet normalizálására a következő években kerülhet sor. A feltörekvő piacokon a megtorpanás és elbizonytalanodás jelei erősödtek: a kínai gazdasági növekedés ütem határozottan lassul, a növekedési szerkezet fokozatosan átalakul. A csökkenő nyersanyag-kereslet nyomán mérséklődő árak a nyersanyagexportőr gazdaságok számára jelentenek elsősorban nehézségeket. A kőolaj árának összeroppanása (nagyjából felére csökkent a világpiacon 2014 második felében) előnyökkel szolgál a fejlett gazdaságok számára, miközben az alacsony – sőt helyenként negatív – inflációs környezetet tartósabbá teszi.

Az orosz-ukrán konfliktus 2014 során súlyosbodott, miközben az érintett országok gazdasági helyzete jelentősen romlott. Ukrajna csak a nemzetközi pénzügyi segítség növelésére tud támaszkodni miközben zuhanórepülésbe váltott a gazdaság, Oroszországot a nemzetközi kereskedelmi szankciók mellett az olaj árának csökkenése sújtja leginkább.

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

Közép-és Kelet-Európa országai az EU átlag fölötti növekedést produkáltak (kivéve a válság elhúzó-dását megélt Horvátországot) de a gazdasági felzárkózás üteme messze elmarad a válság előttről.

### 2. Magyar gazdaság

A magyar gazdaság jóval a várakozások feletti gazdasági növekedést produkált 2014-ben: 3,5%-os volt a GDP bővülése. A korábbi növekedési epizódokra az volt a jellemző, hogy egy-két terület dinamikája volt a meghatározó miközben a többi ágazatban stagnálás vagy visszaesés volt tapasztalható. A jelenlegi növekedési minta kedvező irányban tér el ettől: szinte minden területén a gazdaságnak növekedést lehet regisztrálni. Ez mindenképpen örvendetes, még akkor is, amikor tudható, hogy a tavalyi teljesítményhez néhány egyszeri tényező (autógyárak, mezőgazdaság, EU pénzek) jelentősebb mértékben hozzájárult. A munkanélküliségi ráta sokat csökkent, 2014 végére 7% közelébe ért a korábbi évek 10-11% körüli szintjéről. Ebben nagy szerepet játszanak ugyan a közmunka-programok, de a versenyszférában is megindult a munkahelyteremtés. A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Növekedési Hitel Programja (NHP) hozzájárult a vállalati beruházások élénküléséhez. Az infláció rendkívül nyomott volt – 2014 év átlagában negatív értéket, -0,2%-ot mért a Központi Statisztikai Hivatal – ilyesmire nem volt példa az elmúlt négy évtizedben.

Az államháztartás hiánya stabilan a GDP 3%-a alatti, az államadósság GDP arányos mutatója pedig nem emelkedett 2014-ben. A külső egyenleg (külkereskedelem, fizetési mérleg) továbbra is jelentős többletet mutat. A hitelminősítő intézetek sorra javították (negatívról semlegesre) az adósság-besoroláshoz rendelt kilátásokat – 2015-ben várjuk a felminősítések megszületését).

### 3. Kamatok és pénzpiacok

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2014 júliusáig folytatta a 2012 augusztusában megkezdett kamatcsökkentési ciklusát. Ebben a közel két éves időszakban minden egyes kamat-meghatározó ülésen (tehát minden hónapban) kamatcsökkentésről döntött a tanács – összesen 490 bázisponttal 7%-ról 2,1%-ra csökkent az alapkamat szintje. Az állampapírok hozamszintje az év során jelentősen mérséklődött (nagyjából 200-250 bázisponttal) a kedvező külső környezet és a javuló hazai makrogazdasági folyamatok hatására. A forintárfolyama nagy kilengéseket mutatott – összességében folytatódott a gyengülő trend. Az euróval szemben az év átlagában 4%-kal értékelődött le a hazai fizetőeszköz 2013-hoz képest.

### 4. A bankszektor

A Bankszektor 2014-ben 447 milliárd forintos veszteséget könyvelt el, az előzetes adatok szerint. A veszteség elsődleges oka a fogyasztási hitelek elszámolásához és forintosításához köthető visszafizetési kötelezettség, ami – az MNB szeptemberi inflációs jelentésében közölt becslés szerint – 942 milliárd forint összeget tehet ki. A fogyasztási hitelek elszámolásához kötődik továbbá az az operációs teher, ami az ügylet szintű kalkulációk, ügyfélértesítések, – majd 2015-ben – a tranzakciók lebonyolításából fakad.

A bankszektor együttes mérlegfőösszege – részben a devizahiteleken érvényesülő árfolyamváltás hatására is – 3%-kal nőtt 2014-ben. Az ügyfeleknek nyújtott hitelek állomány 1,4%-kal csökkent, míg a betétállomány 1,7%-kal növekedett az elmúlt évben. Az ügyfélhitelek terén eltérés tapasztalható a vállalati és a lakossági hitelállomány változásában: míg a vállalati hitelállomány 2014-ben 1,2%-kal nőtt, addig a lakossági hitelállomány 1,7%-kal csökkent, ugyan ebben az időszakban. Az önkormányzati hitelállomány a februári konszolidáció következtében jelentős mértékben, 86%-kal csökkent.

Az új lakossági hitelkihelyezések összege jelentősen nőtt 2014-ben, elsősorban az új lakáshiteleknek köszönhetően, azonban a növekvő hitelkereslet mellett is tovább csökkent a lakosság hitelállománya. Az ingatlanpiac erőteljesen bővült 2014-ben, ami várhatóan 2015-ben tovább folytatódik.

Kismértékben csökkentek a bankszektor bevételei. A csökkenő kamatbevételeket részben kompenzálta a díj- és jutalékbevételek emelkedése (tranzakciós adó hatásának figyelembe vétele nélkül).

2014-ben számottevő átrendeződés történt a nagybankok tulajdoni viszonyaiban. A Magyar Állam szeptemberben megvásárolta az MKB Bankot, majd 2014-ben bejelentette a Budapest Bank megvásárlását is. 2015 év elején a Magyar Állam és az EBRD közös szándéknyilatkozatában bejelentette a bankadó 2016-tól történő csökkentését, valamint egyes, a kormányzati gazdaságpolitika módosításából eredő, a bankszektor közéletű működése szempontjából meghatározó jelentőségű törekvéseket.

## Szakértő munkatársak

A Raiffeisen Bank munkatársi létszáma 2014 során tovább csökkent, december 31-én 2.303 főt ért el. Ezzel összhangban a személyi költségek is jelentősen csökkentek, miközben a bank kiemelt figyelmet fordított a kulcsfontosságú szakértelemmel, tapasztalattal bíró munkatársak megtartására. Továbbra is minden munkavállalóra kiterjed a bank által működtetett teljesítménymenedzsment folyamat, amely 2014-ben még egyértelműbb keretet biztosított a célkitűzések vertikális és horizontális harmonizációjára, az egyértelmű egyéni célkitűzésekre és az építő visszajelzésekre. A teljesítménytől függő, anyagi és erkölcsi elismerések a munkatársakat kimagasló teljesítmény elérésére ösztönzik.

A bank jelentős hangsúlyt helyez arra, hogy a magyar munkaerő-piachoz viszonyítva méltányos és versenyképes jövedelmet biztosítson dolgozói számára. Az évek óta működő Cafeteria rendszer a választás lehetőségét nyújtja a munkatársak számára abban, hogy a személyes igényeiknek leginkább megfelelő béren kívüli juttatásokban részesüljenek. A fejlesztési programok az üzleti stratégiához, a szervezeti és egyéni célkitűzésekhez, valamint a piaci feltételekhez igazodnak.

A képzések egy része a munkakör sikeres betöltését célozza, másik része a szervezeti utánpótlás tervezéshez és egyéni karriercélokhoz igazodva segíti a munkatársak fejlődését. Az új munkatársak beilleszkedését segítő programok mellett korlátozottan érhetőek el különféle kompetenciát fejlesztő tantermi és online képzések. 2014-ben lehetőség nyílt a munkavállalók jól-létét támogató képzésekre, valamint bel- és külföldi szakmai rotációs programokra is. A vezetőfejlesztés integrált koncepció mentén történik, melynek elsődleges célja a változások sikeres irányítása, a munkatársak motivációjának, jól-létének és eredményes működésének támogatása. A képzések egy részét külső tanácsadók, trénerek bevonásával valósítja meg a Bank. Emellett a belső tudásmegosztás és készségek fejlesztése is hatékony keretek között működik. 2014-ben a munkatársak különféle szakmai és készségfejlesztő tréningeken, csapatépítő programokon és konferenciákon összesen 10 ezer munkanapot töltöttek.

## Társadalmi szerepvállalás

A Raiffeisen Bank társadalmi szerepvállalási tevékenységét, – amelynek fókuszában a családon kívül nevelkedő gyermekek tudatos életvitelének segítése, valamint a nehéz körülmények között élő gyermekek minőségi étkeztetése áll – 2008 óta a Raiffeisen Közösen programja fogja össze. Célunk, hogy a társadalmi felelősségvállalás az intézmény egészét átható, a szervezeti kultúrába szervesen beépülő szemléletmód legyen. Ezért hirdetünk évről évre nem csupán a külső környezet számára programokat, hanem kollégáink részére is, akiket lehetőség szerint aktívan be is vonunk a programok megvalósításába.

A Bank CSR stratégiájához szorosan kapcsolódó szervezetekkel igazi partnerként együttműködve hozzuk létre, valósítjuk meg programjainkat:

### „Mindenki Ebédel” program – Közösen a gyermekétkeztetésért

2014-ben is 2 alkalommal – nyár elején és télen – juttattunk élelmiszer-adományt a Gyermekétkeztetési Alapítványon (GYEA) keresztül a „Mindenki Ebédel” programban résztvevő gyermekeknek. A program lehetővé teszi, hogy a nehéz körülmények között élő óvodás és általános iskolás gyermekek hétvégeken, iskolai szünetekben is rendszeresen minőségi ételhez jussanak.

Nyár elején 19,5 millió forinttal, télen pedig több mint 21, 5 millió forinttal támogattuk a gyermekek étkeztetését, a Bank ügyfeleinek kártyahasználata nyomán a Bank keretéből elkülönített adományból. A Raiffeisen Bank a 2014-es adományaival együtt összesen több mint 200 millió forinttal támogatta az elmúlt 6 évben a gyermekétkeztetést, ami több mint 9180 gyermeknek biztosított hónapokon át rendszeres minőségi étkezést országsszerte.

## **Önkéntes munkával a gyermekekért**

Hagyományosan minden évben meghirdetjük a Bank Vállalati Önkéntes programját munkatársaink részére az Önkéntes Központ Alapítvány (ÖKA) szakmai közreműködésével. A program keretében 2014-ben összesen 13 alkalommal biztosítottunk lehetőséget fősztályok számára önkéntes munkára az ország különböző településein. Az év során 252 kollégánk összesen 2016 órát töltött önkéntes munkával elsősorban gyermekvédelmi intézményekben, ahol többek között kerítést festettek, játékokat újíttak fel, termeket festettek ki, szebbé varázsoltak játszóteret, füvesítettek, virágokat ültettek.

## **Munkatársi egészségügyi támogatás**

A Bank évek óta elkülönít meghatározott pénzkeretet, amelyből olyan munkatársakat támogat, akik családjukon belül felmerülő tartós egészségügyi problémák miatt nehéz helyzetbe kerülnek. A támogatásokra a kollégáknak adott feltételek mellett pályázni kell. 2014-ben 2 kollégánk élt ezzel a lehetőséggel és részesült támogatásban.

## **„Biztos kezdet ház” – Bódvalenke**

A Herbert Stepic Foundation támogatása során kerültünk kapcsolatba a Magyar Református Szeretetszolgálat Közhasznú Alapítvánnyal, akiken keresztül a Bank is támogatta a Bódvalenkei „Biztos kezdet ház” felújítását.

## **„Ugróiskola” – SOS gyermekfalu**

3 millió forinttal támogattuk az SOS Gyermekfalu Magyarországi Alapítványát az „Ugróiskola” elnevezésű projekt elindításához. A projekt célja a nagykorú ellátottak munkaerő-piaci elhelyezkedési esélyeinek növelése, így önállóságuk erősítése céljából, egy szociális szövetkezet beindítása.



# Részvényes

Raiffeisen-RBHU Holding GmbH 100%

## Igazgatóság

### Elnök

**Dr. Johann Strobl**

Raiffeisen Bank International AG

### További tagok

**Berszán Ferenc**

Raiffeisen Bank International AG

**Nicolaus Hagleitner**

Raiffeisen Bank International AG

**Klemens Haller**

(2014. április 28-tól)

Raiffeisen Bank International AG

**Kementzey Ferenc**

(2014. február 28-tól)

Raiffeisen Bank Zrt.

**Dr. Karl Sevelda**

Raiffeisen Bank International AG

**Dr. Herbert Stepic**

Raiffeisen Bank International AG

**Mag. Heinz Wiedner**

Raiffeisen Bank Zrt.

## Felügyelőbizottság/Audit Bizottság

### Elnök

**Georg Feldscher**

Raiffeisen Bank International AG

### További tagok

**Ursula Wirsching**

Raiffeisen Bank International AG

**dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes**

Raiffeisen Bank Zrt.

## A Raiffeisen Bank Zrt. menedzsmentje



**1** Heinz Wiedner  
vezérigazgató

**2** Kementzey Ferenc  
vezérigazgató-helyettes

**3** Radovan Dunajsky  
vezérigazgató-helyettes

**4** Ralf Cymanek  
vezérigazgató-helyettes

**5** Kaliszky András  
vezérigazgató-helyettes

# Raiffeisen Bank Zrt.

## Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat

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

### I. Elsődleges döntéshozó szervek

#### I.1. Irányító szerv

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

#### I.2. Ügyvezető szerv

##### Igazgatóság

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

Az Igazgatóság nyolc tagból áll, akik közül kettő a társasággal munkaviszonyban is áll. Az Igazgatóság tagjait az Egyedüli Részvényes választja meg, és a tagok újraválaszthatók. Az Igazgatóság tagjaira vonatkoznak mindazok a kötelezettségek, illetve tiltó szabályok, amelyeket a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény a vezető állású személyekre megállapít.

Az Igazgatóság szükség szerint, de évente legalább egy alkalommal ülésezik. Az ülésekről jegyzőkönyv készül, és a határozatok dokumentálásra kerülnek. Az igazgatóság határozatait ülés tartása nélkül, írásos szavazással is meghozhatja. 2014 folyamán az Igazgatóság 4 alkalommal ülésezett, és 9 alkalommal hozott írásos szavazással határozatokat.

Az Igazgatóság képviseli a társaságot bíróságok és más hatóságok előtt, valamint harmadik személyekkel szemben. Két belső igazgatósági tag az ügyek meghatározott csoportjaira nézve a bank munkavállalóit együttes aláírási jogosultsággal ruházhatja fel. A képviseletre feljogosított munkavállaló képviseleti jogát másra nem ruházhatja át.

Az Egyedüli Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozó alapító okirat módosítására, az alaptőke felemelésére vagy leszállítására, valamint a társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése az Igazgatóság kiemelt feladata.

Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik még többek között:

- a társaság működési és üzletpolitikai irányelvek megállapítása,
- az éves üzleti terv elfogadása,
- a bank szervezeti felépítésének és az egyes management tagok feladatkörének jóváhagyása,



- a Bankcsoportoz tartozó leányvállalatok, projektársaságok alapításának, végelszámolásának, közös vállalat létrehozásának, üzletrészszerzésnek engedélyezése,
- a bank vezérigazgatójának és vezérigazgató-helyettese(i)nek kinevezése és felmentése,
- a bank tulajdonában lévő leányvállalatok managementjének, felügyelő bizottságának megválasztásának jóváhagyása.

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

### Management

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

## II. Másodlagos döntéshozó szervek

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

A legfontosabb másodlagos döntéshozó szervek az alábbiak:

- Vezetőségi ülés (Management Meeting)  
A Management tagjainak rendszeres tanácskozási és döntési fóruma
- Hitelbizottság (Credit Committee)  
A bank döntéshozó testülete kockázati limit meghatározásával kapcsolatos ügyekben. A kockázati limitek vonatkozhatnak bankokra, vállalati, KKV, önkormányzati ügyfelekre, esetenként magánügyfelekre.
- Problémás hitelek bizottsága (Problem Loan Committee)  
A Problémás Hitelek Bizottsága ülésein megvitatja a gyengébb ügyfél-minősítésű és megadott fedezettségű szintek alatti limitek kezelését, jóváhagyását.
- Projekt bizottság (Project Committee)  
A Projekt bizottság a banki fejlesztések projektszerű működésének irányításáért elsődlegesen felelős Management szintű testülete, amely teljes kontrollt gyakorol a banki projekt management felett.
- ALCO bizottság (Asset-Liability Committee)  
Az Eszköz Forrásgazdálkodási Bizottság célja hogy a bank eszköz forrás szerkezetének alakulása összhangban legyen a kinyilvánított jövedelmezőségi és piacrészesedési célokkal, és ezzel egyidőben szintén megfeleljen a törvényi és szabályozói követelményeknek, valamint az RBI és a bank belső likviditási, finanszírozási és kamatkockázati limiteknek.
- Bizottság (ICAAP Committee)  
Az ICAAP Bizottság feladata a tőkemegfelelés belső értékelési folyamat megfelelő működésének, jóváhagyásának és továbbfejlesztésének biztosítása: az ICAAP folyamatának számbavétele és az ezzel összefüggő feladatok meghatározása, priorizálása és a végrehajtás nyomon követése, következtetések levonása, eredmények döntéshozatalba való beépítése.

### III. Felügyelő Bizottság

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

### IV. Könyvvizsgáló

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

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

### V. Bank alapvető működési elve, vállalatirányítási szerkezete

A bank működési elve az üzletágak, a támogató funkcionális egységek, valamint az értékesítési hálózat összehangolt működési modellje. A bank irányítása folyamat alapú szabályozáson alapul. A folyamatok mentén meghatározzák a szervezeti felelősségeket, dokumentálják a támogató informatikai rendszerek kapcsolatát a folyamatok egyes lépéseinél, és további információkat tartalmaznak a megfelelő végrehajtásra vonatkozóan.

A bank szervezete a Vezérigazgatóhoz és Vezérigazgató helyettesekhez rendelt divíziókból/főosztályokból, ill. üzletágakból épül fel. A divíziók és főosztályok a szakmailag elkülönülő legmagasabb szintű munkaszervezeti egységek, amelyek főosztályvezető irányítása alatt működnek. Az üzletágak ügyfélszegmensekhez igazodó szervezeti egységek, amelyeket üzletágvezető irányít.

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

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

## VI. Belső ellenőrzési rendszer

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

### VI.1. Belső Ellenőrzési Főosztály

A belső ellenőrzési rendszer egyes elemei szabályszerű és hatékony működésének ellenőrzését a Belső Ellenőrzési Főosztály éves tervében meghatározott, illetve szükség esetén rendkívüli vizsgálatok keretében látja el. Az éves belső ellenőrzési terv előre meghatározott módszertan szerint elvégzett kockázat-elemzésen alapul, amely az egyes fenyegető körülmények bekövetkezésének valószínűségét és lehetséges negatív hatását igyekszik figyelembe venni, és súlyosság alapján rangsorolja azokat. A független belső ellenőrzés az üzleti folyamatokban rejlő kockázatok teljes skáláját elemzi, és megvizsgálja, hogy a kialakított belső kontrollok rendszere, az alkalmazott eljárások alkalmasak-e ezen kockázatok hatékony kezelésére. A bank Belső Ellenőrzési Főosztálya a tulajdonos Belső Ellenőrzési területének szakmai (módszertani) irányítása és kontrollja mellett működik. A függetlenített belső ellenőrzés a Felügyelő Bizottság és a Management részére rendszeresen objektív és független jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a vállalatirányítási funkciók megfelelő működéséről.

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

### VI.2. Compliance Office

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

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

## VII. Tájékoztatás, nyilvánosságra hozatal

A bank a nyilvánosságra hozatali és közzétételi kötelezettségeit a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. (Hpt.) és a Tőkepiacról szóló 2001. CXX. törvény (Tpt.), valamint a Befektetési szolgáltatásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény (Bsz.) rendelkezéseit szigorúan betartva teljesíti a saját honlapján és a MNB által működtetett tőkepiaci közzététel honlapon.

## VIII. A pénzügyi instrumentumok hasznosítása

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

- Kereskedési célú pénzügyi eszköz: a rövid távú ár- és árfolyam-ingadozásokból származó nyereség elérése céljából szerzett pénzügyi eszköz.
- Fedezeti célú származékos ügyletek: A bank fedezeti céllal köt valós érték fedezeti kamat-swap ügyleteket, melyek a fix (fix kamatozású hitel vagy fix kamatozású kibocsátott kötvény) vagy struktúrált kamatozású alapügylet (struktúrált kamatozású kibocsátott kötvények) valós érték változásának ellentételezésére szolgál. A bank kockázafedezési céllal alkalmaz portfólió alapú cash-flow fedezeti kétdevizás kamat-swap ügyleteket is, ahol a fedezett portfólió a devizás hitelek és a forint betétek egy csoportja, a fedezés célja pedig a kamatbevétel és kamatráfordítás ingadozásának megszüntetése, ami a referenciakamatok változásából, illetve a forint árfolyamának ingadozásából fakad.
- Keletkeztetett kölcsönök és más követelések a bank által pénzügyi eszközök, áruk vagy szolgáltatások rendelkezésre bocsátásával létrehozott, rögzített vagy meghatározható fizetéssel járó pénzügyi eszközök, kivéve, ha azokat a bank rövid távú értékesítési céllal hozta létre.
- Lejáratig tartott pénzügyi eszközök, melyeket a bank lejáratig szándékozik és képes megtartani.
- Értékesíthető pénzügyi eszközök azok a pénzügyi eszközök, amelyek nem minősülnek kereskedési célú pénzügyi eszköznek, a bank által keletkeztetett hitelnek, kölcsönnek vagy lejáratig tartott pénzügyi eszköznek. Ebben a kategóriában szerepel elsősorban a befektetési céllal tartott tulajdoni részesedést jelentő befektetés, a befektetett eszközök között kimutatott, nem lejáratig tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

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

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

a) derivatív ügyletek:

- A határidős deviza forward és futures ügyletek valós értéke az értékelés időpontjában fennálló – az ügylet lejáratú időpontjára vonatkoztatott – határidős árfolyama és a kötési árfolyama különbözetének a lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értéke.
- A devizaswap ügyletek valós értéke a határidős lánknak az értékelés időpontjában fennálló - az ügylet lejáratú időpontjára vonatkoztatott - határidős árfolyama és a kötési árfolyama különbözetének a lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értéke. Az értékelő hozamgörbénél figyelembe vesszük az aktuális piaci kamatfelárat.
- A kamat-swap ügyletek és határidős kamatláb megállapodások (FRA) valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.

- A plain vanilla és exotikus deviza opciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik. Azoknál az exotikus opcióknál, melyekre nem létezik zárt képlet, ott iteratív eljárás segítségével határozódnak meg az értékek.
- A kétdevizás kamatswap ügyletek valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke, ahol az értékeléshez használt hozamgörbébe beépítjük az ezen ügyletek piacára jellemző (országkockázati felárat is megtestesítő) kamatfelárat (basis swap spread).
- A tőzsdei határidős részvény- és indexügyletek valós értékét a tőzsdei ár és a kötési ár különbsége alapján határozzuk meg.

#### b) értékpapírok:

A kereskedési célú pénzügyi eszközök és az értékesíthető pénzügyi eszközök közé besorolt magyar államkötvények valós értéke az Államadósság Kezelő Központ által nyilvánosságra hozott referencia-árfolyam. Egyéb értékpapírok valós értéke azon papírok esetében, amelyeknél ilyen rendelkezésre áll: a tőzsdei záróárfolyam. Amely értékpapírok esetében tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, azoknál a valós érték az értékpapír várható jövőbeni cash-flow-jának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.

#### c) hitelek

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

#### d) betétek

Egyes strukturált kamatozású betétek valós érték változásának fedezetére a bank kamatláb swap ügyletet kötött. A fedezett strukturált kamatozású betétek valós értéke a Raiffeisen Bank International által jegyzett piaci ár. A mérlegben ezek a fedezett ügyletek valós értéken szerepelnek.

#### e) kibocsátott kötvények

Egyes fix, illetve strukturált kamatozású kibocsátott kötvények valós érték változásának fedezetére a bank kamatláb swap ügyletet kötött. Az ilyen, IRS ügyletekkel fedezett, fix kamatozású kibocsátott kötvények valós értéke a várható jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapra diszkontált nettó jelenértéke. A fedezett strukturált kamatozású kötvények valós értéke a Raiffeisen Bank International által jegyzett piaci ár. A mérlegben ezek a fedezett ügyletek valós értéken szerepelnek.

### Fedezeti elszámolás

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

A bank a fedezeti és fedezett ügyletek piaci értékét havonta meghatározza és megvizsgálja a fedezeti hatékonyságot. A fedezeti hatékonyság vizsgálata során a bank a dollar offset módszert alkalmazza: a fedezeti ügylet és a fedezett ügylet kumulált értékelési különbözetét hasonlítja egymáshoz. Hatékonynak tekint a bank egy fedezeti ügyletet, ha a fedezett és a fedezeti ügylet fő feltételei közel azonosak, a fedezeti ügylet futamideje ugyanolyan vagy legfeljebb olyan hosszú, mint a fedezett ügylet futamideje, valamint ha a fedezett és fedezeti ügylet valós értékében vagy pénzáramlásaiban bekövetkezett változások egymáshoz viszonyított aránya a fedezeti kapcsolat során végig 80 és 125% között van.

## IX. Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei

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

### *Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)*

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

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

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

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

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

### *Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)*

A működési kockázat kezelésében és szükség szerint a kockázati szint csökkentésében minden szervezeti egység tevékenyen részt vesz (főosztály, régió, leányvállalat). A bank komoly erőfeszítéseket tesz a működési kockázatkezelési szervezet fejlesztése és a kockázattudatosság növelése érdekében, ami magába foglalja a bank üzleti céljainak elérését fenyegető működési kockázatok azonosítását, gyűjtését, értékelését, riportolását, monitorálását és kezelését is. A kockázatok azonosításához használt fő eszközök a veszteség-adatgyűjtés, a kockázat indikátorok, a forgatókönyv elemzések, valamint a kockázati önértékelések.

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

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

A csalási kockázat meghatározó eleme a működési kockázatoknak. A kockázatkezelés hatékonyságának növelése érdekében a bank 2014 folyamán centralizálta a hitelezési csalás kezelését az Integrált kockázatelemzési főosztályon, a csalás és működési kockázat kontrolling csoportban; a HFRM (Head of Fraud Risk Management) funkciót szintén ezen területen jelölte ki, amely koordinálja a teljes bankcsoportot csalás kezelési tevékenységet.

### *Piaci és likviditási kockázatok kezelése (Market Risk)*

A piaci és likviditási kockázatok kezelése a bankban több szinten, fejlett módszerek és infrastruktúra felhasználásával történik, a monitoring az üzleti területektől függetlenül zajlik. A kockázatok mérése és riportolása napi szinten történik. A kockázatok csoportosítása, mérése, kezelése és a gazdasági tőke képzése a bank ICAAP folyamatainak keretében történik.

A kockázatok mérése és kontrollja összetett pozíciós, kockázati, stop loss és VaR limitrendszereken keresztül valósul meg, melynek módszertana összhangban van az anyabanki elvárásokkal. A banki tevékenységhez kapcsolódó piaci és likviditási kockázatok kezelése az alábbi részterületekre terjed ki: kereskedési könyvi és banki könyvi kamatláb-kockázat; a bank likviditásának kockázata going concern és stressz szemléletben is; a piaci pozíciók illikviditásából eredő kockázat; részvényárfolyam kockázat; devizaárfolyam kockázat; opciós kereskedés kockázata; az OTC derivatív ügyletek partnerkockázata.

## X. Környezetvédelem

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

## XI. Foglalkoztatáspolitiká

A Raiffeisen Bank a pénzügyi szektor egyik meghatározó foglalkoztatója: 2014. év végén a belső és külső foglalkoztatottak együttes létszáma megközelítette a 2700 főt. A bank számára kifejezetten fontos, hogy tisztességes és korrekt munkáltatóként végezze tevékenységét, egyrészt maximálisan figyelembe véve és betartva a magyar Munka Törvénykönyve előírásait, másrészt kedvező munka- és karrierfeltételeket biztosítva munkavállalóinak.

A toborzás-kiválasztás központilag történik a Humánpolitikai Főosztály tevékenységének keretein belül, ügyelve arra, hogy diszkrimináció ne jelenjen meg a kiválasztás napi gyakorlatában. A Raiffeisen Bank kiválasztási gyakorlata a képzett és kvalifikált munkaerőt célozza meg, ugyanakkor a pályakezdő diplomások számára is lehetőséget biztosít arra, hogy csatlakozzanak a bankhoz, és intenzív szakmai fejlődési utat járjanak be.

A bank kiemelt módon törekszik arra, hogy a magyar munkaerő-piachoz viszonyítva méltányos és versenyképes jövedelmet biztosítson dolgozói számára. Az évek óta működő Cafeteria rendszer a választás lehetőségét nyújtja a munkatársak számára abban, hogy a személyes igényeiknek leginkább megfelelő béren kívüli juttatásokban részesüljenek.

Minden munkavállalóra kiterjed a bank által működtetett teljesítménymenedzsment folyamat, ami keretet biztosít az egyértelmű célkitűzések, építő visszajelzések és megalapozott teljesítmény értékelések megvalósulásához.

