

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. részvényeseinek

### *Jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról*

#### *Vélemény*

Elvégeztük az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és leányvállalatai (a „Csoport”) 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2020. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök összesen 3.511.222 M Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásból, konszolidált egyéb átfogó eredménykimutatásból – melyben az üzleti év vesztesége 2.888 M Ft –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált megjegyzésekből állnak.

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

#### *A vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### **Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések**

<b>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</b>	<b>Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások</b>
<i>Portfólió alapon értékvesztett hitelkövetelések várható hitelezési veszteségének számítása</i>	
<p>(Részletek a pénzügyi kimutatások 4.13 megjegyzésében)</p> <p>A Csoport 2020. december 31-én összesen nettó 1.857.426 M Ft értékű amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfelekkel szembeni követelést mutatott ki (bruttó érték 1.939.046 M Ft), amellyel szemben 81.620 M Ft értékvesztés került elszámolásra.</p> <p>A várható hitelezési veszteség meghatározása a portfólió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek kialakítása esetén jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul.</p> <p>Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló jelentős feltételezések többek között a következőkre vonatkoznak:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- IFRS9 hitelkockázati besorolás (staging),</li><li>- a hitelek bedőlésének valószínűsége,</li><li>- a hitelek bedőléskori veszteségének, valamint</li><li>- a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése.</li></ul> <p>A COVID-19 járvány a gazdasági kilátásokon alapuló feltételezések bizonytalanságának növekedését eredményezte. Ez a kormány különböző intézkedéseivel kombinálva megnehezítette az ügyfelek pénzügyi egészségének felmérését és nyomon követését, emiatt a Vezetőség részéről magasabb szintű becslésre volt szükség az ECL számításakor.</p> <p>A fentiekre tekintettel a portfólió alapon értékvesztett hitelkövetelések várható hitelezési veszteségének számítását kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és rögzítésével kapcsolatos alapvető belső kontrollok ellenőrzése,</li><li>- staging besorolások megfelelőségének portfólió szintű vizsgálata,</li><li>- az értékvesztés elszámoláshoz kapcsolódó menedzsment becslések megfelelőségének vizsgálata,</li><li>- a csoportos értékvesztés-modellek megfelelőségének felülvizsgálata és az alkalmazott paraméterek (nemteljesítési kockázat - PD, nemteljesítési veszteség - LGD, várható hitelezési veszteség - ECL, makrógazdasági faktorok) vizsgálata szakértőink bevonásával, az értékvesztés újrakalkulációja,</li><li>- hitelportfólió átfogó elemzése,</li><li>- a kiegészítő értékvesztés követelményeinek értékelése az ECL-modellek figyelembevételével, különösen a COVID-19 és a kormányintézkedések okozta gazdasági scenáriók rendkívüli ingadozása fényében,</li><li>- közzététel pontosságának értékelése.</li></ul>

### **Egyéb információk**

Az egyéb információk a Csoport 2020. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák a konszolidált pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

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

Véleményünk szerint a Csoport 2020. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

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

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

#### ***A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége***

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tártásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a konszolidált megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.



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

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

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

#### ***A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama***

A 2020. április 30-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk 7 éve tart megszakítás nélkül.

#### ***A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja***

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2021. június 1-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

#### ***Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása***

Kijelentjük, hogy a Csoport részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2021. június 1.



.....  
Molnár Gábor

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjében  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007239

**MTB MAGYAR TAKARÉKSZÖVETKEZETI BANK ZRT.**

**AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI  
SZTENDERDEK (IFRS) SZERINTI**

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK**

**2020. DECEMBER 31.**

**TARTALOMJEGYZÉK**

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYRE ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS ...	3
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS .....	5
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS .....	6
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS .....	7
1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK.....	9
2. A JELENTŐS SZÁMVITELI POLITIKÁK ÖSSZEFOGLALÁSA.....	12
3. KOCKÁZATKEZELÉS .....	29
4. MEGJEGYZÉSEK .....	52
4.1 Nettó kamatjövedelem.....	52
4.2 Jutalékok és díjak .....	53
4.3 Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség).....	55
4.4 Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó.....	55
4.5 Működési költségek .....	56
4.6 Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék.....	56
4.7 Adózás.....	57
4.8 Halasztott adó.....	58
4.9 Pénzeszközök .....	59
4.10 Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök.....	59
4.11 Származékos pénzügyi instrumentumok .....	60
4.12 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt eszközök.....	61
4.13 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök .....	62
4.14 Egyéb eszközök .....	64
4.15 Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	65
4.16 Tárgyi eszközök és immateriális javak.....	69
4.17. Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök és elidegenítési csoportok .....	71
4.18 Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.....	73
4.19 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek .....	73
4.20 Céltartalékok.....	74
4.21 Egyéb kötelezettségek .....	74
4.22 Lízing .....	75
4.23 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok .....	76
4.24 Nem ellenőrző tulajdonosok részesedése .....	78
4.25. Leányvállalatok pénzügyi adatai.....	79
4.26 Független kötelezettségek .....	80
4.27 Tranzakciók kapcsolt felekkel.....	80
4.28 Pénzügyi instrumentumok valós értéke .....	82
4.29 Átstrukturált eszközök .....	84
4.30 A mérleg fordulónapját követő események .....	85

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYRE ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS**

	Megjegyzés	2020	2019
Nettó kamatjövedelem	4.1	67,221	61,301
Nettó díj és jutalék bevételek	4.2	50,361	52,147
Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség	4.3	3,470	6,685
Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék	4.6	(18,525)	7,593
Kereskedési tevékenység és valós értékelés eredménye	4.3	4,424	6,791
Egyéb bevételek/(ráfordítások), nettó	4.4	5,765	5,451
Működési költségek	4.5	(113,651)	(135,862)
Módosítás miatti veszteség, nettó	3.2	(4,025)	-
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések (értékvesztése)/értékvesztésének visszaírása	4.15	(1,457)	(26)
Társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből való részesedés		(2)	412
Megszűnt tevékenységeknek nem minősülő, értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközökből és elidegenítési csoportokból származó veszteség	4.17	1,918	(109)
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>(4,501)</b>	<b>4,383</b>
Nyereségadó ráfordítás/(bevétel)	4.7	1,613	(2,151)
<b>Az üzleti év nyeresége/(vesztése)</b>		<b>(2,888)</b>	<b>2,232</b>
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható nyereség/(vesztés)</i>		<i>(37)</i>	<i>12,944</i>
<i>Ebből a nem ellenőrző részesedéseknek tulajdonítható nyereség/(vesztés)</i>		<i>(2,851)</i>	<i>(10,712)</i>

  
 Vida József  
 Elnök-vezérigazgató

  
 Martzy Antal  
 Vezérigazgató-helyettes



Egyéb átfogó jövedelem	Megjegyzés	2020	2019
<b>Egyéb átfogó jövedelem, mely a követő időszakokban nem kerülhet az eredményben elszámolásra</b>		<b>(255)</b>	<b>2,350</b>
<i>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változása</i>		(309)	2,350
<i>Nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó</i>	4.7	54	-
<b>Egyéb átfogó jövedelem, mely a követő időszakokban az eredménybe kerülhet elszámolásra</b>		<b>(4,767)</b>	<b>4,932</b>
<i>Fedezeti instrumentumok saját tőkében elszámolt (vesztesége)/nyeresége</i>		2,051	(7,035)
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</i>		(6,821)	12,173
<i>Veszteségbe vagy nyereségbe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó</i>	4.7	3	(206)
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		<b>(5,022)</b>	<b>7,282</b>
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható teljes átfogó jövedelem</i>		(4,919)	7,331
<i>Ebből a nem ellenőrző részesedéseknek tulajdonítható teljes átfogó jövedelem</i>		(103)	(49)
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>(7,910)</b>	<b>9,514</b>
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható teljes átfogó jövedelem</i>		(4,956)	20,275
<i>Ebből a nem ellenőrző részesedéseknek tulajdonítható teljes átfogó jövedelem</i>		(2,954)	(10,761)

  
 Vida József  
 Elnök-vezérigazgató

  
 Martzy Antal  
 Vezérigazgató-helyettes

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS**

	Megjegyzés	2020. december 31.	2019. december 31.
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	4.9	291,614	101,712
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök	4.10	80,799	62,918
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.12	269,912	394,973
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.13	2,788,949	1,760,626
Egyéb pénzügyi eszközök	4.14	1,028	3,119
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	4.15	8,081	7,338
Tárgyi eszközök	4.16	44,823	47,234
Goodwill		-	1,453
Immateriális javak	4.16	6,098	6,587
Tényleges adókövetelések		-	318
Halasztott adókövetelések	4.8	5,447	2,520
Egyéb eszközök	4.14	14,304	15,439
Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök és elidegenítési csoportok	4.17	167	4,452
<b>Eszközök összesen</b>		<b>3,511,222</b>	<b>2,408,689</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	4.18	15,297	11,273
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	4.19	3,372,460	2,254,876
Egyéb pénzügyi kötelezettségek		2,373	3,311
Céltartalékok	4.20	6,405	9,428
Tényleges adókötelezettségek		565	
Halasztott adókötelezettségek	4.8	1,936	1,867
Egyéb kötelezettségek	4.21	25,810	32,478
Értékesítésre tartottá minősített kötelezettségek és elidegenítési csoportok		-	292
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>3,424,846</b>	<b>2,313,525</b>
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke		3,390	3,390
Névértéken felüli befizetés (árszó)		3,479	3,479
Halmazott egyéb átfogó jövedelem		(858)	12,034
Eredménytartalék		42,633	29,984
(-) Saját részvények		(3,212)	(3,212)
Nem ellenőrző részesedések	4.24	40,944	49,489
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>86,376</b>	<b>95,164</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>3,511,222</b>	<b>2,408,689</b>

Budapest, 2021. június 1.

  
 Vida József  
 Elnök-vezérigazgató

  
 Martzy Antal  
 Vezérigazgató-helyettes

**KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS**

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Visszavásárolt saját részvény	Eredmény-tartalék	Egyéb tartalék	Egyéb átfogó jövedelem	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	Nem ellenőrző részesedések	Saját tőke összesen
<b>2019.01.01.</b>	<b>3,390</b>	<b>3,479</b>	<b>(5,903)</b>	<b>(13,761)</b>	<b>4,090</b>	<b>3,253</b>	<b>(5,452)</b>	<b>89,140</b>	<b>83,688</b>
Üzleti év nyeresége/(vesztesége)	-	-	-	12,944	-	-	12,944	(10,712)	2,232
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	409	(409)	7,331	7,331	(49)	7,282
Átsorolás	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények állományának növekedése	-	-	2,691	(26)	-	-	2,665	-	2,665
Leányvállalatokban lévő tulajdoni hányad növekedése	-	-	-	(7,624)	-	-	(7,624)	9,439	1,815
Leányvállalatokban lévő tulajdoni hányad csökkenése	-	-	-	39,548	-	1,450	40,998	(36,926)	4,072
Osztalék - tárgyévben kifizetett	-	-	-	(5,187)	-	-	(5,187)	(1,403)	(6,590)
<b>2019.12.31.</b>	<b>3,390</b>	<b>3,479</b>	<b>(3,212)</b>	<b>26,303</b>	<b>3,681</b>	<b>12,034</b>	<b>45,675</b>	<b>49,489</b>	<b>95,164</b>
<b>2020.01.01.</b>	<b>3,390</b>	<b>3,479</b>	<b>(3,212)</b>	<b>26,303</b>	<b>3,681</b>	<b>12,034</b>	<b>45,675</b>	<b>49,489</b>	<b>95,164</b>
Üzleti év nyeresége/(vesztesége)	-	-	-	(37)	-	-	(37)	(2,852)	(2,888)
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	(4,919)	(4,919)	(103)	(5,022)
Átsorolás	-	-	-	(1,595)	1,595	-	-	-	-
Tárgyévben értékesített tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok kivételének közvetlen tökehatása	-	-	-	7,390	-	(7,958)	(568)	-	(568)
Visszavásárolt saját részvények állományának csökkenése	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatokban lévő tulajdoni hányad növekedése	-	-	-	7,090	-	-	7,090	(6,198)	892
Leányvállalatokban lévő tulajdoni hányad csökkenése	-	-	-	(1,794)	-	(15)	(1,809)	608	(1,202)
Osztalék - tárgyévben kifizetett	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2020.12.31.</b>	<b>3,390</b>	<b>3,479</b>	<b>(3,212)</b>	<b>37,357</b>	<b>5,276</b>	<b>(858)</b>	<b>45,432</b>	<b>40,944</b>	<b>86,376</b>

  
Vitéz József  
Elnök-vezérigazgató

  
Marty Antal  
Vezérigazgató-helyettes

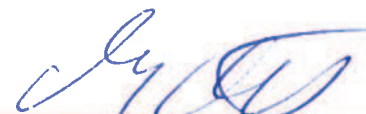
**KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS**

	2020	2019
<b>Működési tevékenységből származó cash flow</b>		
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(4,501)</b>	<b>4,383</b>
<b>Módosító tételek</b>		
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése és értékvesztése	8,353	8,042
Tárgyi eszköz értékesítés nettó realizált eredménye	(177)	(758)
Értékvesztés hitelekre és függő kötelezettségekre	18,662	(4,710)
Nem pénzügyi eszközök (értékvesztés visszairása) értékvesztése	(51)	(669)
Egyéb céltartalékok változása	(5,117)	(71)
Nem realizált átértékelési nyereség (trading ép és derivatívák átértéklése)	(879)	(4,688)
Társult vállalkozások eredménye	2	(412)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi instrumentumok átértékelési tartalékból az eredménybe átsorolt összeg	-	-
Kapott kamat	(82,473)	(77,728)
Fizetett kamat	15,251	16,428
Kapott osztalék	(310)	(358)
FX változás	(1,175)	(3,588)
<b>Adózás előtti működési eredményből származó cash flow a működési eszközök és kötelezettségek változása előtt</b>	<b>(52,415)</b>	<b>(64,130)</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek változása	(9,434)	18,607
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt eszközök és kötelezettségek változása	125,019	333,664
Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök és kötelezettségek változása	75,400	(320,642)
Fedezeti elszámolások változása	(2,391)	(2,075)
Egyéb eszközök változása	118	4,891
Egyéb kötelezettségek változása	(12,623)	13,799
Kapott kamat	82,473	77,728
Fizetett kamat	(15,251)	(16,428)
<b>Működési eszközök és kötelezettségek változása</b>	<b>243,311</b>	<b>109,543</b>
Nyereségadó	(363)	42
<b>Működési tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>190,533</b>	<b>45,455</b>
<b>Befektetési és beruházási tevékenységből származó cash flow</b>		
Konszolidáció bővüléséből eredő pénzeszköz változás	-	(3)
Kapcsolt részesedés értékesítéséből eredő pénzeszköz változás	2,042	44
Kapott osztalék	310	358
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	(3,982)	(18,672)
Tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó összeg	(177)	2,379
<b>Befektetési és beruházási tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>(1,807)</b>	<b>(15,893)</b>

<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash flow</b>		
Saját részvény értékesítése	-	2,691
Fizetett osztalék	-	(6,590)
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow</b>	-	<b>(3,899)</b>
<b>Pénzeszközök változása</b>		
	<b>188,726</b>	<b>25,663</b>
ebből: átsorolás hatása*		
Nyitó pénzeszközök	101,712	72,461
Devizaárfolyam változás hatása	1,176	3,588
Záró pénzeszközök	291,614	101,712
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>188,726</b>	<b>25,663</b>



\_\_\_\_\_  
 Vida József  
 Elnök-vezérigazgató



\_\_\_\_\_  
 Martzy Antal  
 Vezérigazgató-helyettes



## 1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Név: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.  
 Honlap címe: [www.takarekbank.hu](http://www.takarekbank.hu),  
 a konszolidált beszámoló a székhelyen megtekinthető  
 Levelezési cím: 1525 Budapest, Pf.: 775.  
 Telefonszám: 06-1-202-3777  
 Cégjegyzékszám: 01-10-041206  
 Adószám: 10241662-4-44  
 KSH statisztikai számjel: 10241662-6419-114-01  
 Alakulás éve: 1989.

Az Igazgatóság elnöke: Vida József  
 Felügyelőbizottság elnöke: Sebestyén István

### A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetésért felelős személyek:

Winkler Róbert - Jelentésszolgálati, konszolidációs és leányvállalati riporting igazgató,  
 Rétiné Pusztai Gyöngyi, PM-regisztrációs száma: 134837

### Könyvvizsgálatot végző vállalkozás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

### Személyében felelős könyvvizsgáló

Molnár Gábor

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Bank Igazgatósága 2021. június 1-én jóváhagyta. A Csoport könyvvizsgálatra kötelezett.

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-t (továbbiakban: MTB Zrt., Bank) magyar takarékszövetkezetek alapították 1989-ben 1,035 millió forint alaptőkével.

Az MTB Zrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjának versenyképes és prudens működését biztosító integrációs üzleti irányító szervezete, amelynek legfontosabb ügyfelei voltak a Bankot alapító szövetkezeti hitelintézetek.

A részvények összetételét a következő táblázat tartalmazza:

Részvénytípus	Darabszám		Névérték (eFt/db)		Össznévérték (eFt)	
	2020.12.31.	2019.12.31.	2020.12.31.	2019.12.31.	2020.12.31.	2019.12.31.
Szavazat elsőbbségi B	1	1	2	2	2	2
Szavazat elsőbbségi C	160	160	2	2	320	320
Törzsrészvény	1,694,957	1,694,957	2	2	3,389,914	3,389,914
Saját részvény	408,323	408,323	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>2,103,441</b>	<b>2,103,441</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,390,236</b>	<b>3,390,236</b>

A tulajdonosi szerkezet alakulását mutatja be a következő táblázat:

Tulajdonos	Tulajdoni hányad 2020.12.31. (%)	Tulajdoni hányad 2019.12.31. (%)
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	-	75.91
Magyar Bankholding Zrt.	75.91	-
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (saját részvény)	19.45	19.45
Takarékbank Zrt.	4.64	4.64
Takarék Egyesült Szövetkezet	0.00	0.00
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	0.00	0.00
<b>Összesen</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

A tulajdonosok neve, székhelye és szavazati aránya 2020. december 31-én:

Név	Székhely	Elsőségi részvény (db)	Törzs- részvény (db)	Tulajdonolt részvény (db)	Tulajdonolt névérték (eFt)	Tulajdoni hányad %
Magyar Bankholding Zrt.	Budapest	1	1,286,693	1,286,694	2,573,388	75.90
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (saját részvény)	Budapest	-	329,659	329,659	659,318	19.45
Takarékbank Zrt.	Budapest	-	78,605	78,763	157,526	4.64
Takarék Egyesült Szövetkezet	Budapest	-	-	1	2	0.00
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	Budapest	1	-	1	2	0.00

Az Integrációhoz 2015. szeptember 23-án csatlakozott a Takarékbank Zrt. és a Takarékbank Jelzálogbank Nyrt. A Takarékbank Jelzálogbank Nyrt. 2019. október 31-ei hatállyal beolvadt a Takarékbank Zrt.-be és jogutódlással megszűnt. A Takarékbank Jelzálogbank Nyrt. továbbra is 1 darab szavazatszórsági részvényt rendelkezik.

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben 1 tag rendelkezik 10% feletti tulajdoni hányaddal, részvényei darabszáma: 1,286,694 db, tulajdoni hányada: 75.91%, ezen kívül 5% feletti tulajdoni hányadot egyetlen tag sem ér el.

Az MTB Bank Zrt. által nyújtott jelentősebb szolgáltatások az alapvető pénzügyi szolgáltatásokon (hitelezés, betétgyűjtés, pénzforgalmi számlavezetés) túlmenően:

- A takarékszövetkezeti integráció hitelintézeteinek integrációs üzleti irányító szervezeti feladatai
- Bankkártya kibocsátás, elfogadás
- Befektetési eszközök forgalmazása
- Letétkezelés
- Értékpapír- és ügyfélszámla vezetés
- Készpénzfeldolgozás

A Szövetkezeti Hitelintézetek jogutódja a Takarékbank Zrt. a Bankkal kötött ügynöki, illetve megbízási szerződések keretében, a Felügyelet külön engedélye alapján, az alábbi banki szolgáltatásokat nyújthatja ügyfeleik részére:

- Devizaszámla vezetés és valutaforgalmazás
- Befektetési szolgáltatás
- Bankkártya forgalmazás és elfogadás
- Hitelügyletek közvetítése

Az MTB Zrt. és leányvállalatai a Magyarországon hatályos jogszabályok előírásai szerint vezetnek nyilvántartásaikat és állítják össze főkönyvi kimutatásaikat. A Bank és leányvállalatai, illetve magyar forintban (Ft) vezetnek könyveiket, a Bank horvát leányvállalatának funkcionális pénzneme horvát kuna. Jelen beszámolóban az adatok millió Ft-ban értendők, az ettől eltérőt külön jelöljük.

Az MTB Zrt. közgyűlése által 2018. november 30-án elfogadott, a Takarékcsoport új, 2019-2023 közötti időszakra szóló üzleti stratégiájának megfelelően 2019. évben létrehozásra került egy új, korszerű, univerzális kereskedelmi bank a Takarékbank Zrt., amelyben a takarékok egyesültek, és amely az összes takarékcsoport ügyfeleinek kiszolgálását végzi a továbbiakban a teljes Takarékcsoport országos kereskedelmi bankjaként.

2019. február 14-én az MTB Zrt. rendkívüli közgyűlése döntött a Bank nevének megváltoztatásáról annak érdekében, hogy a 2019-ben 12 takarékszövetkezet, 2 regionális bank, valamint a Takarékcsoport Kereskedelmi Bank fokozatos egyesülésével létrejövő új univerzális kereskedelmi bank tovább vihesse a Takarékbank nevet. 2019. április 1-től az Integráció központi bankjának, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek új elnevezése MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., rövid neve MTB Zrt.

Az MTB Zrt. a 2019. február 14-én tartott rendkívüli közgyűlésén határozott a betét és más visszafizetendő pénzeszköz, pénzforgalmi szolgáltatási keretszerződés-állományának, valamint hitel és pénzkölcsön szolgáltatás nyújtására irányuló szerződéses állományának a Takarékbank Zrt.-re (korábbi nevén Mohácsi Takarékcsoport Bank Zrt.) történő átruházásáról, amely 2019. május elején megtörtént.

Az MTB Zrt. 33.33%-os közvetlen tulajdoni részesedésével az MTB Zrt., az MKB Bank Nyrt. és a Budapest Bank Zrt. 2020. május 26-án megalapították a Magyar Bankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (cg.: 01-10-140865; székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.). A Magyar Bankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaságot a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága – a Magyar Nemzeti Bank engedélye alapján – 01-10-140865/5. számú végzésével a cégnyilvántartásba bejegyezte. Az MTB 2020. október 30-án értékesítette a Magyar Bankholding Zrt.-ben meglévő 33.33%-os tulajdonosi részesedését megtestesítő valamennyi részvényét a Bank 75.91%-os (szavazati jog 99.99%) részvénycsomagjával rendelkező tulajdonosa, a Magyar Takarékcsoport Befektetési és Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére, ezáltal a Magyar Bankholding Zrt.-ben tulajdoni részesedéssel a továbbiakban nem rendelkezik.

2020. december 15-én megkezdte tényleges működését a Magyar Bankholding Zrt., miután a Magyar Nemzeti Bank engedélyének birtokában a Budapest Bank Zrt., az MKB Bank Nyrt. és az MTB Zrt. meghatározó tulajdonosai a banki részvényeiket a közös holding társaságba apportálták. Ezzel Magyarország második legnagyobb bankcsoportja jött létre, amelyben a Magyar Állam a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. révén 30.35%, az MKB eddigi közvetlen tulajdonosai 31.96%, az MTB eddigi közvetlen tulajdonosai pedig 37.69% tulajdonrészrel rendelkeznek.

A pénzügyi holding társaság az apportot követően stratégiai döntéshozói, prudenciális kontroll és csoportirányítási funkciókat lát el a három bankcsoport felett, valamint megtervezi és levezényli a bankok működését optimalizáló fúziós folyamatot. A részletes fúziós ütemterv, az üzleti stratégia kidolgozására és a csoportműködésből eredő szinergiák kiaknázása 2021-ben kerül sor. A Budapest Bank, az MKB és az MTB a fúziós folyamat megtörténteig megőrzi önálló jogi státuszát, és külön márkanevek alatt működik.

## **2. A JELENTŐS SZÁMVITELI POLITIKÁK ÖSSZEFOGLALÁSA**

A számviteli elvek azon konkrét elvek, alapok, konvenciók, szabályok és gyakorlat, amelyeket a Csoport a konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítására és bemutatására során alkalmaz. Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan, és azokat a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek következetesen alkalmazták.

### **A KONSZOLIDÁCIÓ ALAPJA, KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ**

A leányvállalatok a Csoport által ellenőrzött gazdálkodó egységek. Ellenőrzés akkor áll fenn, ha a Csoport a leányvállalatokban való részvételéből származóan, változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és leányvállalat felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat. Az ellenőrzés megítélése a tényleges szavazati jogok figyelembevételével történik. Az újonnan megszerzett leányvállalatokat azzal a dátummal kezdődően vonjuk be a konszolidációba, amikor a Csoport megszerezte az ellenőrzést. Amennyiben a leányvállalatnak a beolvadás időpontjára nem áll rendelkezésre pénzügyi beszámolója, akkor a beolvadás időpontjához legközelebb eső negyedéves pénzügyi beszámoló adataival kerül bevonásra. A leányvállalatok megszerzését a felvásárlási számviteli módszerrel számoljuk el. Az akvizícióhoz közvetlenül kapcsolódó költségnek az átadott ellenérték adásvételkor fennálló valós értéke az eredményben kerül kimutatásra. A megszerzett azonosítható eszközöket, kötelezettségeket és függő kötelezettségeket a felvásárlás napján fennálló valós értékükön értékeljük. Az akvizíció költségéből az azonosítható eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek Csoportra jutó részének valós értékét meghaladó részt goodwillként mutatjuk ki. Ha az akvizíció költsége kisebb, mint a megszerzett üzleti vállalkozás azonosítható eszközei, kötelezettségei és függő kötelezettségei Csoportra jutó részének valós értéke, a különbözetet azonnal az időszaki átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg.

A konszolidált beszámoló tartalmazza azoknak a leányvállalatoknak a beszámolóit is, amelyekben a Bank ellenőrző befolyással rendelkezik és konszolidált pénzügyi helyzet szempontjából jelentőséggel bírnak (együtt a továbbiakban: Csoport). A Bank ellenőrző befolyással rendelkezik azokban a társaságokban, melyekben közvetlen vagy közvetett módon a jegyzett tőke, vagy a szavazati jogok több mint 50%-át gyakorolja, vagy az Igazgatóság tagjainak többségét jogosult megválasztani, illetve visszahívni. A leányvállalatok felsorolását a 2.27. pont tartalmazza.

Azon társaságok, ahol a Banknak nincs ellenőrző, vagy jelentős befolyása, értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban, mert nincs megbízható módszer a valós értékük becslésére és a vezetőség véleménye szerint ez az érték tükrözi legmegfelelőbbben valós értéküket.

#### **2.1 Bemutatói elvek a pénzügyi kimutatásokban**

A konszolidált pénzügyi beszámoló a Csoport kimutatásait foglalja magában. A leányvállalatok bevételei, ráfordításai, eszközei és forrásai a konszolidált pénzügyi beszámoló megfelelő sorain jelennek meg, a csoporton belüli egyenlegek és tranzakciók kiszűrése után.

#### **2.2 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdeknek való megfelelés**

Jelen konszolidált beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek (IFRS), és azok minden alkalmazható, és az Európai Unió által befogadott szabályai szerint készült.

Az IFRS-ek az IASB és elődje által kiadott számviteli sztenderdekből, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság (IFRIC) és elődje által kiadott értelmezésekből állnak.

A konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban (Ft), millióra kerekítve kerültek bemutatásra, kivéve, ha ettől eltérően került megjelölésre.

### 2.3 A beszámoló készítésének alapja

Az egyedi pénzügyi beszámoló az IFRS által előírt, illetve megengedett értékelési módszereknek megfelelően bekerülési költség alapon kerül összeállításra, kivéve a kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket, valamint a kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket (FVTPL) és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt eszközöket (FVOCI), amelyek valós értéken kerültek értékelésre a beszámolóban.

#### *Vállalkozás folytatásának elve*

A konszolidált pénzügyi kimutatások a vállalkozás folytatásának elvén alapulnak. A pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés megítéli a Takaréknak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét. A Takaréknak pénzügyi kimutatásait a vállalkozás folytatását feltételezve kell elkészítenie, kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség. Ha a vezetésnek a mérlegelés során olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatos lényeges bizonytalanságokról van tudomása, amelyek jelentős kétséget támasztanak a Csoport vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban, a gazdálkodó egységnek közzé kell tennie ezeket a bizonytalanságokat.

### 2.4 Valós érték meghatározása

Amennyiben a pénzügyi eszközök és források valós értékének meghatározása nem aktív piaci ár alapján kerül meghatározásra, valamilyen értékelési modell alkalmazására van szükség. Az értékelési modellek input adatai megfigyelhető piaci adatok, ahol lehetséges. Ahol azonban ez nem lehetséges, ott saját megítélés szükséges a valós érték meghatározásához.

A Csoport a következő hierarchiát használja, hogy meghatározza és közzétegye a pénzügyi instrumentumok valós értékét valamely értékelési technikával:

Szint 1: aktív piacon jegyzett piaci (nem módosított) ár;

Szint 2: más technika, melyhez minden, a valós értékre jelentős hatással bíró adat nyilvánosan hozzáférhető közvetlenül vagy közvetetten; és

Szint 3: technikák, melyekhez van olyan, a valós értékre jelentős hatással bíró adat, mely nem nyilvános piaci adaton alapul.

A mérlegben kötelezően az eredménnyel szemben valósan értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi instrumentumok valós értékét a Csoport egyedileg állapítja meg az alábbiak szerint.

Az alkalmazott értékelési modell figyelembe veszi:

- a hitelek ütemezett és kalkulált tőketörlesztéseit, bizonyos korlátozásokkal
- az átárazódó hitelek esetén a modell újrakalkulálja a kamatokból származó cash flow-kat
- egyszerűsített módszerrel számított amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek esetén valós érték korrekciót nem alkalmaz

Az így számított pénzáram-sorozatok a Csoport által használt értékelő hozamgörbével kerülnek diszkontálásra, amely az alábbi összetevőket tartalmazza:

- Releváns piaci hozamgörbe
- Éves kockázati költségből implikált felár
- Hitelekre allokált tőkéből implikált felár (szabályozói minimum tőkekövetelmény és az összes puffer)
- Felosztott működési költségek

A nettó eszközérték, azaz a teljes hitelportfólió valós értéke a devizaértékek összesítésével és forintra történő átváltásával kerül meghatározásra.



Az IFRS 13 elvárásai alapján a valós érték meghatározása során a következő szempontok mérlegelése várható el a Társaságtól a legmegfelelőbb értékelési módszer kiválasztása során:

- a Csoport számára ésszerűen rendelkezésre álló információk köre;
- aktuális és várható piaci viszonyok;
- a befektetési időhorizont és a befektetési típusa (például a rövid távú pénzügyi befektetések valós értékének mérésakor az aktuális piaci hangulat jobban megragadható néhány értékelési technikával, mint másokkal);
- a részesedés tárgyát képező entitás életciklusa (az eltérő életciklusokban a részesedés valós értékét jobban megragadják egyes értékelési modellek, mint mások);
- az entitás üzleti tevékenységének pro- vagy kontraciklikussága; valamint
- azon iparági sajátosságok, amelyben az entitás működik.

Illikvid tőzsdei részesedések esetén a Csoport a piaci gyakorlattal összhangban a valós érték meghatározása során 180 napos volumennel súlyozott átlagát alkalmaz.

Piacon megfigyelhető árból nem származtatható árazású tőkeinstrumentumok esetében a Csoport az értékelési módszer megválasztása során elsődlegesen a részesedés tulajdonlásából származó jövőbeli várható cash flow-k rendelkezésre állását és azok megbízhatóságát mérlegeli. Osztalék és cash flow várakozások rendelkezésre állhatnak piaci adatszolgáltatóktól (Bloomberg, Reuters, S&P Market Intelligence), üzleti tervekből, menedzsment szándéknyilatkozatokból, stb.

## 2.5 Pénzügyi instrumentumok

A Csoport akkor, és csak akkor jelenít meg egy pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget a pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatásában, amikor az instrumentum szerződéses feltételei rá vonatkozóvá válnak. A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kezdeti megjelenítése tranzakciós költséggel növelt, illetve csökkentett valós értéken történik. Kivételt képeznek ezalól az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi instrumentumok, amely esetben a tranzakciós költség azonnal az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

A pénzügyi instrumentumok követő értékelése az eszköz vagy kötelezettség besorolásától függően amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken történik.

### 2.5.1 Pénzügyi instrumentumok kategóriái

A Csoport a következő pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

- Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesek
- Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök
  - Származtatott ügyletek
  - Kereskedési könyvben nyilvántartott értékpapírok
- Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök:
  - Valós értéken értékelt hitelek
  - Nyílt végű befektetési jegyek, tőzsdei részvények
- Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
  - Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok
- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök:
  - Bankközi kihelyezések
  - Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek
- Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások

A Csoport a következő pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik:

- Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek
  - Származtatott ügyletek
- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (egyéb pénzügyi kötelezettségek):
  - Bankközi felvételek
  - Betétek
  - Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások

### **2.5.2 Pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesek**

Az egyedi pénzforgalmi (Cash Flow) kimutatásban szereplő pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesek a pénzeszközöket, a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követeléseket és azon, bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák, melyek eredeti futamideje kevesebb, mint 90 nap.

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

### **2.5.3 Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök**

Az eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok tartásának üzleti célja nem a szerződéses cash flow-k beszedése vagy a szerződéses cash flow-k beszedése és az értékpapír eladása.

A Csoport az eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírokat a pénzügyi helyzet kimutatásban valós értéken mutatja be. A valós érték változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron kerül kimutatásra. A kamat- és osztalék bevétele vagy ráfordítása is ezen a soron kerül elszámolásra a szerződéses feltételeknek megfelelően, vagy amikor a Csoport jogosulttá válik a kifizetésre. Ide sorolja a Csoport azon vásárolt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjait, melyeket kereskedési céllal vásárolt, hogy a piaci ár függvényében azokat eladja vagy visszavásárolja rövidtávon.

### **2.5.4 Derivatívák (származékos ügyletek)**

A származékos piaci ügyletek két fél közötti pénzügyi szerződést jelentenek, ahol a fizetés egy, vagy több adott pénzügyi instrumentum árának, valamely referencia hozam vagy indexhez képesti elmozdulásától függ, későbbi dátumra teljesül, és nulla vagy alacsony a kezdeti költsége.

A derivatívák kezdeti megjelenítése valós értéken történik, eszközként, amennyiben a valós érték pozitív, vagy kötelezettségként, amennyiben a valós érték negatív. A derivatívák valós értékének változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg. A derivatívák realizált eredménye is a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg.

A származékos piaci ügyletek lehetnek forward, futures, swap és opciós ügyletek.

### **2.5.5 Fedezeti ügyletek**

A Bank fedezeti ügyleteket köt a kamat, árfolyam és hitelezési kockázatának kezelésére, beleértve azon kitétségeket is, amelyek jövőbeni tranzakciókból és kötelezettségvállalásokból erednek. A különböző kockázatok kezelése kapcsán a Bank fedezeti ügylet elszámolást alkalmaz a feltételeknek megfelelő ügyletekre. A szerződés életbe lépésekor a Bank dokumentálja a fedezeti ügylet és a fedezett instrumentum közötti kapcsolatot, amely dokumentum tartalmazza a kockázat jellegét, a kockázatkezelési célokat és stratégiákat. A fedezeti dokumentációban rögzítésre kerül a fedezeti hatékonyság mérésének módszere.