A Raiffeisen Bank komplex képzés-fejlesztési tevékenységet folytat, amelynek fókuszában a szakmai tudás és készségek fejlesztése mellett személyes, vezetői, nyelvi és számítástechnikai készségfejlesztési programok állnak. Éves szinten a bank munkavállalói átlagosan közel 5 napot töltenek képzés-fejlesztési eseményeken, programokon. A bank munkavállalói jóllét programokkal támogatja a munkatársakat abban, hogy minél sikeresebben és eredményesebben tudjanak megbirkózni a mindennapok teljesítmény kihívásaival, stressz helyzeteivel.

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

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

## XII. Kutatás és kísérleti fejlesztés

A Társaságunk 2014-ben nem folytatott kutatási és kísérleti fejlesztési projektet.

# Általános megjegyzések a bank 2014-es üzleti évének tevékenységéről

## 1.1. Vállalati és befektetési banki üzletág

A Raiffeisen Bank „Vállalati és befektetési banki üzletága” 2014-ben is megőrizte meghatározó szerepét a kereskedelmi bankok piacán, megtartva mind hitel- mind forrásoldali részesedését. 12 %-os piaci részesedésünkkel a közép – és nagyvállalati szegmens egyik meghatározó banki szereplője vagyunk, exportfinanszírozás terén és treasury szolgáltatásokban pedig vezető pozíciót értünk el.

Hiteloldalon a 2014-es évben tovább folytatódott az MNB által meghirdetett Növekedési Hitelprogram második szakasza, melynek keretében több, mint 400 ügyfelünk jutott kedvezményes finanszírozáshoz. A folyósított ügyletek 97%-a új hitelnek minősül, ágazati elosztást tekintve a kereskedelem, mezőgazdaság és feldolgozóipar részesedése kimagasló, a hitelek közel háromnegyede ebbe a három ágazatba irányul. A kedvezményes finanszírozási lehetőség a 2015. év végéig ügyfeleink rendelkezésére áll, kiegészülve a várhatóan az első negyedévben bevezetésre kerülő Növekedési Hitelprogram Plusszal, amely a bank hitelezési veszteségének egy részét átvállalva lehetőséget nyújt a közepes kockázatú KKV-k kedvezményes kamaton történő finanszírozására.

Társasházi finanszírozás tekintetében az Európai Beruházási Bankkal megkötött együttműködésünknek (Green Energy hitelprogram) köszönhetően, jelentős mértékben emelkedett az energiahatékonysággal járó beruházások volumene. Az erre a célra rendelkezésre álló hitelkeretet teljes mértékben sikerült kihasználni.

2014-ben a bank projektfinanszírozási és szindikált hiteleihez kapcsolódó éves leszerződött állománya elérte a 69 milliárd forintot, amelyből az újonnan szerződött ügyletek összege 31 milliárd forint felett volt. Az új hitelek jelentős részét a vállalati szindikált hitelek jelentették, emellett ingatlanfinanszírozási és autóiipari területeken is több új ügyletet kötöttünk.

A kereskedelem- és agrárfinanszírozási terület kiváló évet zárt 2014-ben, az előző év végéhez képest közel 40%-al nőtt a terület által kezelt hitelportfolió. Az Eximbank által refinanszírozott hitelek területén nem csak őriztük piacvezető pozícióinkat, hanem piaci részesedésünket több, mint 5%-kal 40,2%-ra emeltük. Az agrárfinanszírozás idei legnagyobb eredménye: 150 millió dollár (USD) összegű közép lejáratú, szabad felhasználású forgóeszközhitel folyósítása a magyar piac egyik meghatározó gabonakereskedő cégének, ami a bank történetének eddigi legnagyobb egyedi hitelügylet-ügyletét jelenti.

Okmányos területen a magyar piac meghatározó szereplőjeként közel 140 új ügyfelet akvizáltunk, bankunk élő garancia és akkreditív állománya megközelíti a 6000 ügyletet.

A tavalyi évben tovább nyitottunk a nemzetközi ügyfelek felé, melynek keretében 90 új nemzetközi vállalat, és összességében több mint 500 ügyfél számláját nyitottuk meg. Ügyfeleink által bonyolított kimenő utalások volumene 13%-kal nőtt, mely Cash Management szolgáltatásaink sikerét bizonyítja.

Az önkormányzati terület az 5000 fős lakosságot meg nem haladó önkormányzatok konszolidációját követően tovább folytatta – a költségvetési törvényben írt feltételekkel – az adósságállomány Magyar Állam által történő átvállalásának előkészítését. A teljes állomány konszolidációjának végső lezárása 2014. február 28-án valósult meg.

A bank Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztálya (Markets) – a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján – 2014-ben is a legnagyobb devizaforgalmat bonyolította az országban és a Budapesti Értéktőzsde derivatív szekciójának ismét a legnagyobb szereplője lett. Elsődleges államkötvény forgalmazóként, saját kötvény kibocsátóként a hazai kötvénypiac meghatározó résztvevői voltunk.



## 1.2. Kis- és középvállalatok

A 2014-es év számos pozitív változást hozott a bank kis- és középvállalati ügyfelei számára. Stratégiai célunk, hogy vállalkozó partnereinkkel szoros együttműködést, partneri kapcsolatot, tanácsadói bizalmat építsünk ki és ezeket fenntartva megtaláljuk a mindkét félnek megfelelő, optimális pénzügyi megoldásokat. Ennek megfelelően tovább fejlesztettük személyes kapcsolattartásra alapozott képességeinket, ahol tapasztalt tanácsadó kollégáink hatékonyan tudnak segíteni, akár a megfelelő bankszámla kiválasztásáról, összetettebb tranzakcionális szolgáltatásainkról, akár finanszírozási megoldásokról van szó. Örömmel szolgál, hogy a tavalyi év során is dinamikusan növekedett vállalkozói ügyfeleink száma, valamint a számlanyitások száma is jelentősen emelkedett idén. Az ügyfeleink elégedettségét (NPS) rendszeresen mérjük a tavalyi évben tartósan 60% feletti elégedettséget értünk el. Az előző évben pedig közel 10.000 új ügyfelet szereztünk.

2014-ben tovább fejlesztettük a Raiffeisen Üzlettárs Klubunkat, amelynek keretében országsszerte szervezünk konferenciákat, különleges rendezvényeket, üzleti reggeliket. A rendezvényeken neves szakértők segítségével ügyfeleink a banki kérdések mellett a vállalatvezetés más területein is bővíthették ismereteiket. Ügyfeleink a Klub keretein belül új üzleti kapcsolatokat építenek ki és élvezik exkluzív partneri kedvezményeinket.

Az év során a makrogazdasági környezet is kedvező irányban változott: a GDP növekedése és a hitelpiac felélénkülése is erősítette a vállalkozások üzleti aktivitását. Ennek következtében érezhetően megnőtt az igény a napi likviditást biztosító versenyképes folyószámlahitelekre. 2014-ben az elmúlt három évhez képest rekord mennyiségű új hitelt helyeztünk ki közel 24 milliárd forint értékben. Az MNB NHP program keretében több, mint 6 milliárd forint hitelt folyósítottunk.

Továbbra is népszerű a Devizaváltás Azonnali Árfolyamon szolgáltatásunk, ahol ügyfeleink DirektNet internetbankunk segítségével gyorsan, díjmentesen, versenyképes árfolyamon válthatnak devizát export-import tevékenységükhöz, vagy devizahitel törlesztésükhöz.

A bankkártyás és internetes vásárlások növekvő száma megköveteli a vállalkozásoktól a korszerű készpénz-kímélő fizetési módok biztosítását. Ehhez bankunk együttműködő partnere segítségével továbbra is versenyképes megoldást kínál, a bankkártyák és a SZÉP kártyák elfogadásának tekintetében egyaránt.

Az üzletág eredmény-kimutatásában és mérlegében egyaránt pozitív trendek mutatkoznak. Az ügyfélszám növekedése mellett, többek között a banki forrásállományok és a tranzakciós volumen növekedése is a pénzügyi jövedelmezőség javulását jelentette. Ennek köszönhetően a bevételek előző évhez képest tovább nőttek, miközben a működési költségek kis mértékben, a kockázati költségek pedig jelentős mértékben csökkentek. 2014-ben a nem teljesítő hitelek állományát jelentősen csökkentettük, ezzel 2015-re egyszámjegyű NPL ráta is elérhetővé vált.

## 1.3. Lakossági ügyfelek

2014-ben a lakossági megtakarítások állományi áttrendeződése lassuló ütemben, de tovább folytatódott a piacon. A lekötött betétek állománya az év első felében tovább csökkent, majd az év utolsó negyedévében a trend megfordult. A befektetési termékek piaca egész évben növekedést mutatott, bár az év második felében a növekedési ütem csökkent. A piacon tapasztalható trendhez hasonlóan alakult a bank forrásállománya is. A lekötött betéti állomány csökkenése az év első felére tehető, az év második felében az állományt sikerült szinten tartani. Ezzel együtt a folyószámla állomány jelentős növekedést (38%) mutatott az év során, meghaladva a lekötött betéti állomány csökkenését. A befektetési jegy és állampapír állomány év/év alapon is jelentősen nőtt.

2014-ben 152 milliárd forinról 172 milliárd forinra nőtt lakossági ügyfeleink befektetési alap állománya, amely 13%-os állománynövekedésnek felel meg. A növekedés túlnyomó részét a 2013-as évhez hasonlóan a pénzügyi, likviditási és abszolút hozamcélú alapok adták.

Az állampapírokban kezelt vagyon 33%-ot növekedett a 2014-es év során, így a teljes kezelt vagyonon belüli aránya ennek az eszközosztálynak tovább nőtt. Értékpapírszámlával már több, mint 60 ezer ügyfél rendelkezett a 2014-es év végén.

Összességében a lakossági megtakarítási oldal – kötvényekkel és befektetési alapokkal együtt – 2014-ben 627 milliárd forintos összesített kezelt vagyonnal zárt.

A bank 2014-ben továbbra is kiemelt prioritással kezelte egyik fő stratégiai célját, az ügyfelek elsődleges számlahasználatának ösztönzését, melynek eredményeképpen több mint 15 ezerrel nőtt az elsődleges ügyfelek száma az év során. Új ügyfeleink elsődlegessé válását elősegítendő, a bank 2013-ban egy komplex ügyfélkezelési folyamatot dolgozott ki, melyet 2014-ben a teljes fiókhálózatra kiterjesztett. Az elsődleges ügyfelek számának növelését több országos marketing kampánnyal is támogatta a bank az év során. Az akciók vonzerejének, a figyelemfelkeltő marketing kampánynak és a hatékony értékesítési konverzióknak köszönhetően a bank 26,7%-kal több új ügyfelet szerzett az év során a tervezettnél.

A számlacsomagok profitabilitásának fenntartása érdekében 2014. áprilisában a bank megújította a számlacsomag palettáját, fenntartva a korábbi termékpaletta valamennyi ügyféligenyzt kiszolgáló struktúráját.

A lakossági hitelezés területén 2014 egyik legfontosabb célja a hitelezési aktivitás növelése volt. Az új volumen tekintetében a fő fókusz továbbra is a fedezetlen hiteltermékek értékesítése, versenyképes konstrukciókkal és folyamattal. Így a sok-sok éve méltán népszerű személyi kölcsön konstrukció értékesítését újszerű és folyamatos on-line marketing aktivitással támogattunk, amelynek során harmadik negyedévben új termékstruktúrák is bevezetésre kerültek. Az új Gyorskölcsön révén ügyfeleink akár 48 órán belül készpénzhez juthatnak, míg a Csúcskölcsön a magasabb hitelösszeget igénylőknek nyújt jelentős árkedvezményt. Az év második felében jelentős fókuszot helyeztünk régi aktív bankszámlaműltal rendelkező ügyfeleink magas szintű kiszolgálására, így ezen ügyfélkör egyszerűsített hitelbírálat és kedvező feltételek mellett vehette igénybe hitelkonstrukcióinkat. A 2013-ban bevezetett OneCard Hitelkártya szolgáltatásait tovább bővítettük, többek közt új biztosítással, átutalási funkcióval, valamint limitáltuk a pénzvisszatérítés mértékét. Az értékesítési számok javuló tendenciát mutattak 2014-ben is, amihez hozzájárul, hogy már két partnerrel értékesítünk alternatív csatornákon, többek közt a Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtéren is. A OneCard Hitelkártya sikerét jelzi, hogy a portfólió forgalma 160%-al nőtt, míg ebből az azonnal kamatozó készpénzjellegű forgalom közel háromszorosát hozta a 2013-as szintnek.

2014 vége pedig a Kormányzati csomagok (elszámolás, fair banking, forintosítás) végrehajtásának előkészítéséről szólt, amely igen jelentős mértékben lekötötte a bank erőforrásait, annak érdekében, hogy a jogszabályi változásoknak az előírt határidőre maximális mértékben megfeleljen.

Összességében a bank tartotta piaci részesedését a lakossági hitelállomány vonatkozásában, amely 2014 végén 6,3% volt.

## 1.4. Private Banking ügyfelek

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking fennállásának legsikeresebb évét zárta 2014-ben. Ügyfeleink megtisztelő bizalmának köszönhetően a kezelésünkre bízott vagyon az év végére elérte a 316 milliárd forintot, ami 10%-os növekedést jelent az előző évhez képest.

Kiemelt magánügyfeleink elégedettségének megteremtése és fenntartása elképzelhetetlen személyre szabott megoldások és a legmagasabb szolgáltatási színvonal nélkül. A tavalyi évben is jelentős összegeket investáltunk új termékek és szolgáltatások bevezetése, valamint IT rendszereinek és banki tanácsadói tudásbázisának fejlesztése érdekében. Személyes tanácsadóink országszerte várják ügyfeleinket kényelmes, kellemes légkörű és diszkréciót biztosító Private Banking bankfiókokban, valamint igény esetén, előzetes telefonos egyeztetés után házhoz is mennek az ország bármely pontján. Bankfiókjaink folyamatos megújítása keretében 2014-ben a szegedi Friedrich Wilhelm Raiffeisen lokációnk költözött új, kizárólag Private Banking ügyfelek számára rendelkezésre álló fiókba. Megújult honlapunk és színvonalas rendezvényeink is elősegítették ügyfeleink elégedettségének növelését.

Befektetési tanácsadóink felkészültsége ügyfeleink bizalmának alapja. A pénzügyi műveletek azon bonyolult – időt és állandó figyelmet igénylő – mozzanatait, amelyek a vagyon megőrzését, illetve gyarapítását célozzák, csak szakemberek képesek valóban hatékonyan átlátni. Befektetési tanácsadóink azokat a pénzügyi konstrukciókat kutatják és ajánlják, amelyek az ügyfeleink vagyonának hosszú távú kezelése szempontjából nélkülözhetetlenek:

#### *Proaktív befektetési tanácsadás*

Tanácsadóink proaktívan ellátják ügyfeleinket a döntésekhez szükséges információkkal, valamint szakmai tapasztalataikkal segítik a szükséges értékpapírok kiválasztását. Ügyfeleink kockázatvállalási hajlandósága és az elérni kívánt hozam alapján testre szabjuk a befektetési portfóliókat és értesítést küldünk, ha a piacon olyan információ merül fel, amely a portfólió szempontjából lényeges lehet.

#### *Target Return Vagyonkezelés*

Ügyfeleink jogos elvárása, hogy kedvező piaci környezetben részesüljenek az értékpapírok árfolyamának emelkedéséből, ugyanakkor negatív piaci viszonyok között minimalizálják a veszteséget. A Target Return Vagyonkezelés pontosan ezt az elvárást valósítja meg olyan módon, hogy levesszük ügyfeleink válláról a napi piackövetés terhét. A Target Return Vagyonkezelés olyan stratégiát jelent, ahol a cél minden körülmények között pozitív hozam elérése, szigorú kockázatkezelési elvek alkalmazása mellett. Az új termék bevezetésének első esztendeje minden várakozásunkat felülmúló eredményeket hozott: az egyes vagyonkezelte portfóliók 5,79% és 8,51% közötti hozamokat eredményeztek, a szolgáltatás keretében kezelt vagyon pedig év végére elérte a 10 milliárd forintot.

#### *Stabilitás Megtakarítási Számla*

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen a többször módosított Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló, 2011. évi CXCV. törvény alapján 2014 áprilisában vezette be SMSZ szolgáltatását. A Stabilitás Megtakarítási Számla a törvény által lehetőséget biztosít arra, hogy a számlán elhelyezett megtakarítások után – amennyiben az Ügyfél a jogszabályban foglalt feltételeket teljesíti – részben vagy egészben elkerülhető az adó és a járulékok megfizetése. A számlán elhelyezett összeg kizárólag Magyarország adóssághozfinanszírozására kibocsátott állampapírok vásárlására fordítható. A szolgáltatás sikerét jelzi, hogy 2014 végére SMSZ szolgáltatás keretében Ügyfeleink 10 milliárd forint értékben járultak hozzá a hazai államadósság finanszírozásához!

## **1.5. Pénzügyi intézmények**

A Raiffeisen Bank számára a pénzügyi intézményi ügyfélkör stratégiaileg kiemelt fontossággal bír. Ez a szegmens limitált hitelezési kitétség, minimális tőkeszükségletet mellett jutalékok túlsúlyával bíró bevételt, biztos forrásállományt és stabil, hosszú távú ügyfélkapcsolatokat jelent. A terület rizikókölsége szinte nulla, költségszintünk is továbbra is alacsony.

Az ügyfélkörünk kiemelt célcsoportja a biztosítók, befektetési alapkezelők, önkéntes-, magán- és egészségpénztárak, befektetési szolgáltatók.

Az év során jelentős eredményeket értünk el az értékpapír- és befektetési szolgáltatások, valamint a letétkezelés területén. A bankcsoport bécsi központjának egyre erősödő támogatására építve a piacon egyedülálló megoldásokat kínálunk az ügyfeleink Kelet- és Közép-Európába irányuló befektetéseinek kezelésére, őrzésére és elszámolására. Ezen a téren 2014-ben több új, nemzetközi ügyfélkapcsolattal tudtunk bővülni.

Az egyre csökkenő kamatkörnyezetben intézményi befektető ügyfeleinkben erős igény mutatkozik egyedileg strukturált befektetési eszközökre, valamint a pénz-, deviza- és tőkepiaci kereskedési főosztályunk által kínált befektetési termékekre. A befektetési termékek széles körének értékesítésével valamint a portfóliók kezelésével kapcsolatos termékeink segítségével jutalékbevételeinket 2014-ben is növelni tudtuk.

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

# A Raiffeisen Bank International – dióhéjban

## A vezető bankok egyike Közép-Kelet-Európában és Ausztriában is

A Raiffeisen Bank International AG Közép-Kelet Európát – és ezzel együtt Ausztriát – tekinti hazai piacának. Az RBI több mint 25 éve van jelen Közép-Kelet-Európában (KKE), ahol mára leánybankokból, lízingcégekből és különféle egyéb, speciális pénzügyi szolgáltatókból álló, sűrű lefedettséget biztosító hálózatot hozott létre. Univerzális bankként az RBI több országban egyike az öt vezető banknak. Ezt a szerepét erősíti a Raiffeisen név is, amely a térség egyik legszélesebb körben elismert márkája. Az RBI mostanra a vállalati és lakossági banki szolgáltatásokat teljes mértékben integráló, átfogó termékpaletta-val rendelkező bankcsoportként pozícionálta magát a KKE-régióban. A 2014. év végi állapot szerint az RBI-ban közel 52.000 alkalmazott szolgált ki hozzávetőleg 14,8 millió ügyfelet a KKE-régióban működő kb. 2.900 fiókban és képviselőn.

Ausztriában az RBI a legnagyobb vállalati és lakossági bankok közé tartozik. A bank főként osztrák ügyfeleket szolgál ki, de emellett vannak nemzetközi és a KKE-régióban jelenlévő nagy multinacionális ügyfelei is. Az RBI összesen mintegy 55.000 főt foglalkoztat, mérlegfőösszege pedig kb. 122 milliárd eurót tesz ki.

## A régmúltba nyúló sikertörténet

A Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) 1927-ben jött létre „Genossenschaftliche Zentralbank” néven. Az RZB már 1987-ben megalapította első leánybankját Közép-Kelet-Európában. Azóta már további leányvállalatokat is létrehozott. 2000-től kezdve a Raiffeisen elsősorban már működő bankok felvásárlásával terjeszkedett a KKE-régió országaiban. Ezeket a vállalatokat egyetlen holdingtársaságban egyesítette, amely 2003-tól Raiffeisen International néven működött. A Raiffeisen International 2005 áprilisában bevezette részvényeit a tőzsdére, hogy hatékonyan finanszírozhassa jövőbeli üzleti növekedését. Az RBI jelenlegi formájában 2010-ben jött létre, amikor a Raiffeisen International egyesült az RZB fő üzleti területeivel.

Az RBI 2005. április 25. óta van jelen a bécsi tőzsdén (2010. október 12-ig Raiffeisen International néven kereskedett). Az osztrák Raiffeisen Bankcsoport (RBG) központi intézményeként az RZB a vállalat egyesítést követően is többségi tulajdonos maradt. A 2014. év végi állapot szerint az RBI részvényeinek kb. 60,7 százalékát birtokolta az RZB, a fennmaradó részvények közkezen forogtak.

# Raiffeisen szószedet

## Oromkereszt



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

## Raiffeisen Bank International

A Raiffeisen Bank International AG Közép-Kelet Európát – és ezzel együtt Ausztriát – tekinti hazai piacának. Az RBI több mint 25 éve van jelen Közép-Kelet-Európában (KKE), ahol mára leánybankokból, lízingcégekből és különféle egyéb, speciális pénzügyi szolgáltatókból álló, sűrű lefedettséget biztosító hálózatot hozott létre. Univerzális bankként az RBI több országban egyike az öt vezető banknak. Ezt a szerepét erősíti a Raiffeisen név is, amely a térség egyik legszélesebb körben elismert márkája. Az RBI mostanra a vállalati és lakossági banki szolgáltatásokat teljes mértékben integráló, átfogó termékpalettával rendelkező bankcsoportként pozícionálta magát a KKE-régióban. A 2014. év végi állapot szerint az RBI-ben közel 52.000 alkalmazott szolgált ki hozzávetőleg 14,8 millió ügyfelet a KKE-régióban működő kb. 2.900 fiókban és képviseleten.

Ausztriában az RBI a legnagyobb vállalati és lakossági bankok közé tartozik. A bank főként osztrák ügyfeleket szolgál ki, de emellett vannak nemzetközi és a KKE-régióban jelenlévő nagy multinacionális ügyfelei is. Az RBI összesen mintegy 55.000 főt/alkalmazottat foglalkoztat, mérlegfőösszege pedig kb. 122 milliárd eurót tesz ki.

Az RBI 2005. április 25. óta van jelen a bécsi tőzsdén (2010. október 12-ig Raiffeisen International néven kereskedett). Az osztrák Raiffeisen Bancsoport (RBG) központi intézményeként az RZB a vállalat-egyesítést követően is többségi tulajdonos maradt. A 2014. év végi állapot szerint az RBI részvényeinek kb. 60,7 százalékát birtokolta az RZB, a fennmaradó részvények közkézen forogtak.

## RZB

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

## RZB Csoport

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

## A Raiffeisen Bankcsoport

A Raiffeisen Bankcsoport (Raiffeisen Banking Group, RBG), a 2014. december 31-én fennálló 285,9 milliárd eurós mérlegfőösszegével Ausztria legnagyobb bankcsoportja. Ezzel a fordulónappal az RBG 92,8 milliárd összegű belföldi ügyfélbetétet kezel (ebbe nem tartoznak bele a lakástakarékpénztári megtakarítások), amelyből 49,4 milliárd euró megtakarítási betétben volt. Az RBG tehát meg tudta őrizni hozzávetőlegesen 30 százalékos piaci részesedését, és továbbra is az osztrák bankpiac vezető bankja tudott maradni. Az RBG erős piaci pozíciója az egészséges, organikus úton történő növekedés eredménye. Az RBG a helyi *Raiffeisen bankokból* és a tartományi szintű *regionális Raiffeisen bankokból* áll, központi intézménye pedig az RZB. Az RZB ezen kívül az „összekötő kapocs” szerepét is betölti a csoport nemzetközi vállalatai és az RBG között. A Raiffeisen bankok magántulajdonú szövetkezeti hitelintézetek, amelyek univerzális bankokként működnek. Az egyes tartományok Raiffeisen bankjai a regionális Raiffeisen bankok tulajdonosai; együttesen az RZB törzsrésvényeinek hozzávetőleg 90%-át mondhatják magukénak.

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



**KPMG Hungária Kft.**  
Váci út 31.  
H-1134 Budapest  
Hungary

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

## Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Bank Zrt. részvényesének

### A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük a Raiffeisen Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) és leányvállalatai mellékelt 2014. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.087.528 M Ft -, az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált kimutatásából – melyben az időszak eredménye 117.688 M Ft veszteség -, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált sajáttőkeváltozás-kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

#### A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

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

#### A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ezeknek a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

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

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

#### Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai 2014. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, ahogyan azokat az EU befogadta.







### Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai mellékelt 2014. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank és leányvállalatai nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai 2014. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése a Raiffeisen Bank Zrt. és leányvállalatai 2014. évi éves konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2015. április 24.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202

Robert Stüllinger  
Partner

Nagy Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005421





# Konszolidált eredménykimutatás

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2014	2013
<b>Kamat- és kamatjellegű bevételek</b>	(5)	<b>83.273</b>	<b>106.119</b>
- készpénz és készpénz-egyenértékesek után		3.523	2.125
- bankközi kihelyezések után		267	308
- ügyfeleknek nyújtott hitelek után		63.450	81.282
- értékpapírok után		14.269	20.535
- lízing után		1.764	1.869
<b>Kamat- és kamatjellegű ráfordítások</b>	(6)	<b>39.101</b>	<b>61.267</b>
- bankokkal szemben		5.242	6.870
- ügyfelekkel szemben		17.164	39.937
- kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után		6.333	9.142
- hátrasorolt kötelezettségek után		5.888	1.472
- egyéb kamatjellegű ráfordítás		4.474	3.846
<b>Nettó kamatbevétel</b>		<b>44.172</b>	<b>44.852</b>
Jutalék- és díjbevételek		40.887	38.394
Jutalék- és díjráfordítások		7.501	8.161
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	(7)	<b>33.386</b>	<b>30.233</b>
Osztalékbevétel		59	133
Nettó kereskedési bevétel	(8)	13.525	10.738
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	(9)	3.546	8.567
Egyéb üzleti bevétel	(10)	3.948	887
<b>Üzleti bevételek</b>		<b>21.078</b>	<b>20.325</b>
<b>Értékvesztés és céltartalék</b>	(11)	<b>115.112</b>	<b>40.154</b>
Ebből: Elszámolási törvényből adódó veszteség	(11)	77.651	0
Munkabér és juttatások	(12)	23.742	25.769
Bérletidő ráfordítások		7.901	7.747
Berendezések költségei		5.482	6.370
Egyéb működési ráfordítások	(10)	60.349	53.928
<b>Üzleti ráfordítások</b>		<b>97.474</b>	<b>93.814</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>-113.950</b>	<b>-38.558</b>
Tényleges adó	(13)	113	98
Halasztott adó	(13)	3.625	562
<b>Tárgyévi eredmény</b>		<b>-117.688</b>	<b>-39.218</b>
<b>Ebből:</b>			
Tőketulajdonosokra jutó hányad		-112.188	-39.077
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad		-5.500	-141

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

(millió forint)	2014	2013
<b>Tárgyévi eredmény</b>	<b>-117.688</b>	<b>-39.218</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		
<b>Pénzügyi eszközök egyéb átfogó jövedelemben megjelenő valós érték változása:</b>		
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének változása	98	1.911
Eredménybe átvett változása	120	3.202
<b>Cash flow fedezeti ügyletek:</b>		
Hatékony rész valós értékének változása	594	-4.741
Eredménybe átvett rész	581	0
<b>Egyéb átfogó jövedelmet terhelő nyereségadó</b>	<b>-46</b>	<b>-971</b>
<b>Egyéb tárgyévi, nyereségadó utáni átfogó jövedelem</b>	<b>1.347</b>	<b>-599</b>
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>	<b>-116.341</b>	<b>-39.817</b>
<b>A teljes átfogó jövedelemből:</b>		
Tőketulajdonosokra jutó hányad	-110.841	-39.676
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad	-5.500	-141
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>	<b>-116.341</b>	<b>-39.817</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# Konszolidált pénzügyihelyzet- kimutatás