A fedezeti kapcsolat megállapításakor a Bank értékeli, hogy várhatóan hosszú távon is hatékony lesz-e a fedezeti ügylet, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték vagy cash flow változásokat ellentételező hatások elérésében. A fedezeti ügyleteket a felelős szakterület negyedévente értékeli.

A fedezeti ügyletek akkor tekinthetők hatékonyak, ha a fedezett kockázatnak tulajdoníthatóan a valós érték, vagy cash flow változásokat ellentételező hatások eredménye 80-125%-os tartományon belülre esik, abban az időszakban, amelyre a fedezetet megjelölték.

A fedezeti ügyletek elszámolásához az ügyleteket két kategóriába sorolhatja a Bank:

(a) piaci értékre vonatkozó fedezeti ügyletek (fair value hedges), melyek adott eszköz vagy kötelezettség piaci értékében bekövetkező változások fedezésére szolgálnak és

(b) cash flow fedezeti ügyletek (cash flow hedges), melyek adott eszközhöz, kötelezettséghez vagy jövőbeni tranzakcióhoz kapcsolódó pénzmozgásban bekövetkező változások fedezésére szolgálnak.

A bank működésében nincs külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés fedezeti ügylet.

Amennyiben a fedezeti kapcsolat bizonyítottan hatékony, a valós érték fedezeti ügyletek valós értékének változása, valamint a fedezett eszköz vagy kötelezettség fedezett kockázatra jutó valós értéknek változása a konszolidált átfogó eredményben kerül kimutatásra.

A fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó feltételeket teljesítő pénzforgalmi fedezeti ügyleteken keletkező nyereség/veszteség hatékony része (effective hedge) az egyéb átfogó jövedelemen belül kerül felvételre. Az egyéb átfogó jövedelemen belül kimutatott hatékony pénzforgalmi fedezeti ügyleten realizált eredmény azon periódusra vonatkozó eredménykimutatásban kerül megjelenítésre, amelyekben a fedezeti ügylet hat az eredményre, vagy a vonatkozó eszköz vagy kötelezettség beszerzési árának részét képezi. A nem hatékony rész az eredménykimutatásban kerül felvételre.

A fedezeti elszámolás megszűnik amennyiben a fedezeti ügylet lejár, vagy eladásra kerül, lezárják, lehívják vagy megszűnik a fedezeti kapcsolat. Ezekben az esetekben az adott időpontig felhalmozott és az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott eredmény, mindaddig az egyéb átfogó jövedelem része marad, amíg a várt jövőbeni tranzakció meg nem történik. Ha a fedezeti ügylet megvalósulásának valószínűsége megszűnik, akkor az egyéb átfogó jövedelem részeként felhalmozott eredmény átvezetésre kerül az adott időszak eredményébe.

A fedezeti ügyletek fedezeti instrumentumai (swapok) kapsán elszámolt eredményt a következő eredménykimutatás sorok tartalmazzák:

(a) kamatbevétel és kamat ráfordításon

(b) deviza műveletek eredményén

(c) derivatív ügyletek valós érték változásának eredményén a valós érték további változása

Azon kockázatkezelési szempontból fedezeti ügyletnek minősülő ügyletek (gazdasági fedezeti ügyletek) piaci ártértékeléséből keletkező eredménye, melyek számviteli szempontból nem tartoznak a fedezeti elszámolás alá, közvetlenül az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

### **2.5.6 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok**

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt (FVTOCI) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tartásának üzleti célja a szerződéses cash flow-k beszedése és az értékpapír eladása és ezen értékpapírok szerződéses feltételei kizárólag a fennálló tőkekövetelésre és az arra számolt kamat beszedésére jogosítanak fel meghatározott időpontokban. Az értékpapír kezdeti megjelenítése valós értéken a teljesítési időpont szerinti elszámolásnak megfelelően történik. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok követő értékelése a későbbi beszámolási időpontokban valós értéken történik. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nem realizált nyeresége és vesztesége (valós érték különbözet) közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra, míg az ezeken az eszközökön keletkező kamat és árfolyam eredmény az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok közé azon tőkeinstrumentumait sorolja a Csoport, amelyeket nem kereskedési célból vásárol. A besorolás egyedi döntés függvénye és visszavonhatatlan a kezdeti megjelenítéskor. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok követő értékelése valós értéken történik, és a teljes valós érték változást az egyéb átfogó jövedelemben jeleníti meg a Csoport, az eredménybe történő későbbi átvezetés nélkül. Az eredménybe akkor sem kerül átvezetésre, ha a befektetést elidegeníti. A tőkeinstrumentumokból származó osztalékot a Csoport az eredménykimutatásban számolja el bevételként.

### 2.5.7 Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek, bankközi kihelyezések

A Csoport amortizált bekerülési értéken értékeli azokat a hiteleket, bankközi kihelyezéseket és követeléseket, amelyeket a szerződéses cash flow-k beszedése érdekében tart, továbbá ezen pénzügyi eszközök szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kintlévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt hiteleit és követeléseit a Csoport kezdeti megjelenítéskor a teljesítés napján fennálló valós értéken jeleníti meg, növelve vagy csökkentve azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a követelések megszerzéséhez vagy keletkeztetéséhez kapcsolhatók. Az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések amortizált bekerülési értéken, a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkeköveteléseként szerepelnek az elhatárolt kamatokkal növelt értéken. Amennyiben a rendelkezésre álló információk alapján értékvesztés elszámolása szükséges, az eszközök könyv szerinti értéke külön értékvesztés számlán keresztül kerül csökkentésre, az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

### 2.5.8 Átstrukturált hitelek

A jelentős fizetési késedelemben lévő ügyfelek esetében, ahol lehetséges, a Csoport előnyben részesíti a kihelyezett ügyfél hitelek átstrukturálását a fedezet érvényesítésével szemben. Az újratárgyalt hitelek átstrukturálására a fizetési futamidő meghosszabbításával és/vagy új hitel kondíciós megállapodások megkötésével kerülhet sor. A Csoportnál az átstrukturált hitelek tekintetében nem volt jelentős eredményhatás.

A Csoport vezetése folyamatosan figyeli az újratárgyalt hiteleket, hogy biztosítsa az összes feltételnek való megfelelést és a jövőbeni pénzáramok befolyását. Az átstrukturált hitelekre továbbra is egyedi és portfólió szintű értékvesztés képzés történik a hitel eredeti effektív kamatlábának használatával.

Újratárgyalt hitelek esetén az ügyfelek besorolása (és végső soron az értékvesztés) javulhat, ha az ügyfelek terv szerint kezdik fizetni a törlesztő részleteket. Az állami program keretében nyújtott konstrukciókat (gyűjtő számlás hitelek, forintosított hitelek) is átstrukturálnak kezeli a Csoport akkor is, ha az alapügylet tekintetében nem volt fizetési probléma.

Amennyiben egy pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-it újratárgyalják vagy módosítják és az újratárgyalás, illetve módosítás nem eredményezi a pénzügyi eszköz kivezetését, a Csoport újrakalkulálja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét, és a módosítás miatti nyereséget vagy veszteséget az eredményben számolja el. A pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét az újratárgyalt vagy módosított szerződéses cash flow-k jelenértékeként kell újraszámítani, ahol a diszkontráta a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlába.

Amikor a pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-it újratárgyalták vagy módosították és a pénzügyi eszközt nem vezették ki, a Csoport értékeli, hogy jelentősen nőtt-e a pénzügyi eszköz hitelkockázata a kezdeti megjelenítés óta. Amennyiben a hitelkockázat jelentősen nőtt a kezdeti megjelenítéskor elvárthoz képest, úgy az értékvesztés a teljes élettartami várható hitelezési veszteséggel egyező összegben kerül megállapításra. Az átstrukturált hitelek értékvesztése általában a 12 havi várható hitelezési veszteségen alapul, amennyiben objektív bizonyíték van rá, hogy a módosítást követően a hitelfelvevő visszafizetési szokásai javultak, ami a hitelkockázat korábbi jelentős növekedésének megszűnését eredményezte.

### 2.5.9 Hitelekre képzett értékvesztés

A Csoport az IFRS 9 standard előírásainak megfelelően a hitelekre és bankközi kihelyezésekre értékvesztést a várható veszteség alapú modell alapján számol el. A háromszintű modell alapján a kezdeti megjelenítés pillanatától kezdve 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kerül az értékvesztés elszámolásra, kivéve a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök (POCI) esetében. A kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedett hitelkockázattal rendelkező vagy objektív bizonyítékok alapján értékvesztett ügyletek esetében élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegű értékvesztés kerül elszámolásra. Ha egy eszköz megfelel a nem-teljesítés definíciójának, akkor a harmadik szakaszba lép.

A Csoport POCI eszközöket az IFRS 9 értékvesztésre vonatkozó részének értelmében, olyan pénzügyi eszközökként határozza meg, amelyek már keletkezésükkor értékvesztettek (vagyis megfelelnek a nem-teljesítés definíciójának). A POCI eszközöket kezdeti megjelenítéskor csökkentett értéken kell megjeleníteni és a továbbiakban amortizált bekerülési értéken kell szerepeltetni a mérlegben a korrigált effektív kamatlábbal. A követő értékelés során az élettartam alatti várható hitelezési veszteség változásai az eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra.

### **2.5.10 Pénzügyi eszközök kivezetése**

A pénzügyi eszközeit a Csoport a teljesítés napján fennálló valós értéken vezeti ki, ahol a teljesítés napja az átadás, megszűnés, lejárat napját jelenti.

Egy pénzügyi eszköz (vagy annak része, vagy pénzügyi eszközök csoportja) kivezetésre kerül, ha:

- a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár, vagy
- a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogokat átadja; vagy szerződéses kötelemet vállal a pénzügyi eszközből származó cash flow-k harmadik fél számára történő megfizetésére egy átadási megállapodás keretében, és
- a Csoport lényegileg minden, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot átad, vagy
- a Csoport nem tart meg és nem is ad át lényegileg minden, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot, de átadja a pénzügyi eszköz ellenőrzését.

Ha a Csoport nem adja át, és nem is tartja meg lényegileg az összes átadott eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot, de megtartja ellenőrzését az átadott eszköz felett, az átadott eszközben folytatódó részvételének az arányában folytatja az átadott eszköz kimutatását. Az átadott eszközre vonatkozó folytatódó részvételének mértéke az a mérték, ameddig a Csoport az átadott eszköz értékében bekövetkező változások kockázatainak ki van téve. Amikor a Csoport továbbra is kimutat egy eszközt a folytatódó részvétele mértékéig, egy kapcsolódó kötelezettséget is megjelenít.

Egy pénzügyi eszköz kivezetésekor a könyv szerinti érték és a tranzakciós ár közötti különbözet az eredményben számolandó el. Az FVOCI kategóriába tartozó hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök esetén a kivezetéskor az egyéb átfogó jövedelemben felhalmozott nyereség vagy veszteség átvezetésre kerül az eredménybe. Az FVOCI kategóriába tartozó tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a kivezetéskor az egyéb átfogó jövedelemben felhalmozott nyereség vagy veszteség nem kerül átvezetésre az eredménybe, hanem a Csoport a felhalmozott nyereséget vagy veszteséget az egyéb átfogó jövedelemből közvetlenül az eredménytartalékba sorolja át.

### **2.6 Társult és közös vállalkozások**

A Csoport külön soron mutatja be a társult és közös vállalkozásokban fennálló részesedéseit, amelyeket tőkemódszerrel konszolidál.

A társult vállalkozás olyan gazdálkodó egység, amely felett a Csoport jelentős befolyással rendelkezik. A jelentős befolyás hatalom egy befektetést befogadó pénzügyi és működési politikájával kapcsolatos döntésekben való részvételre, de nem ezen politikák ellenőrzése vagy közös ellenőrzése.

A Takarékcsoport a jelentős befolyás létezését a következők szerint ítéli meg:

Ha az anyavállalat közvetlenül vagy közvetve (pl. leányvállalatokon keresztül) a befektetést befogadó szavazati jogainak legalább 20%-ával rendelkezik, feltételezett, hogy az anyavállalatnak jelentős befolyása van, kivéve, ha egyértelműen bizonyítható, hogy nem.

A közös vállalkozás egy olyan közös szerveződés, amelynek keretében a szerveződés felett közös ellenőrzést gyakorló felek a szerveződés nettó eszközeire vonatkozó jogokkal rendelkeznek.

A közös vállalkozás ellenőrzésében részt vevő fél a közös vállalkozásban részt vevő, a közös vállalkozás felett közös ellenőrzést gyakorló fél.



## 2.7 Lízingek

A Csoport minden 2018. január 1. után megkötött szerződés esetében megvizsgálja, hogy az adott szerződés lízing vagy lízinget tartalmaz az IFRS 16 előírásainak megfelelően.

Annak értékeléséhez, hogy egy szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, a Csoport megvizsgálja, hogy a szerződés egy időszak tekintetében átadja-e a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett ellentételezés fejében. A szerződés akkor adja át a jogot egy azonosított eszköz használatára felette, ha:

- A szerződés azonosított eszközt tartalmaz. A szerződés az eszközt explicit vagy implicit módon is meghatározhatja. Az eszköznek fizikailag elkülöníthetőnek kell lennie, vagy lényegében az azonosított eszköz összes kapacitását kitevőnek kell lennie. A vevő nem az azonosított eszköz használati jogával, ha a szállítónak a használati időszak alatt az eszköz tekintetében lényegi helyettesítési joga van.
- Az azonosított eszköz használatából eredő gazdasági hasznok lényegében teljes mértékű megszerzésének joga az eszköz használatának időtartama alatt.
- Az azonosított eszköz hasznosítása meghatározásának joga. A lízingbevevő megszerzi ezt a jogot, amennyiben olyan döntési jogkörrel rendelkezik, amellyel joga van meghatározni az eszköz használati időszak alatti használatának módját és célját. Abban az esetben, mikor az eszköz használatának módjára és céljára vonatkozó releváns döntések előre meghozottak, akkor a lízingbe vevőnek joga van irányítani az eszköz használatának a módját az alábbi módok egyike szerint:
  - a lízingbe vevőnek joga van az eszköz használati időszak alatti üzemeltetésére; vagy
  - a lízingbe vevő az eszközt oly módon alakította ki, amely előre meghatározza az eszköz használati időszak alatti használatának módját és célját.

Minden lízingelt eszköz esetében a Csoport él a standard által megengedett könnyítési lehetőséggel, vagyis a nem lízing összetevőt nem különíti el a lízing összetevőktől és az egyes lízing összetevőt és a kapcsolódó nem lízing összetevőket egyetlen lízing összetevőként számolja el.

A Csoport csak akkor vizsgálja felül, hogy a szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e, ha a szerződés feltételei megváltoztak.

A Bank nem alkalmazza az IFRS 16 Lízing Standard előírásait az immateriális javakra.

### A Csoport, mint lízingbevevő

A Csoport, mint lízingbe vevő a lízingszerződés kezdőnapján megjeleníti a használati-jog eszközt és a kapcsolódó lízingkötelezettséget. A használati jog eszközt a Csoport a kezdőnapon bekerülési értéken értékeli. A bekerülési érték részét képezi:

- a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értéke;
- a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak;
- a lízingbevevő kezdeti közvetlen költségei; és
- a lízingbevevő becsült költségei a mögöttes eszköz leszerelésével, elszállításával és a helyszín helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának helyreállításával kapcsolatban
- csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel.

A kezdeti megjelenítést követően a Csoport a használati-jog eszközt a bekerülési-érték modell alkalmazásával értékeli. A Csoport a használati-jog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a használati-jog-eszköz hasznos élettartamának vége és a lízingfutamidő vége közül a korábbi időpontig lineárisan számolja el. A használati jog eszközök becsült hasznos élettartamának meghatározása a saját tulajdonú ingatlanokhoz, gépekhez, berendezésekhez és járművekhez hasonlóan történik. A Csoport az IAS 36 Eszközök értékvesztése standardot alkalmazza annak megállapításához, hogy a használati-jog-eszköz értékvesztett-e, illetve a standarddal összhangban jeleníti meg az azonosított értékvesztés miatti veszteséget. A Csoport a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékének értékeli, diszkontálva a lízing implicit lízingkamatlábával, amennyiben az könnyen meghatározható. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, a Csoport a járulékos lízingbevevői kamatlábat alkalmazza.

A Csoport a lízingszerződéseinek esetében jellemzően a saját járulékos kamatlábát alkalmazza. A lízingszerződésben figyelembe vett lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig ki nem fizetett következő összegekből állnak:

- fix díjak, ideértve a lényegében fix díjakat is;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek (kezdeti értékelésük alapja a kezdőnapi index vagy ráta);
- a Csoport által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a Csoport ésszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót;
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció a Csoport általi lehívását is tükrözi;
- csökkenve az esedékes lízingössztönzőkkel.

A kezdeti megjelenítést követően a Csoport a lízingszerződésértéket a következőképpen értékeli:

- a könyv szerinti értéket a lízingszerződés kamatlábát tükröző mértékben növeli;
- a könyv szerinti értéket a kifizetett lízingdíjakat tükröző mértékben csökkenti; és
- a könyv szerinti értéket az újraértékelés vagy lízingmódosítás, vagy a felülvizsgált lényegében fix lízingdíjak miatti újból meghatározza.

A Csoportnak a lízingszerződésértéket újra kell értékelnie, ha:

- a lízingfutamidő megváltozik; vagy
- egy vételi opcióval összefüggésben a mögöttes eszköz megvásárlására vonatkozó opció értékelése megváltozik; vagy
- a maradványérték-garancia keretében várhatóan kifizetendő összegek megváltoznak; vagy
- a jövőbeli lízingdíjak a meghatározásuk alapját képező index vagy ráta változása miatt megváltoznak.

A Csoport a lízingdíj újbóli meghatározásának összegét a használati jog-eszköz módosításaként jeleníti meg. Ha azonban a használati jog-eszköz könyv szerinti értéke nullára csökken és a lízingszerződésértékelésében további csökkenés következik be, a Csoport a fennmaradó újra meghatározott összeget az eredményben jeleníti meg.

A Csoport a használati jog eszközöket, amelyek nem minősülnek befektetési célú ingatlanoknak, nem mutatja be elkülönítve a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában, hanem ugyanazon a tételsoron veszi figyelembe, mint amelyiken a mögöttes eszközöket mutatná be, ha azok a tulajdonában állnának. A Csoport a lízingszerződéseket az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között mutatja be a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásaiban.

A Csoport a standard által megengedett mentesítési kivételekkel összhangban úgy döntött, hogy a standard követelményeit nem alkalmazza a rövid futamidejű lízingek, valamint az olyan lízingek esetében, amelyeknél a mögöttes eszköz kisértékű. Ezen lízingszerződésekkel kapcsolatosan fizetett lízingdíjakat a Csoport a futamidő alatt lineárisan az eredményben számolja el.

A Csoport nem rendelkezik beruházási célú ingatlanok minősülő használati jog eszközökkel.

A cash-flow kimutatásban a lízingszerződés tőkerészeihez kötődő kifizetések a finanszírozási tevékenységek közé kerülnek, a rövid futamidejű lízingek díjait, a kisértékű eszközök lízingjeinek díjait és a lízingszerződés értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjakat a működési tevékenységek közé kerülnek besorolásra. A lízingszerződés kamatrészeihez kötődő kifizetéseket az IAS 7 Cash flow-k kimutatása standard fizetett kamatokra vonatkozó követelményeinek megfelelően kerülnek besorolásra a cash-flow kimutatásban.

A Csoport, mint lízingbevevő jellemzően ingatlan és gépjármű lízingszerződésekkel rendelkezik.

### **A Csoport, mint lízingbeadó**

A Csoport, mint lízingbeadó a lízingeket operatív lízingnek vagy pénzügyi lízingnek minősíti. Egy lízing akkor minősül pénzügyi lízingnek, ha lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja. Egy lízing akkor minősül operatív lízingnek, ha nem adja át lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot.

Amennyiben egy szerződés lízing és nem lízing összetevőket is tartalmaz, úgy azokat a Csoport elkülöníti, és a kapott ellenértéket az IFRS 15 szerint osztja meg az egyes komponensek között. Az operatív lízingszerződésekhez kapcsolódóan kapott lízing díjakat a Csoport lineárisan jeleníti meg az eredményben.

A Csoport nem rendelkezik visszlízing és allízing ügyletekkel. A Csoport, mint lízingbeadó jellemzően ingatlan lízingszerződésekkel rendelkezik.

## 2.8 Tárgyi eszközös és immateriális javak

A Csoport a tárgyi eszközöket és az immateriális javakat az értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken értékeli.

A tárgyi eszközök és immateriális javak bekerülési értéke alapvetően a következőket foglalja magában:

- a) az eszköz vételára, beleértve az import vámokat, le nem vonható forgalmi adókat, módosítva a mennyiségi engedmények hatásaival;
- b) az eszköz rendeltetészerű használatra való előkészítésének tulajdonítható közvetlen költségeket, mint például:
  - munkavállalói juttatások költsége,
  - helyszíni előkészítés költségei,
  - szállítási és kezelési költségek,
  - biztosítási díjak,
  - üzembe helyezés költségei,
  - tesztüzem költségei,
  - szakértői díjak,
  - alkatrészek és karbantartási berendezések költségei.
- c) várható leszerelési költségek.

A következő költségeket soha nem veszi figyelembe a Csoport a tárgyi eszközök bekerülési értékében:

- egy új létesítmény megnyitásának költségei,
- egy új szolgáltatás bevezetésének költségei,
- a tevékenység új földrajzi piacokra vagy vevőköre való kiterjesztésének költségei,
- igazgatási és egyéb általános költségek.

A költségek aktiválása addig tart, amíg az eszköz olyan helyre és állapotba kerül, hogy képes legyen a vezetés szándékainak megfelelő működésre. Ennek következtében nem aktiválhatók azon költségek, amelyek az eszköz használatra kész állapotba kerülése és tényleges használatának megkezdése, illetve teljes kapacitásának elérése között merülnek fel. Továbbá nem aktiválhatók a kezdeti működési veszteségek, valamint a Csoport tevékenységének áthelyezésével vagy átszervezésével kapcsolatos költségek sem.

Az értékcsökkenés a felmerülés időszakában kerül elszámolásra az eredménnyel szemben. Az értékcsökkenés alapvetően lineárisan kerül meghatározásra, az adott eszközök becsült hasznos élettartamát és maradványértékét figyelembe véve, az alábbiak szerint:

Ingtatlan	2%
Ingtatlanon végzett beruházás	6%
Irodai berendezések	9% - 33%
Számítástechnikai szoftverek	10% - 33%
Vagyoni értékű jogok	3,5% - 16,7%
Számítástechnikai eszközök	33% - 50%
Gépjárművek	20% - 33%
Egyéb tárgyi eszközök	9% - 14,5%

Az immateriális javak hasznos élettartama, kivéve a goodwillt, határozott idejű.

## 2.9 Értékesítésre tartott befektetett eszközök

A Csoport akkor minősít egy befektetett eszközt (vagy elidegenítési csoportot) értékesítésre tartottnak, ha annak könyv szerinti értéke elsődlegesen egy értékesítési ügylet, nem pedig a folyamatos használat során térül meg, és az eszközök értékesítésre kész állapotban vannak, a Csoport készen áll eladni azokat, és képes is rá, és az értékesítés nagyon valószínűnek a besorolástól számított 12 hónapon belül.

A Csoport az értékesítésre tartott befektetett eszközeit az átsorolásakor érvényes könyv szerinti érték vagy az értékesítési költséggel csökkentett valós érték közül az alacsonyabbikot értékeli a kezdeti bekerüléskor, vagyis a minősítés időpontjában.

Az értékesítésre tartott kategóriába való besorolás után a Csoport felfüggeszti az adott eszköz, eszközcsoport értékcsökkenésének elszámolását

## 2.10 Független kötelezettségek és független követelések

A Csoport független kötelezettségeit mérlegén kívüli nyilvántartásaiban vezeti, nem jeleníti meg azokat a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. A független kötelezettségek a Megjegyzésekben kerülnek közzétételre. A Csoport többek között az alábbiakat sorolja a független kötelezettségek közé: garancia- és kezességvállalás, igénybe nem vett hitelkeret, harmadik fél tartozásaiért biztosítékként szolgáló, mérlegben nem szereplő vagyontárgyak biztosítékként elfogadott értéke.

A független kötelezettségek közé tartozó pénzügyi tételek akkor kerülnek be a mérlegbe, amikor valószínűvé válnak.

A Csoport független követeléseit mérlegén kívüli nyilvántartásaiban vezeti, nem jeleníti meg azokat a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. A független követelések a Megjegyzésekben kerülnek közzétételre, amennyiben a független követelésekből származó gazdasági hasznok beáramlása valószínű (több mint 50%). A Csoport többek között az alábbi tételeket jeleníti meg a független követelések között: leírt behajthatatlan követelések, kapott garancia és kezesség.

## 2.11 Pénzügyi garanciák

A pénzügyi garanciaszerződés egy olyan szerződés, amely a kibocsátónak meghatározott fizetések teljesítését írja elő a tulajdonos abból adódó veszteségének megtérítésére, hogy egy meghatározott adós esedékességkor nem fizet az adósságinstrumentum eredeti vagy módosított feltételeivel összhangban. A pénzügyi garanciaszerződések kezdeti megjelenítése a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel csökkentett (vagy növelt) valós értéken történik, és pénzügyi kötelezettségként számolandó el.

Ezt követően a kötelezettség értéke a kumulatív amortizációval csökkentett bekerülési érték, illetve azon várható pénzügyi kötelezettség összege, amely a garanciák lehívása miatt a Csoport számára keletkezhet.

A pénzügyi garancia szerződés díja az eredménykimutatás „Díj- és jutalékbevételek” során kerül elszámolásra időarányosan a garancia futamideje alatt. A pénzügyi garancia miatti kötelezettség növekedést az eredménykimutatás „Hitelezési veszteségek” során mutatja ki a Csoport.

## 2.12 Munkavállalói juttatások

### 2.12.1 Rövid távú juttatások

A rövid távú munkavállalói juttatásokat, például a fizetéseket, a fizetett távolléteket, a teljesítményalapú készpénzdíjakat és a társadalombiztosítási költségeket azon időszak alatt számolja el a Csoport, amelyben a munkavállalók a kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtják. A Csoport által folytatott gyakorlat szerint a Munkáltatónak a Munkavállalók részére a fizetett szabadságot a vonatkozási időszakban kell kiadnia, kivéve azokat a szabadságokat, melyek szülési szabadság alatt keletkeznek. A várható szabadságok értékének elhatárolása vonatkozik a Csoportra, de megjelenítésre csak akkor kerül, ha jelentős.

### 2.12.2 Hosszú távú juttatások

A jubileumi juttatásokra vonatkozó előre meghatározott előnyökkel járó juttatási programot működtet. A jubileumi juttatások szolgálati időre adott juttatások, amelyek a munkatársak szolgálati idejének hosszához kötöttek. A jubileumi juttatásokra való jogosultságot, annak feltételeit és magát a juttatást a Csoport belső előírása szabályozza.

A Csoport a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesít a munkavállalók után az állami nyugdíjpénztárakba, amelyet a társadalombiztosítási járulékok között számolnak el költségként, és amely nem vehető figyelembe hosszú távú alkalmazotti juttatásként. A Csoport ezen kívül nem biztosít dolgozói részére egyéb nyugdíjazás utáni javadalmazást, követ-kezőképpen nincs semmilyen jogi, vagy szerződéses kötelezettség.

### 2.13 Céltartalékok

A céltartalék egy bizonytalan ütemezésű vagy összegű kötelezettség. A céltartalékként megjelenített összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a beszámolási időszak végén szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, melyet a Társaság meghatározott időszakonként, negyedévente felülvizsgál.

Annak vizsgálatakor, hogy egy adott peresített kötelezettség céltartalék megképzését teszi-e szükségessé, a Csoport megvizsgálja, hogy a következő feltételek teljesülnek-e:

- egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelelem áll fenn;
- valószínű (> 50%), hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; és
- a kötelelem összege megbízhatóan becsülhető.

Ha a fent említett feltételek nem teljesülnek, a Csoport az IAS 37 standard előírásainak megfelelően nem jelenít meg céltartalékokat.

### 2.14 Törzsrészcvényre fizetendő osztalék

A törzsrészcvények osztalékát a Csoport akkor számolja el a kötelezettségek között, és a tőkében csökkentésként, amikor a kifizetést a közgyűlés jóváhagyja. Az évközi osztalék akkor csökkenti a Csoport tőkéjét, amikor bejelentésre kerül, illetve amikor annak összege fölött a Csoport nem rendelkezhet.

Az éves osztalék, amelyről a mérleg fordulónapja után dönt a közgyűlés, a beszámolóban fordulónapot követő eseményként kerül bemutatásra.

### 2.15 Jegyzett tőke

A részvényeket akkor sorolják be saját tőkeként, ha nincs szerződéses kötelelem a tulajdonos részére készpénz vagy más pénzügyi eszköz átadására. A tőkeinstrumentumok kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségeket a kapott ellenérték csökkenéseként a tőkében mutatjuk ki, adó nélküli értéken.

### 2.16 Saját részvények

Amennyiben a Bank visszavásárolja saját részvényeit, akkor ezen részvényeket elkülönítetten kell bemutatni a saját tőkében a Saját részvények soron, negatív előjellel. A visszavásárolt saját részvényeket a Bank a visszavásárlásra vonatkozó, legfelsőbb szerv által meghozott döntés időpontjában jeleníti meg a Saját részvények soron. Amennyiben a visszavásárlásra vonatkozó döntés keretében a legfelsőbb szerv egyidejűleg a részvények bevonásáról is döntést hoz, abban az esetben a Bank a kötelezettségek közé sorolja át az érintett részvényeket a döntés időpontjától a tényleges bevonásig.



A leányvállalatok által megvásárolt MTB Zrt. részvényeket is visszavásárolt saját részesedésként mutatja ki a Csoport.

## **2.17 Nyereségadó**

A nyereségadó tényleges és halasztott adót tartalmaz. A nyereségadót az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg, kivéve amennyiben a közvetlenül a saját tőkében kimutatott tételekhez kapcsolódik, amikor a saját tőkében szerepeltetjük.

A tényleges adó összege tartalmazza az adóhatóságoknak fizetendő adók, illetve visszaigényelhető adók közül a társasági adó, az iparűzési adó és az innovációs járulék összegét. A tényleges adó az adóhatóságnak fizetett, várhatóan fizetendő, illetve az adóhatóságtól várhatóan visszaérkező összegben kerül kimutatásra. A tényleges adófizetési kötelezettség megállapításához a mérleg fordulónapján hatályban lévő adókulcsok és adójogszabályok alkalmazandók.

A halasztott adó kiszámításánál a Csoport az eszközök és források adóalapja és könyv szerinti értéke közti átmeneti különbségeket állapítja meg. Minden halasztott adófizetési kötelezettség kimutatásra kerül. A halasztott adóköveteléseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetelések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fognak kerülni. A halasztott adó követelés és kötelezettség azon törvény szerinti adókulcs alkalmazásával kerül kiszámításra, amely az összeg várható realizálásának, illetve teljesítésének időszakában érvényes, vagy érvényes lesz.

A halasztott adó követelések és kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra, ha létezik egy jogszabályilag kikényszeríthető jog a tényleges adó követelés tényleges adó kötelezettséggel szembeni nettósítására és a halasztott adók azonos társasághoz és azonos adóhatósághoz tartoznak.

## **2.18 Kamatbevétel és kamatráfordítás**

A kamatbevételek (mind az ügyfelektől kapott kamat, mind a Magyar Államtól kapott kamattámogatás) és ráfordítások időarányosan kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer alapján. A kamatbevételek, illetve ráfordítások tartalmazzák az értékpapírokon realizált diszkont vagy prémium amortizált összegét.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, mely a becsült jövőbeni pénzáramokat diszkontálja a pénzügyi instrumentum várható élettartamára vagy egy rövidebb időre vonatkozóan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékének figyelembevételével.

A számítás a pénzügyi instrumentum minden szerződéses feltételét (például előtörlesztési opció) és minden díjat, kezdeti költséget tartalmaz, amely közvetlenül az instrumentumnak tulajdonítható és szerves része az effektív kamatnak, de nem tartalmazza a jövőbeni hitelezési veszteségeket.

A pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke módosul, ha a Csoport módosítja a pénzmozgásokra vonatkozó becsléseit. A módosított könyv szerinti érték az eredeti effektív kamatláb alapján kerül kiszámításra és a könyv szerinti érték változása bevételként vagy ráfordításként kerül elszámolásra.

A Csoport az egyes pénzügyi instrumentum kategóriáknak megfelelően különíti el a hozzájuk kapcsolódó kamatbevételeket és kamatráfordításokat.

A Csoport bruttó módon számolja el kamatbevételeit, illetve kamatráfordításait.

## **2.19 Díjak és jutalékok**

A Csoport azon díj és jutalék bevételeket vagy ráfordításokat jelenít meg ezen a soron, amelyek nem képezik a pénzügyi instrumentumok amortizált bekerülési értékének részét. Azon díjakat, jutalékokat, amelyek az amortizált bekerülési érték részét képezik, a kamateredményen keresztül számolja el a Csoport.

A Csoport a díjbevételek között jeleníti meg többek között a számlavezetési díjakat, pénzforgalmi jutalékokat, kártyaforgalmi díjakat, letétkezelési szolgáltatások díjait.

## 2.20 Külföldi pénznemek

A külföldi pénznemben lévő tételeket a Csoport átszámítja a funkcionális pénznemére. A külföldi pénznemben történt ügylet olyan ügylet, amelyet külföldi pénznemben adtak meg, vagy amelyet külföldi pénznemben kell teljesíteni.

A külföldi pénznemben történt ügyletet a kezdeti megjelenítéskor a funkcionális pénznemben rögzíti a Csoport, a külföldi pénznemben lévő összegre a funkcionális pénznem és a külföldi pénznem ügylet időpontjában érvényes azonnali, MNB által közzétett napi, átváltási árfolyamát alkalmazva. A beszámolási időszakok végén a Csoport:

- a külföldi pénznemben fennálló monetáris tételeket záróárfolyamon számítja át
- a külföldi pénznemben megadott eredeti bekerülési érték alapján értékelt nem monetáris tételeket azon az átváltási árfolyamon számítja át, amely az ügylet időpontjában érvényben volt; továbbá
- a külföldi pénznemben megadott valós értéken értékelt nem monetáris tételeket azon az átváltási árfolyamon számítja át, amely a valós érték értékelésének időpontjában érvényben volt.

## 2.21 Beszámítások

Az eszközök és kötelezettségek, a bevételek és ráfordításokat a Bank egymással szemben nem számítja be, kivéve, ha az összevonásukat valamelyik standard megengedi, vagy köte-lezővé teszi (pl. év végi nem realizált árfolyam-különbözetek, vagy kivételes esetben pénz-ügyi instrumentumoknál, cash-flow kimutatásnál). Általánosságban a Bank akkor nettósít, amennyiben a gazdasági események azonosak, vagy hasonló jellegűek, és a belőlük szár-mazó nyereségek, veszteségek nem lényegesek, vagy azok elkülönítése nem lényeges, mert a gazdasági tartalmat a nettósítás jobban írja le.