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2014	2013
<b>Eszközök</b>			
Kézpénz és készpénz-egyenértékesek	(15)	518.386	116.004
Bankközi kihelyezések	(16)	31.531	27.733
Nettó hitelállomány	(17)	1.123.829	1.224.254
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	(18)	191.742	55.464
Értékesíthető értékpapírok	(19)	2.694	243.896
Lejáratig tartandó értékpapírok	(19)	125.678	107.766
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban		9	9
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban		31	45
Ingatlanok, gépek, berendezések	(21)	9.758	11.205
Befektetési célú ingatlanok	(21)	192	202
Immateriális javak	(22)	15.339	15.785
Goodwill	(23)	1.048	1.155
Tényleges adókövetelések		142	1.562
Halasztott adókövetelések	(37)	0	3.677
Egyéb eszközök	(25)	57.165	32.162
Értékesítésre tartott eszközök	(33)	9.984	10.569
<b>Összes eszköz</b>		<b>2.087.528</b>	<b>1.851.488</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke</b>			
Bankbetétek	(27)	314.479	225.960
Ügyfélbetétek	(28)	1.324.951	1.228.781
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(29)	104.564	133.973
Hátrasorolt kötelezettségek	(30)	104.694	56.586
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(26)	63.489	50.402
Tényleges adókötelezettség		1	123
Halasztott adókötelezettség	(37)	120	126
Céltartalékok	(32)	38.173	9.838
Egyéb kötelezettségek	(31)	36.656	31.189
Értékesítésre tartott kötelezettségek	(33)	67	108
<b>Összes kötelezettség</b>		<b>1.987.194</b>	<b>1.737.086</b>
<b>Anyavállalatra jutó saját tőke</b>		<b>99.695</b>	<b>113.558</b>
Törzsrészesedések		50.000	50.000
Osztalékelsőségi részesedések		0	0
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>(34)</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
Felhalmozott eredmény		-196.214	-84.042
Tőketartalék	(34)	249.481	152.604
Lekötött tartalék		0	0
Értékelési tartalék	(35)	-3.572	-5.004
<b>Kisebbségi részesedés</b>		<b>639</b>	<b>844</b>
<b>Összes saját tőke</b>		<b>100.334</b>	<b>114.402</b>
<b>Összes kötelezettség és saját tőke</b>		<b>2.087.528</b>	<b>1.851.488</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# Konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról

(millió forint)	Törzs- részvények (34)	Jegyzett tőke (34)	Tőke- tartalék (34)	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Összes egyéb tartalék	Felhal- mozott eredmény	Saját tőke összesen részese- dés	Kisebbségi részese- dés	Saját tőke összesen
Kiegészítő megjegyzések										
<b>Egyenleg 2014. január 1-jén</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	<b>152.604</b>	<b>0</b>	<b>-5.004</b>	<b>147.600</b>	<b>-84.042</b>	<b>113.558</b>	<b>844</b>	<b>114.402</b>
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem										
Eredmény	0	0	0	0	0	0	-112.188	-112.188	-5.500	-117.688
Egyéb átfogó jövedelem										
Értékelhető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása, adó nélkül	0	0	0	0	77	77	0	77	0	77
Értékelhető pénzügyi eszközök valós értékének az eredménybe átvett nettó változása, adó nélkül	0	0	0	0	95	95	0	95	0	95
Cash flow fedezeti ügyletek hatékony részének nettó valós értékének változása, adó nélkül	0	0	0	0	594	594	0	594	0	594
Cash flow fedezeti ügyletek valós értékének az eredménybe átvett nettó változása, adó nélkül	0	0	0	0	581	581	0	581	0	581
<b>Teljes tárgyévi egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.347</b>	<b>1.347</b>	<b>0</b>	<b>1.347</b>	<b>0</b>	<b>1.347</b>
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.347</b>	<b>1.347</b>	<b>-112.188</b>	<b>-110.841</b>	<b>-5.500</b>	<b>-116.341</b>
A tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében elszámolt ügyletek										
Tulajdonosi hozzájárulások és tulajdonosoknak történő kifizetések										
Jegyzett tőke kibocsátása és részvénykibocsátási felár	0	0	96.877	0	0	96.877	0	96.877	0	96.877
Elsőbbségi részvények átváltása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kifizetett osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Átvezetés tartalékokba, adó nélkül	0	0	0	0	85	85	-85	0	0	0
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Teljes tulajdonosi hozzájárulás és tulajdonosoknak történő kifizetés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96.877</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>96.962</b>	<b>-85</b>	<b>96.877</b>	<b>0</b>	<b>96.877</b>
Tulajdonosi részesedés változása	0	0	0	0	0	0	101	101	-154	-53
Kisebbségi részesedések tárgyévi változása	0	0	0	0	0	0	0	0	5.449	5.449
Kisebbségi részesedés tőkeemelés után	0	0	0	0	0	0	0	0	5.449	5.449
Kisebbségi részesedés tárgyévi csökkenése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tulajdonosi részesedés teljes változása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101</b>	<b>101</b>	<b>5.295</b>	<b>5.396</b>
<b>Összes, közvetlenül a saját tőkében elszámolt, tulajdonosokkal folytatott ügylet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96.877</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>96.962</b>	<b>16</b>	<b>96.978</b>	<b>5.295</b>	<b>102.273</b>
<b>Egyenleg 2014. december 31-én</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	<b>249.481</b>	<b>0</b>	<b>-3.572</b>	<b>245.909</b>	<b>-196.214</b>	<b>99.695</b>	<b>639</b>	<b>100.334</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# Konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról

(millió forint)	Törzs- részvények (34)	Jegyzett tőke (34)	Tőke- tartalék (34)	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Összes egyéb tartalék	Felhal- mozott eredmény	Saját tőke összesen	Kisebbségi részese- dés	Saját tőke összesen
Kiegészítő megjegyzések										
<b>Egyenleg 2013. január 1-jén</b>	<b>165.023</b>	<b>165.023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.405</b>	<b>-4.405</b>	<b>-44.699</b>	<b>115.919</b>	<b>-254</b>	<b>115.665</b>
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem										
Eredmény	0	0	0	0	0	0	-39.077	-39.077	-141	-39.218
Egyéb átfogó jövedelem										
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása, adó nélkül	0	0	0	0	1.548	1.548	0	1.548	0	1.548
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének az eredménybe átvett nettó változása, adó nélkül	0	0	0	0	2.594	2.594	0	2.594	0	2.594
Cash flow fedezeti ügyletek hatékony részének nettó valós értékének változása, adó nélkül	0	0	0	0	-4.741	-4.741	0	-4.741	0	-4.741
<b>Teljes tárgyévi egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-599</b>	<b>-599</b>	<b>0</b>	<b>-599</b>	<b>0</b>	<b>-599</b>
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-599</b>	<b>-599</b>	<b>-39.077</b>	<b>-39.676</b>	<b>-141</b>	<b>-39.817</b>
A tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében elszámolt ügyletek										
Tulajdonosi hozzájárulások és tulajdonosoknak történő kifizetések										
Jegyzett tőke kibocsátása és részvény-kibocsátási felár	0	0	37.581	0	0	37.581	0	37.581	0	37.581
Elsőbbségi részvények átváltása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kifizetett osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Átvezetés tartalékokba, adó nélkül	-115.023	-115.023	115.023	0	0	115.023	0	0	0	0
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Teljes tulajdonosi hozzájárulás és tulajdonosoknak történő kifizetés</b>	<b>-115.023</b>	<b>-115.023</b>	<b>152.604</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>152.604</b>	<b>0</b>	<b>37.581</b>	<b>0</b>	<b>37.581</b>
Tulajdonosi részesedés változása	0	0	0	0	0	0	-266	-266	868	602
Kisebbségi részesedések tárgyévi változása	0	0	0	0	0	0	0	0	371	371
Kisebbségi részesedés felvásárlás után	0	0	0	0	0	0	0	0	371	371
Kisebbségi részesedés tárgyévi csökkenése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tulajdonosi részesedés teljes változása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-266</b>	<b>-266</b>	<b>1.239</b>	<b>973</b>
<b>Összes, közvetlenül a saját tőkében elszámolt, tulajdonosokkal folytatott ügylet</b>	<b>-115.023</b>	<b>-115.023</b>	<b>152.604</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>152.604</b>	<b>-266</b>	<b>37.315</b>	<b>1.239</b>	<b>38.554</b>
<b>Egyenleg 2013. december 31-én</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	<b>152.604</b>	<b>0</b>	<b>-5.004</b>	<b>147.600</b>	<b>-84.042</b>	<b>113.558</b>	<b>844</b>	<b>114.402</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# Konszolidált cash-flow kimutatás

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2014	2013
<b>Tárgyévi eredmény</b>		<b>-117.688</b>	<b>-39.218</b>
<b>Működési tevékenységből származó cash flow:</b>			
<b>Módosító tételek:</b>			
Értékcsökkenés és amortizáció	(21, 22)	6.607	6.385
Nem pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége	(17)	-758	583
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztés miatti vesztesége és leírása	(7)	70.825	25.389
Nettó kamatbevétel	(5)	-44.172	-44.852
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának eredménye		66	103
Egyéb		-1.204	556
Nyereségadó-ráfordítás	(13)	3.738	660
		<b>35.102</b>	<b>-11.176</b>
Hitelintézeti kihelyezések állományváltozása	(16)	-3.798	5.062
Ügyfelekkel szembeni követelések változása	(17)	29.600	35.892
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok állományváltozása	(18)	-7.333	-7.221
Értékesíthető értékpapírok állományváltozása (átértékelés nélkül)	(19)	242.429	160.194
Egyéb eszközök és értékesítésre tartott eszközök állományváltozása	(25,33)	-23.658	4.015
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	(27)	88.518	-17.185
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	(28)	96.171	-207.771
Egyéb kötelezettségek, céltartalékok és értékesítésre tartott kötelezettségek állományváltozása	(31,32,33)	33.759	-11.430
		<b>455.688</b>	<b>-38.444</b>
Kapott kamat- és osztalékbevétel		83.332	106.252
Fizetett kamatok		-39.101	-61.267
Fizetett nyereségadó		1.184	-570
<b>Működési tevékenység során keletkezett (felhasznált) nettó pénzeszköz</b>		<b>418.517</b>	<b>-44.423</b>
<b>Befektetési tevékenységből származó cash flow:</b>			
Értékpapírok beszerzése	(19)	-159.152	-23.765
Értékpapírok értékesítése	(19)	25.547	24.686
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések beszerzése		0	0
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések értékesítése		0	0
Egyéb részesedések beszerzése		0	0
Egyéb részesedések értékesítése		14	0
Tárgyi eszközök beszerzése	(21)	-1.161	-1.769
Tárgyi eszközök értékesítése	(21)	26	5.819
Immateriális javak beszerzése	(22,23)	-3.772	-3.993
Immateriális javak értékesítése	(22,23)	244	32
<b>Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzeszköz</b>		<b>-138.254</b>	<b>1.010</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.



# Konszolidált cash-flow kimutatás

(millió forint)	Kiegészítő megjegyzések	2014	2013
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow:</b>			
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok növekedése	(29)	23.195	38.189
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok visszafizetése	(29)	-52.604	-46.859
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	(30)	48.108	1.069
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó bevétel	(34)	102.277	37.952
Fizetett osztalék		0	0
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz</b>		<b>120.976</b>	<b>30.351</b>
<b>Készpénz és készpénz-egyenértékesek nettó növekedése / csökkenése</b>		<b>401.239</b>	<b>-13.062</b>
<b>Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év elején</b>		<b>116.004</b>	<b>129.153</b>
Árfolyamhatás		1.143	-87
<b>Készpénz és készpénz-egyenértékesek állománya az év végén</b>		<b>518.386</b>	<b>116.004</b>

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## (1) Általános megjegyzések

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

A Bank a Magyar Nemzeti Banktól teljes körű kereskedelmi banki engedélyt kapott és pénzügyi tevékenységek széles körét végzi. A Bank 2014. évi konszolidált pénzügyi kimutatásai a Bankra és annak leányvállalataira (a továbbiakban együtt: a „Csoport”) vonatkoznak. A konszolidált leányvállalatokról további információ a 42. számú kiegészítő megjegyzésben található.

A Bankot a Raiffeisen-RBHU Holding GmbH ellenőrzi. A Bankcsoport végső anyavállalata a Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH.

## (2) A beszámoló összeállításának alapja

### a) Megfelelőségi nyilatkozat

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

Az IFRS-ek a Nemzetközi Számvetési 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 2015. április 24-én hagyta jóvá a konszolidált pénzügyi kimutatások közzétételét.

### b) Az értékelés alapja

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

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

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

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

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

### **c) Funkcionális és bemutatási pénznem**

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

### **d) A számviteli politika változásai**

Az IFRS 10 standard számviteli elveit alkalmaztuk 2014-ben. Az IFRS 10 standard bevezetése nem járt jelentős eredményhatással a Csoport számára.

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

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

### **a) A pénzügyi kimutatások prezentálása**

A jelen pénzügyi kimutatások a Bank és leány-, valamint társult vállalatai a (továbbiakban: a Csoport) kimutatásait foglalják magukban. A leányvállalatok bevételei, ráfordításai, eszközei és kötelezettségei a megfelelő kimutatássorokon szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, az egymás közötti egyenlegek és tranzakciók kiszűrését követően.

### **b) A konszolidáció alapja**

#### **I. Leányvállalatok**

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

## II. Speciális célú gazdálkodó egységek

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

## III. Alapkezelési tevékenység

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

## IV. Ellenőrzés

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

## V. A konszolidáció során kiszűrt tranzakciók

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

## VI. Ellenőrzés elvesztése

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

### c) Társult vállalkozások

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

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

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

A Bank és társult vállalkozásai közötti tranzakciókból származó nyereség a Banknak az adott társult vállalkozásban való 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 szolgált bizonyítékot.

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

## **d) Külföldi pénznemben bonyolított ügyletek**

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

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

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

Az átszámításból eredő árfolyam-különbsétek az eredményben kerülnek elszámolásra az értékesíthető tőke-instrumentumok átszámításából származó különbsétek kivételével, ami az egyéb átfogó jövedelem-kimutatásban szerepel.

## **e) Immateriális javak**

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

### **I. Goodwill**

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

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

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

## II. Egyéb immateriális javak

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

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

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

### f) Ingatlanok, gépek, berendezések

#### I. Saját használatú ingatlanok

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

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

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

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

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

Földterület után nem számol el a Csoport értékcsökkenést.

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

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

## II. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok olyan ingatlanok, amelyeket a Csoport azért tart, hogy bérleti díjbevételeket szerezzen belőle, vagy értéknövelés céljából. A csoport a bekerülési érték 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 IAS40 szerint közzéteszi, azt külső független szakértő állapítja meg, és negyedévente felülvizsgálatra kerül. A valós érték piaci adatokkal van alátámasztva. A befektetési célú ingatlanokra vonatkozó mozgástáblát a 21. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

### g) Készpénz és készpénz-egyenértékesek

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

A készpénz és készpénz-egyenértékesek amortizált bekerülési értéken kerülnek a mérlegben kimutatásra.

### h) A valós érték meghatározása

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

Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik (kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat, ahol a tranzakciós költségek közvetlenül az eredményben kerülnek elszámolásra). A szokásos üzletmenet során egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke).

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

A valós érték meghatározása részletesen a 40. számú kiegészítő megjegyzésben szerepel.

### i) A pénzügyi instrumentumok megjelenítése

A követelések, a betétek, a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrасorolt kötelezettségek kezdeti megjelenítése az instrumentumok keletkezésének napján történik. A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét és eladását a Csoport a kötési időpontban jeleníti meg, amikor az eszköz vételére, illetve eladására elkötelezi magát. Minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség (beleértve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket is) kezdeti megjelenítésére a kötési napon kerül sor, amikor a Csoport az instrumentumra vonatkozó szerződéses rendelkezések hatálya alá kerül.

## j) Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések

A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések között szerepelnek a fix vagy meghatározható kifizetések melletti követelések, amelyeket a Csoport pénzeszközök vagy szolgáltatások rendelkezésre bocsátásával keletkeztetett, ide nem értve a rövid távú nyereségszerzési céllal létrehozott és a nem kereskedési célúként vagy nem eredménnyel szemben valós értéken értékeltként besorolt követeléseket.

A követeléseket akkor jelenítik meg, amikor a készpénz folyósításra kerül a hitelfelvevő részére (teljesítési időpont). Kivezetésükre akkor kerül sor, amikor az adósok visszafizetik kötelmeiket, vagy a hitelt értékesítik vagy leírják, vagy amikor lényegében valamennyi, a tulajdonjoggal járó kockázatot és hasznot átruházzák. A követelések kezdeti értékelése közvetlen tranzakciós többletköltséggel növelt valós értéken, a későbbiekben pedig értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával meghatározott amortizált bekerülési értéken történik.

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

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

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

## l) Értékpapírok

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

### I. Lejáratig tartandó értékpapírok

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

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

### II. Értékesíthető értékpapírok

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

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

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



## **m) Származékos termékek**

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

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

A kereskedési célú származékos termékeket a Csoport kereskedésből adódó pozíciója részeként könyvelni és a valós érték változásából adódó nyereség a nettó kereskedési bevételben kerül elszámolásra.

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

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

### **Fedezeti elszámolás**

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

### **Valós érték fedezeti ügylet**

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

Ha a fedező származékos ügylet lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, akkor a fedezeti megjelölést megszüntetik, és a fedezeti elszámolást prospektívan abbahagyják.

Az effektív kamatláb módszerrel értékelt fedezett ügyleteknek addig elszámolt módosítását a hátralévő futamidő során az eredményben kell amortizálni az újrászámolt effektív kamatláb alkalmazásával.

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

### **Cash-flow fedezeti ügylet**

Ha egy származékos ügyletet fedezeti ügyletként jelölnek meg egy kimutatott eszköz vagy kötelezettség pénzáramainak változékonyságából eredő olyan kitétség fedezésére, ami a fedezett tétellel kapcsolatos beazonosítható kockázatnak tulajdonítható, akkor a származékos ügyleten képződött nyereségnek vagy veszteségnek azt a részét, amely hatékony fedezetként került meghatározásra, az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni, a nem hatékony részt pedig a nettó nyereségben vagy veszteségben kell szerepeltetni a Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevételei soron.

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

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

## **n) Pénzügyi eszközök értékvesztése**

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

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

### **I. Hitelintézetekkel és ügyletekkel szembeni hitelek és egyéb követelések értékvesztése**

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

#### **Egyedileg értékelt követelések**

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

A lakossági nem teljesítő jelzálog portfólió azon részére, melyből a Csoport rövid távon exitálni kíván, új értékvesztési módszertan került bevezetésre 2014 év végén. Ennek lényege, hogy elsősorban a fedezetül szolgáló ingatlan lokációja határozza meg a várható cash-flowt, így a szükséges értékvesztési szintet. Összességében az új módszertan 14,6 mrd Ft-os egyszeri értékvesztés növekményt okozott 2014 során.

### **Csoportosan értékelt követelések**

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

### **A portfólió alapú értékvesztésnél alkalmazott becslések módosítása**

A Csoport a pénzügyi válság kapcsán több módosítást is megvalósított a portfólió alapú értékvesztés-képzési gyakorlatában. A nem lakossági portfólió vonatkozásában a csoportos értékvesztés-képzés során a Bank 2010 végén az RBI (Raiffeisen Bank International) által kezdeményezett nemzetközi bankcsoportszintű harmonizáció keretében átállt a csoportszinten egységesen meghatározott modellek használatára: 2010 végétől az utolsó 5 év nemteljesítési rátáinak éves átlagát alkalmazzák, ezzel párhuzamosan megszüntetésre került a default ráták ágazati elkülönítése, illetve minősítési fokozatok közötti simítása, valamint bevezették az RBI Group szintű nemteljesítéskori veszteségráta alkalmazását.

2013 decemberében bevezetésre került az új Corporate rating modell, amely 25 különböző rating kategóriát rendel a nem-defaultos ügyfelekhez. A rating kategóriákhoz rendelt default rátákat az RBI csoportszinten becsüli minden jelentősebb nem lakossági szegmensre (nagyvállalatok, kiemelten nagyvállalatok, projekt finanszírozás, pénzügyi vállalatok), mert így biztosítható, hogy minden egyes kategóriában pontos becsüléshez elegendő megfigyelés legyen. 2014 év végétől a Bankcsoport az utolsó 6 év nemteljesítési rátájának átlagát használja a csoportos értékvesztés meghatározására a nem lakossági portfólió esetében.

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

### **Követelések leírása**

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

### **Értékvesztés visszairása**

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

### **Követelések fejében szerzett eszközök**

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

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

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

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

## II. Lejáratig tartandó értékpapírok értékvesztése

A lejáratig tartandó értékpapírok értékvesztés miatti vesztesége a pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke és a jövőbeni becsült cash-flow-eknek az eszköz eredeti effektív kamatlábjával diszkontált értéke közötti különbözet. A veszteséget az eredményben jelenítik meg. Ha egy későbbi esemény következtében az értékvesztés miatti veszteség összege csökken, a csökkenés az eredménnyel szemben kerül visszaírásra.

## III. Értékesíthető értékpapírok értékvesztése

Az értékesíthető értékpapírokban lévő befektetéseket értékvesztettnek tekintik, ha a könyv szerinti érték magasabb, mint a mérleg fordulónapján becsült megtérülő összeg, és ezt olyan objektív bizonyítékok támasztják alá, mint például a kibocsátó jelentős pénzügyi nehézségei, tényleges szerződésszegések, továbbá az, hogy a kibocsátó nagy valószínűséggel csődbe jut, vagy más pénzügyi átszervezésre kényszerül. Az értékesíthető értékpapírok utáni értékvesztés miatti veszteség megjelenítése az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített és a saját tőkén belüli értékelési tartalékban bemutatott halmozott veszteségnek az eredménybe történő átvezetésével történik. Az egyéb átfogó jövedelemből átvezetett és az eredményben megjelenített kumulált veszteség a tőketörlesztés és amortizáció nélküli bekerülési értéknek és az aktuális valós értéknek a különbözete, csökkentve az eredményben korábban kimutatott értékvesztés miatti veszteséggel. Az értékvesztés miatti veszteség időérték miatti változása a kamatbevétel komponenseként jelenik meg.

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

### **o) A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése**

A pénzügyi eszközök akkor kerülnek kivezetésre, amikor lejárnak az 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 hasznót átruházza. Az átadott pénzügyi eszközben a Csoport által létrehozott vagy megtartott bármilyen érdekelttség önálló eszközként vagy kötelezettséggként kerül kimutatásra.

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

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

Olyan ügyletek során, amikor a Csoport nem tartja meg, és nem is ruhazza át lényegében a pénzügyi eszköz tulajdonlásával kapcsolatos összes kockázatot és hasznot, az eszköz akkor kerül kivezetésre, ha a Csoport nem tartja meg az eszköz feletti ellenőrzést. A megtartott jogok és kötelek önálló eszközként, illetve kötelezettségként kerülnek kimutásra. 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 kített a Csoport az átruházott eszköz értékében bekövetkezett változásoknak.

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

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

A jövőbeni időpontban történő viszonteladási elkötelezettséggel vásárolt értékpapírokat nem jelenítik meg értékpapírként. A kifizetett összegeket egyéb eszközként jelenítik meg és úgy mutatják be, mint amelynek biztosítéka a mögöttes értékpapír.

A visszavásárlási megállapodás keretében eladott értékpapírok továbbra is az értékpapírok között szerepelnek és kerülnek értékelésre a pénzügyihelyzet-kimutatásban. Az értékpapírok eladásának bevételeit a Csoport az egyéb kötelezettségek között jeleníti meg.

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

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

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

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

## **q) Pénzügyi és operatív lízing**

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

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

## r) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek

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

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

## s) Céltartalékok függő kötelezettségekre

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

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

## t) Pénzügyi garanciák

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

A pénzügyi garancia kötelezettségek kezdeti megjelenítése valós értéken történik, majd a kezdeti valós értéket amortizálják a pénzügyi garancia futamideje alatt. A 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 kötelezettségek között kerülnek kimutatásra.

További részletek a 38. számú kiegészítő megjegyzésben találhatóak.

## u) Kamatbevétel és -ráfordítás

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

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

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti vagy adott esetben ennél rövidebb időszak alatti becsült jövőbeni pénzkifizetéseket és pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz vagy forrás kezdeti megjelenítésekor történik, és a későbbiekben a változó kamatozású instrumentumoknál az átárazódáskor kerül felülvizsgálatra. Az effektív kamatláb számításánál a Csoport úgy készít becslést a jövőbeli cash-flow-kra,

hogy figyelembe veszi a pénzügyi instrumentum összes szerződéses feltételét (például az előtörlesztési opciókat), de figyelmen kívül hagyja a jövőbeni hitelezési veszteséget. A számítás tartalmaz a szerződő felek közötti minden olyan kapott vagy fizetett összeget, amely szerves része az effektív kamatlábnak, beleértve a tranzakciós költségeket és minden más prémiumot és diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségeket tartalmaznak, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez vagy kibocsátásához kapcsolódnak.

Az értékvesztett pénzügyi eszközök utáni kamatot a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábnak az értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értékre történő alkalmazásával számítják ki.

## **v) Díj- és jutalékbevételek**

A díj- és jutalékbevételek kimutatása eredményszemlélet alkalmazásával történik a szolgáltatás nyújtásának időpontjában. A harmadik fél részére kötött ügyletekből vagy az ügyletkötésben való részvételből (pl. részvények és egyéb értékpapírok felvásárlásának vagy üzletrészek vételének vagy eladásának megszervezéséből) származó díjakat és jutalékokat a mögöttes ügylet teljesülésekor jelenítik meg.

## **w) Nettó kereskedési bevétel**

A nettó kereskedési bevétel a kereskedési célú eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó – veszteséggel csökkentett – nyereséget tartalmazza és magában foglal minden realizált és nem realizált valósérték-változást, kamatot, osztalékot és árfolyam-különbözetet.

## **x) Egyéb működési bevétel**

Az egyéb működési bevétel tartalmazza az értékesíthető értékpapírok realizált nettó nyereségét és veszteségét, továbbá a készletek, az immateriális javak, valamint az ingatlanok, gépek és berendezések elidegenítéséből származó nyereségeket.

## **y) Osztalék**

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

## **z) Nyereségadó**

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

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után fizetendő adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsokkal számítva, valamint a korábbi időszakokkal kapcsolatosan fizetendő adó bármely módosítása.

A halasztott adó meghatározása a mérlegmódszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek számviteli beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke és az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbözeteket. A halasztott adó számítása azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek a mérlegfordulónapig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetre 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 értékesíthető befektetések valós értéken történő újraértékeléséhez kapcsolódó halasztott adót szintén közvetlenül az egyéb átfogó jövedelem terhére vagy javára számolják el, és a későbbiekben az eredményben jelenítik meg, amikor a halasztott valósérték-nyereséget vagy -veszteséget megjelenítik az eredményben.

## **aa) Jegyzett tőke**

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

## **bb) Még nem alkalmazott standardok és értelmezések**

Számos új standard, standardmódosítás és értelmezés még nem lépett hatályba 2014. december 31-én, így ezek alkalmazására nem került sor jelen pénzügyi kimutatások készítése során.

### **IAS 19 Munkavállalói juttatások**

(Hatályba lépés 2015. február 1.)

A módosítások tisztázzák azon rendelkezéseket, amelyek az alkalmazott vagy harmadik fél általi, a szolgálathoz, szolgálati időszakokhoz kapcsolódó hozzájárulások elszámolására vonatkoznak. Továbbá, megengedi az olyan megoldást, amely egyszerűsíti a számviteli elszámolást, ha a hozzájárulás összege független a szolgálati végek számától. Ezek a módosításokat nem gyakorolnak számottevő hatást a Bank konszolidált éves beszámolójára.

### **Az IFRS standardok éves javításai - 2010-2012 ciklusban**

(Hatályba lépés 2015. február 1.)

Az IFRS standardok éves javításai - 2010-2012 ciklus a különböző IFRS standardok számos módosítását foglalja magában. A módosítások a 2015. február 1.-el kezdődő, vagy az azután következő éves időszakokra hatályosak. Ezek a módosítások nem gyakorolnak lényeges hatást a Bank konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

### **Az IFRS standardok éves javításai - 2011-2013 ciklusban**

(Hatályba lépés 2015. január 1.)

Az IFRS standardok éves javításai - 2011-2013 ciklus a különböző IFRS standardok számos módosítását foglalja magában. A módosítások a 2015. január 1.-el kezdődő, vagy az azután következő éves időszakokra hatályosak. Ezek a módosítások nem gyakorolnak hatást a Bank konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

### **IFRIC 21 Adók**

(Hatályba lépés 2014. június 17.)

IFRIC 21 útmutatást tartalmaz, hogy mikor kell megjeleníteni a kormányzat által kiszabott adót (pl. banki illetékek). Egy adókötelezettség megjelenítésének alapja az a tevékenység, ami a vonatkozó jogszabályok alapján kiváltja a fizetést.



Az adót addig nem kell megjeleníteni, amíg az előidéző esemény be nem következik. A kötelezettség teljesülése több időszak alatt, fokozatosan is bekövetkezhet, tehát adókötelezettség megjelenítése is lehet fokozatos.