## 2.22 Visszamenőleges módosítások, átsorolások

A számviteli politikán végzett önkéntes változtatást a Csoport visszamenőlegesen alkalmazza, valamint a korábbi időszakokban elkövetett hibák javítását is visszamenőleges módosítással végzi el. Ezáltal a korábbi időszakok összehasonlító információit úgy mutatja be, mintha mindig az új számviteli politika lett volna érvényben, és a korábbi időszaki hibák soha nem fordultak volna elő.

## 2.23 Fordulónap utáni események

A fordulónap utáni események azok a történések, amelyek a fordulónap és a pénzügyi kimutatások vezetés (igazgatóság, felügyelő bizottság) általi, közzétételre való engedélyezése között történnek.

A Csoport a fordulónap utáni események esetében megkülönböztet módosító és nem módosító eseményeket. A módosító események olyan történések, amelyek bizonyítékot hordoznak arra vonatkozóan, hogy egy adott tény már a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapján fennállt, csak a létezésről szóló információ érkezett meg később. A módosító eseménnyel a pénzügyi kimutatások számszaki részét is módosítja a Bank. A nem módosító események olyan események, amelyek arra szolgálnak bizonyítékot, hogy az adott tény a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapján még nem állt fenn. A nem módosító események a pénzügyi kimutatások számszaki részét nem módosítják, de természetüket, várható hatásukat közzé kell tenni a Megjegyzésekben, amennyiben azok jelentősek lehetnek a konszolidált pénzügyi kimutatások felhasználói számára.

## 2.24 Az IFRS standardok 2020. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- **A Konceptuális keretelvekre vonatkozó hivatkozások módosításai az IFRS standardokban** – az EU által elfogadva 2019. november 29-én (hatályba lép 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **IAS 1 “Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 “Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai** – A lényegesség definíciója – az EU által elfogadva 2019. november 29-én (hatályba lép 2020. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 “Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” és IFRS 7 “Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” standardok módosításai** - kamatláb benchmark reform - az EU által elfogadva 2020. január 15-én (hatályba lép a 2020. január 1-jével vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 16 „Lízingek” standard módosításai** - Koronavírussal kapcsolatos bérleti koncessziók az EU által elfogadva 2020. október 9-én (hatályba lép 2020. június 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 3 “Üzleti kombinációk” standard módosítása** - az EU által elfogadva 2020. április 21-én (hatályba lép 2020 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A Csoport úgy véli, hogy jelen standardoknak elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

#### **2.25 Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések**

- **IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 standardok módosításai** – kamatláb benchmark reform – 2. fázis – az EU által elfogadva 2021. január 13-tól (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai IFRS 9 halasztással** - az EU által elfogadva 2020. december 15-től (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

#### **2.26 Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések**

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendelektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- **IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standard, beleértve az IFRS 17 standard módosításait** (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 3 “Üzleti kombinációk”; IAS 16 “Ingatlanok, gépek és berendezések”; IAS 37 “Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések” standardok módosításai** – Éves fejlesztések (hatályba lép 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai** – A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek osztályozása (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai és IFRS Practice Statement 2** – Számviteli politikák közzététele (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **IAS 8 “Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai** – Számviteli becslések definíciója (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 16 Lízingek** – Covid-19-cel kapcsolatos bérleti koncessziók 2021. június 30-án túl (hatályba lép a 2021. április 1-jével),
- **IFRS 10 “Konszolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban).

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait.

## **2.27 A jogi környezet változásai és ezek hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra**

**Az új típusú koronavírus (COVID-19) okozta járvány miatt kihirdetett veszélyhelyzetben meghozott alábbi kormányrendeletek és egyéb jogi szabályozó eszközök gyakoroltak hatást a Csoport tevékenységére:**

**A koronavírus világjárvány nemzetgazdaságot érintő hatásának enyhítése érdekében szükséges azonnali intézkedésekről szóló 47/2020. (III. 18.) Korm. rendelet, a végrehajtással kapcsolatos intézkedésekről szóló 57/2020. (III. 23.) Korm. rendelet, valamint a törlesztési moratóriumra vonatkozó részletszabályokról szóló 62/2020. (III. 24) Korm. rendelet.**

A Magyar Nemzeti Bank elnökének 5/2020. (III. 19.) MNB rendelete a rendszerszintű likviditási kockázatok csökkentése érdekében szükséges követelményeket meghatározó egyes MNB rendeletek módosításáról

A hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII.21.) Korm. rendelet.

## 2.28 Leányvállalatok meghatározása

A konszolidált beszámoló tartalmazza azoknak a leányvállalatoknak a beszámolóit is, amelyekben a Bank ellenőrző befolyással rendelkezik és konszolidált pénzügyi helyzet szempontjából jelentőséggel bírnak (együtt a továbbiakban: Csoport).

A Csoport konszolidációba bevont leányvállalatait a következő táblázat tartalmazza:

Társaság neve	Bevonás módja
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	Anyavállalat
MA-TAK-EL Zrt.	Leányvállalat
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	Leányvállalat
Takarék Lizing Zrt.	Leányvállalat
Takarék Ingatlan Zrt.	Leányvállalat
Takarék INVEST Kft.	Leányvállalat
Central European Credit d.d.	Leányvállalat
TIFOR TakaréK Ingatlanforgalmazó Zrt.	Leányvállalat
TIHASZ TakaréK Ingatlanhasznosító Zrt.	Leányvállalat
Takarék Faktorház Zrt.	Leányvállalat
Takarék Központi Követelés Kezelő Zrt.	Leányvállalat
Takinfo Kft.	Leányvállalat
TKK Ingatlan Kft.	Leányvállalat
TAK-INVEST Informatikai és Szolgáltató Zrt.	Leányvállalat
TKK Csoport Ingatlankezelő Kft.	Leányvállalat
TKK Követelésbehajtó Zrt.	Leányvállalat
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	Leányvállalat
Takarék Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	Leányvállalat
OPUS Tm1	Leányvállalat
DBH Investment Zrt.	Leányvállalat
Takarékbank Zrt.	Leányvállalat



### 3. KOCKÁZATKEZELÉS

#### 3.1 Bevezetés

A kockázatkezelésének „aktív” és „passzív” módozatait lehet megkülönböztetni az alábbiak szerint:

##### **Aktív kezelés**

Az aktív kockázatkezelés alatt a Csoport üzleti területeinek azon tevékenységét (árzás, új termékek kidolgozása, stb.), illetve üzletkötéseit érti, melyekkel a kockázatot jelentő pozíciók aktívan kezelhetők, irányíthatók, és ezen keresztül a kockázatok csökkentésére/fedezésére alkalmasak.

##### **Passzív kezelés**

A kockázatkezelés azon módja, amikor a kockázatvállalás mértéke különböző előírások betartatásával, illetve kockázati limitek (állományi, veszteségkorlátozó, stb. limitek) felállításával és betartatásával kerül behatárolásra. A kockázatkezelés kifejezést jelen beszámolóban ezen értelmében használjuk.

#### *Kockázatkezelési struktúra*

##### Igazgatóság

Az MTB kockázati politikájáért és stratégiájáért az Igazgatóság a felelős. A testület hagyja jóvá a kockázatkezelés módját meghatározó alapvető keretszabályokat, valamint a módszertanok irányelveit. Az Integrációs tagságból következően a Csoport az Integráció kockázati stratégiáját követi, alkalmazza az egységes kockázatkezelési szabályokat és kockázatairól beszámol az Igazgatóságnak és az Integrációs Szervezetnek.

Az Igazgatóság rendszeres kockázati jelentések alapján értékeli a kockázatkezelési tevékenységet és a kockázatok mértékét. Amennyiben a vállalt kockázatok mértéke nincs összhangban a Kockázati Stratégiában foglaltakkal, az Igazgatóság intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

##### Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottság

A Bizottság tagjai az Igazgatóság tagjai közül kerülnek ki, akik az MTB-vel nem állnak munkaviszonyban. A Bizottság feladata különösen:

- a) szakvélemény elkészítése a vezető állású személyek számára az MTB aktuális és a jövőbeni kockázatvállalási stratégiájáról és kockázatvállalási hajlandóságáról,
- b) az Igazgatóság támogatása a kockázatvállalási stratégia végrehajtásának felügyelésében,
- c) az árazási elvek és az MTB üzleti modellje, valamint kockázatvállalási stratégiája közötti összhang vizsgálata, továbbá
- d) a javadalmazási politika vizsgálata abból a szempontból, hogy a kialakított javadalmazási rendszer ösztönző elemei figyelembe vegyék az MTB kockázatait, tőke- és likviditási helyzetét, és a bevételek valószínűségét és ütemezését.

##### Felügyelőbizottság

Az MTB Felügyelőbizottságának feladata és felelőssége, hogy ellenőrizze a kockázatvállalási-kezelési folyamatokat. Ezen belül ellenőrzi és figyelemmel kíséri a jogszabályokban rögzített tőkekövetelményeknek való megfelelés érdekében az MTB által alkalmazott módszerek és rendszerek alkalmazásának megfelelőségét is.

##### Kockázati Kontroll és Eszköz-Forrás Bizottság (KK-EFB)

A Kockázati Kontroll és Eszköz-Forrás Bizottság hatáskörét egyedi, illetve Takarékcsoport szinten gyakorolja.

A Kockázati Kontroll és Eszköz-Forrás Bizottság hatáskörét eszköz-forrás gazdálkodás -, tervezés/kontrolling -, árazás -, értékesítés -, termékfejlesztés -, piaci kockázatkezelés -, likviditási kockázatkezelés -, hitel- és partnerkockázat-, koncentrációs kockázat -, működési kockázatkezelés - kockázati politika / kockázati stratégia -, tőkegazdálkodás és belső utasításokban a Bizottságra ruházott témakörben gyakorolja. A KK-EFB a feladatkörébe tartozó témakörökben döntési jogosultsággal rendelkezik. A Bizottság a stratégiai és az üzleti terv keretei között kialakítja, meghatározza az MTB kamatozó eszközökre és forrásokra vonatkozó üzleti tevékenysége irányait és arányait.

A Bizottság látja el az eszköz-forrás gazdálkodással kapcsolatos feladatokat (likviditás biztosítása, kamatkockázat, árfolyamkockázat, tőke megfelelés, kamatmarzs, forrásstruktúra menedzselése. Folyamatosan figyelemmel kíséri az MTB és a teljes Integráció likviditási pozícióját, javaslatot tesz a kamatpolitikára. Megteremti, és folyamatosan fenntartja a jövedelem és likviditás összhangját, a prudens működés elveinek mindenkor betartásával.

#### Hitelezési Bizottság (HB)

A Bizottság dönt a belső szabályzatokban a Bizottságra ruházott kérdésekben, dönt a Hitelkockázatkezelési Szabályzat (Döntési Kompetencia rend melléklet) által a hatáskörébe utalt ügyekben, valamint dönt az egyes Integrált Hitelintézetek számára meghatározott beküldési limitet elérő illetve meghaladó összegű hitelkockázat-vállalási ügyletei esetében.

#### NPL Bizottság (NPLB)

Az NPL Bizottság hatáskörét banki egyedi, illetve összevont felügyeleti szinten gyakorolja.

Az NPL Bizottság:

- előzetesen megtárgyalja NPL stratégiát, illetve annak felülvizsgálatát és a kapcsolódó végrehajtási tervet, illetve annak felülvizsgálatát, javaslatot tesz a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottság és az Igazgatóság felé annak elfogadására,
- támogatja a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságot és az Igazgatóságot a NPL stratégia gyakorlati megvalósítása és a nem teljesítő kitétségek kezelése feletti felügyelési tevékenységében,
- feladata az NPL Stratégia gyakorlati megvalósítása, az ehhez szükséges intézkedések meghozatala, a nem teljesítő kitétségek kezelése feletti felügyelési tevékenység ellátása,
- dönt értékvesztés módszertani kérdésekben,
- jóváhagyja a hitelezési tevékenységhez kapcsolódó negyedéves értékvesztés elszámoló-sokat és céltartalék-képzéseket,
- kontrollálja a egyedi monitoring és egyedi értékvesztés folyamatokat.

A kockázatkezelési terület (Kockázatkezelési Divízió) fő feladata a prudens működést biztosító követelmények meghatározása, a kockázatvállalás és kockázatkezelés szabályainak kialakítása, a hitel-, a likviditási-, a piaci- működési kockázatok kezelése.

#### Belső ellenőrzés

A belső ellenőrzési rendszer elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) az MTB minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetők, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

A kockázatvállalási, kezelési folyamatot a belső ellenőrzési szervezet rendszeresen vizsgálja. A vizsgálat kiterjed mind az eljárások megfelelőségére, mind azok betartására. Vizsgálatai eredményeit jelenti az MTB Felügyelőbizottságnak, valamint az MTB vezetésnek.

#### Kockázatmérési és jelentési rendszer

Az MTB a hitelkockázati kitétségét a jogszabályban és az integrációs előírások szerinti mód-szerekkel méri. A veszteséget különböző stressz forgatókönyvek mellett is kalkulálja.

Likviditási-, kamat-, részvény-, és devizaárfolyam kockázat tekintetében a kockázat figyelése és kontrollja alapvetően limitek felállításával történik, amelyek tükrözik a kockázati étvágyat és a piaci környezetet. Az MTB gyűjti és elemzi a működési kockázati eseményeket, a veszteségek adatait. A kockázatok mérésének eredményeként az MTB meghatározza a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét.

A Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottság, az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság negyedévente áttekinti az MTB és a Takarékcsoport kockázati helyzetéről készült jelentést.

Pénzügyi instrumentumok használatából adódóan a Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

- hitelezési kockázat:

A hitelkockázat azt a potenciális kockázatot jelenti, hogy az üzleti partner nem teljesíti a fizetési kötelezettségeit, vagy nem időben teljesíti azokat, vagy csökken a követelések értéke az üzleti partner hitelminősítésének romlása miatt. A kapcsolódó vállalatoknak nyújtott hitelekkel vagy más hiteljellegű kötelezettségvállalásokból származó kockázatok szintén szerepelnek a Csoport hitelkockázat kezelő mechanizmusában.

- országgkockázat:

Az országgkockázat általában olyan potenciális veszteséget jelöl, amelyet egy adott országban végbemenő olyan gazdasági, politikai vagy más esemény vált ki, amelyet a Csoport nem tud irányítani, sem mint hitelező, sem mint befektető. Ilyen esemény(ek) következtében a kötelezett nem képes időben teljesíteni a kötelezettségeit, vagy egyáltalán nem tudja őket teljesíteni, vagy a Csoport nem tudja érvényesíteni a jogait a kötelezettel szemben. Az országgkockázat komponensei a transzferkockázat, az állami kockázat és a kollektív adóskockázat.

- piaci kockázat (beleértve az árfolyam- és kamatláb kockázatot):

A piaci ár kockázat magában foglalja a piaci árak változásából fakadó potenciális veszteségeket mind a kereskedési mind pedig a banki könyvekben.

- likviditási kockázat:

A Csoport meghatározása szerint a likviditás a fizetési kötelezettségek esedékességkor történő teljesítésének képessége, illetve az új üzletek finanszírozásának képessége bármikor, anélkül, hogy a nem tervezett likviditási veszteségeket el kellene fogadni eszköz oldalon vagy a megnövekedett refinanszírozási mértékeket a finanszírozási oldalon.

- működési kockázatok:

A működési kockázat olyan veszteség kockázatát jelenti, amely nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, emberi mulasztásból vagy a rendszerek nem megfelelő működéséből adódik, vagy külső események okozzák, és magában foglalja a jogi kockázatot. A működési kockázatba nem tartozik bele az üzleti és reputációs kockázat.

- jogi kockázat:

A jogi kockázat a jogi előírások figyelmen kívül hagyásából, helytelen jogalkalmazásból, a jogi környezet változásaira való késedelmes reagálásból fakadó, meg nem felelésből eredő veszteségek kockázata (ide értve az elkerülhetetlen, illetve az önhibán kívül bekövetkező meg nem felelést).

- reputációs kockázat:

Reputációs kockázat alatt az értendő, amikor a Csoport jó hírneve a várakozásoktól elmarad, jogos érdekeik alapján a leginkább érintett csoportok körében csökken a Csoport reputációja a kompetenciáját, integritását és megbízhatóságát érintően.

- stratégiai kockázat:

A stratégiai kockázat magába foglalja azokat a kockázatokot, amelyek olyan üzletpolitikai döntésekből származnak, amelyek negatív hatással vannak a tőkére és jövedelmezőségre, továbbá a hiányos, vagy nem megfelelő döntések végrehajtásából következnek, illetve a gazdasági környezet változásaihoz való lassú alkalmazkodásból erednek.

- üzleti kockázat:

Az üzleti kockázat alatt a gazdasági környezet azon váratlan változásai értendők, amelyek negatív hatással vannak az üzleti forgalomra vagy az árrésre, és nem róhatóak fel más típusú kockázatok terhére. A tervezett és a tényleges költségek és bevételek közötti különbséget számszerűsíti.

## 3.2. Kockázati faktorok

### 3.2.1. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat azt jelenti, hogy az esedékes és jogos kötelezettségek azonnali kifizetéséhez a Csoport nem rendelkezik a szükséges mennyiségű pénzeszkővel.

A likviditási kockázatok alapvetően két kategóriába, azon belül alkategóriákba sorolhatók:

- finanszírozási likviditási kockázat (funding liquidity risk), ezen belül:
  - lejárat (a lejárat összhang hiányával összefüggő) likviditási kockázat, amely abból fakad, hogy a követelések és kötelezettségek pénzáramai nincsenek megfelelően összehangolva, és a lejárat kötelezettségek bizonyos időszakokban meghaladják az esedékes követelések összegét. Annál jelentősebb a kockázat, minél közelebbi időszakban mutatkozik eltérés.
  - lehívási (a lejárat előtti tömeges forráskivonás) likviditási kockázat - a források a szerződés szerinti lejárat előtt visszavonásra kerülnek.
  - strukturális likviditási kockázat – annak a kockázata, hogy a források nehezebben és csak magasabb költség mellett újíthatók meg;
- piaci likviditási kockázat - annak veszélye, hogy egy piaci pozíció nem zárható megfelelően rövid idő alatt piaci áron, csak kedvezőtlenebb árfolyamon, így a megfelelő piaci ár realizálása megkívánja a pozíció fenntartását, ami likvid eszközök lekötését/felvételét igényelheti.

A Csoport a likviditás-menedzselést cash flow alapon, napi szinten, illetve - a kötelező jegybanki tartalékolás teljesítése miatt - havi periódusokban végzi.

A likviditáskezelés célja a likviditás folyamatos fenntartása oly módon, hogy közben a jövedelemtermelő képesség maximális szinten alakuljon. Ennek során a Csoport a nem kamatozó eszközök (készpénz) mértékét csak a szükséges, minimális szinten tartja, továbbá él a lejárat transzformáció adta lehetőséggel. A piaci kamatviszonyok figyelembevételével a Csoport a lejárat nélküli, vagy rövid lejáratú forrásokat lejáratral rendelkező, illetve a forrásoknál hosszabb lejáratú eszközökben hasznosítja.

A lejárat transzformáció eszközével a Csoport csak olyan mértékig élhet, amely mellett likviditását mindenkor fenn tudja tartani, azaz mindig rendelkezik annyi likvid eszközzel (elsősorban állampapírok), illetve forrásbevonási lehetőséggel (elsősorban bankközi piacról), amelynek segítségével azonnal eleget tud tenni a jogos és esedékes fizetési kötelezettségeknek.

A Csoport likviditási kockázatot azáltal vállal, hogy a forrásainak szerződéses lejárat esedékességgel nem teljesen megegyező lejárat szerkezetben helyez ki eszközöket és ezeknek az eszközöknek egy jelentős része nem likvidálható (értékesíthető) rövid időn belül. A Csoport likviditási kockázatot szenved el azáltal, hogy az ügyfelek a forrásokat a szerződés lejárat előtt is kivonhatják, illetve lejáratkor nem újítják meg. A Csoport a likviditási kockázatot limitekkel korlátozza, és napi, havi, illetve negyedéves rendszerességgel méri.

A likviditási kockázatot az alábbi, Csoport szintű limitek korlátozzák:

- Likviditásfedezeti ráta (LCR)
- Nettó stabil forrásellátottsági ráta (NSFR)
- Jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató (JMM)
- Devizafinanszírozási megfelelési mutató (DMM)
- Devizaegyensúly mutató (DEM)
- Bankközi finanszírozási mutató (BFM)
- Ügyfélbetét-állomány 30 napos változása
- Likviditási stresszteszt
- Korai figyelmeztető rendszerben meghatározott limitek

A Csoport vezetésének döntései azonban alapul veszik a szerződés szerinti be- és kiáramlások közötti likviditási rést (nettó pozíció) is, ezért mind a pénzügyi eszközöket, mind a pénzügyi kötelezettségeket likviditási kategóriákba csoportosítjuk.

A Csoport pénzügyi eszközei és kötelezettségei nem diszkontált szerződéses értékének lejáratú megoszlását a következő táblázatok szemléltetik.

Az alábbi táblázat mutatja a kötelezettségek megbontását:

2020.12.31.	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash-flow összesen	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
Betétek	2,220,313	2,229,238	1,910,206	167,154	150,194	1,338	346
Felvett hitelek	757,708	745,310	-	-	7	532,627	212,676
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	321,860	357,158	1,486	285	27,674	204,569	123,144
Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-
Mérlegen kívüli kötelezettségek	381,480	-	-	-	-	-	-

2019.12.31.	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash-flow összesen	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
Betétek	1,799,981	1,853,904	1,579,480	126,537	48,091	93,083	6,712
Felvett hitelek	209,373	128,193	-	-	9,925	45,600	72,668
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	251,961	272,724	6,324	257	33,845	203,983	28,315
Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-
Mérlegen kívüli kötelezettségek	326,139	-	-	-	-	-	-



Az alábbi táblázat mutatja a pénzügyi eszközök megbontását:

2020.12.31.	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash-flow összesen	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
<b>Pénzeszközök</b>	<b>291,614</b>	<b>291,614</b>	<b>291,614</b>	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	2,655	2,725	110	49	494	1,488	584
Értékpapírok	75,099	57,592	91	37	963	32,503	23,997
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>77,754</b>	<b>60,317</b>	<b>201</b>	<b>86</b>	<b>1,457</b>	<b>33,991</b>	<b>24,581</b>
Értékpapírok	269,912	283,027	1,898	183	79,083	118,037	83,826
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>269,912</b>	<b>283,027</b>	<b>1,898</b>	<b>183</b>	<b>79,083</b>	<b>118,037</b>	<b>83,826</b>
Hitelek és előlegek	2,184,891	2,459,982	431,210	97,008	329,374	776,957	825,433
Értékpapírok	604,058	644,092	6	5	11,204	492,572	140,304
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>2,788,949</b>	<b>3,104,074</b>	<b>431,216</b>	<b>97,013</b>	<b>340,579</b>	<b>1,269,529</b>	<b>965,737</b>

2019.12.31.	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash-flow összesen	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
<b>Pénzeszközök</b>	<b>101,712</b>	<b>101,712</b>	<b>101,712</b>	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	2,704	3,940	73	39	515	2,292	1,022
Értékpapírok	58,631	39,206	4,896	8,044	10,141	13,682	2,442
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>61,335</b>	<b>43,146</b>	<b>4,969</b>	<b>8,082</b>	<b>10,656</b>	<b>15,975</b>	<b>3,465</b>
Értékpapírok	394,973	399,608	62	195	47,454	256,811	95,087
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>394,973</b>	<b>399,608</b>	<b>62</b>	<b>195</b>	<b>47,454</b>	<b>256,811</b>	<b>95,087</b>
Hitelek és előlegek	1,718,597	1,812,453	175,235	83,683	219,799	634,740	698,996
Értékpapírok	42,029	50,203	-	-	1,012	19,641	29,551
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>1,760,626</b>	<b>1,862,656</b>	<b>175,235</b>	<b>83,683</b>	<b>220,811</b>	<b>654,381</b>	<b>728,547</b>

A szerződés szerinti lejáratú összhangelemzés során – a likviditási kockázat helyes megítélése érdekében – azt az alapvető szempontot kell figyelembe venni, hogy a forrás oldalon szereplő források túlnyomórészt állandó, folyamatosan megújuló forrásoknak kell tekinteni.

A Csoport fenn tudja tartani likviditását és esedékes fizetési kötelezettségeinek eleget tud tenni.

A Csoport elemzi a rendkívüli mértékű likviditási stressz esetleges előfordulásának következményeit.

A Csoport likviditási stressz-helyzetnek tekinti a következőket:

- az ügyfélbetétek hirtelen és nagyarányú kivonását, és ezt likvid eszközök értékesítésével vagy elrepózáásával kell fedezni.

A Csoport által feltételezett stressz-hatás két részből tevődik össze:

- hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén: MNB-től felvett, értékpapírral fedezett hitel kamatköltsége;
- részvények esetén: értékesítési haircut.

A stressz-helyzet kialakulhat a Csoport hibájából (reputációs kockázat) és az önhibáján kívül (általános piaci hatás).

A Csoport a likviditási stressz-helyzetekre már részben készül azzal, hogy:

- likviditási tartalékot képez;
- a devizarefinanszírozását szolgáló CCIRS-eket hosszú futamidőre köti.

A Csoport rendelkezik a likviditási zavarok/válsághelyzetek következtében esetleg előálló kritikus helyzetekre vonatkozó tervvel, melynek betartásával az érintett üzletágak, szakterületek prudensen, az adott körülmények között kellő időben, optimális módon tudnak eljárni.

#### *Csoportszintű likviditáskezelés*

Likviditást érintő kapcsolatok a Takarékbank és az MTB között a következők:

- A Takarékbank kizárólag az MTB-ben vezeti számláit, pénzforgalmát az MTB-n keresztül bonyolítja le.
- A Takarékbank köteles betétjeit az MTB-nél elhelyezni, az MTB köteles a Takarékbank által felajánlott betéteket elfogadni és legalább a rá kialakított betét-árképzési szabályoknak megfelelő kamatot fizetni.
- Az MTB különböző futamidejű és kamatozású betéti konstrukciókat kínál a Takarékbank részére. A Takarékbank a forrásainak likviditási jellemzői szerint, vagy adott rövidtávú likviditási helyzete szerint szabadon választhatja meg, hogy milyen futamidőre és milyen feltételekkel helyezi el a betétjét (kivételesen az alól az „I” betét konstrukció, melynek elhelyezése a Takarékbank számára kötelező, mértéke a betétállomány 10%-a).
- A központi készpénzellátás megszervezésével és működtetésével az MTB hozzájárul ahhoz, hogy a Takarékbank a készpénzgazdálkodását likviditási és jövedelmezőségi szempontokat egyaránt figyelembe véve optimalizálni tudja.
- Az MTB likviditásának folyamatos fenntartása és a kötelező jegybanki tartalékolásnak való megfelelésének folyamata közben a Takarékbank kötelező jegybanki tartalékolásnak való megfelelésében aktívan közreműködik.
- A Takarékbank befektetési szolgáltatási tevékenység keretében kizárólag az MTB-vel köthetnek ügyleteket.

A Takarékbank az MTB-vel konzorciális hitelezési tevékenységet végezhet.

Az Integrációs szintű likviditási kockázatvállalási, kockázatmérési és likviditáskezelési szabályok, módszerek, limitek betartását az MTB jogosult és köteles ellenőrizni.

Az Integrációs szintű korai figyelmeztető rendszert az MTB működteti a rendelkezésére álló adatok alapján és arról rendszeresen beszámol az illetékes szakterületek vezetői részére. Az MTB az információk segítségével elemzi mind az egyes Takarékbank likviditási helyzetét, mind az Integráció egészének likviditási helyzetét.

A korai figyelmeztető rendszer a következőket vizsgálja napi szinten:

- Ügyfélbetét-állomány alakulása;
- Lekötött lakossági és KKV betétek alakulása;
- Takarékbank részére készpénz (forint, valuta) kiszállítások alakulása;
- Nettó bankközi felvétel és nettó repók együttes állományának alakulása;
- Kihelyezett CSA-letétek állományának alakulása.

### 3.2.2. Piaci kockázatok

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a Csoport pénzügyi instrumentumainak a valós eszközértéke megváltozik a piaci árak (kamatlábak, részvényárfolyamok, devizaárfolyamok) változása következtében, aminek hatására a Csoport nyeresége, tőkéje csökkenhet, vagy teljes mértékben elveszhet.

A Csoport a mérleg, illetve mérlegen kívüli tételeit a kamat-, és részvénykockázatok tekintetében megkülönbözteti aszerint, hogy az a kereskedési könyvbe, illetve nem-kereskedési könyvbe tartozik. Devizakockázat tekintetében ilyen megkülönböztetés nincs.

A Csoport kereskedési könyvében kamat- és részvénykockázat egyaránt megtalálható, míg a nem-kereskedési könyvben csak kamatkockázat található.

A Csoport a piaci kockázatok mérésére, illetve a kereskedési könyv piaci kockázatainak korlátozására egy komplex statisztikai módszert alkalmaz: a kockázatosított érték (value at risk, VaR) módszerét. A VaR annak az összegnek a becsült mértéke, amelyet a vonatkozó portfólión, illetve pozíción a piaci kockázatok miatt egy meghatározott időszak, a tartási idő alatt és egy adott megbízhatósági konfidencia szinten el lehet veszíteni. A Bank által alkalmazott 99%-os konfidencia szinten számolt VaR azt mutatja meg, hogy átlagban minden századik napon következhet be nagyobb veszteség, mint a VaR, de azt nem mutatja meg, hogy ez az összeg mennyi lesz.

A VaR-nak több típusa létezik. A Csoport a piaci kockázatok napi számszerűsítésére a Parametrikus VaR módszert alkalmazza.

A Parametrikus VaR a JP Morgan Riskmetrics módszerén alapuló kockázatosított érték számítás. A Riskmetrics becslései a historikus árfolyam adatokon alapulnak. A historikus árfolyam adatok alapján számolt hozamokról feltételezzük, hogy normális eloszlást követnek.

A Riskmetrics módszer az exponenciális súlyozású mozgó átlagolású modellt (EWMA) használja a többváltozós normális eloszlású varianciák és kovarianciák (volatilitások és korrelációk) becslésére.

A historikus adatokra alkalmazott exponenciális súlyozású mozgó átlagolás használatának lényege abban fogható meg, hogy az utolsó megfigyelések hordozzák a legnagyobb súlyt a volatilitás becslésében.

Ennek a módszernek két igen fontos előnye van az arányos súlyozású modellel szemben (SMA):

- A volatilitás „gyorsabban” reagál a piaci sokkokra, így az újabb adatok nagyobb súlyt hordoznak, mint a távoli múlt adatai.
- Egy sokk után (pl. nagy hozam-emelkedés esetén), a volatilitás exponenciálisan ingadozik a sokk-megfigyelés esésének a súlya szerint.

A Csoport a VaR kalkuláció során az alábbi paramétereket alkalmazza:

- alkalmazott VaR módszer: parametrikus VaR,
- decay faktor: 94%,
- konfidencia szint: 99%,
- tartási idő: 10 nap,
- mintanagyság: 100 nap.

Az alkalmazott VaR modell helyességének vizsgálata a backtesting módszer alapján történik. A backtesting eredményeinek megfelelően a paraméterek megfelelősége folyamatosan felülvizsgálatra kerül, és szükség esetén módosító javaslat készül az Igazgatóság részére.

A kereskedési könyv kockázati faktorok kockázatos értékeire (VaR-jaira) külön-külön, és együttesen is limit kerül meghatározásra. A teljes kockázatos értékre (teljes VaR) vonatkozó limit a diverzifikációs hatás figyelembe vétele mellett kerül meghatározásra. A diverzifikációs hatás azt mutatja meg, hogy egy termék (és annak pozíciója) mennyivel kevesebb kockázatot hordoz, mintha önmagában állna.

**Csoport kereskedési portfóliójának 2020. december 31-i és az időszak alatti VaR pozíciója**

VAR	Kamat	Részvény	Deviza	Teljes (Diverzifikált)
2020. december 31.	67	0,1	24	75
2020-ban napi átlag	92	3	27	101
2020-ban legalacsonyabb	7	0,04	2	11
2020-ban legmagasabb	826	44	159	826

VAR	Kamat	Részvény	Deviza	Teljes (Diverzifikált)
2019. december 31.	43	-	72	84
2019-ben napi átlag	120	4	72	154
2019-ben legalacsonyabb	9	-	7	27
2019-ben legmagasabb	468	46	267	471

### 3.2.3. Kamatkockázat

A kamatkockázat annak a kockázata, hogy a Csoport nyeresége, tőkéje csökken vagy teljes mértékben elvész a piaci kamatlábak szintjének, arányainak változásából eredően.

#### *Kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázat*

A Csoport a kereskedési könyvben kamatkockázatot kamatozó értékpapírok és különböző származékos ügyletek adásvételével vállal.

A Csoport a kereskedési könyvben szereplő kamatkockázatait limitekkel korlátozza, és napi rendszerességgel méri.

A kereskedési könyvben vállalható kamatkockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

- kereskedési könyvben nyilvántartott kamatozó értékpapírokra felállított állományi limitek,
- kereskedési könyvben nyilvántartott kamatozó értékpapírokra felállított veszteség-korlátozó limitek (stop-loss limit),
- kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázatra felállított érzékenységi limitek devizanemenként meghatározva,
- kereskedési könyvi kamatpozíciók VaR limitje,
- az ügyletek piaci árártól való eltérésének limitje (rate reasonability limit),
- a kereskedési szándékkal tartott kamatkockázatot hordozó pozíciók tekintetében a tartási időkorlát limitek.

A beszámolási időszak végén a Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumainak kamatlábszerkezete a következő volt:

Pénzügyi instrumentumok kamatlábszerkezete*	2020.12.31.					Összesen
	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb devizák	
Fix kamatozású eszközök	1,503,111	21	49,179	20	18	1,552,349
Változó kamatozású eszközök	1,440,941	788	64,820	-	-	1,506,549
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2,944 052</b>	<b>809</b>	<b>113,999</b>	<b>20</b>	<b>18</b>	<b>3,058,898</b>
Fix kamatozású kötelezettségek	(2,899,515)	(1,894)	(116,798)	(10,503)	(498)	(3,029,208)
Változó kamatozású kötelezettségek	(181,023)	(2)	(32,515)	(17)	-	(213,557)
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>(3,080,538)</b>	<b>(1,896)</b>	<b>(149,313)</b>	<b>(10,520)</b>	<b>(498)</b>	<b>(3,242,765)</b>

\* a származtatott ügyleteket a táblázat nem tartalmazza

Pénzügyi instrumentumok kamatlábszerkezete*	2019.12.31.					Összesen
	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb devizák	
Fix kamatozású eszközök	743,285	255	53,733	-	-	797,273
Változó kamatozású eszközök	1,394,709	821	71,932	-	-	1,467,462
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2,137,994</b>	<b>1,076</b>	<b>125,665</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,264,735</b>
Fix kamatozású kötelezettségek	(1,807,468)	(1,429)	(86,226)	(6,994)	(477)	(1,902,594)
Változó kamatozású kötelezettségek	(217,854)	(2)	(38,884)	(841)	(2)	(257,583)
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>(2,025,322)</b>	<b>(1,431)</b>	<b>(125,110)</b>	<b>(7,835)</b>	<b>(479)</b>	<b>(2,160,177)</b>

\* a származtatott ügyleteket a táblázat nem tartalmazza



A Csoport a kereskedési könyvön kívül betétek gyűjtésével, hitelek nyújtásával, kamatozó értékpapírok és különböző származékos ügyletek adásvételével vállal kamatkockázatot.

A kereskedési könyvön kívül vállalt kamatkockázatot az alábbi limittel korlátozza a Bank:

- tőke-limit: A banki könyvi kamatkockázat ICAAP (pillér2) tőkekövetelménye (tőkeszükséglet) nem haladhatja meg a konszolidált szavatoló tőke 5%-át. A tőkeszükséglet számításához – az MNB előírásainak megfelelően – két mutató kerül alkalmazásra, az NII (net interest income) és az EVE (economic value of equity);
- különböző kötvény portfóliókra vonatkozó érzékenységi limitek.