## (4) Pénzügyi kockázatkezelés

### a) Bevezetés és áttekintés

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

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

A Csoport a pénzügyi instrumentumokból eredő alábbi kockázatoknak van kitéve:

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

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

### b) Hitelkockázat

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

#### A hitelkockázat kezelése

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Csoport hitelkockázati kitétségét a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja:

2014 (millió Ft)	Hitelinté- zetekkel szembeni követel- ések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Önkormány- zatokkal és kötségvetési szervekkel szembeni követelések	Befekteté- sek hitel- viszonyt megtestesi- tő érték- papírokban	Egyéb követel- ések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
<b>Egyedileg értékvesztett</b>								
Minimális kockázatú	0	2	0	0	0	0	0	4
Kiváló minősítésű	0	1.017	0	0	0	0	0	53
Nagyon jó minősítésű	0	5	0	0	0	0	0	80
Jó minősítésű	0	12	10	0	0	0	0	136
Átlagos minősítésű	0	183	7	0	0	0	0	464
Elfogadható minősítésű	0	5	77	1	0	0	0	314
Gyenge hitelképességű	0	1.328	211	0	0	0	165	236
Nagyon gyenge hitelképességű	0	1.446	687	3.012	0	0	0	783
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	9.815	1.596	0	0	0	225	198
Default	0	243.581	144.306	73	0	0	0	16.418
Besorolatlan	0	477	3.517	3	0	0	0	2.320
<b>Egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege</b>	<b>0</b>	<b>257.871</b>	<b>150.411</b>	<b>3.089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>390</b>	<b>21.006</b>
Egyedileg képzett értékvesztés összesen	0	172.140	110.273	774	0	0	250	1.981
<b>Egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>	<b>0</b>	<b>85.731</b>	<b>40.138</b>	<b>2.315</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>140</b>	<b>19.025</b>
<b>Portfólió alapon értékvesztett</b>								
Minimális kockázatú	0	868	12.075	0	0	0	0	993
Kiváló minősítésű	0	0	20.229	0	0	0	0	3.432
Nagyon jó minősítésű	0	17.090	41.738	0	0	0	0	3.428
Jó minősítésű	0	14.521	49.116	0	0	0	0	62.617
Átlagos minősítésű	160	152.634	47.835	0	0	0	0	59.382
Elfogadható minősítésű	14	106.857	37.358	36	0	0	0	29.064
Gyenge hitelképességű	11.580	56.876	25.355	395	0	0	0	14.951
Nagyon gyenge hitelképességű	465	34.079	18.766	0	0	0	0	13.755
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	59.169	21.903	0	0	0	0	2.970
Default	0	81	20.729	0	0	0	0	13
Besorolatlan	0	2.651	7.297	297	0	0	0	19
<b>A portfólió alapon értékvesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege</b>	<b>12.219</b>	<b>444.826</b>	<b>302.401</b>	<b>728</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>190.624</b>
Portfólió alapon képzett értékvesztés összesen	1	4.689	12.283	11	0	0	0	656
<b>A portfólió alapon értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>	<b>12.218</b>	<b>440.137</b>	<b>290.118</b>	<b>717</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>189.968</b>

2014 (millió Ft)	Hitelinté- zetekkel szembeni követel- ések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Önkormány- zatokkal és kötségvetési szervekkel szembeni követelések	Befekteté- sek hitel- viszonyt megteste- sítő érték- papirokbán	Egyéb követel- ések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett</b>								
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	0	1	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Átlagos minősítésű	0	0	100	0	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	0	33	0	0	0	0	0
Gyenge hitelképességű	0	0	56	0	0	0	0	0
Nagyon gyenge hitelképességű	0	1	89	0	0	0	0	0
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	175	208	0	0	0	0	0
Default	0	0	177	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	1	217	0	0	0	0	0
<b>A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Késedelmes kategóriák:</b>								
0-30 nap	0	170	597	0	0	0	0	0
31-90 nap	0	0	121	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	2	53	0	0	0	0	0
180 nap – 1 év	0	3	12	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	2	98	0	0	0	0	0
<b>A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nem késedelmes és nem értékvesztett</b>								
Minimális kockázatú	0	180	0	0	0	0	0	3.377
Kiváló minősítésű	0	1.050	24	0	2	7	465	9.298
Nagyon jó minősítésű	8.665	82.773	290	0	0	30.428	39.584	42.962
Jó minősítésű	0	5.530	467	0	1.556	7	6.155	28.592
Átlagos minősítésű	0	6.520	827	0	0	3.846	2.655	50.556
Elfogadható minősítésű	0	6.565	527	0	1.818	17	640	58.967
Gyenge hitelképességű	10.421	15.134	281	166.304	253.749	3.225	9.500	46.441
Nagyon gyenge hitelképességű	224	14.006	162	167	0	5.689	363	22.001
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	12.673	1.020	0	0	1.923	367	5.381
Default	0	0	74	0	0	11	0	60
Besorolatlan	3	85	4.218	1	0	277	282	660
<b>A nem késedelmes és nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>	<b>19.313</b>	<b>144.516</b>	<b>7.890</b>	<b>166.472</b>	<b>257.125</b>	<b>45.430</b>	<b>60.011</b>	<b>268.295</b>
<b>Teljes bruttó összeg</b>	<b>31.532</b>	<b>847.390</b>	<b>461.583</b>	<b>170.289</b>	<b>257.125</b>	<b>45.430</b>	<b>60.401</b>	<b>479.925</b>
Elszámoltatási csomagra képzett értékvesztés	0	0	55.263	0	0	0	0	0
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>1</b>	<b>176.829</b>	<b>177.819</b>	<b>785</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>250</b>	<b>2.637</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>31.531</b>	<b>670.561</b>	<b>283.764</b>	<b>169.504</b>	<b>257.125</b>	<b>45.430</b>	<b>60.151</b>	<b>477.288</b>

2013 (millió Ft)	Hitelinté- zetekkel szembeni követé- lések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követelé- sek	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követelé- sek	Önkormány- zatokkal és kötségvetési szervekkel szembeni követelések	Befekteté- sek hitel- viszonyt megtestesi- tő érték- papírokban	Egyéb követelé- sek	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
<b>Egyedileg értékvesztett</b>								
Minimális kockázatú	0	51	0	0	0	0	0	2
Kiváló minősítésű	0	1.311	0	0	0	0	0	26
Nagyon jó minősítésű	0	9	2	0	0	0	0	38
Jó minősítésű	0	4.219	267	0	0	0	0	50
Átlagos minősítésű	0	434	73	0	0	0	0	207
Elfogadható minősítésű	0	2.973	99	0	0	0	0	71
Gyenge hitelképességű	0	6.437	441	300	0	0	290	166
Nagyon gyenge hitelképességű	0	2.241	2.106	0	0	0	523	622
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	7.223	4.192	2.974	0	0	100	557
Default	0	250.050	158.326	9.108	0	0	123	13.343
Besorolatlan	0	214	4.529	313	0	0	0	1.465
<b>Egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege</b>	<b>0</b>	<b>275.162</b>	<b>170.035</b>	<b>12.695</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.036</b>	<b>16.547</b>
Egyedileg képzett értékvesztés összesen	0	160.793	105.878	1.850	0	0	558	3.169
<b>Egyedileg értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>	<b>0</b>	<b>114.369</b>	<b>64.157</b>	<b>10.845</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>478</b>	<b>13.378</b>
<b>Portfólió alapon értékvesztett</b>								
Minimális kockázatú	0	582	6.668	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	509	13.458	0	0	0	0	5
Nagyon jó minősítésű	0	12.334	29.275	2	0	0	0	28.987
Jó minősítésű	0	39.003	49.118	0	0	0	0	20.901
Átlagos minősítésű	259	84.037	48.422	0	0	0	0	21.904
Elfogadható minősítésű	27	84.861	41.586	44	0	0	0	40.585
Gyenge hitelképességű	310	80.232	33.393	7	0	0	0	14.079
Nagyon gyenge hitelképességű	826	51.017	24.996	0	0	0	0	17.341
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	88.020	28.647	0	0	0	0	11.223
Default	0	77	19.253	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	1.260	10.403	14	0	0	0	352
<b>A portfólió alapon értékvesztett pénzügyi eszközök teljes bruttó összege</b>	<b>1.422</b>	<b>441.932</b>	<b>305.219</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>155.377</b>
Portfólió alapon képzett értékvesztés összesen	7	7.759	8.328	0	0	0	0	1.378
<b>A portfólió alapon értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>	<b>1.415</b>	<b>434.173</b>	<b>296.891</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>153.999</b>

2013 (millió Ft)	Hitelinté- zetekkel szembeni követel- ések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követel- ések	Önkormány- zatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befekteté- sek hitel- viszonyt megteste- sítő érték- papirokbán	Egyéb követel- ések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett</b>								
Minimális kockázatú	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiváló minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Nagyon jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Jó minősítésű	0	0	0	0	0	0	0	0
Átlagos minősítésű	0	4	53	0	0	0	0	0
Elfogadható minősítésű	0	8	36	0	0	0	0	0
Gyenge hitelképességű	0	1	170	0	0	0	0	0
Nagyon gyenge hitelképességű	0	0	401	0	0	0	0	0
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	73	860	0	0	0	0	0
Default	0	0	336	0	0	0	0	0
Besorolatlan	0	0	242	0	0	0	0	0
<b>A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>	<b>0</b>	<b>86</b>	<b>2.098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Késedelmes kategóriák :</b>								
0-30 nap	0	69	1.727	0	0	0	0	0
31-90 nap	0	16	216	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	0	48	0	0	0	0	0
180 nap – 1 év	0	0	36	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	1	71	0	0	0	0	0
<b>A késedelmes, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>	<b>0</b>	<b>86</b>	<b>2.098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nem késedelmes és nem értékvesztett</b>								
Minimális kockázatú	0	188	20	0	2	121	1	3.683
Kiváló minősítésű	0	19.479	32	0	0	5	37	14.464
Nagyon jó minősítésű	23.613	15.206	316	0	1.457	341	21.703	27.592
Jó minősítésű	0	487	1.046	0	0	19	6.591	44.418
Átlagos minősítésű	0	43.689	1.851	0	0	2.119	1.485	33.901
Elfogadható minősítésű	0	6.141	2.453	0	0	23	95	47.913
Gyenge hitelképességű	27	17.218	2.505	156.228	360.604	5.035	6.392	45.964
Nagyon gyenge hitelképességű	2.678	3.364	2.101	786	1.414	4.545	683	34.733
Kétes / nagy nem teljesítési kockázatú	0	20.746	2.026	0	0	2.714	532	14.301
Default	0	0	768	0	1.731	20	70	68
Besorolatlan	0	79	4.837	2	0	300	182	714
<b>A nem késedelmes és nem értékvesztett pénzügyi eszközök teljes könyv szerinti értéke</b>	<b>26.318</b>	<b>126.597</b>	<b>17.955</b>	<b>157.016</b>	<b>365.208</b>	<b>15.242</b>	<b>37.771</b>	<b>267.751</b>
<b>Teljes bruttó összeg</b>	<b>27.740</b>	<b>843.777</b>	<b>495.307</b>	<b>169.778</b>	<b>365.208</b>	<b>15.242</b>	<b>38.807</b>	<b>439.675</b>
<b>Elszámoltatási csomagra képzett értékvesztés</b>								
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>7</b>	<b>168.552</b>	<b>114.206</b>	<b>1.850</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>558</b>	<b>4.547</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>27.733</b>	<b>675.225</b>	<b>381.101</b>	<b>167.928</b>	<b>365.208</b>	<b>15.242</b>	<b>38.249</b>	<b>435.128</b>

## Hitelminősítés folyamata

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

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

A belső ügyfélminősítési kategóriák a következők:

- **Minimális kockázatú:**

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

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

- **Kiváló minősítésű:**

Nem lakossági portfólió: Minden egyéb ügyfél számára ez a legjobb elérhető minősítési kategória. A kiváló jövedelmezőségre alapozva a pénzügyi kötelek bármikor 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.

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

- **Jó minősítésű:**

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

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

- **Átlagos minősítésű:**

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

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

- **Elfogadható minősítésű:**

Nem lakossági portfólió: Kielégítő jövedelmezőség alapján folyamatos tőketörlesztés és kamatfizetés várható.

Nagyobb érzékenység a gazdasági helyzet súlyos romlásával szemben. Korlátozott finanszírozási rugalmasság.

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

- **Gyenge hitelképességű:**

Nem lakossági portfólió: Ezen kategóriába tartozó ügyfelek marginális jövedelmezőséggel rendelkeznek és korlátozott a finanszírozási rugalmasságuk. A gazdasági paraméterek jelentős romlása negatívan befolyásolhatja a tőke és kamatok időben való törlesztését.

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

- **Nagyon gyenge hitelképességű:**

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

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

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

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

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

- **Default:** Nem teljesítés. A pénzügyi kötelezettségeket nem tudták teljes egészében határidőre teljesíteni.

- **Besorolatlan:**

Nem lakossági portfólió: A besorolatlan kitétségek a vállalati szektorban és lakossági szektorban, többségükben a társasági portfóliónak a standard megközelítés alá eső alszegmense (575/2013/EU rendelet 150 cikkelye), így definíció szerint nincsen belső ügyelminősítésük. (2014-ben a legnagyobb tételt a peresített követelések tették ki 2,3 milliárd forint értékben, 2013-re 1,4 milliárd volt ez a tétel.)

Lakossági portfólió: A besorolatlan kitétségek a lakossági szektorban többnyire a negatív számlaegyenlegek, kódolatlan ügyletek, elhanyagolható számosságú adathiba következményeképp nem minősített ügyletek és a dolgozói hitelek (értéke 2014-ben 4,2 milliárd forint volt, 2013-ban 5,3 milliárd forint). Másrészt a lakossági portfólióban ugyanebbe a kategóriába sorolódnak a leányvállalatok által harmadik félnek nyújtott hitelek (ezek értéke 2014-ben 9,9 milliárd forint, illetve 2013-ban 16,1 milliárd forint volt).

## Értékvesztett hitelek és értékpapírok

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

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

## Késedelmes, de nem értékvesztett hitelek

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

## Hitelek újratárgyalt feltételekkel

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



## Vállalati, önkormányzati és költségvetési szervekkel szembeni követelések

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

A vállalati behajtási területen a következő esetekben kerül sor újratárgyalásra:

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

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

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

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

## Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések

A lakossági hitelek minden típusa (személyi hitelek, hitelkártyák, folyószámlakeretek, jelzáloghitelek) képezheti az újratárgyalás alapját. Az újratárgyalás két fő típusa: 1) A Csoport által kívánt újratárgyalási módzatok; 2) Kormányzati programok.

### A Csoport által nyújtott újratárgyalás célja és eszközei

A pénzügyi nehézségekkel küzdő és/vagy más késő ügyfelek megsegítése. Az újratárgyalásra sor kerülhet a behajtási folyamat során, vagy az ügyfél kérésére saját anyagi helyzete ismeretében, vagy az abban történő változás esetén (halálozás, munkanélküliség, tartós betegség, stb.). A főbb eszközök a programban: futamidő hosszabbítás, időszakosan csak kamattörlesztés, időszakos törlesztő részletcsökkentés, folyószámlakeret annuitásos hitelbe történő konszolidálása, meglévő hitelnek vagy csak annak lejárt részének új hitelben történő újratárgyalása.

### Elszámoltatási csomagok

Az árfolyamgát program a jelzáloghitelekre szól. A 180 napot meg nem haladó késedelemmel rendelkező ügyfelek jelentkezhetnek a programra, amely előre meghatározott árfolyamon biztosítja a havi törlesztő részlet megfizetését, így megszünteti a devizaárfolyam ingadozásából adódó volatilitást.

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

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

## Hitelportfólióra vonatkozó speciális rendelkezések

### Lakossági fogyasztói kölcsönszerződések

A Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó 2014. évi jogegységi határozatát követően elfogadásra került a 2014. évi XXXVIII. törvény ("Kúria törvény"), a 2014. évi XL. törvény ("Elszámolási törvény", a két törvény összefoglalóan „Elszámoltatási csomag”) valamint a 2014. évi LXXVII. törvény ("Forintosítás törvény") melyek végrehajtása jelentős hatással volt a Bank és a Lízing csoport jövedelmezőségére.

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

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

Az Elszámolási törvény értelmében az árfolyamrésből, valamint az egyoldalú szerződésmódosításból eredő számított túlfizetéseket a Banknak és a Lízing csoportnak 2004. május 1-i napjától visszamenőlegesen meg kell határozni és úgy kell tekinteni, mintha azokat a fogyasztó a túlfizetés időpontjában előtörlesztésként teljesítette volna. Az elszámolás pontos módszertanát az MNB rendeletével határozza meg, melyet a Bank az elszámolás előkészítésénél és kapcsolódó értékvesztés és céltartalék-képzésnél alkalmazott. A 2014. év végén kimutatott céltartalék és értékvesztés az Elszámolási törvényből adódó nettó veszteségekre került meghatározásra. Az Elszámolási törvény alapján visszajáró összegből a tényleges cash kifizetések céltartalékként kerültek nyilvántartásba vételre (24.506 mFt), a jelenlegi hitelkiszáradást csökkentő tételek pedig ügyfelekkel szembeni követelést csökkentő értékvesztésként (55.263 mFt) kerültek bemutatásra. A mérlegben kimutatott állományok 2.118 millió forint árfolyamkülönbséget tartalmaznak.

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

A jelzálogkölcsön-szerződések forintra történő átváltása 2015. március 31-ig megtörtént. A forintosítás devizafedezetét a Bank biztosította, ebből adódó árfolyamkockázat nem jelentkezik.

A jogszabály lehetőséget biztosított, az elszámolásból adódó, korábbi éveket érintő adó-önellenőrzések elvégzésére, melynek számszerűsítését a Bank elvégzi.

### **Magyar Nemzeti Bank „Növekedési Hitelprogram”:**

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

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

A hitel igényelhető beruházásra, forgóeszköz-finanszírozásra, EU támogatás előfinanszírozásra, illetve deviza hitelek kiváltására. 2014.12.31-én az NHP refinanszírozási állomány 74 151 millió Ft volt (2013.12.31-én 61 226 millió forint NHP refinanszírozási állománnyal rendelkezett a csoport).

Az újratárgyalta hitelekre vonatkozó értékvesztés képzés szabályok alapján az újratárgyalást megelőző késedelmes napszámot legalább három hónapig figyelembe kell venni (a könnyítés időszakát nem számolva). Az ügyfélnek ezalatt kell a visszafizetési képességét és hajlandóságát bizonyítania, hogy jobb kockázati besorolást kapjon. Késedelem a megfigyelési időszak alatt megengedett.

A Csoport átstrukturált hitelkiszáradást a mérlegfordulónapon az alábbi táblázat mutatja\*:

2014 (millió Ft)	Hitelinté- zetekkel szembeni követé- lések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követelé- sek	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követelé- sek	Önkormány- zatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapí- rokban	Egyéb kö- vetelések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
<b>Egyedileg értékvesztett</b>								
Bruttó összeg	0	60.577	74.755	0	0	0	0	232
Értékvesztés	0	38.249	52.620	0	0	0	0	135
<b>Egyedileg értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b>								
	0	22.328	22.135	0	0	0	0	97
<b>Biztosítékok valós értéke</b>	0	11.308	33.994	0	0	0	0	158
<b>Portfólió alapon értékvesztett</b>								
Bruttó összeg	197	39.805	58.154	0	0	0	0	254
Értékvesztés	0	1.834	3.825	0	0	0	0	1
<b>Portfólió alapon értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b>								
	197	37.971	54.329	0	0	0	0	253
<b>Biztosítékok valós értéke</b>	0	11.854	26.842	0	0	0	0	150
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett</b>								
<b>Késedelmes kategóriák:</b>								
0-30 nap	0	162	336	0	0	0	0	0
31-90 nap	0	0	38	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	0	32	0	0	0	0	0
181 nap – 1 év	0	0	11	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	0	74	0	0	0	0	0
<b>A késedelmes, de nem értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b>								
	0	162	491	0	0	0	0	0
<b>Biztosítékok valós értéke</b>	0	164	234	0	0	0	0	0
<b>Nem késedelmes és nem értékvesztett</b>								
<b>A nem késedelmes és nem érték- vesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b>								
	0	3.540	697	0	0	0	0	846
<b>Biztosítékok valós értéke</b>	0	3.757	411	0	0	0	0	565
Teljes bruttó összeg	197	104.084	134.097	0	0	0	0	1.332
Értékvesztés összesen	0	40.083	56.445	0	0	0	0	136
<b>Átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke összesen</b>	197	64.001	77.652	0	0	0	0	1.196
<b>Biztosítékok valós értéke összesen</b>	0	27.083	61.481	0	0	0	0	873

2013 (millió Ft)	Hitelinté- zetekkel szembeni követé- lések	Vállalati ügyfe- lekkel szembeni követelé- sek	Lakossági ügyfe- lekkel szembeni követelé- sek	Önkormány- zatokkal és kötségvetési szervekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapí- rokban	Egyéb kö- vetelések	Száрма- zékos eszközök	Mérlegen kívüli ki- tettségek
<b>Egyedileg értékvesztett</b>								
Bruttó összeg	0	50.888	76.150	4.505	0	0	0	0
Értékvesztés	0	31.343	43.280	658	0	0	0	0
<b>Egyedileg értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b>								
	0	19.545	32.870	3.847	0	0	0	0
<b>Biztosítékok valós értéke</b>	0	14.340	38.127	13	0	0	0	0
<b>Portfólió alapon értékvesztett</b>								
Bruttó összeg	0	32.410	161.103	0	0	0	0	0
Értékvesztés	0	1.298	3.521	0	0	0	0	0
<b>Portfólió alapon értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b>								
	0	31.112	157.582	0	0	0	0	0
<b>Biztosítékok valós értéke</b>	0	9.649	91.403	0	0	0	0	0
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett</b>								
<b>Késedelmes kategóriák:</b>								
0-30 nap	0	0	1.159	0	0	0	0	0
31-90 nap	0	0	170	0	0	0	0	0
91-180 nap	0	0	15	0	0	0	0	0
181 nap – 1 év	0	0	32	0	0	0	0	0
1 éven túl	0	0	69	0	0	0	0	0
<b>A késedelmes, de nem értékvesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b>								
	0	0	1.445	0	0	0	0	0
<b>Biztosítékok valós értéke</b>	0	0	421	0	0	0	0	0
<b>Nem késedelmes és nem értékvesztett</b>								
<b>A nem késedelmes és nem érték- vesztett átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke</b>								
	0	532	8.713	1.705	0	0	0	537
<b>Biztosítékok valós értéke</b>	0	457	3.476	0	0	0	0	131
Teljes bruttó összeg	0	83.830	247.411	6.210	0	0	0	537
Értékvesztés összesen	0	32.641	46.801	658	0	0	0	0
<b>Átstrukturált hitelek könyv szerinti értéke összesen</b>								
	0	51.189	200.610	5.552	0	0	0	537
<b>Biztosítékok valós értéke összesen</b>	0	24.446	133.427	13	0	0	0	131

\*Az EBA szerinti forbearance definíció alapján készültek a táblázatok.

## Hitelek leírása

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

## Biztosítékok

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

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

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

Az allokált súlyozott fedezeti érték (WCV) nem más, mint a fedezetek jelzáloggal korigált, diszkontált piaci értéke korigálva a devizapufferral (Hfx) és lecsökkentve a vonatkozó kitétség összegére.

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

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

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

A mérlegfordulónapon meglévő biztosítékok valós értékét az alábbi táblázatok mutatják:

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

2013 (millió Ft)	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések	Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések	Önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
<b>Pénzóvadék</b>	<b>2.535</b>	<b>22.680</b>	<b>4.296</b>	<b>1.039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.015</b>	<b>47.565</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>16.349</b>	<b>1.541</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.936</b>	<b>23.826</b>
Államkötvények	0	263	350	0	0	0	321	934
Vállalati kötvények	0	1.222	793	0	0	0	405	2.420
Egyéb kötvények	0	14.864	398	0	0	0	5.210	20.472
<b>Részvények</b>	<b>0</b>	<b>1.448</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>410</b>	<b>1.876</b>
<b>Jelzálog</b>	<b>0</b>	<b>139.384</b>	<b>255.683</b>	<b>96</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.319</b>	<b>421.482</b>
Lakóingatlanon	0	22.575	247.446	0	0	0	1.872	271.893
Kereskedelmi ingatlanon	0	116.778	8.016	96	0	0	24.445	149.335
Egyéb jelzálog	0	31	221	0	0	0	2	254
<b>Garancia</b>	<b>0</b>	<b>9.856</b>	<b>5.433</b>	<b>3.788</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.408</b>	<b>39.485</b>
Állami garancia	0	7.117	5.433	3.788	0	0	5.282	21.620
Bankgarancia	0	2.739	0	0	0	0	15.126	17.865
<b>Egyéb biztosíték</b>	<b>0</b>	<b>38.927</b>	<b>1.888</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.273</b>	<b>65.088</b>
<b>Összes biztosíték</b>	<b>2.535</b>	<b>228.644</b>	<b>268.859</b>	<b>4.923</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94.361</b>	<b>599.322</b>

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

2014 (millió Ft)	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések	Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések	Önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
Egyedileg értékvesztett	0	79.222	74.628	3	0	79	477	154.409
Portfólió alapon értékvesztett	11.556	126.579	164.432	0	0	0	9.311	311.878
Késedelmes, de nem értékvesztett	0	259	839	0	0	0	0	1.098
Nem késedelmes és nem értékvesztett	0	17.066	5.521	1.121	9.473	837	78.449	112.467
<b>Összes biztosíték</b>	<b>11.556</b>	<b>223.126</b>	<b>245.420</b>	<b>1.124</b>	<b>9.473</b>	<b>916</b>	<b>88.237</b>	<b>579.852</b>

2013 (millió Ft)	Bankközi kihelyezések	Vállalati ügyfelekkel szembeni követelések	Lakossági ügyfelekkel szembeni követelések	Önkormányzatokkal és költségvetési szervekkel szembeni követelések	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Garanciák és kihasználatlan hitelkeretek	Összes biztosíték
Egyedileg értékvesztett	0	69.722	84.363	0	0	0	5.091	159.176
Portfólió alapon értékvesztett	0	124.501	174.717	0	0	0	6.881	306.099
Késedelmes, de nem értékvesztett	0	49	620	0	0	0	0	669
Nem késedelmes és nem értékvesztett	2.535	34.372	9.159	4.923	0	0	82.389	133.378
<b>Összes biztosíték</b>	<b>2.535</b>	<b>228.644</b>	<b>268.859</b>	<b>4.923</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94.361</b>	<b>599.322</b>

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

(millió forint)	2014	2013
Ingtatlanok	996	487
Készletek	0	358
Egyéb	14	14
<b>Átvett eszközök összesen</b>	<b>1.010</b>	<b>859</b>

## Koncentrációk

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

2014 (millió Ft)	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
Ingatlan	0	201.343	0	161	724	11.004
Belföldi kereskedelem	0	151.247	0	209	343	88.192
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	148.020	0	621	287	28.018
Pénzügyi tevékenység	21.542	99.593	2	41.037	53.913	59.823
Nemzeti Bank	9.990	0	0	0	4.231	0
Közigazgatás	0	166.545	255.567	3.142	0	5.061
Vegyipar és gyógyszeripar	0	43.349	1.556	0	185	71.707
Élelmiszeripar	0	64.592	0	0	209	12.717
Mezőgazdaság	0	38.510	0	0	3	3.990
Közlekedés, hírközlés	0	47.751	0	1	8	35.231
Építőipar	0	35.007	0	155	3	101.423
Nehézipar	0	22.900	0	0	204	13.764
Könnyűipar	0	13.984	0	0	135	10.126
Energiaipar	0	17.410	0	2	0	8.421
Infrastruktúra	0	1.342	0	2	2	1.576
Háztartások	0	427.669	0	100	154	28.872
<b>Összes kitétség</b>	<b>31.532</b>	<b>1 479.262</b>	<b>257.125</b>	<b>45.430</b>	<b>60.401</b>	<b>479.925</b>

2013 (millió Ft)	Bankközi kihelyezések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Befektetések hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban	Egyéb követelések	Származékos eszközök	Mérlegen kívüli kitétségek
Ingatlan	0	221.986	0	101	1.016	11.854
Belföldi kereskedelem	0	138.303	0	324	327	75.327
Egyéb, főleg szolgáltatás	0	157.589	0	1.124	812	34.725
Pénzügyi tevékenység	27.740	105.942	2	12.988	35.696	58.850
Nemzeti Bank	0	0	144.204	0	0	0
Közigazgatás	0	166.423	219.545	199	0	1.168
Vegyipar és gyógyszeripar	0	44.206	1.457	0	42	55.786
Élelmiszeripar	0	51.629	0	0	15	13.195
Mezőgazdaság	0	37.338	0	0	26	7.657
Közlekedés, hírközlés	0	34.990	0	4	8	32.301
Építőipar	0	44.232	0	122	11	97.897
Nehézipar	0	24.837	0	0	179	12.415
Könnyűipar	0	23.365	0	1	17	11.183
Energiaipar	0	14.278	0	2	0	6.597
Infrastruktúra	0	1.532	0	1	0	1.038
Háztartások	0	442.212	0	376	658	19.682
<b>Összes kitétség</b>	<b>27.740</b>	<b>1.508.862</b>	<b>365.208</b>	<b>15.242</b>	<b>38.807</b>	<b>439.675</b>



## c) Piaci kockázat

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

### A piaci kockázat kezelése

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

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

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

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

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

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

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

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

### Kamatkockázattal szembeni kitétség – 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 kamatkitétség. A Csoport szigorú bázispontérték- és VaR limiteket határoz meg, amelyeket naponta ellenőriz.

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

<b>Kamatozó pénzügyi instrumentumok</b>	<b>millió forintban</b>
<b>Fix kamatozású instrumentumok</b>	<b>2014. december 31.</b>
Pénzügyi eszközök	468.131
Pénzügyi források	516.202
<b>Összes fix kamatozású instrumentum</b>	<b>-48.071</b>

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

<b>Kamatozó pénzügyi instrumentumok</b>	<b>(millió Ft)</b>
<b>Fix kamatozású instrumentumok</b>	<b>2013. december 31.</b>
Pénzügyi eszközök	419.071
Pénzügyi források	460.116
<b>Összes fix kamatozású instrumentum</b>	<b>-41.045</b>

<b>Változó kamatozású instrumentumok</b>	<b>2013. december 31.</b>	
	<b>Pénzügyi eszközök</b>	<b>Pénzügyi források</b>
HUF	449.280	728.922
CHF	317.041	19.140
EUR	520.648	306.017
USD	12.716	109.864
Egyéb devizák	2.312	16.893
<b>Összes változó kamatozású pénzügyi instrumentum</b>	<b>1.301.997</b>	<b>1.180.836</b>

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

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

<b>Valós érték fedezeti ügyletek (millió Ft)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Fedezett instrumentumok valós érték változása	-1.457	-481
Fedező kamatcsere ügyletek valós érték változása	1.189	492

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

A cash-flow fedezeti ügyletek nominál tőke- és kamat-pénzáramai:

<b>Cash-flow fedezeti ügyletek (millió Ft)</b>	<b>Éven belül</b>	<b>1-5 év</b>	<b>5 éven túl</b>
Bevétel	5.880	35.035	17.217
Kifizetés	777	30.133	17.728

2014-ben a cash-flow fedezeti elszámolás hatékony részével kapcsolatban 643 millió Ft nettó veszteséget számoltak el az egyéb átfogó jövedelemben (2013: 4.740 millió Ft veszteség).

## Devizaárfolyam-kockázattal szembeni kitettség

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

A Csoport mérlegfordulónapon érvényes devizapozícióját mutatják be az alábbi táblázatok:

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

2013 (millió Ft)	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb	Összesen
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	101.163	594	10.864	1.791	1.592	116.004
Bankközi kihelyezések	257	2.336	25.140	0	0	27.733
Nettó hitelállomány	449.231	282.897	480.821	9.738	1.567	1.224.254
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök – a származékos termékek kivételével	16.473	0	151	33	0	16.657
Értékesíthető értékpapírok	194.263	34.643	12.506	2.484	0	243.896
Lejáratig tartandó értékpapírok	101.854	0	5.912	0	0	107.766
<b>Pénzügyi eszközök a származékos termékek kivételével</b>	<b>863.241</b>	<b>320.470</b>	<b>535.394</b>	<b>14.046</b>	<b>3.159</b>	<b>1.736.310</b>
Bankbetétek	119.490	27.587	75.272	3.060	551	225.960
Ügyfélbetétek	857.515	7.648	218.462	125.501	19.655	1.228.781
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	118.147	0	15.826	0	0	133.973
Hátrasorolt kötelezettségek	27	0	56.559	0	0	56.586
<b>Pénzügyi kötelezettségek a származékos termékek kivételével</b>	<b>1.095.179</b>	<b>35.235</b>	<b>366.119</b>	<b>128.561</b>	<b>20.206</b>	<b>1.645.300</b>
<b>Nettó mérleg szerinti nyitott pozíció</b>	<b>-231.938</b>	<b>285.235</b>	<b>169.275</b>	<b>-114.515</b>	<b>-17.047</b>	<b>91.010</b>
Nettó származékos és spot pozíció	363.647	-288.195	-155.966	118.070	15.308	52.864
<b>Nettó nyitott pozíció összesen</b>	<b>131.709</b>	<b>-2.960</b>	<b>13.309</b>	<b>3.555</b>	<b>-1.739</b>	<b>143.874</b>

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 10 napos birtokban tartási időszakot feltételez. A VaR egy kockázati mutató, amelyet a pénzügyi instrumentum lehetséges veszteség-eloszlásához kell rendelni. A Csoport leggyakrabban a parametrikus VaR-számítást alkalmazza (és bizonyos esetekben a historikus VaR és a Monte-Carlo VaR számítást).

A parametrikus VaR módszer alapfeltételezése, hogy a piaci tényezők többdimenziós normális eloszlást követnek. A kereskedési könyvi termékeket tekintve azok három kockázati tényezőre oszthatók - deviza, kamat és egyéb árfolyam - és a kockázatok is ennek alapján vannak csoportosítva.

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

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

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

### VaR számítás 2014 (millió forint)

<b>Kereskedési könyv</b>	<b>VaR év végén</b>	<b>Átlagos VaR</b>	<b>Minimum VaR</b>	<b>Maximum VaR</b>
Árfolyamkockázat	96	111	6	859
Kamatkockázat	166	143	61	286
Részvény (ill. áru) kockázat	5	2	0	27
Teljes kockázat	222	185	73	925
Diverzifikációs hatás	44	71	8	207
<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	724	548	426	1.287
Teljes kockázat	724	548	426	1.287
Diverzifikációs hatás	0	0	0	0

**VaR számítás 2013 (millió forint)**

<b>Kereskedési könyv</b>	<b>VaR év végén</b>	<b>Átlagos VaR</b>	<b>Minimum VaR</b>	<b>Maximum VaR</b>
Árfolyamkockázat	61	113	12	401
Kamatkockázat	115	164	72	390
Részvény (ill. áru) kockázat	8	6	0	44
Teljes kockázat	118	206	88	508
Diverzifikációs hatás	66	78	0	0
<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	560	503	284	2.846
Teljes kockázat	560	503	284	2.846
Diverzifikációs hatás	0	0	0	0

**Gap 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:

- esedékké 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 rész”). A gap pozitív, amennyiben az eszközök kamatkockázata magasabb, mint a kötelezettségeké, és negatív a fordított esetben. Az ilyen típusú részekre a Csoport limiteket határozott meg.

Az alábbi táblában látható a 2014. évre és a 2013. évre vonatkozó gap jelentések:

**Gap jelentés 2014 (millió forint)**

<b>Kereskedési könyv</b>	<b>HUF</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>
0-3 hó	-504	-516	-169	-19
3-12 hó	-2.224	-3.519	4.206	-558
1-5 év	-54.472	-1.684	4.607	0
5 éven túli	78.902	-39.037	0	0
<b>Banki könyv</b>	<b>HUF</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>
0-3 hó	188.694	-76	-158.194	-17.326
3-12 hó	-9.344	-8.089	37.095	1.507
1-5 év	-11.328	-3.636	-23.455	-2.791
5 éven túli	13.910	0	2.063	0

**Gap jelentés 2013 (millió forint)**

<b>Kereskedési könyv</b>	<b>HUF</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>
0-3 hó	-1.147	251	228	-36
3-12 hó	-25.325	5.178	-7.237	-481
1-5 év	60.869	-357	-1.102	16
5 éven túli	33.165	0	0	0

<b>Banki könyv</b>	<b>HUF</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>
0-3 hó	139.234	21.197	78.298	25.055
3-12 hó	-5.435	-24.788	-8.007	37.072
1-5 év	-40.911	2.150	-27.881	-170
5 éven túli	13.056	0	253	0

**d) Likviditási kockázat**

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

**A likviditási kockázat kezelése**

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

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

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

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

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

Likviditási helyzete megerősítésére a Csoport az alábbi intézkedéseket hozta:

- leállította a CHF-ben és egyéb, nem EUR-ban történő devizahitelezést,
- csökkentette a rövid lejáratú deviza swap pozíciókat,
- csökkentette a hitel-betét arányt.

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



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

Az illikvid pozíciókra képzett gazdasági tőke alakulása 2014-ben		Az illikvid pozíciókra képzett gazdasági tőke alakulása 2013-ban	
Dátum	Millió forint	Dátum	Millió forint
2014.01.31	34	2013.01.31	20
2014.02.28	16	2013.02.28	28
2014.03.31	16	2013.03.29	10
2014.04.30	39	2013.04.30	46
2014.05.30	19	2013.05.31	29
2014.06.30	48	2013.06.28	29
2014.07.31	53	2013.07.31	18
2014.08.29	68	2013.08.30	14
2014.09.30	88	2013.09.30	15
2014.10.31	86	2013.10.31	22
2014.11.28	90	2013.11.29	26
2014.12.31	90	2013.12.31	17

## e) Működési kockázat

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

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

A Csoportban működésikockázat-kezeléssel foglalkozó hálózat működik, amelynek része a különálló központosított csala és működési kockázat kontrolling csoport és az üzleti egységekben, támogató részlegeken, régiókban és leányvállalatokban dolgozó kb. 90 működésikockázat-kezelő kolléga.

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

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

A működési kockázat kontrolling erős vezetőségi támogatást kap, például a működési kockázatok és a lehetséges kockázatcsökkentő intézkedések megvitatására negyedévente sor kerül az Operational Risk and Fraud Committee ülése során, ahol a kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes, a bankműveletekért felelős vezérigazgató-helyettes és a Bizottság további tagjai (általában főosztályvezetők) vesznek részt és döntenek a kockázatcsökkentő intézkedési tervek prioritásáról.



## f) Tőkegazdálkodás

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

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

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

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

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

A Csoport szavatoló tőkéje két szintre bontható:

- **alapvető tőke (T1),**
  - **elsődleges alapvető tőke (CET1)** amely 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 limit túllépések miatti levonások.,
  - **kiegészítő alapvető tőke (AT1):** amely magába foglalja a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat.
- **járlékos tőke (T-2),** amely magában foglalja az alárendelt kölcsönök, állományát, , valamint a hitelezési veszteségre képzett értékvesztés és céltartalék összegének a várható veszteség feletti többletét azokra a hitelportfóliókra vonatkozóan, amelyek esetében a 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, valamint a nagykockázat-vállalási korlátok és befektetési korlátok miatt.

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

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

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

A csoportszintű tőkemegfelelést a **2013. évi CCXXXVII. törvény** ( Új Hpt.) 97.§-a szabályozza, az összevont alapú konszolidációs körbe tartozó leányvállalatok körét a MNB hagyja jóvá, figyelembe véve az ellenőrző befolyást vagy részesedési viszonyt, illetve a leányvállalat cégformáját (pénzügyi vagy járulékos vállalkozás). Ennek következtében az IFRS és a felügyeleti konszolidációs kör eltér egymástól.

A következő táblázat a felügyeleti konszolidációba tartozó leányvállalatokat mutatja be:

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

### Szabályozói tőkekövetelmény

A Csoport folyamatosan szem előtt tartja, hogy a tőke megfelelés meghaladja az előírt szintet és ennek biztosítása érdekében megteszi a megfelelő lépéseket időben. A Csoport a Bazel III előírásainak megfelelően kiszámítja a szavatoló (Bazel III, 1. pillér) és a gazdasági tőkét (Bazel III, 2. pillér, ICAAP) is a tőke megfelelés meghatározásához. A Csoport 2008. december 1-jén kezdte meg a belső módszer szerinti hitelkockázati tőkekövetelményre való fokozatos áttérést, elsőként a nem lakossági szegmensre bevezetve az F-IRB módszert. 2010 júliusa, illetve 2012 áprilisa óta a Csoport magánszemély, illetve mikroállamot ügyleteivel szemben fennálló kitétségeire belső módszerrel (A-IRB) számít tőkekövetelményt.

### Konszolidált tőke megfelelés az összevont felügyeleti körbe tartozó vállalatokra

(millió Ft)	2014	2013
Befizetett tőkeinstrumentumok	50.000	50.000
Tőketartalék	249.481	152.604
Eredménytartalék	-194.983	-85.689
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	-3.572	0
Kisebbségi részesedés	0	31
Elsődleges alapvető tőke módosításai prudenciális szűrők miatt	3.138	0
(-) Cégérték	-1.035	0
(-) Immateriális javak	-15.322	-15.821
(-) IRB szerinti értékvesztés és céltartalék hiány	-4.951	0
(-) Értékpapírosítási pozíciók	-961	0
CET1 tőke egyéb átmeneti kiigazításai	1.917	0
<b>Elsődleges alapvető tőke</b>	<b>83.712</b>	<b>101.125</b>
<b>Kiegészítő alapvető tőke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Értékesíthető értékpapírok értékelési tartaléka	0	558
Passzív/(-) Aktív tőkekonzolidációs különbözet	0	359
IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet	0	6.344
Alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	103.914	45.130
Járuvékos tőke egyéb átmeneti kiigazításai	-1.981	0
<b>Járuvékos tőke</b>	<b>101.933</b>	<b>52.391</b>
<b>Konszolidált szavatoló tőke összesen</b>	<b>185.645</b>	<b>153.516</b>
<b>Tőkekövetelmény</b>	<b>76.866</b>	<b>109.189</b>
<b>Konszolidált tőke megfelelési mutató (%)</b>	<b>19,32%</b>	<b>11,25%</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 tőkeszükségletet, az optimalizáció pedig a közgazdaságilag indokolt tőkeszükséglet alapján történik.

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

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

**(5) Kamat- és kamatjellegű bevételek**

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Készpénz és készpénz egyenértékesek után</b>	<b>3.523</b>	<b>2.125</b>
<b>Bankközi kihelyezések után</b>	<b>267</b>	<b>308</b>
<b>Ügyfeleknek nyújtott hitelek után</b>	<b>63.450</b>	<b>81.282</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok után</b>	<b>3.763</b>	<b>647</b>
Államkötvények	2.779	259
Diszkontkincstárjegyek	884	256
MNB diszkont értékpapírok	99	129
Befektetési jegyek	1	3
<b>Értékesíthető értékpapírok után</b>	<b>3.226</b>	<b>12.099</b>
Államkötvények	299	1.927
MNB diszkont értékpapírok	2.804	8.972
Önkormányzati kötvények	123	1.200
Befektetési jegyek	0	0
Lejáratig tartandó értékpapírok után	7.280	7.789
<b>Államkötvények</b>	<b>7.167</b>	<b>7.605</b>
Vállalati kötvények	113	184
Lízing után	1.764	1.869
<b>Kamat- és kamatjellegű bevételek</b>	<b>83.273</b>	<b>106.119</b>

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök effektív kamatláb módszerrel számolt kamatbevétele 79.510 millió forint (2013: 105.472 millió forint).

**(6) Kamat- és kamatjellegű ráfordítások**

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Bankokkal szemben	5.242	6.870
Ügyfelekkel szemben	17.164	39.937
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után	6.333	9.142
Hátrasorolt kötelezettségek után	5.888	1.472
- egyéb kamatjellegű ráfordítás	4.474	3.846
<b>Kamat- és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>39.101</b>	<b>61.267</b>

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek effektív kamatláb módszerrel számolt kamatráfordítása 34.627 millió forint (2013: 57.421 millió forint).

A Bank az Raiffeisen Bank International-lal szintetikus értékpapírosítás ügyletet kötött, melynek negyedévente fizetendő garanciadíját az egyéb kamatjellegű ráfordítások között mutatja ki.

**(7) Nettó jutalék- és díjbevétel**

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Jutalék- és díjbevételek</b>		
Számlavezetési, forgalmi és készpénz-kezelési jutalékok	25.698	22.701
Garancia és okmányos ügyletek	2.028	2.401
Lízingdíjak	72	205
Befektetési szolgáltatásokból származó díjak, jutalékok	6.253	6.350
Bankkártya díjak	4.102	4.588
Egyéb	2.734	2.149
<b>Jutalék- és díjbevételek összesen</b>	<b>40.887</b>	<b>38.394</b>
<b>(millió Ft)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Jutalék- és díjráfordítások</b>		
Számlavezetési, forgalmi jutalék	3.009	3.181
Hiteladminisztráció és garancia díjráfordítása	641	1.076
Értékpapír ügylet	564	484
Ügynöki díj	804	925
Bankkártya díj	1.404	1.321
Egyéb banki szolgáltatás	1.079	1.174
<b>Jutalék- és díjráfordítások összesen</b>	<b>7.501</b>	<b>8.161</b>
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>33.386</b>	<b>30.233</b>

A számlavezetési és forgalmi jutalékok felülvizsgálata eredményezte a 2014. évi nettó díjnövekedés túlnyomó részét.

**(8) Nettó kereskedési bevétel**

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok realizált nyeresége/vesztesége	376	631
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nem realizált nyeresége/vesztesége	566	19
FX ügyletek és derivatív instrumentumok realizált nyeresége/vesztesége	17.792	18.575
FX ügyletek és derivatív instrumentumok nem realizált nyeresége/vesztesége	-5.209	-8.487
<b>Nettó kereskedési bevétel</b>	<b>13.525</b>	<b>10.738</b>

**(9) Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele**

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák fedezeti elszámolás nélkül</b>	<b>4.651</b>	<b>7.714</b>
Kétdevizás kamatswap ügyletek realizált és nem realizált nyeresége/vesztesége	3.730	7.173
Egyéb derivatívák realizált és nem realizált nyeresége/vesztesége	921	541
<b>Fedezeti elszámolás</b>	<b>855</b>	<b>280</b>
Fedező derivatívák realizált nyeresége/vesztesége	817	227
Fedező derivatívák nem realizált nyeresége/vesztesége	1.370	492
Fedezett ügyletek nem realizált nyeresége/vesztesége	-1.332	-439
<b>Cash-flow fedezeti elszámolás</b>	<b>-1.960</b>	<b>573</b>
<b>Egyéb</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele</b>	<b>3.546</b>	<b>8.567</b>

A kétdevizás kamatswap ügyletek értékelési eredménye 2014-ben 3.298 millió forint volt (2013: -2.844 millió forint).

A kétdevizás kamatswap portfólió átértékelési eredményében az egyik legfontosabb input az EURHUF CIRS felárak alakulása. 2013-es év során az EURHUF CIRS felárak átlagosan 100 bázisponttal csökkentek, ami jelentős negatív átértékelési eredményt okozott a CIRS portfólión. 2014 során további csökkenő tendenciát lehetett megfigyelni, a felárak átlagosan további 80 bázisponttal kerültek lejjebb, ami szintén jelentős negatív átértékelési eredményt okozott, azonban ezt ellensúlyozta a lejárat közeledtéből eredő pozitív hatás, illetve az MNB-vel kötött, piacnál jobb feltételű ügyletek. 2014 során jelentősen csökkent a portfólió érzékenysége az MNB-vel kötött ellenirányú, illetve lejárató ügyletek révén.

A Csoport 2012 decemberétől alkalmazza a cash-flow fedezeti elszámolást. A cash-flow fedezeti ügyletek nettó hatékonysága 2014-ben 2.068 millió forint volt (2013-ban 932 millió forint).

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

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

<i>(millió Ft)</i>	2014		2013	
	<i>Eszköz</i>	<i>Forrás</i>	<i>Eszköz</i>	<i>Forrás</i>
<i>Instrumentum típusa</i>				
IRS	0	0	32	50
CIRS	0	2.970	0	5.277
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>2.970</b>	<b>32</b>	<b>5.327</b>

## (10) Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

<i>(millió Ft)</i>	2014	2013
<b>Egyéb üzleti bevétel</b>		
Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége/vesztesége	1.017	146
Értékesíthető értékpapírok nem realizált nyeresége/vesztesége	0	267
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó nyeresége/vesztesége	389	0
Üzemeltetési díjbevétel	203	347
Ingatlanfejlesztési díjbevétel	0	28
Követéleseladás nyeresége/vesztesége	14	47
Készletértékesítés nyeresége/vesztesége	-214	178
Részesedés értékesítés árfolyamnyeresége/-vesztesége	-31	-3,305
Ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak értékesítésének nyeresége/vesztesége	67	103
Energiaszolgáltatás bevétele	1.812	1.989
Káreseményekből származó bevételek	66	4
Egyéb	625	1.083
<b>Egyéb üzleti bevétel</b>	<b>3.948</b>	<b>887</b>

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>		
ÁFA és helyi adók	36.357	32.072
Telekommunikáció és informatika	1.206	1.426
Üzleti utazási költségek	573	581
Szakértői díjak	3.374	3.424
Készpénzfeldolgozás és -szállítás	207	235
Munkaerő-kölcsönzés	284	595
Külső bankkártya-szolgáltatások	107	94
Tanácsadási díjak	2.175	1.830
Egyéb	601	670
Irodai beszerzések	205	295
Értékcsökkenés	7.184	6.962
Értékvesztések és leírások	4.332	2.593
Energiaszolgáltatás ráfordítása	0	16
Hatósági díjak	1.760	1.303
Egyéb	5.358	5.256
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>60.349</b>	<b>53.928</b>

2014-ben az Egyéb adók összege tartalmazza a pénzügyi szervezetek különadóját 18.714 millió forint összegben (2013-ban 12.057 millió forint), az iparüzési adót 2.738 millió forint összegben (2013-ban 2.664 millió forint) valamint a tranzakciós illetéket 14.101 millió forint összegben (2013-ban 16.411 millió forint). A pénzügyi szervezetek különadójának 2014. évi növekedése egy folyamatban lévő vizsgálat miatt képzett céltartaléknak köszönhető.

### **(11) Értékvesztés és céltartalék**

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Értékvesztés</b>	<b>94.524</b>	<b>46.003</b>
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	27	0
Bankközi kihelyezések után	-7	7
Ügyfelekkel szembeni követelések után	93.746	45.146
Részesevéseket után	2	719
Egyéb eszközök után	756	131
<b>Céltartalék</b>	<b>20.588</b>	<b>-5.849</b>
Garanciák és egyéb függő kötelezettségek után	20.588	-5.849
<b>Értékvesztés és céltartalék</b>	<b>115.112</b>	<b>40.154</b>
Ebből: Elszámolási törvényből adódó veszteség	77 651	0

Az Elszámolási törvényből adódó veszteség részletes leírását lásd a Hitelportfolióra vonatkozó speciális rendelkezések-nél a 33. oldalon.

### **(12) Munkabér és juttatások**

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Béreköltség	16.450	17.819
Bérbírálatok	5.366	5.821
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1.926	2.129
	<b>23.742</b>	<b>25.769</b>

(millió Ft)	2014		2013	
	Létszám (fő)	Béreköltség	Létszám (fő)	Béreköltség
Teljes munkaidős	2.637	15.930	2.583	17.795
Részmunkaidős	91	511	118	23
Nyugdíjas	3	8	4	0
Egyéb	7	1	7	1
	<b>2.738</b>	<b>16.450</b>	<b>2.712</b>	<b>17.819</b>

### (13) Nyereségadó

#### A konszolidált eredménykimutatásban szereplő nyereségadó

(millió Ft)	2014	2013
Tényleges adóráfordítás	113	98
Halasztott adóráfordítás/-bevételek	3.625	562
<b>Nyereségadó</b>	<b>3.738</b>	<b>660</b>

2014-ben halasztott adókövetelés nem került felvételre, a Bank és az érintett leányvállalatok esetében a nyitó állomány (3.548 millió Ft) a halasztott adókövetelés megjelenítési szabályai miatt leírásra került a tárgyévben.

#### Az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített nyereségadó

(millió Ft)	2014	2013
<b>Nyitó állomány január 1-jén</b>	<b>46</b>	<b>1.017</b>
Tárgyévi növekedés	0	0
Tárgyévi csökkenés	-46	-971
<b>Záró állomány december 31-én</b>	<b>0</b>	<b>46</b>

A Csoport 2014-ben 46 millió forint halasztott adó ráfordítást számolt el (2013: 971 millió forint halasztott adó ráfordítást) az egyéb átfogó jövedelemmel szemben.

### (14) A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztése

(millió Ft)	2014	2013
<b>Kölcsönök és követelések</b>	<b>-25.491</b>	<b>40.300</b>
Nettó kamateredmény	69.004	85.584
Értékvesztés	-94.495	-45.284
<b>Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek</b>	<b>20.834</b>	<b>19.952</b>
- Kereskedési célú értékpapírok	4.705	1.297
Nettó kamateredmény	3.763	647
Nem realizált nyereség/vesztés	566	19
Realizált nyereség/vesztés	376	631
- Kereskedési célú derivatívák	12.583	10.088
- Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák	3.546	8.567
<b>Lejáratig tartott befektetések</b>	<b>7.669</b>	<b>7.789</b>
Nettó kamateredmény	7.280	7.789
Realizált nyereség/vesztés	389	0
<b>Értékesíthető pénzügyi eszközök</b>	<b>4.461</b>	<b>17.625</b>



(millió Ft)	2014	2013
Nettó kamateredmény	3.226	12.099
Nem realizált nyereség/veszteség	218	5.380
Realizált nyereség/veszteség	1.017	146
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>-39.101</b>	<b>-61.267</b>
Nettó kamateredmény	-39.101	-61.267
<b>A pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége</b>	<b>-31.628</b>	<b>24.399</b>

### (15) Készpénz és készpénz-egyenértékesek

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

2013. december 31. (millió Ft)	HUF	Deviza	Összesen
Pénztár és csekk	19.108	3.827	22.935
Magyar Nemzeti Bank	81.762	0	81.762
Egyéb bank	294	11.013	11.307
<b>Készpénz és készpénz-egyenértékesek</b>	<b>101.164</b>	<b>14.840</b>	<b>116.004</b>

A Magyar Nemzeti Banknál (MNB) vezetett folyószámla a kötelező tartalékot tartalmazza. A Csoportnak bizonyos betétek után az MNB-nél 3 % (2013: 3 %) kötelező tartalékot kell elhelyezni. Az előírt átlagos tartalék egyenlege 35.168 millió Ft volt (2013: 38.363 millió Ft). A kötelező tartalék előírás teljesíthető azáltal is, hogy a Csoport államkötvényeket tart a portfóliójában (lásd a 18. és 19. kiegészítő megjegyzést). 2014-ben az MNB-vel szembeni kihelyezések 328.498 millió forinttal emelkedtek, melynek oka a hónapon belüli treasury kihelyezések állományának jelentős növekedése.

### (16) Bankközi kihelyezések

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

2013 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Nemzeti Bank	0	0	0	0	0
Egyéb bankok	257	24.279	0	3.204	27.740
Értékvesztés	1	0	0	6	7
<b>Bankközi kihelyezések</b>	<b>256</b>	<b>24.279</b>	<b>0</b>	<b>3.198</b>	<b>27.733</b>

**Egyedi értékvesztés (millió Ft)**

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

**Portfólió alapon képzett értékvesztés (millió Ft)**

<b>Nyitó állomány 2013. január 1-jén</b>	<b>0</b>
Tárgyévi értékvesztés:	
Képzés	7
Feloldás	0
Árfolyamváltozás hatása	0
Diszkonthatás lebontása	0
Felhasználás eladásra, leírásra	0
<b>Záró állomány 2013. december 31-én</b>	<b>7</b>

**(17) Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések****Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések**

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

<b>2013 (millió Ft)</b>	<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>Ebből: nem teljesítő ügyfelek</b>	<b>Egyedileg képzett értékvesztés</b>	<b>Portfólió alapon képzett értékvesztés</b>	<b>Nettó könyv szerinti érték</b>
<b>Vállalati ügyfelek</b>					
Kereskedelmi és ipari vállalatok	325.611	84.024	64.196	3.423	257.992
Ingatlanfejlesztő vállalatok	214.049	83.818	52.456	2.646	158.947
Egyéb	304.117	84.782	44.141	1.690	258.286
<b>Vállalati ügyfelek összesen</b>	<b>843.777</b>	<b>252.624</b>	<b>160.793</b>	<b>7.759</b>	<b>675.225</b>
Lakossági ügyfelek	495.307	179.715	105.878	8.328	381.101

2013 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték	Ebből: nem teljesítő ügyfelek	Egyedileg képzett értékvesztés	Portfólió alapon képzett értékvesztés	Nettó könyv szerinti érték
Önkormányzatok és költségvetési szervek	169.778	9.052	1.850	0	167.928
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések összesen</b>	<b>1.508.862</b>	<b>441.391</b>	<b>268.521</b>	<b>16.087</b>	<b>1.224.254</b>

### Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés

A 2014. december 31-i és a 2013. december 31-i állapot szerinti értékvesztés-állomány változását az alábbi táblázat tartalmazza:

Egyedi értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelésekre (millió Ft)	2014	2013
<b>Nyitó állomány január 1-jén</b>	<b>268.521</b>	<b>239.857</b>
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés*	109.926	67.032
Feloldás	-16.896	-18.755
Árfolyamváltozás hatása	10.761	1.291
Felhasználás eladásra, leírásra	-33.862	-23.631
Konzolidációs kör változása	0	2.727
<b>Záró állomány december 31-én</b>	<b>338.450</b>	<b>268.521</b>

\* Az Elszámolási törvényből adódó veszteséget részletesebben lásd a Hitelportfólióra vonatkozó speciális rendelkezéseknél a 33. oldalon, továbbá a (11) note-nál.

Portfólió alapon képzett értékvesztés ügyfelekkel szembeni követelésekre (millió Ft)	2014	2013
<b>Nyitó állomány január 1-jén</b>	<b>16.087</b>	<b>19.362</b>
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	8.080	11.855
Feloldás	-7.364	-14.986
Árfolyamváltozás hatása	505	-103
Felhasználás eladásra, leírásra	-325	-41
Konzolidációs kör változása	0	0
<b>Záró állomány december 31-én</b>	<b>16.983</b>	<b>16.087</b>

2014-ben a halmozott értékvesztés miatti veszteség 355.433 millió Ft (2013: 284.608 millió Ft), amely a bruttó kintlévőség 24,03 %-át teszi ki (2013: 18,86 %).

### Pénzügyi lízingből származó követelések

Finanszírozási tevékenysége részeként a Csoport pénzügyi lízing ügyleteket köt lízingbe adóként. 2013. és 2014. december 31-én a Csoport bruttó lízingbefektetésének, valamint a minimális lízingfizetési követelések nettó jelenértékének levezetése a hátralévő futamidő szerinti bontásban a következő:

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

A csoporton belül a lízing cégek esetében a elszámoltatási csomagra képzett értékvesztés összege 4.411 millió forint.

2013 (millió Ft)	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingkövetelés	7.531	20.754	13.730	42.015
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	1.643	3.712	2.450	7.805
<b>Minimális lízingfizetés nettó jelenértéke</b>	<b>5.888</b>	<b>17.042</b>	<b>11.280</b>	<b>34.210</b>
Behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés	1.332	1.808	390	3.530
<b>Pénzügyi lízing könyv szerinti értéke</b>	<b>4.556</b>	<b>15.234</b>	<b>10.890</b>	<b>30.680</b>

A Raiffeisen Lízing Zrt. 2014-ben nem kötött újabb üzleteket az új stratégiájuk értelmében, így a lízing-követelések előző évről tárgyévire kismértékben ugyan, de csökkentek.