#### Érzékenységi vizsgálatok

2020.12.31.	Hatás a tőkére	Eredményhatás
<b>HUF</b>		
200 bp növekedés	(2,236)	5,293
200 bp csökkenés	8,337	(4,094)
<b>EUR</b>		
200 bp növekedés	(1,226)	(639)
200 bp csökkenés	171	(65)
<b>USD</b>		
200 bp növekedés	21	(193)
200 bp csökkenés	(13)	8

2019.12.31.	Hatás a tőkére	Eredményhatás
<b>HUF</b>		
200 bp növekedés	(394)	5,391
200 bp csökkenés	4,924	(790)
<b>EUR</b>		
200 bp növekedés	(538)	132
200 bp csökkenés	258	(20)
<b>USD</b>		
200 bp növekedés	30	(122)
200 bp csökkenés	(31)	107

2020.12.31.	Hozamgörbe stressz + 200 Bp	Hozamgörbe stressz + 200 Bp	Kedvezőtlen eset
<b>Összesen</b>	<b>(1,205)</b>	<b>158</b>	<b>(1,239)</b>
EUR	(1,226)	171	(1,226)
USD	21	(13)	(13)

2019.12.31.	Hozamgörbe stressz + 200 Bp	Hozamgörbe stressz - 200 Bp	Kedvezőtlen eset
<b>Összesen</b>	<b>(508)</b>	<b>227</b>	<b>(569)</b>
EUR	(538)	258	(538)
USD	30	(31)	(31)

### 3.2.4. Részvényárfolyam kockázat

A részvényárfolyam kockázat annak a kockázata, hogy a Csoport nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvész a piaci részvény árfolyamok szintjének, arányainak változásából eredően.

Megkülönböztetünk egyedi és általános részvényárfolyam kockázatot. Az „*egyedi árfolyamkockázat*” abból származik, hogy a Csoport portfóliójában szereplő egyedi részvénypozíció vagy összetett pozíció, esetleg származékos ügylet értéke az ügylet alapját képező részvény egyedi jellemzőihez kapcsolható kockázatok miatt csökken a bekerülési értékhez képest, amelynek következtében veszteség keletkezhet.

Az „*általános piaci kockázat*” azt jelenti, hogy az általános piaci változás következtében a Csoport portfóliójában szereplő részvénypozíciók vagy összetett pozíciók, esetleg származékos ügylet értéke csökken a bekerülési értékekhez képest, függetlenül az ügylet alapját képező részvények egyedi jellemzőihez kapcsolható kockázatoktól.

#### *Kereskedési könyvben nyilvántartott részvénykockázat*

A Csoport a részvénykockázatot hordozó ügyletek közül elsősorban részvény-fedezeti jellegű ügyleteket köt, melynek keretében a határidős részvény ügyletekben lévő kamatkülönbség realizálására törekszik úgy, hogy a részvénykockázatot teljes mértékben fedezze.

A fedezeti jellegű részvényügyleteken túlmenően a Csoport felvállal spekulációs részvénypozíciókat is részvény, részvény-index és részvény futures ügyletek kötésével.

A Csoport a kereskedési könyvben szereplő részvénykockázatait limitekkel korlátozza, és napi rendszerességgel méri.

A kereskedési könyvben vállalható részvénykockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

- VaR limit;
- állományi és veszteséghatároló (stop-loss) limitek;
- egyedi részvénylimit;
- kibocsátói limit.

### 3.2.5. Devizaárfolyam kockázat

A devizakockázat annak a kockázata, hogy a Csoport nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvész a devizaárfolyamok szintjének, arányainak változásából eredően.

A Csoport devizakockázatot különböző devizanemekben denominált betétek gyűjtésével, hitelek nyújtásával, értékpapírok és különböző származékos ügyletek adásvételével vállal.

A Csoport a devizakockázatot egységesen, teljes banki szinten kezeli. A Csoport a devizakockázatot limitekkel korlátozza, és napi rendszerességgel méri.

A devizakockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

- VaR limit;
- nyitott pozíciós limit;
- veszteséghatároló (stop-loss) limitek.

A Csoport külföldi pénznemben lévő pénzügyi pozíciója a beszámolási időszakok végén a következő volt:

2020.12.31.	Funkcionális pénznemben	Külföldi pénznemben			
		EUR	USD	CHF	egyéb deviza
Nettó eszközök	3,601,538	1,731	42	281	481
Nettó kötelezettségek	(3,567,789)	(19,123)	(11,144)	(17)	(350)
Nettó származékos és azonnali ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	(35,925)	17,876	11,149	(83)	(105)
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>(2,176)</b>	<b>484</b>	<b>47</b>	<b>181</b>	<b>26</b>

2019.12.31.	Funkcionális pénznemben	Külföldi pénznemben			
		EUR	USD	CHF	egyéb deviza
Nettó eszközök	2,549,322	4,941	-	1,136	581
Nettó kötelezettségek	(2,525,625)	(29,903)	(926)	(11)	(179)
Nettó származékos és azonnali ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	(28,153)	24,151	2,980	(259)	(914)
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>(4,456)</b>	<b>(811)</b>	<b>2,054</b>	<b>866</b>	<b>(512)</b>

### 3.2.6. Hitelkockázat

A hitelkockázat alapvetően a tranzakcióban résztvevő ügyfél/partner nem teljesítéséből adódó pénzügyi kockázatot jelenti, tehát annak kockázata, hogy az adós az összeg esedékességekor nem tudja a teljes összeget visszafizetni. Tágabb értelemben a nem-teljesítésből adódó valamennyi kockázat hitelkockázatnak minősül, ideértve az adásvételi szerződések nem-teljesítésből adódó kockázatokat (teljesítési kockázat, nyitva szállítási kockázat) illetve az adásvételi szerződések jövőbeli teljesítésből adódó kockázatokat (helyettesítési kockázat). Ebben az értelemben hitelkockázat a Csoport által nyújtott bizományosi és letéti kezelési szolgáltatás során is felmerül.

A Csoport fordulónapi maximális hitelkockázati kitétséget az alábbi táblázatok mutatják be:

Hitelkockázati maximum kitétség	2020.12.31.	2019.12.31.
Hitelek, előlegek	2,270,337	1,797,560
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	39,053	43,547
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	910,803	452,186
Mérlegen kívüli kitétségek	381,480	429,664
<b>Összesen</b>	<b>3,601,673</b>	<b>2,722,957</b>

A Csoport az általa vállalt hitelkockázat mértékét az egyes adósok, illetve ágazatok felé fennálló kockázati kitétségi limit meghatározásával határolja be. A Csoport a kockázatok kezelésére kockázatkezelési stratégiával/politikával rendelkezik, e politikának megfelelő a belső döntés-előkészítési -, döntési -, illetve biztosítékértékelési rendszere. A Csoport egyedi hiteldöntéseit jól meghatározott, négy szem elven működő döntési és döntés-előkészítési rendszere alapján hozza meg. Amennyiben szükséges – és így a legtöbb hitel esetében – a Csoport biztosítékot kér. A biztosítékok értékeléséről, minősítéséről a Bank Fedezetértékelési Szabályzata rendelkezik. Az ágazatonként vállalható kockázati limiteket az Igazgatóság hagyja jóvá. A kockázatok figyelése folyamatosan történik, a kockázatok értékelésére éves, illetve negyedéves felülvizsgálatok keretében kerül sor, a Csoport negyedéves monitoring-rendszert működtet.

A vezetőség a hitelezési kockázatvállalásokat folyamatosan figyelemmel kíséri. A kockázatok alakulásáról rendszeres beszámolók készülnek a Bank vezető testületeinek, döntéshozó fórumainak. Az Igazgatóság minden ülésén tájékoztatást kap a Bank nagyhitel-kockázatairól, negyedévente a hitelportfólió alakulásáról. Negyedévente kerül bemutatásra a hitelkockázatokkal kapcsolatos értékvesztés és céltartalék képzés részletes alakulásáról szóló beszámoló a Hitelbizottság részére, szintén negyedévente készül beszámoló az ágazati- és ügylettípus limitek alakulásáról, kihasználtságáról. Az ügyvezetés hetente kap tájékoztatást a lejárt követelésekről, naponta pedig a nagykockázatok alakulásáról.

#### Egyéb piaci kockázatoknak való kitettség – nem kereskedési portfóliók

A Csoport devizakockázatnak van kitéve külföldi pénznemben lévő pénzügyi instrumentumain keresztül. A devizakockázat kezelésének célja a külföldi pénznemben lévő pénzügyi instrumentumok piaci értékének az árfolyam-ingadozásokból adódó potenciális változásai következtében fellépő kedvezőtlen hatásainak csökkentése.

#### *Biztosítékok*

A Csoport a prudens működés biztosítása érdekében a szükséges kockázatcsökkentés mértékét és az alkalmazott hitelkockázat-csökkentő eszközöket az ügylet és ügyfél minősítése figyelembe vételével határozza meg. A Csoport egyúttal minden kockázati döntés előtt meggyőződik a szükséges fedezetek, illetőleg biztosítékok meglétéről, valós értékéről és érvényesíthetőségéről.

A Csoport külön szabályzatban rögzíti az általa elfogadható biztosítékokat, azok csoportosítását, a biztosítékok elismerhetőségi feltételeit, meghatározza ezen biztosítékok értékelésének, elfogadható hitelfedezeti értéke meghatározásának, a biztosítékok monitoringjának szabályait.

A Csoport az előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet tárgyaként olyan vagyontárgyakat ismer el, amelyek likvidek és értékállóak.

Az elismert pénzügyi biztosítékok így különösen:

- a Banknál óvadékként vagy letétként elhelyezett készpénz, vagy betét
- központi kormány, központi bank által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír
- ingatlan

Az ingatlan fedezetek elfogadása során a Csoport külső szakértőket alkalmaz a piaci érték megállapítására.

A Csoport az előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetként olyan hitelkockázat-mérséklési eljárást ismer el, amelynek nyújtója megbízható és a hitelkockázati fedezetre vonatkozó megállapodás az irányadó joghatóság előtt érvényes és érvényesíthető, valamint eleget tesz a kapcsolódó magyar jogszabályokban és a Csoport vonatkozó belső szabályzatában rögzített feltételeknek. Így az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetek tekintetében elsősorban azon garanciákat, készfizető kezességeket fogadja el a Csoport, melyeket:

- központi kormány, vagy központi bank;
- közszektorbeli intézmény;
- hitelintézet, vagy befektetési vállalkozás nyújt.

A Csoport tevékenysége során igénybe veszi az állami viszontgarancia mellett készfizető kezességet nyújtó Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány, illetve a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. szolgáltatásait is, a két szervezettel a Csoport együttműködési megállapodást is kötött.

Kapott biztosítékok névértéke	2020.12.31.		
	Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek	Kapott pénzügyi garanciák	Egyéb kapott kötelezettségvállalások
Központi bankok	937	-	-
Államháztartások	-	8,774	-
Hitelintézetek	12,329	51,343	-
Egyéb pénzügyi vállalatok	-	680	-
Nem pénzügyi vállalatok	-	141,710	-
Háztartások	-	192,249	-
<b>Kapott biztosítékok névértéke összesen</b>	<b>13,266</b>	<b>394,756</b>	-

Kapott biztosítékok névértéke	2019.12.31.		
	Kapott hitelnyújtási elkötelezettségek	Kapott pénzügyi garanciák	Egyéb kapott kötelezettségvállalások
Központi bankok	-	-	-
Államháztartások	-	8,814	-
Hitelintézetek	-	91,704	-
Egyéb pénzügyi vállalatok	-	1,188	-
Nem pénzügyi vállalatok	-	75,031	-
Háztartások	-	82,724	-
<b>Kapott biztosítékok névértéke összesen</b>	-	<b>259,461</b>	-

A Csoport a következő eszközökhöz jutott a fedezetként nála lévő biztosítékok birtokba vételén vagy az egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek lehívásán keresztül:

Hitelekért cserébe megszerzett eszközök	2020
Lakóingatlan	1,369
Kereskedelmi ingatlan	129
Pénzeszközök, betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-
Ingó vagyontárgyak	-
Tulajdoni részesedést és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-
Egyéb	66
<b>Hitelekért cserébe megszerzett eszközök összesen</b>	<b>1,564</b>



Az alábbi táblázatok a teljesítő és a nem teljesítő pénzügyi eszközök 2020. december 31-i hátralék szerinti megbontását mutatják be:

	Teljesítő		
	Teljesítő	0-30 nap késedelem	31-90 nap késedelem
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	604,058	604,058	-
Hitelek és előlegek	2,137,636	2,127,488	10,148
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok</b>	<b>2,741,694</b>	<b>2,731,546</b>	<b>10,148</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	260,099	260,099	-
Hitelek és előlegek	-	-	-
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel vagy a saját tőkével szemben valós értéken értékelt, értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá tartozó hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</b>	<b>260,099</b>	<b>260,099</b>	<b>-</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-
Hitelek és előlegek	1,796	1,760	36
<b>Szigorú LOCOM-módszer szerint vagy az eredménnyel vagy a saját tőkével szemben valós értéken értékelt, értékvesztés-elszámolási kötelezettség alá nem tartozó hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</b>	<b>1,796</b>	<b>1,760</b>	<b>36</b>
<b>A kereskedési céllal tartott vagy kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő instrumentumoktól eltérő hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok</b>	<b>3,003,589</b>	<b>2,993,410</b>	<b>10,184</b>
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	332,964	-	-
Adott pénzügyi garanciavállalások	42,981	-	-
Egyéb adott kötelezettségvállalások	4,835	-	-
<b>Mérlegen kívüli kitétségek</b>	<b>380,780</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Nemteljesítő								Nemteljesítő kitétségek fedezetétül kapott biztosítékok
	Nemteljesítő	Nem késedelmes vagy 90 napot meg nem haladóan késedelmes	90-180 nap késedelem	181-365 nap késedelem	1-5 év késedelem	> 5 év késedelem	ebből: nemteljesítő	ebből: értékesített	
Hitelevizonyít megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	47,255	13,783	5,627	4,489	6,384	16,972	40,536	46,420	22,749
<b>Amortizált bekerülési értéken értékel pénzügyi instrumentumok</b>	<b>47,255</b>	<b>13,783</b>	<b>5,627</b>	<b>4,489</b>	<b>6,384</b>	<b>16,972</b>	<b>40,536</b>	<b>46,420</b>	<b>22,749</b>
Hitelevizonyít megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel vagy a saját tőkével szemben valós értéken értékel, értékesítés-elszámolási kötelezettség alá tartozó hitelevizonyít megtestesítő instrumentumok</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelevizonyít megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek és előlegek	859	335	210	50	111	153	852	-	858
<b>Szigorú LOCOM-módszer szerint vagy az eredménnyel vagy a saját tőkével szemben valós értéken értékel, értékesítés-elszámolási kötelezettség alá nem tartozó hitelevizonyít megtestesítő instrumentumok</b>	<b>859</b>	<b>335</b>	<b>210</b>	<b>50</b>	<b>111</b>	<b>153</b>	<b>852</b>	<b>-</b>	<b>858</b>
A kereskedési céllal tartott vagy kereskedési célú hitelevizonyít megtestesítő instrumentumoktól eltérő hitelevizonyít megtestesítő instrumentumok	48,114	14,118	5,837	4,539	6,495	17,125	41,388	46,420	23,607
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	730	-	-	-	-	-	637	634	303
Adott pénzügyi garanciavállalások	74	-	-	-	-	-	66	74	26
Egyéb adott kötelezettségvállalások	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Mérlegen kívüli kitétségek</b>	<b>804</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>703</b>	<b>708</b>	<b>329</b>

A Csoport a kockázatkezelési politikájában foglaltaknak megfelelően folyamatosan figyelemmel kíséri a hitelportfólió minőségének alakulását. Az üzleti terület és a menedzsment heti rendszerességgel kap információt a lejárt követelésekről és a követelések mögött lévő nyilvántartott kockázatcsökkentő eszközökről.

A Csoport a kockázatkezelési politikájában foglaltaknak megfelelően folyamatosan figyelemmel kíséri a hitelportfólió minőségének alakulását. Az üzleti terület és a menedzsment heti rendszerességgel kap információt a lejárt követelésekről és a követelések mögött lévő nyilvántartott kockázatcsökkentő eszközökről.

A Csoport a hitelkövetelések kockázati minősítését negyedévente, a kockázati monitoring keretében végzi. A monitoring keretében kerül sor a kitétségek egyedi értékvesztéseivel kapcsolatos döntésekre is.

#### Elszámolt értékvesztés

A mérlegkészítés napján, valamint a negyedéves monitoring során minden esetben értékelésre kerül, hogy indokolt-e az egyes hitelekre értékvesztést elszámolni. Amennyiben indokolt, akkor az adott hitel becsült megtérülésének összege meghatározásra kerül, és az értékvesztés az eredeti kamatlábbal diszkontált becsült cash flow-k alapján szerepel az eredmény-kimutatásban.

A problémás hitelekre és előlegekre elszámolt egyedi értékvesztésen túlmenően a Csoport portfólió alapú értékvesztést számol el a hitelek és előlegek állományában bekövetkezett, de egyedileg nem meghatározott értékvesztésre. A portfólió szintű értékvesztés igényt a vállalkozói ügyfeleknél a korábbi években mért default események, illetve a default események megtérülési adatai alapján számított indexek alapján kerül kiszámításra.

#### Fizetési könnyítési programmal érintett ügyfelek

A vészhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készületségről szóló 2020. évi LVIII törvényben meghatározott első fizetési moratórium miatt 2020. március 19-től minden vállalati és lakossági hitel szerződés esetében felfüggesztésre került a tőke-, kamat-, díj fizetési kötelezettség teljesítése, nem szükséges törlesztő részletet fizetni 2020. december 31-ig.