A Lízing csoportban 2014-ben 0 Ft függő bérleti díjbevétel került elszámolásra pénzügyi bevételként (2013: 0 Ft), és a nem garantált maradványérték összege 6.217 millió forint volt (2013: 7.803 millió Ft). 2014. december 31-én a behajthatatlan minimális lízingfizetésekre képzett halmozott értékvesztés 4.542 millió Ft (2013: 5.134 millió Ft) volt. A szerződések eredeti lejáratát 1 év és 35 év között van. A szerződések változó kamatozásúak, a kapcsolódó BUBOR-hoz, CHF LIBOR-hoz, EURIBOR-hoz kötött kamattal. Nincs garantált maradványérték.

## (18) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

(millió Ft)	2014				2013			
	Beke- rülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesztesség	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesztesség	Könyv szerinti érték
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények</i>								
Államkötvények	114.456	1.346	567	116.369	6.603	0	200	6.803
Kincstárjegyek	12.991	223	44	13.258	6.878	6	5	6.889
Vállalati és egyéb kötvények	2	0	0	2	30	1	0	31
Befektetési jegyek	0	0	0	0	906	0	103	1.009
Részvények	1.729	0	-17	1.712	1.906	0	19	1.925
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények</b>	<b>129.178</b>	<b>1.569</b>	<b>594</b>	<b>131.341</b>	<b>16.323</b>	<b>7</b>	<b>327</b>	<b>16.657</b>
<b>Származékos ügyletek:</b>								
<i>Kereskedési célú származékos ügyletek:</i>								
Deviza swap	307	-8	9.145	9.444	-37	-5	2.840	2.798
Deviza forward	0	0	2.841	2.841	0	0	729	729
Határidős értékpapír ügyletek	0	0	0	0	0	0	93	93
Deviza futures	0	0	1.664	1.664	0	0	819	819
Deviza opció	0	0	2.122	2.122	0	0	2.989	2.989
Kamatláb származékos ügyletek	0	4.705	13.210	17.915	0	3.966	13.382	17.348
<b>Kereskedési célú származékos ügyletek</b>	<b>307</b>	<b>4.697</b>	<b>28.982</b>	<b>33.986</b>	<b>-37</b>	<b>3.961</b>	<b>20.852</b>	<b>24.776</b>
<i>Fedezeti célú származékos ügyletek:</i>								
Deviza swap	9.195	-112	1.625	10.708	2.078	113	1.343	3.534

(millió Ft)	2014				2013			
	Beke- rülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ veszteség	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elhatárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ veszteség	Könyv szerinti érték
Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap	0	0	0	0	0	0	0	0
Kamatláb származékos ügyletek	0	7.507	8.200	15.707	0	6.030	4.467	10.497
Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap	0	0	0	0	0	140	32	172
Ebből: valós érték fedezeti kétdevizás kamatswap	0	750	1.791	2.541	0	554	983	1.537
<b>Fedezeti célú származékos ügyletek</b>	<b>9.195</b>	<b>7.395</b>	<b>9.825</b>	<b>26.415</b>	<b>2.078</b>	<b>6.143</b>	<b>5.810</b>	<b>14.031</b>
<b>Származékos ügyletek összesen</b>	<b>9.502</b>	<b>12.092</b>	<b>38.807</b>	<b>60.401</b>	<b>2.041</b>	<b>10.104</b>	<b>26.662</b>	<b>38.807</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>138.680</b>	<b>13.661</b>	<b>39.401</b>	<b>191.742</b>	<b>18.364</b>	<b>10.111</b>	<b>26.989</b>	<b>55.464</b>

A 2014-ben beszerzett új államkötvényeket és kincstárjegyeket a Bank az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között mutatja ki.

### Fedezeti célú származékos ügyletek

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

### (19) Értékpapír-befektetések

A Csoport kötelezettségei fedezetére az értékpapír-befektetések teljes összegéből 44.129 millió forintot (2013: 85.159 millió forintot) adott biztosítékba.

2014-ben az értékesíthető értékpapírokkal kapcsolatban 98 millió forint nyereséget számolt el a Csoport az átfogó jövedelemkimutatásban (2013: 1.911 millió forint nyereséget), és 12 millió forint ráfordítás került átsorolásra az átfogó jövedelemből az eredménybe (2013: 3.202 millió forint). Az értékesíthető értékpapírok állományának csökkenésének oka, hogy a Kormány konszolidálta 2014. év során az önkormányzati hiteleket. A 2014-ben beszerzett új államkötvényeket és kincstárjegyeket a Bank az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök között mutatja ki. A teljes állomány konszolidációjának végső lezárása 2014. február 28-án valósult meg, amely során 76.679 millió forint került átvállalásra a Magyar Állam által.

A lejáratig tartandó befektetések közül 2014-ben két alkalommal került sor értékesítésre, amelyek a nem jelentős nagyságrend, a lejáratához közeli tranzakciós dátum és az alacsony piaci értékelési különbözet miatt nem minősültek szennyezésnek az IAS 39.9 alapján.

(millió Ft)		2014				2013				
Értékesíthető értékpapírok	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
Vállalati és önkormányzati kötvények	1.844	0	-26	0	1.818	41.416	107	-303	0	41.220
Befektetési jegyek	768	0	108	0	876	229	0	-52	0	177
Államkötvények	0	0	0	0	0	57.311	870	113	0	58.294
Kincstárjegyek	0	0	0	0	0	144.125	77	3	0	144.205
	<b>2.612</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>0</b>	<b>2.694</b>	<b>243.081</b>	<b>1.054</b>	<b>-239</b>	<b>0</b>	<b>243.896</b>

  

Lejáratig tartandó értékpapírok	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Disz- kont / Pré- mium	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Disz- kont / Pré- mium	Érték- vesztés	Könyv szerinti érték
Vállalati és egyéb kötvények	1.318	15	223	0	1.556	1.243	14	170	0	1.427
Államkötvények	119.467	3.850	805	0	124.122	101.154	4.112	1.073	0	106.339
	<b>120.785</b>	<b>3.865</b>	<b>1.028</b>	<b>0</b>	<b>125.678</b>	<b>102.397</b>	<b>4.126</b>	<b>1.243</b>	<b>0</b>	<b>107.766</b>

## (20) Részesedések társult vállalkozásokban

A társult vállalkozásokban lévő részesedések általános és pénzügyi adatai 2013. és 2014. december 31-re:

2014 (millió Ft)	Tulaj- doni hányad (%)	Forgó- eszkö- zök	Befek- tetett esz- közök	Összes eszköz	Rövid lejáratú kötele- zettségek	Hosszú lejáratú kötele- zettségek	Saját tőke	Összes kötele- zettség	Bevé- telek	Ráfor- dítá- sok	Ered- mény
NOC Kft.	50,00%	30	0	30	808	0	-778	30	4.171	3.749	422
		<b>30</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>808</b>	<b>0</b>	<b>-778</b>	<b>30</b>	<b>4.171</b>	<b>3.749</b>	<b>422</b>

  

2013 (millió Ft)	Tulaj- doni hányad (%)	Forgó- eszkö- zök	Befek- tetett esz- közök	Összes eszköz	Rövid lejáratú kötele- zettségek	Hosszú lejáratú kötele- zettségek	Saját tőke	Összes kötele- zettség	Bevé- telek	Ráfor- dítá- sok	Ered- mény
NOC Kft.	50,00%	462	3.137	3.599	4.505	75	-981	3.599	508	950	-442
		<b>462</b>	<b>3.137</b>	<b>3.599</b>	<b>4.505</b>	<b>75</b>	<b>-981</b>	<b>3.599</b>	<b>508</b>	<b>950</b>	<b>-442</b>

A NOC Kft. konszolidálás során történő értékelése tőke módszerrel történik. A részesedés értéke a konszolidált beszámolóban 2013 és 2014 december 31-re:

2014 (millió Ft)	Bruttó érték	Halmozott értékvesztés	Nettó érték
NOC Kft.	193	193	0

  

2013 (millió Ft)	Bruttó érték	Halmozott értékvesztés	Nettó érték
NOC Kft.	193	193	0

**(21) Tárgyi eszközök****Saját használatú ingatlanok**

2014 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2014. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Ebből terven felüli kivezetés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2014. december 31.
<b>Ingatlanok</b>	<b>15.515</b>	<b>213</b>	<b>495</b>	<b>424</b>	<b>0</b>	<b>15.233</b>
Saját tulajdon	7.142	6	4	0	0	7.144
Bérlemény	8.373	207	491	424	0	8.089
<b>Gépek</b>	<b>779</b>	<b>307</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.086</b>
<b>Berendezés</b>	<b>16.689</b>	<b>640</b>	<b>1.316</b>	<b>239</b>	<b>0</b>	<b>16.013</b>
<b>Összesen</b>	<b>32.983</b>	<b>1.160</b>	<b>1.811</b>	<b>663</b>	<b>0</b>	<b>32.332</b>

2014 (millió Ft)	Értékcsökkenés nyitó egyenleg 2014. január 1.	Tárgy-időszaki értékcsökkenés	Csökkenés	Ebből terven felüli kivezetés	Változás a konszolidációs körben	Értékcsökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2014. január 1.	Könyv szerinti érték 2014. december 31.
<b>Ingatlanok</b>	<b>7.502</b>	<b>1.222</b>	<b>208</b>	<b>199</b>	<b>0</b>	<b>8.516</b>	<b>8.013</b>	<b>6.717</b>
Saját tulajdon	1.375	65	4	0	0	1.436	5.767	5.708
Bérlemény	6.127	1.157	204	199	0	7.080	2.246	1.009
<b>Gépek</b>	<b>72</b>	<b>133</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>205</b>	<b>707</b>	<b>881</b>
<b>Berendezés</b>	<b>14.204</b>	<b>1.166</b>	<b>1.517</b>	<b>225</b>	<b>0</b>	<b>13.853</b>	<b>2.485</b>	<b>2.160</b>
<b>Összesen</b>	<b>21.778</b>	<b>2.521</b>	<b>1.725</b>	<b>424</b>	<b>0</b>	<b>22.574</b>	<b>11.205</b>	<b>9.758</b>

2013 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2013. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Ebből terven felüli kivezetés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2013. december 31.
<b>Ingatlanok</b>	<b>22.627</b>	<b>511</b>	<b>717</b>	<b>502</b>	<b>-6.906</b>	<b>15.515</b>
Saját tulajdon	7.141	1	0	0	0	7.142
Bérlemény	15.486	510	717	502	-6.906	8.373
<b>Gépek</b>	<b>0</b>	<b>779</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>779</b>
<b>Berendezés</b>	<b>18.478</b>	<b>475</b>	<b>2.264</b>	<b>223</b>	<b>0</b>	<b>16.689</b>
<b>Összesen</b>	<b>41.105</b>	<b>1.765</b>	<b>2.981</b>	<b>725</b>	<b>-6.906</b>	<b>32.983</b>

2013 (millió Ft)	Értékcsökkenés nyitó egyenleg 2013. január 1.	Tárgy-időszaki értékcsökkenés	Csökkenés	Ebből terven felüli kivezetés	Változás a konszolidációs körben	Értékcsökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2013. január 1.	Könyv szerinti érték 2013. december 31.
<b>Ingatlanok</b>	<b>8.162</b>	<b>979</b>	<b>424</b>	<b>209</b>	<b>-1.215</b>	<b>7.502</b>	<b>14.465</b>	<b>8.013</b>
Saját tulajdon	1.326	49	0	0	0	1.375	5.815	5.767
Bérlemény	6.836	930	424	209	-1.215	6.127	8.650	2.246
<b>Gépek</b>	<b>0</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>707</b>
<b>Berendezés</b>	<b>15.072</b>	<b>1.138</b>	<b>2.006</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>14.204</b>	<b>3.406</b>	<b>2.485</b>
<b>Összesen</b>	<b>23.234</b>	<b>2.189</b>	<b>2.430</b>	<b>409</b>	<b>-1.215</b>	<b>21.778</b>	<b>17.871</b>	<b>11.205</b>

2013-ban a bérelt ingatlanok nettó könyv szerinti értékében bekövetkezett csökkenés főként a Global Thermal Kft. eladásának köszönhető (5.531 millió Ft).köszönhető (5.531 millió Ft).

## Befektetési célú ingatlanok

2014 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2014. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2014. december 31.
Ingatlanok	1.243	0	9	0	1.234

2014 (millió Ft)	Értékcsökkenés nyitó egyenleg 2014. január 1.	Tárgy-időszaki értékcsökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékcsökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2014. január 1.	Könyv szerinti érték 2014. december 31.
Ingatlanok	1.041	4	3	0	1.042	202	192

2013 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2013. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2013. december 31.
Ingatlanok	1.240	3	0	0	1.243

2013 (millió Ft)	Értékcsökkenés nyitó egyenleg 2013. január 1.	Tárgy-időszaki értékcsökkenés	Csökkenés	Változás a konszolidációs körben	Értékcsökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2013. január 1.	Könyv szerinti érték 2013. december 31.
Ingatlanok	1.043	1	3	0	1.041	197	202

A befektetési célú ingatlanok valós értéke 192 millió forint 2014-ben (2013: 202 millió forint), ez a valós érték független szakértő által készített negyedéves értékbecslések eredménye.

## (22) Immateriális javak

2014 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2014. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Ebből terven felüli kivezetés	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2014. december 31.
Szoftver	44.013	3.722	2.050	1.316	0	45.685
Egyéb	317	51	0	0	0	368
	<b>44.330</b>	<b>3.773</b>	<b>2.050</b>	<b>1.316</b>	<b>0</b>	<b>46.053</b>

2014 (millió Ft)	Értékcsökkenés nyitó egyenleg 2014. január 1.	Tárgy-időszaki értékcsökkenés	Csökkenés	Ebből terven felüli kivezetés	Változás a konszolidációs körben	Értékcsökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2014. január 1.	Könyv szerinti érték 2014. december 31.
Szoftver	28.303	4.055	1.911	1.174	0	30.447	15.710	15.238
Egyéb	242	27	2	0	0	267	75	101
	<b>28.545</b>	<b>4.082</b>	<b>1.913</b>	<b>1.174</b>	<b>0</b>	<b>30.714</b>	<b>15.785</b>	<b>15.339</b>



2013 (millió Ft)	Bruttó könyv szerinti érték 2013. január 1.	Növekedés	Csökkenés	Ebből terven felüli kivezetés*	Változás a konszolidációs körben	Bruttó könyv szerinti érték 2013. december 31.
Szoftver	40.561	3.980	528	486	0	44.013
Egyéb	304	13	0	0	0	317
	<b>40.865</b>	<b>3.993</b>	<b>528</b>	<b>486</b>	<b>0</b>	<b>44.330</b>

2013 (millió Ft)	Értékcsökkenés nyitó egyenleg 2013. január 1.	Tárgy-időszaki értékcsökkenés	Csökkenés	Ebből terven felüli kivezetés	Változás a konszolidációs körben	Értékcsökkenés záró egyenleg	Könyv szerinti érték 2013. január 1.	Könyv szerinti érték 2013. december 31.
Szoftver	24.927	3.870	494	484	0	28.303	15.634	15.710
Egyéb	235	7	0	0	0	242	69	75
	<b>25.162</b>	<b>3.877</b>	<b>494</b>	<b>484</b>	<b>0</b>	<b>28.545</b>	<b>15.703</b>	<b>15.785</b>

\* 2014-ben terven felüli kivezetések történtek a csoportban portfólió racionalizálás miatt.

## (23) Üzleti vagy cégérték

(millió Ft)	2014	2013
<b>Bekerülési érték</b>		
<b>Egyenleg január 1-jén</b>	<b>1.155</b>	<b>1.155</b>
Üzleti kombináció során szerzett	0	0
Kisebbségi részesedések akvizíciója	0	0
Egyéb akvizíciók - belső fejlesztés	0	0
Árfolyamhatás	0	0
Értékesített leányvállalatok	-107	0
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>1.048</b>	<b>1.155</b>
<b>Értékvesztés</b>		
<b>Egyenleg január 1-jén</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Időszaki értékvesztés	0	0
Árfolyamhatás	0	0
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Könyv szerinti érték:</b>		
<b>Január 1-jén</b>	<b>1.155</b>	<b>1.155</b>
<b>December 31-én</b>	<b>1.048</b>	<b>1.155</b>

A Csoport a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-vel (1.023 millió Ft), a Raiffeisen Autó Lízing Kft-vel (13 millió Ft) és az SCT Kárász utca Kft-vel (12 millió Ft) kapcsolatban mutat ki üzleti vagy cégértéket. 2014 során nem lett értékvesztés elszámolva az üzleti vagy cégértékre vonatkozóan (2013-ban sem).

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

2014-ben és 2013-ban nem keletkezett goodwill.

2014 során nem lett értékvesztés elszámolva az üzleti vagy cégértékre vonatkozóan (2013-ban sem). A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. nyereséges vállalkozás.

**(24) Operatív lízing****Operatív lízing, ahol a Csoport a lízingbe vevő**

A fel nem mondható operatív lízingből származó fizetendő bérleti díjak:

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
1 éven belül	4.567	5.037
1-5 év között	18.268	19.253
5 éven túl	1.322	3.537
	<b>24.157</b>	<b>27.827</b>

A Csoport operatív lízing keretében ingatlanokat vesz bérbe. A bérleti szerződések operatív lízingnek minősülnek, mert az ingatlanokkal kapcsolatos kockázatok nem kerültek átadásra a Csoport részére. A Csoportnak nincsenek visszlízing ügyletei.

A 2014-es évben a Csoport 4.834 millió Ft (2013: 5.088 millió Ft) ráfordítást számolt el operatív lízinggel kapcsolatban az eredményben.

**(25) Egyéb eszközök**

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Egyéb adókövetelések	233	516
Készpénz pénzváltó ügynököknél	7.721	7,522
Befektetési szolgáltatásból származó egyéb követelések	37.709	7,719
Elhatárolások	1.412	2,316
Készletek	2.593	4,078
Egyéb	7.497	10,011
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>57.165</b>	<b>32,162</b>
Ebből: értékvesztés	1.953	382
<b>Egyedileg képzett értékvesztés</b>		
<b>Nyitó állomány január 1-jén</b>	<b>1.811</b>	<b>338</b>
Tárgyévben elszámolt értékvesztés:		
Képzés	778	136
Feloldás	-22	-5
Árfolyamváltozás hatása	0	0
Felhasználás eladásra, leírásra	-614	-72
Konzolidációs kör változása	0	-15
<b>Záró állomány december 31-én</b>	<b>1.953</b>	<b>382</b>

A készletek nagy részét a Raiffeisen Property Lízing Zrt. folyamatban lévő lízingberuházásai teszik ki 1.760 millió forint összegig 2014-ben (2013: 2.657 millió Ft). Ehhez járulnak még hozzá a Raiffeisen Lízing Zrt. lízingből visszavett gépjárművei 27 millió forinttal 2014-ben (2013: 67 millió Ft). A Raiffeisen Property Lízing Zrt-ben lévő visszavett ingatlanok értéke 578 millió Ft (2013: 680 millió Ft).

A Befektetési szolgáltatásból származó egyéb követelések sor főként elszámolóházzal szembeni követeléseket és repó ügyletekből származó követeléseket tartalmaz.

**(26) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek**

(millió Ft)	2014				2013			
	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Könyv szerinti érték	Beke- rülési érték	Elha- tárolt kamat	Nem realizált nyere- ség/ vesz- teség	Könyv szerinti érték
<b>Kereskedési célú származékos ügyletek</b>								
Deviza swapok	307	0	9.280	9.587	0	0	2.126	2.126
Deviza forwardok	0	0	2.907	2.907	0	0	1.410	1.410
Értékpapír forwardok	0	0	0	0	0	0	65	65
Deviza futures	0	0	1.037	1.037	0	0	511	511
Deviza opciók	0	0	2.294	2.294	0	0	2.723	2.723
Kamatláb derivatívák	0	4.591	13.432	18.023	0	3.800	13.277	17.077
<b>Kereskedési célú származékos ügyletek összesen</b>	<b>307</b>	<b>4.591</b>	<b>28.950</b>	<b>33.848</b>	<b>0</b>	<b>3.800</b>	<b>20.112</b>	<b>23.912</b>
<b>Fedezeti célú származékos ügyletek</b>								
Deviza swapok	8.098	117	9.531	17.746	6.630	-530	13.944	20.044
Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap	498	16	2.970	3.484	165	-112	5.277	5.330
Kamatláb derivatívák	0	3.448	5.166	8.614	0	2.928	3.518	6.446
Ebből: cash-flow fedezeti kétdevizás kamatswap	0	0	0	0	0	147	50	197
Ebből: valós érték fedezeti kétdevizás kamatswap	0	3	31	34	0	5	380	385
<b>Fedezeti célú származékos ügyletek összesen</b>	<b>8.098</b>	<b>3.565</b>	<b>17.978</b>	<b>29.641</b>	<b>6.630</b>	<b>2.398</b>	<b>17.462</b>	<b>26.490</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>8.405</b>	<b>8.156</b>	<b>46.928</b>	<b>63.489</b>	<b>6.630</b>	<b>6.198</b>	<b>37.574</b>	<b>50.402</b>

**Fedezeti célú származékos ügyletek**

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

**(27) Bankbetétek**

2014 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	23.405	30.801	66.761	100.420	221.387
Devizakülföldi	41.653	4.597	149	46.693	93.092
	<b>65.058</b>	<b>35.398</b>	<b>66.910</b>	<b>147.113</b>	<b>314.479</b>
2013 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	24.599	1.790	73.342	38.652	138.383
Devizakülföldi	21.508	18.465	38	47.566	87.577
	<b>46.107</b>	<b>20.255</b>	<b>73.380</b>	<b>86.218</b>	<b>225.960</b>

**(28) Ügyfélbetétek**

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

2013 (millió Ft)	Éven belül		Éven túl		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Devizabelföldi	803.462	315.714	34.435	8.912	1.162.523
Devizakülföldi	19.570	46.078	48	562	66.258
	<b>823.032</b>	<b>361.792</b>	<b>34.483</b>	<b>9.474</b>	<b>1.228.781</b>

**(29) Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

2014 (millió Ft)	0–3 hó		3–12 hó		1–5 év		5 éven túl	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	0	0	2.500	2.500
fix	6.381	6.755	11.924	14.015	29.690	33.472	6.130	5.904
indexált	2.000	2.189	2.000	2.114	32.324	33.510	0	0
változó	5.000	5.044	0	10.041	945	950	0	0
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>13.381</b>	<b>13.988</b>	<b>13.924</b>	<b>26.170</b>	<b>62.959</b>	<b>67.932</b>	<b>8.630</b>	<b>8.404</b>

2014 (millió Ft)	0–3 hó		3–12 hó		1–5 év		5 éven túl	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	0	0	1.142	1.179
fix	0	0	435	562	1.434	1.633	0	525
indexált	2	2	10	11	6.584	6.779	0	0
változó	64	64	952	953	221	222	1.595	0
<b>Visszavásárolt saját kötvények</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>1.397</b>	<b>1.526</b>	<b>8.239</b>	<b>8.634</b>	<b>2.737</b>	<b>1.704</b>

<b>Nettó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>13.315</b>	<b>13.922</b>	<b>12.527</b>	<b>24.644</b>	<b>54.720</b>	<b>59.298</b>	<b>5.893</b>	<b>6.700</b>
--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	--------------	--------------

2013 (millió Ft) Kamatozás típusa	0–3 hó		3–12 hó		1–5 év		5 éven túl	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	0	0	2.500	2.500
fix	25.557	27.350	13.939	14.160	34.402	39.183	7.680	6.442
indexált	0	0	16.000	16.259	27.000	28.421	0	0
változó	0	0	0	0	8.000	8.078	0	0
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>25.557</b>	<b>27.350</b>	<b>29.939</b>	<b>30.419</b>	<b>69.402</b>	<b>75.682</b>	<b>10.180</b>	<b>8.942</b>

  

2013 (millió Ft) Kamatozás típusa	0–3 hó		3–12 hó		1–5 év		5 éven túl	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
autocallable	0	0	0	0	0	0	750	750
fix	151	163	6	6	800	931	200	209
indexált	0	0	2.911	2.776	1.931	1.994	0	0
változó	0	0	0	0	1.586	1.591	0	0
<b>Visszavásárolt saját kötvények</b>	<b>151</b>	<b>163</b>	<b>2.917</b>	<b>2.782</b>	<b>4.317</b>	<b>4.516</b>	<b>950</b>	<b>959</b>

  

<b>Nettó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>25.406</b>	<b>27.187</b>	<b>27.022</b>	<b>27.637</b>	<b>65.085</b>	<b>71.166</b>	<b>9.230</b>	<b>7.983</b>
--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	--------------	--------------

**(30) Hátrasorolt kötelezettségek**

Kölcsönnyújtó	2014					
	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Deviza-nem	Kamat-láb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió forint)
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.27	30	EUR	3,35%	2020.06.30	9.449
Raiffeisen Bank International AG	2013.12.23	20	EUR	6,19%	2021.05.03	6.404
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.30	40	EUR	6,20%	2021.07.30	12.732
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.30	20	EUR	6,20%	2021.07.30	6.366
Raiffeisen Bank International AG	2014.01.31	141	EUR	6,07%	2020.09.01	44.315
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	25	EUR	6,16%	2021.02.08	7.946
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	25	EUR	6,16%	2021.02.08	7.946
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	20	EUR	6,16%	2021.02.08	6.357
Raiffeisen Bank International AG	2014.02.07	10	EUR	6,16%	2021.02.08	3.179
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>						<b>104.694</b>

  

Kölcsönnyújtó	2013					
	Felvét dátuma	Összeg eredeti devizában (millió)	Deviza-nem	Kamat-láb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió forint)
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.27	30	EUR	3,57%	2020.06.30	8.909
Raiffeisen Bank International AG	2008.06.30	10	EUR	1,14%	2018.12.31	2.969
Raiffeisen Bank International AG	2009.02.27	20	EUR	7,14%	2019.02.27	5.979
Raiffeisen Bank International AG	2012.09.25	20	EUR	2,04%	2017.09.25	5.971
Raiffeisen Bank International AG	2012.09.30	20	EUR	2,09%	2017.09.29	5.939
Raiffeisen Bank International AG	2012.09.30	20	EUR	2,09%	2017.09.29	5.939

Kölcsönnyújtó	Felvétel dátuma	2013				
		Összeg eredeti devizában (millió)	Devizanem	Kamatláb	Lejárat	Könyv szerinti érték (millió forint)
Raiffeisen Bank International AG	2013.03.28	20	EUR	2,04%	2018.03.30	5.970
Raiffeisen Bank International AG	2013.06.28	25	EUR	2,09%	2018.06.29	7.424
Raiffeisen Bank International AG	2013.09.30	25	EUR	1,94%	2018.09.28	7.460
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.02.02	8	HUF	9,15%	2014.02.03	8
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.03.01	2	HUF	9,69%	2014.03.03	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.04.01	1	HUF	9,65%	2014.04.01	1
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.05.03	6	HUF	8,91%	2014.05.05	6
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.07.01	2	HUF	9,53%	2014.07.01	2
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.08.02	5	HUF	9,78%	2014.08.04	5
AEGON Mo. Általános Biztosító Zrt.	2004.09.03	2	HUF	9,35%	2014.09.01	2
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>						<b>56.586</b>

Ezek a hitelfelvetelek a Csoport közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségei, amelyek a Csoport egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségekhez képest hátrasoroltak.

### (31) Egyéb kötelezettségek

(millió Ft)	2014	2013
Fizetendő egyéb adók	3.299	3.446
Giro, postai klíring számlák, úton lévő pénzeszközök	329	674
Szállítók	2.195	2.937
Befektetési szolgáltatásból származó kötelezettségek	22.741	14.310
Elhatárolások	4.414	5.652
Egyéb	3.678	4.170
<b>Egyéb kötelezettségek</b>	<b>36.656</b>	<b>31.189</b>

A Befektetési szolgáltatásból származó kötelezettségek soron főleg a repó ügyletekből származó kötelezettségek és az ügyletekkal szembeni befektetési szolgáltatásból származó kötelezettségek szerepelnek.

### (32) Céltartalékok

A függő, jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék összege a következőképpen alakult 2014. december 31-én és 2013. december 31-én:

(millió Ft)	2014	2013
<b>Nyitó állomány</b>	<b>9.838</b>	<b>15.149</b>
<b>Tárgyévi céltartalék-képzés</b>	<b>34.914</b>	<b>5.510</b>
Ebből: függő kötelezettségekre	0	1.324
peres kötelezettségekre	1.500	351
folyamatban lévő vizsgálatra	7.631	584
bérjellegű költségekre	554	436
lakossági hitelprogramra	0	1.500
biztosíték átértékelésre	0	555
Elszámoltatási csomag*	24.506	0
egyéb	723	760

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Feloldás</b>	<b>-6.700</b>	<b>-10.849</b>
Tárgyévi felhasználás	0	0
Tárgyévi visszairás	-6.700	-10.849
Ebből: függő kötelezettségeken	-3.335	-3.296
FX-link swapokon	-367	-1.858
peres kötelezettségeken	-396	-658
biztosítékokra	-555	-4.325
bérjellegű költségekre	-436	0
hatósági bírságra	-584	0
lakossági hitelprogramra	-400	0
egyéb	-627	-712
Átértékelés hatása	121	28
<b>Záró állomány</b>	<b>38.173</b>	<b>9.838</b>

\*Az Elsámoltatási csomag szerinti kifizetést lásd részletesebben a Hitelportfolióra vonatkozó speciális rendelkezéseknél (33. oldal).

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

2009 végén a Csoport az Euro Green Energy Kft. teljes eladása mellett döntött, a társaság értékesítésére azonban 2014. december 31-ig nem került sor. Az eladás előkészítése továbbra is folyamatban van.

2012-ben a Csoport döntött a DAV Holding Kft. eladásáról, amely 2013-ban megtörtént.

Az alábbi táblázat tartalmazza az értékesítésre tartott eszközöket és kötelezettségeket 2014. december 31-re és 2013. december 31-re vonatkozóan:

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Értékesítésre tartott eszközök</b>		
Ingatlanok, gépek, berendezések	8.714	9.291
Goodwill	1.042	1.042
Tényleges adókövetelések	0	5
Egyéb eszközök	228	231
	<b>9.984</b>	<b>10.569</b>
<b>Értékesítésre tartott kötelezettségek</b>		
Tényleges adókötelezettség	0	47
Egyéb kötelezettségek	67	61
	<b>67</b>	<b>108</b>

### **Megszűnt tevékenység nyeresége/vesztése**

A megszűnt tevékenység a Csoportnak olyan része, amelyet vagy elidegenített a Csoport, vagy értékesítésre tartottá minősített. A Csoportnak nem volt jelentős megszűnt tevékenysége 2014-ben.

**(34) Jegyzett tőke**

2014. december 31-én és 2013. december 31-én a Csoport részvényesi struktúrája az alábbi volt:

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

  

<b>2013 (millió Ft)</b>				
<b>Tulajdonosok</b>	<b>Részvény típus</b>	<b>Részvények darabszáma</b>	<b>%</b>	<b>Összesen (millió forint)</b>
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Törzsrészvény	5.000.004	100,00	50.000
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	Elsőbbségi részvény	0	0,00	0
<b>Összesen</b>				<b>50.000</b>

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

Az Alaptőke tárgy évi alakulása:

- 2013. 12. 18-án az Részvényes döntött az Alaptőke 10.000 Ft-tal történő emeléséről. Ezzel egyidőben a Tőketartalékba helyezett 16.465.285.000 Ft-ot. A cégbírószági bejegyzés dátuma: 2014.01.07
- 2014.03.28-án a Bank tőkeemelését hajtott végre 10.000 Ft értékben. Ezzel egyidőben 6.215.990.000 Ft-ot helyezett a Részvényes a Tőketartalékba, melyet a Fővárosi Törvényszék Cégbírószága 2014.04.22-én jegyzett be.
- 2014.07.28-án ismét döntés született az Alaptőke 10.000 Ft-tal történő emeléséről. Ezzel egy időben a Részvényes a Tőketartalékba helyezett 7.671.615.000 Ft-ot. A cégbírószági bejegyzés dátuma 2014.08.11-e volt.
- 2014.09.10-én újabb döntés született az Alaptőke 10.000 Ft-tal történő emeléséről. Ezzel egy időben a Részvényes a Tőketartalékba helyezett 18.815.990.000 Ft-ot. A cégbírószági bejegyzés dátuma: 2014.09.15.
- 2014.12.09-én ismételt tőkeemelés történt 10.000 Ft értékben. Ezzel egy időben a Részvényes a Tőketartalékba helyezett 64.173.890.000 Ft-ot, amelyet a Fővárosi Törvényszék Cégbírószága a mérleg forduló napja után, 2015.01.05-én jegyzett be.

2014. és 2013. december 31-én a Csoport nem rendelkezett visszavásárolt saját részvennyel.

2014 és 2013 folyamán nem volt osztalékfizetés.

**(35) Egyéb tartalékok****Általános tartalék**

Az 2013. évi CCXXXVII. törvény 38. fejezet 83. § alapján a hitelintézet az adózott nettó eredmény 10 %-át köteles általános tartalékba helyezni. Az általános tartalék növekményeit a magyar számviteli szabályok szerint számított felhalmozott eredmény elkülönítéseiként kezelik és így azokat nem számolják el a nyereség terhére. Az általános tartalék összege 2014. december 31-én 0 millió Ft volt (2013: 0 millió Ft).

**Valós értékelés tartaléka**

A valós értékelés tartaléka az értékesíthető befektetések valós értékének halmozott nettó változását tartalmazza, amíg a befektetést nem vezetik ki, vagy nem válik értékvesztetté. Itt jelenik meg továbbá a cash-flow fedezeti elszámolásba bevont fedezeti ügyletek nyereségének vagy veszteségének hatékony része.



**(36) Kisebbségi részesedés**

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

2013-ban tárgyévi eredmény nélkül a kisebbségi részesedések növekedtek 1.239 millió forinttal, amely főként a Raiffeisen Lízing Zrt-ben történő tőkeemelésnek (512 millió forint), illetve a Győri-Kert Agrárenegetikai Kft. (156 millió forint) és a Global Thermal Szolgáltató Kft. (710 millió forint) értékesítésének volt köszönhető.

**(37) Halasztott adókövetelés és -kötelezettség**

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

(millió Ft)	2014	2013
Halasztott adókövetelés	0	3.677
Halasztott adókötelezettség	120	126
<b>Nettó halasztott adó</b>	<b>-120</b>	<b>3.551</b>

(millió Ft)	2014			2013		
	Eszközők	Kötelezettségek	Nettó érték	Eszközők	Kötelezettségek	Nettó érték
Készpénz és készpénz-egyenértékese	5	0	5	0	0	0
Bankközi kihelyezések	0	0	0	1	0	1
Hitelállomány	680	102	578	814	226	588
Értékvesztés	0	232	-232	3.012	0	3.012
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	100	0	100	0	18	-18
Értékesíthető értékpapírok	2	18	-16	0	21	-21
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	90	-90	1.002	0	1.002
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	3	0	3	3	0	3
Tárgyi eszközök	0	0	0	171	521	-350
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	23	0	23
Immateriális javak	0	0	0	0	8	-8
Goodwill	0	0	0	0	145	-145
Bankbetétek	0	1.898	-1.898	0	2.160	-2.160
Ügyfélbetétek	5	0	5	0	0	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	4	-4	0	0	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	67	-67	6	0	6
Céltartalékok	123	0	123	351	0	351
Egyéb tételek	111	0	111	13	1	12
Jövőben felhasználható negatív adóalap	1.262	0	1.262	1.255	0	1.255
<b>Nettó halasztott adókövetelés (-kötelezettség)</b>	<b>2.291</b>	<b>2.411</b>	<b>-120</b>	<b>6.651</b>	<b>3.100</b>	<b>3.551</b>

2014-ben a Bank 190.690 millió Ft összegű jövőben várhatóan fel nem használható negatív adóalappal rendelkezik (2013-ban: 163.475 millió Ft), melyre halasztott adó eszköz nem került felvételre.

### (38) Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Csoport a hitelnyújtásra vonatkozó jövőbeni kötelezettségvállalásokkal rendelkezik, ügyfelei részére folyószámla- és egyéb hitelkereteket biztosít.

A Csoport garanciákat és akkreditíveket is nyújt ügyfelei számára, hogy a harmadik fél felé garantálja az ügyfelek teljesítését.

A függő és jövőbeni kötelezettségek szerződés szerinti összegét az alábbi táblázat tartalmazza kategóriák szerinti bontásban. A táblázatban szereplő adatok a kötelezettségvállalások teljes összegét mutatják. A garanciák és akkreditívek esetében a bemutatott összeg azt a maximális veszteséget jelzi, amit a Csoport a mérleg fordulónapján számolna el, amennyiben a felek nem teljesítenék a szerződésben vállalt kötelezettségeket.

(millió Ft)	2014	2013
	Névérték	Névérték
<b>Garanciák, akkreditívek, egyéb függő kötelezettségek</b>		
Importakkreditív	6.395	11.088
Exportakkreditív	0	0
Kibocsátott garanciák	152.185	155.726
Egyéb jövőbeni kötelezettségek (beleértve a pereket)	19.605	8.018
<b>Függő kötelezettségek</b>	<b>178.185</b>	<b>174.832</b>
<b>Kihasználatlan keretek</b>		
Kihasználatlan hitelkeretek	120.027	125.288
Kihasználatlan folyószámla-hitelkeretek	117.604	98.157
Kihasználatlan garanciakeretek	64.109	41.398
<b>Összes kihasználatlan keret</b>	<b>301.740</b>	<b>264.843</b>

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

A Banknak budapesti központi irodája után 1.256 millió forintos bérleti szerződésből származó kötelezettségvállalása van 2014. évre vonatkozóan a 2015-ös évre (2013-ban 1.415 millió forint).

### (39) Becslések és mérlegelések alkalmazása

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

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

#### A becslések bizonytalanságának fő forrásai

##### Hitelezési veszteségre képzett értékvesztés

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

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

A csoportos alapon képzett értékvesztések a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező követelésállományban rejlő hitelezési veszteségeket fedezik, amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy a portfólió értékvesztett követeléseket tartalmaz, az egyedi értékvesztett tételek azonban még nem azonosíthatóak. A csoportos értékvesztés szükségességének meghatározásakor a vezetőség olyan tényezőket vesz figyelembe, mint a hitelminőség, a portfólióméret, a koncentrációk és gazdasági tényezők. A szükséges értékvesztés becsléséhez előfeltevések felállítására kerül sor a portfólióban rejlő veszteség modellezési módjának és a szükséges inputparamétereknek a meghatározásához, a múltbeli tapasztalatok és az aktuális gazdasági körülmények alapján. Az értékvesztés összegének pontossága a konkrét partnerértékvesztésekre vonatkozó jövőbeli cash-flow-k becsléseitől és a csoportos értékvesztés meghatározása során használt modell feltevésektől és paramétereiktől függ. A portfólió alapú értékvesztés havi újraszámolása szükséges annak érdekében, hogy a modell a legjobb becslést adja az értékvesztésre.

### A valós érték meghatározása

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

### A Csoport számviteli irányelveinek alkalmazása során használt kritikus számviteli döntések

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

#### Pénzügyi instrumentumok értékelése, valós érték hierarchia

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

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

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

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

2014 (millió Ft)	Tőkével szemben valós értékén értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredménnyel szemben valós értékén értékelt	Kereskedési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
<b>PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>									
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	518.386	0	0	518.386	518.386	518.386	0	0
Bankközi kihelyezések	0	31.531	0	0	31.531	31.531	0	31.531	0
Nettó hitelállomány	0	1.123.829	0	0	1.123.829	1.136.715	0	1.008.531	128.184

2014 (millió Ft)	Tőkével szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Kereskedési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	157.755	33.987	191.742	191.742	137.694	54.048	0
Értékesíthető értékpapírok	2.694	0	0	0	2.694	2.694	875	1.819	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	125.678	0	0	125.678	133.474	133.474	0	0
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0	9	0	9	9	0	0	9
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	31	0	0	0	31	31	0	0	31
<b>Összes pénzügyi eszköz</b>	<b>2.725</b>	<b>1.799.424</b>	<b>157.764</b>	<b>33.987</b>	<b>1.993.900</b>	<b>2.014.582</b>	<b>790.429</b>	<b>1.095.929</b>	<b>128.224</b>
<b>PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK</b>									
Bankbetétek	0	314.479	0	0	314.479	316.316	0	316.316	0
Ügyfélbetétek	0	1.324.951	0	0	1.324.951	1.324.951	0	1.324.951	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	104.564	0	0	104.564	104.487	0	104.487	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	104.694	0	0	104.694	104.694	0	104.694	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	29.641	33.848	63.489	63.489	0	63.489	0
<b>Összes pénzügyi kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>1.848.688</b>	<b>29.641</b>	<b>33.848</b>	<b>1.912.177</b>	<b>1.913.937</b>	<b>0</b>	<b>1.913.937</b>	<b>0</b>

2013 (millió Ft)	Tőkével szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Kereskedési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
<b>PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>									
Készpénz és készpénz-egyenértékeselek	0	116.004	0	0	116.004	116.004	116.004	0	0
Bankközi kihelyezések	0	27.733	0	0	27.733	27.733	0	27.733	0
Nettó hitelállomány	0	1.221.144	3.110	0	1.224.254	1.237.140	0	1.047.769	189.371
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	0	15.873	39.591	55.464	55.464	15.738	39.726	0
Értékesíthető értékpapírok	243.896	0	0	0	243.896	243.896	202.499	41.397	0
Lejáratig tartandó értékpapírok	0	107.766	0	0	107.766	113.575	113.575	0	0
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0	9	0	9	9	0	0	9
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	45	0	0	0	45	45	0	0	45
<b>Összes pénzügyi eszköz</b>	<b>243.941</b>	<b>1.472.647</b>	<b>18.992</b>	<b>39.591</b>	<b>1.775.171</b>	<b>1.793.866</b>	<b>447.816</b>	<b>1.156.625</b>	<b>189.425</b>

2013 (millió Ft)	Tőkével szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülési értéken értékelt	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Kereskedési céllal tartott	Teljes könyv szerinti érték	Valós érték	1-es szint	2-es szint	3-as szint
<b>PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK</b>									
Bankbetétek	0	225.960	0	0	<b>225.960</b>	<b>227.797</b>	0	227.797	0
Ügyfélbetétek	0	1.228.781	0	0	<b>1.228.781</b>	<b>1.228.675</b>	0	1.228.675	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	94.758	39.215	0	<b>133.973</b>	<b>135.195</b>	0	135.195	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	56.586	0	0	<b>56.586</b>	<b>56.588</b>	0	56.588	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	27.392	23.010	<b>50.402</b>	<b>50.402</b>	65	50.337	0
<b>Összes pénzügyi kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>1.606.085</b>	<b>66.607</b>	<b>23.010</b>	<b>1.695.702</b>	<b>1.698.657</b>	<b>65</b>	<b>1.698.592</b>	<b>0</b>

Nem voltak jelentős átvezetések a valós érték hierarchia 1. és 2. szintje között.

A táblázat bemutatja a valós értéken szereplő pénzügyi instrumentumok értékelési módszereit is, de az ehhez tartozó magyarázatot a 40. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

#### (40) Számviteli besorolások és valós értékek

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

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

#### I. Készpénz és készpénz-egyenértékesek, bankközi kihelyezések

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

#### II. Ügyfelekkel szembeni hitelek és követelések

A hitelek valós értékének meghatározásakor a jövőbeni előre jelzett cash-flow-kat diszkontálják jelenértékükre az aktuális piaci kamatlábbal. Az egyedileg értékvesztett hitelek és éven belül lejáratú vagy átárazódó hitelek valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel. Az IFRS 13 standardnak megfelelően a nemfizetés kockázatát úgy vesszük figyelembe, hogy a céltartalék-értékvesztés rendszer által adott egyedi értékvesztést levonjuk a diszkontált jelenértékből.

#### III. Értékpapírok

A tőzsdén forgalmazott értékpapírok és jegyzett adósságinstrumentumok esetében a jegyzett piaci árfolyamot használják. A kereskedési célúként vagy értékesíthetőként besorolt magyar államkötvények valós értékének meghatározása az Államadósság Kezelő Központ által nyilvánosságra hozott referencia árindex szerint történik. Az értékpapírok valós értéke a tőzsdén jegyzett piaci árfolyam (ha létezik ilyen árfolyam). Ha nincs jegyzett árfolyam, akkor vagy az OTC piacon elérhető piaci ár, ennek hiányában a valós érték a szerződéses cash-flow-k diszkontált jelenértéke az értékelés időpontjában.

Az önkormányzati kötvények piaci értékét diszkontált cash-flow számítással állapítja meg a Bank. Az értékeléshez használt hozamgörbébe országkockázati felárat megtestesítő bázis swapfelár is be van építve. A beágyazott előtörlesztési opció piaci értékének meghatározása a Black-Scholes modell alapján történik.

#### IV. Származékos termékek

A tőzsdén forgalmazott derivatívák valós értéke a jegyzett árfolyam.

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

A keresztdevizás kamatswap ügyletek valós értékét diszkontált cash-flow számítással állapítja meg a Bank (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 deviza opciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik. Azoknál az egzotikus opcióknál, melyekre nem létezik zárt képlet, ott iteratív eljárás segítségével határozódnak meg az értékek.

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

CVA/DVA számításának a célja az IFRS 13-nak szabályoknak megfelelően, hogy a Bank 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.

#### V. Bankbetétek, ügyfélbetétek

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

IFRS 13-nak megfelelően a bank saját kibocsátói kockázatát úgy veszi figyelembe, hogy a diszkontáláshoz használt faktorokat az adott cash-flow mozgás napjára érvényes, devizánként meghatározott likviditási prémiummal eltolja.

#### VI. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, hátrasorolt kötelezettségek

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

IFRS 13-nak megfelelően értékeliük a saját kibocsátói kockázatot a következőképpen: A kötvény cash-flow-it devizanemtől függően diszkontáljuk a HUF, illetve EUR zéró kupon IRS swap görbének eltolásával, az eltolást pedig az aktuális, árazás napján érvényes likviditási prémiumok jelentik.

**(41) Kapcsolt felek**

A Csoport kapcsolt felei közé tartozik az anyavállalat, a társult vállalkozások, a közös vezetésű vállalatok, a kulcsfontosságú vezetők és közeli családtagjaik, valamint olyan gazdálkodó egységek, amelyek felett a kulcsfontosságú vezetők vagy közeli családtagjaik gyakorolnak ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást, vagy amelyekre vonatkozóan jelentős szavazati joggal rendelkeznek.

**A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek**

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

<b>Kapcsolt felek</b>	<b>2014 (millió Ft)</b>		
	<b>Anyavállalat és a csoport</b>	<b>Társult vállalkozások</b>	<b>Kulcsfontosságú vezetők</b>
<b>Eszközök</b>	<b>144.394</b>	<b>0</b>	<b>9</b>
Bankközi kihelyezések	77.806	0	0
Nettó hitelállomány	6.279	0	9
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	30.829	0	0
Egyéb eszközök	29.480	0	0
<b>Kötelezettségek</b>	<b>158.968</b>	<b>12</b>	<b>166</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	44.319	0	0
Bankbetétek	6.007	0	0
Ügyfélbetétek	3.611	12	157
Hátrasorolt kötelezettségek	104.694	0	0
Egyéb kötelezettségek	337	0	9
<b>Eredménykimutatás</b>	<b>-5.501</b>	<b>80</b>	<b>1</b>
Kamat- és kamatjellegű bevételek	231	80	0
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	-6.130	0	-1
Nettó jutalék- és díjbevételek	-82	0	1
Nettó kereskedési bevétel	1.213	0	1
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	1.214	0	0
Egyéb üzleti bevétel	31	0	0
Értékvesztés miatti veszteség	-80	0	0
Egyéb működési ráfordítások	-1.898	0	0
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>18.820</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kihasználatlan hitelkeretek	11.639	0	0
Garanciák	7.181	0	0

<b>Kapcsolt felek</b>	<b>2013 (millió Ft)</b>		
	<b>Anyavállalat és a csoport</b>	<b>Társult vállalkozások</b>	<b>Kulcsfontosságú vezetők</b>
<b>Eszközök</b>	<b>90.043</b>	<b>3.724</b>	<b>10</b>
Bankközi kihelyezések	32.901	0	0
Nettó hitelállomány	37.247	3.724	10
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	19.875	0	0
Egyéb eszközök	0	0	0
	20	0	0
<b>Kötelezettségek</b>	<b>111.375</b>	<b>97</b>	<b>94</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	34.546	0	0
Bankbetétek	18.415	0	0
Ügyfélbetétek	1.396	97	90
Hátrasorolt kötelezettségek	56.560	0	0
Egyéb kötelezettségek	458	0	4

<b>Kapcsolt felek</b>	<b>2013 (millió Ft)</b>		
	<b>Anyavállalat és a csoport</b>	<b>Társult vállalkozások</b>	<b>Kulcsfontosságú vezetők</b>
<b>Eredménykimutatás</b>	<b>3.949</b>	<b>148</b>	<b>1</b>
Kamat- és kamatjellegű bevételek	30.044	149	1
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	-21.249	-1	-2
Nettó jutalék- és díjbevételek	-1.692	0	1
Nettó kereskedési bevétel	-3.241	0	1
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	2.333	0	0
Egyéb üzleti bevétel	-88	0	0
Értékvesztés miatti veszteség	-56	0	0
Egyéb működési ráfordítások	-2.102	0	0
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>9.301</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kihasználatlan hitelkeretek	4.610	0	0
Garanciák	4.691	0	0

A kapcsolt felekkel bonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében harmadik felekkel kötött tranzakciók kondíciójával megegyező feltételekkel, beleértve a kamatkondíciókat és a biztosítékokat.

A kapcsolt felekkel szemben fennálló követelésekre a Csoport nem számolt el értékvesztés miatti veszteséget az időszak során, és a kapcsolt felekkel szemben év végén fennálló követelésekre sem mutat ki egyedileg képzett értékvesztést.



**(42) Csoporttagok**

A Csoportba tartozó leányvállalatokat, társult vállalatokat és az általuk végzett tevékenységek rövid leírását az alábbi táblázat tartalmazza:

<b>Társaság</b>	<b>Tulajdoni hányad 2014-ben</b>	<b>Tulajdoni hányad 2013-ban</b>	<b>Székhely</b>	<b>Tevékenységének rövid leírása</b>
<b>Leányvállalatok:</b>				
BUTÁR Gazdasági Szolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	2030 Érd, Budai út 22.	Követelésbehajtás
EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft.	50,00%	50,00%	1158 Bp., Késmárk u. 11-13	Villamosenergia termelés
Raiffeisen Autó Lízing Kft.	50,00%	50,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Alapkezelés
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	50,00%	50,00%	1158 Bp., Késmárk u. 11-13	Vagyonkezelés
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Máshova nem sorolt, egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Épületépítési projekt szervezése
Raiffeisen Lízing Zrt.	50,00%	50,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Pénzügyi lízing
Raiffeisen Property Lízing Zrt.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Pénzügyi lízing
RB Kereskedő ház Kereskedelmi Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Fém, érc nagykereskedelem
RB Szolgáltató Központ Kft.	100,00%	100,00%	4400 Nyíregyháza, Sóstói út 31/b	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
SCT Beruházás Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	90,33%	87,32%	1052 Bp., Vérmező út 4.	Épületépítési projekt szervezése
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Ingatlankezelés
SCT Tündérkert Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SCTAI Angol iskola Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	90,33%	90,33%	1052 Bp., Vérmező út 4.	Épületépítési projekt szervezése
SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	100,00%	100,00%	1054 Bp., Akadémia u. 6.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
SCTS Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	100,00%	100,00%	1052 Bp., Vérmező út 4.	Épületépítési projekt szervezése
SZELET Energiatermelő és Szolgáltató Kft.	a)	50,00%	1158 Bp., Késmárk u. 11-13	Villamosenergia termelés
VINAGRIUM Borászati és Kereskedelmi Kft.	a)	100,00%	3300 Eger, Verőszala u. 1-3.	Szőlőbor termelése
<b>Társult vállalkozások:</b>				
NOC Korlátolt Felelősségű Társaság	50,00%	50,00%	1054 Bp., Kálmán Imre u. 1.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

a) A SZELET Energiatermelő és Szolgáltató Kft. és a VINAGRIUM Borászati és Kereskedelmi Kft. eladásra kerültek.

### (43) Alapkezelési tevékenység

A Csoport 0 zárt végű (2013: 0) és 19 nyílt végű (2013: 21) befektetési alapot kezel a 100%-os tulajdonában lévő, konszolidált Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt-n keresztül. Mivel azonban magukat az alapokat a Csoport nem ellenőrzi, azokat nem vonta be a konszolidációba. A Csoport által nyújtott alapkezelési és letétkezelési szolgáltatásokért az alapok bizonyos díjakat és jutalékokat fizetnek, amelyek a „Nettó jutalék- és díjbevétel” soron kerülnek kimutatásra (lásd 7. számú kiegészítő megjegyzés).

2014-ben és 2013-ban az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

<i>(millió Ft)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Kezelt alapok</b>	<b>190.071</b>	<b>204.984</b>
<i>Nyílt végű alapok</i>	190.071	204.984
<i>Zárt végű alapok</i>	0	0
<i>Alapoktól származó nettó díj- és jutalék bevételek</i>	1.995	2.109
<i>Alapoktól elfogadott betétek</i>	50.143	57.604
<i>Alapok betétein keletkezett kamatráfordítások</i>	1.453	4.863

A nyílt végű alapok között a két (Raiffeisen Hozamrögzítő Tőkevédett Alap, Raiffeisen 2016 Kötvény Alap) határozott futamidejű alap által kezelt állomány 2.456 millió forint. Az alapoktól elfogadott betétek között csak a lekötött betétek szerepelnek, a folyószámla betétek állománya nem került kimutatásra.

### (44) Szegmensek

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

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

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

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

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

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

2014 (millió Ft)	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
<b>ESZKÖZÖK</b>					
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	0	518.386	0	518.386
Bankközi kihelyezések	0	0	31.531	0	31.531
Hitelek	862.283	441.049	872	175.058	1.479.262
Csökkentve: hitelezési veszteséggel	179.278	174.902	0	1.253	355.433
Nettó hitelállomány	683.005	266.147	872	173.805	1.123.829
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.069	154	57.886	129.633	191.742
Értékesíthető értékpapírok	1.844	0	0	850	2.694
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.557	0	0	124.121	125.678
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	9	0	0	0	9
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	31	0	0	0	31
Ingatlanok, gépek, berendezések	1.285	0	0	8.473	9.758
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	192	192
Immateriális javak	250	0	0	15.089	15.339
Goodwill	0	0	0	1.048	1.048
Tényleges adókövetelések	0	0	0	142	142
Halasztott adókövetelések	0	0	0	0	0
Egyéb eszközök	9.256	532	33.314	14.063	57.165
Értékesítésre tartott eszközök	8.714	0	0	1.270	9.984
<b>Összes eszköz</b>	<b>710.020</b>	<b>266.833</b>	<b>641.989</b>	<b>468.686</b>	<b>2.087.528</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE</b>					
Bankbetétek	483	0	267.909	46.087	314.479
Ügyfélbetétek	825.681	391.490	360	107.420	1.324.951
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	104.564	0	0	104.564
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	104.694	0	104.694
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	3.175	533	59.781	0	63.489
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	1	1
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0	120	120
Céltartalékok	2.879	22.822	195	12.277	38.173
Egyéb kötelezettségek	7.501	20.023	2.038	7.094	36.656
Értékesítésre tartott kötelezettségek	67	0	0	0	67
<b>Összes kötelezettség</b>	<b>839.786</b>	<b>539.432</b>	<b>434.977</b>	<b>172.999</b>	<b>1.987.194</b>
<b>Anyavállalatra jutó saját tőke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>99.695</b>	<b>99.695</b>
Törzsrészesvények	0	0	0	50.000	50.000
Jegyzett tőke	0	0	0	50.000	50.000
Felhalmozott eredmény	0	0	0	-196.214	-196.214
Tőketartalék	0	0	0	249.481	249.481
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	-3.572	-3.572
Kisebbségi részesedés	0	0	0	639	639
<b>Összes saját tőke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100.334</b>	<b>100.334</b>
<b>Összes kötelezettség és saját tőke</b>	<b>839.786</b>	<b>539.432</b>	<b>434.977</b>	<b>273.333</b>	<b>2.087.528</b>
<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>					
Kamat- és kamatjellegű bevételek	35.317	26.341	5.335	16.280	83.273
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	10.365	5.168	21.694	1.874	39.101
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>24.952</b>	<b>21.173</b>	<b>-16.359</b>	<b>14.406</b>	<b>44.172</b>

2014 (millió Ft)	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
Jutalék- és díjbevételek	12.004	24.009	225	4.649	40.887
Jutalék- és díjráfordítások	3.616	2.713	428	744	7.501
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>8.388</b>	<b>21.296</b>	<b>-203</b>	<b>3.905</b>	<b>33.386</b>
Osztalékbevétel	59	0	0	0	59
Nettó kereskedési bevétel	-450	0	13.967	8	13.525
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	0	0	0	3.546	3.546
Egyéb üzleti bevétel	2.340	4	0	1.604	3.948
<b>Üzleti bevételek</b>	<b>1.949</b>	<b>4</b>	<b>13.967</b>	<b>5.158</b>	<b>21.078</b>
<b>Értékvesztés és céltartalék</b>	<b>26.662</b>	<b>88.391</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>115.112</b>
Üzleti ráfordítások értékcsökkenés nélkül	10.980	46.305	10.901	22.104	90.290
Értékcsökkenés	1.619	3.469	162	1.934	7.184
<b>Üzleti ráfordítások</b>	<b>12.599</b>	<b>49.774</b>	<b>11.063</b>	<b>24.038</b>	<b>97.474</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-3.972</b>	<b>-95.692</b>	<b>-13.658</b>	<b>-628</b>	<b>-113.950</b>
Nyereségadó	0	0	0	113	113
Halasztott adó	0	0	0	3.625	3.625
<b>Tárgyévi eredmény</b>	<b>-3.972</b>	<b>-95.692</b>	<b>-13.658</b>	<b>-4.366</b>	<b>-117.688</b>

**EGYÉB INFORMÁCIÓ**

<b>Beruházások</b>	<b>1.069</b>	<b>1.866</b>	<b>348</b>	<b>1.342</b>	<b>4.625</b>
--------------------	--------------	--------------	------------	--------------	--------------

2013 (millió Ft)	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
<b>ESZKÖZÖK</b>					
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	0	0	116.004	0	116.004
Bankközi kihelyezések	0	0	27.733	0	27.733
Hitelek	843.777	495.307	0	169.778	1.508.862
Csökkentve: hitelezési veszteséggel	168.552	114.206	0	1.850	284.608
<b>Nettó hitelállomány</b>	<b>675.225</b>	<b>381.101</b>	<b>0</b>	<b>167.928</b>	<b>1.224.254</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	5.510	658	35.596	13.700	55.464
Értékesíthető értékpapírok	177	0	144.205	99.514	243.896
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.427	0	0	106.339	107.766
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	9	0	0	0	9
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	45	0	0	0	45
Ingatlanok, gépek, berendezések	1.172	0	0	10.033	11.205
Befektetési célú ingatlanok	7	0	0	195	202
Immateriális javak	142	0	0	15.643	15.785
Goodwill	0	0	0	1.155	1.155
Tényleges adókövetelések	0	0	0	1.562	1.562
Halasztott adókövetelések	0	0	0	3.677	3.677
Egyéb eszközök	8.348	1.102	2.485	20.227	32.162
Értékesítésre tartott eszközök	9.291	0	0	1.278	10.569
<b>Összes eszköz</b>	<b>701.374</b>	<b>382.841</b>	<b>326.023</b>	<b>441.250</b>	<b>1.851.488</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE</b>					
Bankbetétek	0	0	182.836	43.124	225.960
Ügyfélbetétek	721.718	392.190	3.561	111.312	1.228.781
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	133.973	0	0	133.973
Hátrasorolt kötelezettségek	27	0	56.559	0	56.586

2013 (millió Ft)	Vállalati	Lakossági/ Private	Bank/ Treasury	Egyéb	Összes
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.648	0	48.754	0	50.402
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	123	123
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0	126	126
Céltartalékok	5.951	2.889	104	894	9.838
Egyéb kötelezettségek	10.975	11.269	1.207	7.738	31.189
Értékesítésre tartott kötelezettségek	61	0	0	47	108
<b>Összes kötelezettség</b>	<b>740.380</b>	<b>540.321</b>	<b>293.021</b>	<b>163.364</b>	<b>1.737.086</b>
<b>Anyavállalatra jutó saját tőke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113.558</b>	<b>113.558</b>
Törzsrészcégek	0	0	0	50.000	50.000
Jegyzett tőke	0	0	0	50.000	50.000
Felhalmozott eredmény	0	0	0	-84.042	-84.042
Tőketartalék	0	0	0	152.604	152.604
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	-5.004	-5.004
Kisebbségi részesedés	0	0	0	844	844
<b>Összes saját tőke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114.402</b>	<b>114.402</b>
<b>Összes kötelezettség és saját tőke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>277.766</b>	<b>1.851.488</b>

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Kamat- és kamatjellegű bevételek	47.489	31.876	9.307	17.447	106.119
Kamat- és kamatjellegű ráfordítások	20.748	15.558	20.733	4.228	61.267
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>26.741</b>	<b>16.318</b>	<b>-11.426</b>	<b>13.219</b>	<b>44.852</b>
Jutalék- és díjbevételek	12.144	21.682	405	4.163	38.394
Jutalék- és díjráfordítások	4.070	2.644	806	641	8.161
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>8.074</b>	<b>19.038</b>	<b>-401</b>	<b>3.522</b>	<b>30.233</b>
Osztalékbevétel	133	0	0	0	133
Nettó kereskedési bevétel	-354	0	11.053	39	10.738
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	0	0	0	8.567	8.567
Egyéb üzleti bevétel	293	12	0	582	887
<b>Üzleti bevételek</b>	<b>72</b>	<b>12</b>	<b>11.053</b>	<b>9.188</b>	<b>20.325</b>
<b>Értékvesztés és céltartalék</b>	<b>26.069</b>	<b>13.822</b>	<b>0</b>	<b>263</b>	<b>40.154</b>
Üzleti ráfordítások értékcsökkenés nélkül	13.655	26.245	23.882	23.070	86.852
Értékcsökkenés	1.340	2.717	239	2.666	6.962
<b>Üzleti ráfordítások</b>	<b>14.995</b>	<b>28.962</b>	<b>24.121</b>	<b>25.736</b>	<b>93.814</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-6.177</b>	<b>-7.416</b>	<b>-24.895</b>	<b>-70</b>	<b>-38.558</b>
Nyereségadó	0	0	0	98	98
Halasztott adó	0	0	0	562	562
<b>Tárgyévi eredmény</b>	<b>-6.177</b>	<b>-7.416</b>	<b>-24.895</b>	<b>-730</b>	<b>-39.218</b>

**EGYÉB INFORMÁCIÓ**

Beruházások	1.082	1.968	411	1.519	4.980
-------------	-------	-------	-----	-------	-------

## A szegmenseredmény mérése

Az IFRS 8 előírásai szerint a szegmenseredményeket a vezetőségi jelentések elkészítésénél alkalmazott módszerek alapján kell bemutatni, egyeztetve az üzleti szegmensek eredményeit a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal. Az egyes szegmensekről bemutatott információk a szegmenseredményre, szegmenseszközökre és egyéb információkra vonatkozó belső jelentésekre épülnek, amelyeket a legfőbb döntéshozó rendszeresen ellenőriz.

### **(45) Mérlegfordulónap utáni események**

A 2014-es év folyamán a Részvényes négy alkalommal döntött tőkeemelésről. A negyedik tőkeemelés időpontja 2014.12.09. Ez alkalommal a bank Jegyzett tőkéjét 10.000 Ft értékben emelte meg és ezzel egy időben a Tőketartalékba helyezett 64.173.890.000 Ft-ot, melyet a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a mérlegforduló napja után, 2015.01.05-én jegyzett be.

2015. február 01. napjától lépett hatályba a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény és egyes kapcsolódó törvények módosításáról szóló 2014. évi LXXVIII. „Fair bank” törvény, mely előírásainak a Bank határidőre megfelelt.

2014. évi XL. törvény ("Elszámolási törvény"), valamint a 2014. évi LXXVII. törvény ("Forintosítási törvény") végrehajtása a mérlegkészítésének ideje alatt az előírásokkal összhangban történik.



# Konszolidált eredménykimutatás euróban

(millió euró)	2014	2013
<b>Kamat- és kamatjellegű bevételek</b>	<b>269</b>	<b>356</b>
- készpénz és készpénz-egyenértékesek után	11	7
- bankközi kihelyezések után	1	1
- ügyfeleknek nyújtott hitelek után	205	273
- értékpapírok után	46	69
- lízing után	6	6
<b>Kamat- és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>125</b>	<b>206</b>
- bankokkal szemben	17	23
- ügyfelekkel szemben	55	134
- kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után	20	31
- hátrasorolt kötelezettségek után	19	5
- egyéb kamatjellegű ráfordítás	14	13
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>144</b>	<b>150</b>
Jutalék- és díjbevételek	132	129
Jutalék- és díjráfordítások	24	27
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>108</b>	<b>102</b>
Osztalékbevétel	0	0
Nettó kereskedési bevétel	44	36
Kockázatkezelési céllal tartott derivatívák nettó bevétele	11	29
Egyéb üzleti bevétel	13	3
<b>Üzleti bevételek</b>	<b>68</b>	<b>68</b>
<b>Értékvesztés és céltartalék</b>	<b>372</b>	<b>135</b>
Ebből : Elszámolási törvényből adódó veszteség	251	0
Munkabér és juttatások	77	86
Bérletidíj ráfordítások	26	26
Berendezések költségei	18	21
Egyéb működési ráfordítások	195	181
<b>Üzleti ráfordítások</b>	<b>316</b>	<b>314</b>
<b>Részesedés a társult vállalkozások eredményéből</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-368</b>	<b>-129</b>
Nyereségadó	0	0
Halasztott adó	12	2
<b>Tárgyévi eredmény</b>	<b>-380</b>	<b>-131</b>
<b>Ebből:</b>		
Tőketulajdonosokra jutó hányad	-362	-131
Kisebbségi részesedésekre jutó hányad	-18	0

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét. Az átváltás során alkalmazott árfolyam 2014-ben 314,89, 2013-ban 296,91 HUF/EUR.

A fenti táblázat nem része a konszolidált beszámoló anyagának.



# Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás euróban

(millió euró)	2014	2013
<b>Eszközök</b>		
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	1.646	391
Bankközi kihelyezések	100	93
Nettó hitelállomány	3.569	4.123
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	609	187
Értékesíthető értékpapírok	9	821
Lejáratig tartandó értékpapírok	399	363
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0
Befektetések nem jegyzett értékpapírokban	0	0
Ingatlanok, gépek, berendezések	31	38
Befektetési célú ingatlanok	1	1
Immateriális javak	49	53
Goodwill	3	4
Tényleges adókövetelések	0	5
Halasztott adókövetelések	0	12
Egyéb eszközök	182	108
Értékesítésre tartott eszközök	31	36
<b>Összes eszköz</b>	<b>6.629</b>	<b>6.235</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke</b>		
Bankbetétek	999	761
Ügyfélbetétek	4.208	4.139
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	332	451
Hátrasorolt kötelezettségek	332	191
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	202	170
Tényleges adókötelezettség	0	0
Halasztott adókötelezettség	0	0
Céltartalékok	121	33
Egyéb kötelezettségek	116	105
Értékesítésre tartott kötelezettségek	0	0
<b>Összes kötelezettség</b>	<b>6.310</b>	<b>5.850</b>
<b>Anyavállalatra jutó saját tőke</b>	<b>317</b>	<b>382</b>
Törzsrészesvények	159	168
Osztaléks többségi részesvények	0	0
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>159</b>	<b>168</b>
Felhalmozott eredmény	-623	-283
Kötelező tartalékok	792	514
Lekötött tartalék	0	0
Értékelési tartalék	-11	-17
<b>Kisebbségi részesedés</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Összes saját tőke</b>	<b>319</b>	<b>385</b>
<b>Összes kötelezettség és saját tőke</b>	<b>6.629</b>	<b>6.235</b>

A fenti adatok tájékoztató jellegűek, és nem képezik az auditált pénzügyi kimutatások részét. Az átváltás során alkalmazott árfolyam 2014-ben 314,89, 2013-ban 296,91 HUF/EUR.

A fenti táblázat nem része a konszolidált beszámoló anyagának.

# Magyarországi központi irodák és fiókok

## Központi irodák

### 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Telefon: (1) 484-4400  
 Fax: (1) 484-4444  
 Swift: UBRTHUHB  
 Internet: www.raiffeisen.hu  
 e-mail: info@raiffeisen.hu

## Társvállalatok

### Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

### Raiffeisen Lízing Zrt.

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

### Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.

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

## Fiókok

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

### Ajka

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

### Baja

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

### Békéscsaba

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

### Budaörs

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

### Budapest I. kerület

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

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

### Budapest II. kerület

1024 Budapest, Lövház u. 2-6.  
 (Mammut)  
 Fax: (1) 505-5811

### Budapest III. kerület

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

### Budapest IV. kerület

1037 Budapest,  
 Montevideo utca 16/b 3. emelet

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

### Budapest V. kerület

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

### Budapest VI. kerület

1054 Budapest, Akadémia utca 6.  
 Fax: (1) 484-4444

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

### Budapest VII. kerület

1066 Budapest, Teréz körút 62.  
 Fax: (1) 354-2890

1062 Budapest, Váci út 1-3.

Fax: (1) 237-1261

1066 Budapest, Teréz krt. 12.

Fax: (1) 413-3101

1061 Budapest, Andrássy út 1.

Fax: (1) 411-2029

### Budapest VIII. kerület

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

1077 Budapest, Baross G. tér 17.

Fax: (1) 413-2021

### Budapest IX. kerület

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

### Budapest X. kerület

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

1106 Budapest, Örs vezér tere 25/a.  
 (Árkád II)

### Budapest XI. kerület

1117 Budapest, Hunyadi János út 19.  
 Fax: (1) 887-0221

1114 Budapest, Bartók Béla út 41.

Fax: (1) 279-2701

1114 Budapest, Bocskai út 1.

Fax: (1) 279-2629

### Budapest XII. kerület

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

1126 Budapest, Királyhágó tér 8-9.

Fax: (1) 487-1060

### Budapest XIII. kerület

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

### Budapest XIV. kerület

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

### Budapest XV. kerület

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

### Budapest XVII. kerület

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

### Budapest XVIII. kerület

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

### Budapest XIX. kerület

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

### Budapest XX. kerület

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

**Budapest XXI. kerület**

1211 Budapest, Kossuth Lajos u. 85.  
Fax: (1) 278-5251

**Budapest XXII. Kerület**

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

**Celldömök**

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

**Csorna**

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

**Debrecen**

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

**Debrecen**

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

**Dombóvár**

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

**Dunakeszi**

2120 Dunakeszi, Nádas u. 6.  
Fax: (27) 548-161

**Dunaújváros**

2400 Dunaújváros, Vasmű út 39.  
Fax: (25) 510-331

**Eger**

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

**Érd**

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

**Esztergom**

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

**Fertőd**

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

**Gödöllő**

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

**Gyöngyös**

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

**Győr**

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

9024 Győr, Vasvári P. út 1/a.

Fax: (96) 514-591

**Gyula**

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

**Hajdúszoboszló**

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

**Hatvan**

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

**Hódmezővásárhely**

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

**Jászberény**

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

**Kalocsa**

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

**Kaposvár**

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

**Kazincbarcika**

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

**Kecskemét**

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

**Keszthely**

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

**Kiskőrös**

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

**Kiskunhalas**

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

**Kisvárd**

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

**Komárom**

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

**Körmend**

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

**Mátészalka**

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

**Miskolc**

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

3530 Miskolc, Széchenyi u. 28.

Fax: (46) 500-801

**Mór**

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

**Mosonmagyaróvár**

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

**Nagykanizsa**

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

**Nyíregyháza**

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

4400 Nyíregyháza,

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

**Orosháza**

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

**Pápa**

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

**Pécs**

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

7622 Pécs, Bajcsy-Zsilinszky utca 11.

Fax: (72) 523-261

**Pilisvörösvár**

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

**Salgótarján**

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

**Sárvár**

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

**Sátoraljaújhely**

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

**Siófok**

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

**Sopron**

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

**Szarvas**

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

**Szeged**

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

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

6722 Szeged, Klauzál tér 2.  
Fax: (62) 624-801

**Székesfehérvár**

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

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

**Szekszárd**

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

**Szentes**

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

**Szigetszentmiklós**

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

**Szolnok**

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

**Szombathely**

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

**Tata**

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

**Tatabánya**

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

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

**Tiszaújváros**

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

**Vác**

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

**Várpalota**

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

**Vecsés**

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

**Veszprém**

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

**Zalaegerszeg**

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



# A Raiffeisen Csoport nemzetközi hálózata

## **Raiffeisen Bank International AG**

### **Ausztria**

Am Stadtpark 9  
1030 Bécs  
Telefon: +43-1-71 707-0  
Fax: +43-1-71 707-1715  
[www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com)  
[ir@rbinternational.com](mailto:ir@rbinternational.com)  
[communications@rbinternational.com](mailto:communications@rbinternational.com)

## **Banki hálózat**

### **Albánia**

**Raiffeisen Bank Sh.a.**  
European Trade Center  
Bulevardi "Bajram Curri"  
Tiranë  
Telefon: +355-4-23 8 1000  
Fax: +355-4-22 755 99  
SWIFT/BIC: SGSBALTX  
[www.raiffeisen.al](http://www.raiffeisen.al)

### **Bosznia-Hercegovina**

**Raiffeisen Bank d.d.**  
**Bosna i Hercegovina**  
Zmaja od Bosne bb  
71000 Szarajevó  
Telefon: +387-33-287 101  
Fax: +387-33-21 385 1  
SWIFT/BIC: RZBABA2S  
[www.raiffeisenbank.ba](http://www.raiffeisenbank.ba)

### **Bulgária**

**Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD**  
Ulica N. Gogol 18/20  
1504 Szófia  
Telefon: +359-2-91 985 101  
Fax: +359-2-94 345 28  
SWIFT/BIC: RZBBBGSF  
[www.rbb.bg](http://www.rbb.bg)

### **Csehország**

**Raiffeisenbank a.s.**  
Hvezdova 1716/2b  
14078 Prága 4  
Telefon: + 420-234-405-222  
Fax: +420-234-402-111  
SWIFT/BIC: RZBCCZPP  
[www.rb.cz](http://www.rb.cz)

### **Fehéroroszország**

**Priorbank JSC**  
V. Khoruzhey Str. 31-A  
220002 Minszk  
Telefon: +375-17-28 9-9090  
Fax: +375-17-28 9-9191  
SWIFT/BIC: PJCBBY2X  
[www.priorbank.by](http://www.priorbank.by)

### **Horvátország**

**Raiffeisenbank Austria d.d.**  
Petrinjska 59  
10000 Zágráb  
Telefon: +385-1-45 664 66  
Fax: +385-1-48 116 24  
SWIFT/BIC: RZBHHR2X  
[www.rba.hr](http://www.rba.hr)

### **Kosзовó**

**Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.**  
Rruga UÇK, No. 51  
10000 Pristina  
Telefon: +381-38-22 222 2  
Fax: +381-38-20 301 130  
SWIFT/BIC: RBKOKKPR  
[www.raiffeisen-kosovo.com](http://www.raiffeisen-kosovo.com)

### **Lengyelország**

**Raiffeisen Bank Polska S.A.**  
Ul. Piekna 20  
00-549 Varsó  
Telefon: +48-22-58 5-2000  
Fax: +48-22-58 5-2585  
SWIFT/BIC: RCBWPLPW  
[www.raiffeisen.pl](http://www.raiffeisen.pl)

### **Magyarország**

**Raiffeisen Bank Zrt.**  
Akadémia utca 6  
1054 Budapest  
Telefon: +36-1-48 444-00  
Fax: +36-1-48 444-44  
SWIFT/BIC: UBRTHUHB  
[www.raiffeisen.hu](http://www.raiffeisen.hu)

### **Románia**

**Raiffeisen Bank S.A.**  
246 C Calea Floreasca  
014476 Bukarest  
Telefon: +40-21-30 610 00  
Fax: +40-21-23 007 00  
SWIFT/BIC: RZBRROBU  
[www.raiffeisen.ro](http://www.raiffeisen.ro)

### **Oroszország**

**ZAO Raiffeisenbank**  
Smolenskaya-Sennaya Sq. 28  
119002 Moszkva  
Telefon: +7-495-72 1-9900  
Fax: +7-495-72 1-9901  
SWIFT/BIC: RZBMRUMM  
[www.raiffeisen.ru](http://www.raiffeisen.ru)

### **Szerbia**

**Raiffeisen banka a.d.**  
Djordja Stanojevic 16  
11070 Novi Beograd  
Telefon: +381-11-32 021 00  
Fax: +381-11-22 070 80  
SWIFT/BIC: RZBSRSBG  
[www.raiffeisenbank.rs](http://www.raiffeisenbank.rs)

### **Szlovákia**

**Tatra banka, a.s.**  
Hodžovo námestie 3  
P.O. Box 42  
85005 Pozsony 55  
Telefon: +421-2-59 19-1111  
Fax: +421-2-59 19-1110  
SWIFT/BIC: TATRKBX  
[www.tatrabanka.sk](http://www.tatrabanka.sk)

### **Szlovénia**

**Raiffeisen Banka d.d.**  
Zagrebska cesta 76  
2000 Maribor  
Telefon: +386-2-22 931 00  
Fax: +386-2-30 344 2  
SWIFT/BIC: KREKSI22  
[www.raiffeisen.si](http://www.raiffeisen.si)

### **Ukrajna**

**Raiffeisen Bank Aval JSC**  
9, Vul Leskova  
01011 Kijev  
Telefon: +38-044-49 088 88,  
+380 (800) 500 500  
Fax: +38-044-295-32 31  
SWIFT/BIC: AVALUAUK  
[www.aval.ua](http://www.aval.ua)

## Lízingcégek

### Ausztria

[Raiffeisen-Leasing International GmbH](#)  
Am Stadtpark 3  
1030 Bécs  
Telefon: +43-1-71 707-2071  
Fax: +43-1-71 707-76 2966  
[www.rli.co.at](http://www.rli.co.at)

### Albánia

[Raiffeisen Leasing Sh.a.](#)  
European Trade Center  
Bulevardi "Bajram Curri"  
Tiranë  
Telefon: +355-4-22 749 20  
Fax: +355-4-22 325 24  
[www.raiffeisen-leasing.al](http://www.raiffeisen-leasing.al)

### Bosznia-Hercegovina

[Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo](#)  
Danijela Ozme 3  
71000 Szarajevó  
Telefon: +387-33-25 435 4  
Fax: +387-33-21 227 3  
[www.rlbh.ba](http://www.rlbh.ba)

### Bulgária

[Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD](#)  
32A Cherni Vrah Blvd. Fl.6  
1407 Szófia  
Telefon: +359-2-49 191 91  
Fax: +359-2-97 420 57  
[www.rlbh.bg](http://www.rlbh.bg)

### Csehország

[Raiffeisen-Leasing s.r.o.](#)  
Hvezdova 1716/2b  
14078 Prága 4  
Telefon: +420-221-511-611  
Fax: +420-221-511-666  
[www.rl.cz](http://www.rl.cz)

### Fehéroroszország

[JLLC "Raiffeisen-Leasing"](#)  
V. Khoruzhey 31-A  
220002 Minszk  
Telefon: +375-17-28 9-9394  
Fax: +375-17-28 9-9974  
[www.rl.by](http://www.rl.by)

### Horvátország

[Raiffeisen Leasing d.o.o.](#)  
Radnicka cesta 43  
10000 Zágráb  
Telefon: +385-1-65 9-5000  
Fax: +385-1-65 9-5050  
[www.rl-hr.hr](http://www.rl-hr.hr)

### Kazahsztán

[Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP](#)  
Shevchenko Str. 146, No. 12  
050008 Almaty  
Telefon: +7-727-37 8-5430  
Fax: +7-727-37 8-5431  
[www.rlkz.at](http://www.rlkz.at)

### Kosзовó

[Raiffeisen Leasing Kosovo](#)  
Gazmend Zajmi n.n., Sunny Hill  
10000 Pristina  
Telefon: +381-38-22 222 2  
Fax: +381-38-20 301 136  
[www.raiffeisenleasing-kosovo.com](http://www.raiffeisenleasing-kosovo.com)

### Lengyelország

[Raiffeisen-Leasing Polska S.A.](#)  
Ul. Prosta 51  
00-838 Varsó  
Telefon: +48-22-32 636-66  
Fax: +48-22-32 636-01  
[www.rl.com.pl](http://www.rl.com.pl)

### Magyarország

[Raiffeisen Lízing Zrt.](#)  
Késmark utca 11-13  
1158 Budapest  
Telefon: +36-1-298 8000  
Fax: +36-1-298 8010  
[www.raiffeisenlizing.hu](http://www.raiffeisenlizing.hu)

### Moldova

[I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.](#)  
Alexandru cel Bun 51  
2012 Kisinyov  
Telefon: +373-22-27 931 3  
Fax: +373-22-22 838 1  
[www.raiffeisen-leasing.md](http://www.raiffeisen-leasing.md)

### Románia

[Raiffeisen Leasing IFN S.A.](#)  
246 D Calea Floreasca  
014476 Bukarest  
Telefon: +40-21-36 532 96  
Fax: +40-37-28 799 88  
[www.raiffeisen-leasing.ro](http://www.raiffeisen-leasing.ro)

### Oroszország

[OOO Raiffeisen-Leasing](#)  
Stanislavskogo Str. 21/1  
109004 Moszkva  
Telefon: +7-495-72 1-9980  
Fax: +7-495-72 1-9572  
[www.raiffeisen-leasing.ru](http://www.raiffeisen-leasing.ru)

### Szerbia

[Raiffeisen Leasing d.o.o.](#)  
Djordja Stanojevic 16  
11070 Novi Beograd  
Telefon: +381-11-220 7400  
Fax: +381-11-228 9007  
[www.raiffeisen-leasing.rs](http://www.raiffeisen-leasing.rs)

### Szlovákia

[Tatra-Leasing s.r.o.](#)  
Černyševského 50  
85101 Pozsony  
Telefon: +421-2-59 19-3168  
Fax: +421-2-59 19-3048  
[www.tatraleasing.sk](http://www.tatraleasing.sk)

### Szlovénia

[Raiffeisen Leasing d.o.o.](#)  
Letališka cesta 29a  
SI-1000 Ljubljana  
Telefon: +386 1 241-6250  
Fax: +386 1 241-6268  
[www.rl-sl.si](http://www.rl-sl.si)

### Ukrajna

[LLC Raiffeisen Leasing Aval](#)  
9, Moskovskiy Av.  
Build. 5 Office 101  
04073 Kijev  
Telefon: +38-044-59 024 90  
Fax: + 38-044-20 004 08  
[www.rla.com.ua](http://www.rla.com.ua)

## Képviseltek Európában

### Franciaország

[RBI képviselői iroda, Párizs](#)  
9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt  
75008 Párizs  
Telefon: +33-1-45 612 700  
Fax: +33-1-45 611 606

### Németország

[RBI Frankfurti Fiók](#)  
Mainzer Landstraße 51  
60329 Frankfurt  
Telefon: +49-69-29 921 918  
Fax: +49-69-29 921 9-22

### Nagy-Britannia

[RBI londoni fiók](#)  
10 King William Street  
London EC4N 7TW  
Telefon: +44-20-79 33-8000  
Fax: +44-20-79 33-8099

### Svédország

[RBI képviselői iroda Skandináv országok](#)  
Drottninggatan 89, 14th floor  
113 60 Stockholm  
Telefon: +46-8-440 5086  
Fax: +46-8-440 5089

## Képviseltek Ázsiában és Amerikában

### Kína

#### RBI pekingi fiók

Beijing International Club Suite 200  
2<sup>nd</sup> floor  
Jianguomenwai Dajie 21  
100020 Peking  
Telefon: +86-10-65 32-3388  
Fax: +86-10-65 32-5926

#### RBI Representative Office Harbin

Room 1104, Pufa Plaza No. 209  
Chang Jiang Street  
Nang Gang District  
150090 Harbin  
Telefon: +86-451-55 531 988  
Fax: +86-451-55 531 988

#### RBI Hong Kong-i Fiók

Unit 2102, 21<sup>st</sup> Floor,  
Tower One, Lippo Centre  
89 Queensway, Hong Kong  
Telefon: +85-2-27 30-2112  
Fax: +85-2-27 30-6028

#### RBI xiameni fiók

Unit B, 32/F, Zhongmin Building,  
No. 72 Hubin North Road,  
Xiamen, Fujian Province  
361013, Kínai Népköztársaság  
Telefon: +86-592-26 2-3988  
Fax: +86-592-26 2-3998

#### RBI Képviseleti Iroda Zhuhai

Room 2404, Yue Cai Building  
No. 188, Jingshan Road, Jida,  
Zhuhai, Guangdong Province  
519015, Kínai Népköztársaság  
Telefon: +86-756-32 3-3500  
Fax: +86-756-32 3-3321

### India

#### RBI képviseleti iroda, Mumbai

803, Peninsula Heights  
C.D. Barfiwala Road, Andheri (W)  
400 058 Mumbai  
Telefon: +91-22-26 230 657  
Fax: +91-22-26 244 529

### Kórea

#### RBI képviseleti iroda, Korea

# 1809 Le Meilleur Jongno Town  
24 Jongno 1-ga  
Szöul 110-888  
Koreai Köztársaság  
Telefon: +82-2-72 5-7951  
Fax: +82-2-72 5-7988

### Malajzia

#### RBI Labuan Branch

Licensed Labuan Bank No. 110108C  
Level 6 (1E), Main Office Tower  
Financial Park  
Labuan  
Telefon: +607-29 1-3800  
Fax: +607-29 1-3801

### Szingapúr

#### RBI szingapúri fiók

One Raffles Quay  
#38-01 North Tower  
Singapore 048583  
Telefon: +65-63 05-6000  
Fax: +65-63 05-6001

### USA

#### RB International Finance (USA) LLC

1133 Avenue of the Americas,  
16<sup>th</sup> Floor  
10036 New York  
Telefon: +01-212-84 541 00  
Fax: +01-212-94 420 93

#### RZB Austria New York-i Képviseleti

##### Iroda

1133 Avenue of the Americas,  
16<sup>th</sup> Floor  
10036 New York  
Telefon: +01-212-59 3-7593  
Fax: +01-212-59 3-9870

### Vietnám

#### RBI képviseleti iroda

Ho-Chi-Minh-City  
35 Nguyen Hue Str.,  
Harbour View Tower  
Room 601A, 6<sup>th</sup> Floor, Dist 1  
Ho Shi Minh Város  
Telefon: +84-8-38 214 718,  
+84-8-38 214 719  
Fax: +84-8-38 215 256

## Raiffeisen Zentralbank AG

### Ausztria

Am Stadtpark 9  
1030 Bécs  
Tel.: +43-1-26 216-0  
Fax: +43-1-26 216-1715  
[www.rzb.at](http://www.rzb.at)

## A Raiffeisen különféle speciális területekre szakosodott vállalatai

### Kathrein Privatbank

Aktiengesellschaft  
Wipplingerstraße 25  
1010 Vienna  
Telefon: +43-1-53 451-300  
Fax: +43-1-53 451-8000  
[www.kathrein.at](http://www.kathrein.at)

### Raiffeisen Centrobank AG

Tegetthoffstraße 1  
1015 Bécs  
Telefon: +43-1-51 520-0  
Fax: +43-1-51 343-96  
[www.rcb.at](http://www.rcb.at)

### ZUNO BANK AG

Muthgasse 26  
1190 Bécs  
Telefon: +43-1-90 728 88-01  
[www.zuno.eu](http://www.zuno.eu)



#### **Raiffeisen Bank Zrt. Éves jelentés 2014**

**A 2013. december 31-én érvényben lévő árfolyam (MNB): 1 EUR = 296,91 HUF**

**A 2014. december 31-én érvényben lévő árfolyam (MNB): 1 EUR = 314,89 HUF**

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: Heinz Wiedner vezérigazgató