A következő jogszabály az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény illetve az ahhoz kapcsolódó 637/2020 (XII.22.) Kormányrendelet (második fizetési moratórium) 2021.01.01-jén lépett hatályba, amely szerint a hiteltörlesztési moratórium 2021. június 30-ig vehető igénybe. A fizetési moratórium nem érinti az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen. A fizetési moratórium ideje alatt felhalmozódott meg nem fizetett kamatot és az esetleges díjat a hátralévő meghosszabbított futamidőben az esedékes törlesztő részlettel együtt a fizetési moratórium lejártát követően a futamidő alatt, évente egyenlő részletben kell megfizetni. A havi törlesztő részlet a meg nem fizetett kamat és tőke miatt nem növekedhet, kivéve a szerződésben meghatározott kamat/kamatfelár változást. A futamidő ennek megfelelően meghosszabbodik. A moratórium miatt az ügyfél bármikor dönthet úgy, hogy kíván vagy nem kíván élni a törlesztési moratórium által nyújtott fizetési kedvezménnyel.

A módosítás miatti veszteség ezen jogszabályok alapján becsült várható fizetési ütemtervek alapján került kiszámításra. Az intézmény az értékvesztés módszertanát a veszélyhelyzet kezdetét követően a jogszabályoknak és ajánlásoknak megfelelően alakította át. A kezdeti megjelenés óta bekövetkezett jelentős hitelkockázatnövekedés mérési módszertanának meghatározó eleme a hitelkockázati monitoring. A pandémiás időszakban az intézmény még nagyobb hangsúlyt helyezett ezen tevékenységre. Az egyedi monitoring folyamatokban szigorított eljárást alkalmazott, valamint új módszertanok kerültek bevezetésre a romló kockázati helyzetű cégek felismerésére. Emellett az intézmény újrakalkulálta a korábban alkalmazott IFRS paramétereit, figyelembe véve a várható makrogazdasági hatásokat. Ezzel biztosította a különböző hitelkockázati kategóriákban a megfelelő veszteségszintek megállapítását.

Pénzügyi eszközök módosítása az időszak alatt	2020. december 31.
Módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték	624,746
Módosítás előtti veszteségekre képzett értékvesztés	(21,736)
Módosítás előtti nettó amortizált bekerülési érték	603,010
Módosítás miatti nettó nyereség/(veszteség)	(4,054)
Értékvesztés miatti nyereség vagy veszteség	173
<b>Módosítás utáni nettó amortizált bekerülési érték</b>	<b>599,129</b>

Fizetési programmal érintett hitelek jellemzői

2020. december 31.	Hitelszerződések száma	Könyv szerinti érték	Hitelek aránya
Lakossági hitelek	85,062	284,736	45.90%
Vállalati hitelek	9,225	324,898	33.31%
<b>Összesen</b>	<b>94,287</b>	<b>609,634</b>	<b>38.20%</b>

Fizetési könnyítési programmal érintett ügyfelek hiteleinek könyv szerinti értéke:

Bruttó érték*	Nem értékvesztett követelések		Értékvesztett követelések	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Lakossági hitelek	260,736	18,844	12,409	291,989
Vállalati hitelek	256,077	70,094	13,151	339,322
<b>Összesen</b>	<b>516,813</b>	<b>88,938</b>	<b>25,560</b>	<b>631,311</b>

Értékvesztés	Nem értékvesztett követelések		Értékvesztett követelések	Összesen
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Lakossági hitelek	2,162	826	4,265	7,253
Vállalati hitelek	5,466	2,848	6,110	14,424
<b>Összesen</b>	<b>7,628</b>	<b>3,674</b>	<b>10,375</b>	<b>21,677</b>

\*A fenti táblákban a fizetési könnyítési programmal érintett hitelek a tényleges igénybevevői kört tartalmazzák (kivéve a folyószámla hiteleket, amik nem kerültek bemutatásra). A könyv szerinti érték az IFRS kitétséget jelenti 2020. december 31-én.

### 3.3. A kockázatok koncentrációja

A Csoport a koncentrációs kockázatnak a következő alkategóriáit különbözteti meg:

- egy ügyféllel/ügyfélcsoporttal szembeni jogszabályi koncentráció;
- egy ügyféllel/ügyfélcsoporttal szembeni egyéb, nem-jogszabályi koncentráció;
- ügyfelek portfólió szintű koncentrációja;
- befektetési koncentráció;
- ágazati koncentráció;
- termékkoncentráció.

A földrajzi koncentrációt a Csoport a kitettségeknek az országok szerinti koncentrációjával méri.

A hitelkockázat csökkentő eszközök koncentrációját, ezen belül a hitelkockázat csökkentő eszközök kibocsátójának koncentrációját a Csoport a "biztosítéki limit" definiálásával és felállításával kezeli. A biztosítéki limit része a jogszabályi korlátozás alá nem tartozó limitcsoportnak. A fentiekben túl a Csoport piaci és likviditási koncentrációs kockázatokat is megkülönböztet, melyekről a piaci kockázatoknál és a likviditási kockázatoknál esik szó.

*Egy ügyféllel/ügyfélcsoporttal szembeni jogszabályi koncentráció és egy ügyféllel/ügyfélcsoporttal szembeni egyéb, nem-jogszabályi koncentráció*

A Csoport az egy ügyféllel/ügyfélcsoporttal szembeni koncentrációt jogszabályi korlátozás alá tartozó kitettségek, mind a jogszabályi korlátozás alá nem tartozó kitettségek vonatkozásában limitekkel korlátozza.

Az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szembeni jogszabályi koncentráció kitettség értéknek az összege a hitelkockázat-mérséklés hatását is figyelembe véve

- nem haladhatja meg a hitelintézet szavatoló tőkéjének a 25%-át, vagy
- ha az ügyfél hitelintézet, befektetési vállalkozás, vagy az ügyfélcsoport egy vagy több hitelintézetet, befektetési vállalkozást is tartalmaz, akkor hitelintézet szavatoló tőkéjének a 100%-át azzal, hogy az ügyfélcsoport nem hitelintézet, befektetési vállalkozás tagjával szembeni kitettség értékének az összege - a hitelkockázat-mérséklés hatását is figyelembe véve - nem haladhatja meg a hitelintézet szavatoló tőkéjének a 25%-át.

A Takarékbank a jogszabályi korlátozás alá és a jogszabályi korlátozás alá nem tartozó kitettségek együttes korlátozására „teljes kockázatvállalási limit”-et is alkalmaz.

*Ügyfelek portfólió szintű koncentrációja*

A Csoport a koncentrációs kockázat belső tőkeszükségletének számításához folyamatosan figyeli az ügyfelek portfólió szintű koncentrációját. Ennek módszerei a következők:

- 20 legnagyobb nem hitelintézet és nem befektetési vállalkozás ügyféllel/ügyfélcsoporttal szembeni jogszabály szerint mért nagykockázati kitettség összértékének figyelése, limitálása és figyelembe vétele a stressz teszteknel, limit mértéke a mindenkori szavatoló tőke 400%-a;
- A Hirschmann-Herfindahl index (HHI) értékének számítása a kereskedési könyvön kívüli vállalati, valamint hitelintézetekkel szembeni kitettségekre és az index mért értékét az átlagosnak feltételezett HHI mértékével korrigálva a koncentrációs kockázatra belső tőkeszükséglet megállapítása.

*Befektetési koncentráció*

A befektetési koncentrációt a Csoport a Hpt.-ben szabályozott befektetési korlátozásokra vonatkoztatja, az érintett befektetésekre vonatkozó jogszabályi limitek a következők:

- egyetlen - könyv szerinti értéken számított – minősített befolyásnak minősülő befektetés sem haladhatja meg a szavatoló tőke 15%-át;
- a vállalkozásokban meglévő minősített befolyásnak a teljes, nettó értéken számított összege nem haladhatja meg a szavatoló tőke 60%-át;
- a hitelintézet - nettó értéken számított - közvetlen és közvetett részesedése nem haladhatja meg a vállalkozás jegyzett tőkéjének az 51%-át.

Speciális magyar törvényi előírás, hogy a nettó értéken számított összes befektetés nem haladhatja meg a szavatoló tőke 100%-át. A korlátozás alá tartoznak a szavatoló tőkéből levont tételek kivételével

- a tárgyi eszközökben lévő befektetések,
- az állampapírok és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivételével minden más értékpapír, kivéve a GARANTIQA Hitelgarancia Zrt.-ben lévő részesedést,
- a veszteségméréselési tevékenység során keletkezett befektetés, ha az 3 évet meghaladóan van a hitelintézet birtokában.



### *Ágazati koncentráció*

Az ágazati koncentráció számítása a kereskedési könyvön kívüli (banki könyvi) tételekre vonatkozik, az összetett kötvényportfolió kivételével. Az ágazati limit-megállapítás elvi alapja, hogy a Csoport egyetlen ágazat fizetési problémái esetén se szenvedjen a szavatoló tőkéjének 25%-át meghaladó veszteséget, feltételezve, hogy az ágazat problémái esetén a fennálló koncentrációs nettó kitettség 10%-a nem térül meg. Az ágazati limit a fenti elvi megfontolások tükrében egy ágazatnál sem lehet magasabb, mint a szavatoló tőke 250%-a. Az ágazati koncentrációt, illetve a hitelek megoszlását bemutató táblát lásd „4.13 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” fejezetben.

### *Termékkoncentráció*

A Csoport annak elkerülésére, hogy egy-egy termék/termékcsoport túlzottan nagy kitettséget eredményezzen, terméklimiteket alkalmaz. A terméklimit felállításának szükségessége a termékfejlesztés, új termék bevezetése keretében dől el, vagy a termék forgalmazása közben válik szükségessé a limit felállítása vagy megszüntetése.

### *Országkoncentráció*

A Csoport az országkockázatot limitekkel kezeli. Az országlimitek maximális mértékét oly módon állapítja meg, hogy annak betartása mellett többlet tőkeszükségletet ne keletkezzen. Az országkockázatra a belső tőkemegfelelés értékelés során az S&P kreditminősítő által „BBB+”-nak megfelelő, vagy annál rosszabb minősítésű országokkal, az abban lévő vállalkozásokkal, intézményekkel és személyekkel szembeni kitettségekre meghatározott arányban belső tőkeshükségletet kell számolni.

A legnagyobb kitettséget mindkét évben Németország felé tartalmazza a Csoport konszolidált beszámolója.

### 3.4 Megterhelt eszközök

A 680/2014. számú EU végrehajtási rendelet szerint a beszámolási időszak végén a megterhelt eszközök a következők voltak:

Megterhelt eszközök könyv szerinti értéke	2020.12.31.	2019.12.31.
Tőkeinstrumentumok	19,049	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	573,732	117,864
Fedezett kötvények	4,018	-
Központi kormányzat által kibocsátott	517,541	81,171
Pénzügyi vállalat által kibocsátott	36,303	33,564
Nem pénzügyi vállalat által kibocsátott	15,870	3,129
Látra szóló követelésektől eltérő hitelek és előlegek	777,295	262,052
Jelzáloghitelek	332,075	173,224
Egyéb hitelek és előlegek	445,220	88,828
Egyéb eszközök	-	53
<b>Összesen</b>	<b>1,370,076</b>	<b>379,969</b>

### 3.5. Tőkemenedzsment

A Bázeli III felügyeleti célja a pénzügyi rendszer biztonságának és stabilitásának előmozdítása, és legalább a jelenlegi átfogó tőkeszint fenntartása a rendszerben, egyenlő esélyek biztosítása, szélesebb körű megközelítés kialakítása a kockázatok kezelésében, továbbá a nemzetközileg aktív bankok hangsúlyosabb figyelemmel követése. A Bázeli III három pillérről épül: minimális tőkekövetelmény, felügyeleti felülvizsgálati folyamat és piaci fegyelmező erő. Magyarországon a CRR (Capital Requirements Regulation) közvetlenül hatályos.

A Bázeli III három, eltérő kifinomultságú megközelítést kínál az 1. pillér hitelkockázati tőkekövetelmény számításához. A Bázeli III tőkekövetelményt ír elő a működési kockázatra vonatkozóan, ismét három kifinomultsági szinttel. Az alapmutató módszere szerinti tőkekövetelmény a bruttó bevételek egyszerű százaléka, míg a sztenderd módszer értelmében a bruttó bevételek három különböző százaléktételének egyike nyolc meghatározott üzletág mindegyikéhez hozzárendelve. Végül a fejlett mérési módszer a bankok saját statisztikai elemzése és működési kockázat modellezése alapján határozza meg a tőkekövetelményeket.

A Bázeli III 2. pillére (felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat) mind a Bankot, mind a Felügyeleti-szabályozószerveket bevonja annak felmérésébe, hogy a Banknak kell-e és milyen mértékű pótlólagos tőkét fenntartania az 1. pillér által nem fedezett kockázatokkal szemben.

A Bázeli III 3. pillére a piac fegyelmező erejére vonatkozik, és célja a társaságok átláthatóságának növelése azáltal, hogy a Bázeli III szerinti kockázataik, tőke- és kockázatkezelésük konkrét, előre meghatározott részleteinek közzétételére kötelezi a társaságokat.

A Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa a 2013. október 28. napján kelt H-EN-I-1237/2013. számú határozatával jóváhagyta a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének egységes, az intézményvédelmi rendszer kockázatainak megfigyelését és minősítését biztosító rendszerét. Erre tekintettel a PST jóváhagyta az SZHISZ összevont felügyelet alá tartozó tagjai számára, hogy az egymással szembeni - a szavatoló tőke számításánál figyelembe vehető kötelezettséget nem eredményező - kitettségeik esetében 2013. október 12. napjától nulla százalékos kockázati súlyt alkalmazzanak.

A Csoport szavatolótőkéjének a magyar jogszabályok szerint meg kell haladnia a kockázatokkal súlyozott mérlegfőösszeg 8%-át, ennek az előírásnak a Csoport folyamatosan megfelel. A Csoport havonta jelenti a tőke megfelelési helyzetét az Eszköz-Forrás Bizottságnak, negyedévente pedig rendszeres beszámoló keretében a Magyar Nemzeti Banknak, valamint a Felügyelő Bizottságnak.

A Csoport 2020-ban folyamatosan megfelelt a prudenciális előírásoknak, limitsértés nem történt.

A következő táblázat mutatja be a Csoport tőke megfelelését az I. pillér alatt:

I. pillér alatti tőke megfelelés	2020.12.31.
Hitelkockázat tőke követelménye	105,172
Partnerkockázat	287
Piaci kockázat tőke követelménye	208
Működési kockázat tőke követelménye	17,410
<b>Összes tőke követelmény</b>	<b>123,077</b>
<b>Kockázatok fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke*</b>	<b>276,185</b>
<b>Tőke megfelelési mutató (%)</b>	<b>17.95%</b>

\*A Szavatoló tőke tartalmazza az SZHISZ tartalékait is, mert a fenti tábla a teljes prudenciális konszolidációs kör tőke megfelelését mutatja.

A Csoport a szavatolótőkét a CRR végleges szabályainak megfelelően számította ki, így átmeneti kiigazításokat nem tartalmaz.

A Csoport Szavatoló tőkéjének alábontását az alábbi táblázat mutatja:

Szavatoló tőke	2020.12.31.
<b>Alapvető tőke (Tier1)</b>	<b>276,185</b>
<b>Elsődleges alapvető tőke</b>	<b>276,185</b>
<b>Járulékos tőke (Tier2)</b>	<b>-</b>
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>276,185</b>

#### 4. MEGJEGYZÉSEK

##### 4.1 Nettó kamatjövedelem

Kamatbevétel	2020	2019
Kereskedési célú származtatott ügyletek kamatbevétele	1,087	1,984
Kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kamatbevétele	538	1,744
Kötelezően az eredménnyel szemben értékelt hitelek és előlegek kamatbevétele	58	52
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatbevétele	4,665	8,742
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatbevétele	5,326	920
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek kamatbevétele	69,493	62,185
Származtatott ügyletek (Fedezeti elszámolás, kamatláb kockázat) kamatbevétele	1,238	1,597
Betétek kamatbevételei	5	151
Egyéb eszközök kamatbevételei	48	221
Pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatos kamatbevételek	14	132
<b>Kamatbevétel összesen</b>	<b>82,472</b>	<b>77,728</b>

Kamatráfordítás	2020	2019
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatráfordítása	1,352	2,604
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatráfordítása	6,267	5,960
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek kamatráfordítása	2,996	2,383
Amortizált bekerülési értéken értékelt betétek kamatráfordítása	2,819	2,563
Amortizált bekerülési értéken értékelt egyéb pénzügyi kötelezettségek kamatráfordítása	68	60
Származékos ügyletek (Fedezeti elszámolás, kamatláb kockázat) kamatráfordítása	1,615	1,845
Egyéb kötelezettségek kamatráfordítása	107	1,007
Pénzügyi követelésekkel kapcsolatos kamatráfordítások	27	5
<b>Kamatráfordítás összesen</b>	<b>15,251</b>	<b>16,427</b>

<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>67,221</b>	<b>61,301</b>
-----------------------------	---------------	---------------

A nettó kamatjövedelem 2019-ről 2020-ra 5,920 millió Ft-tal növekedett. Csoport szinten az új hitelkihelyezések, valamint az értékpapírok állománynövekedése a kapcsolódó kamatbevételek növekedését eredményezték.

## 4.2 Jutalékok és díjak

Jutalék- és díjbevétel	2020	2019
Fizetési szolgáltatások díj- és jutalékbevétele	46,444	54,423
Hitelszolgálati tevékenység díj- és jutalékbevétele	3,286	3,853
Egyéb értékpapírhoz kapcsolódó díj- és jutalékbevétel	5,181	5,050
Értékpapír kibocsátások díj- és jutalékbevétele	3,952	4,485
Vagyonkezelési jutalék	2,639	2,385
Értékpapír transzfermegbízások díj- és jutalékbevétele	1,201	532
Elszámolás és teljesítés díj- és jutalékbevétele	235	1,109
Adott pénzügyi garanciák díj- és jutalékbevétele	131	347
Egyéb letétkezelési díj- és jutalékbevétel	119	144
Egyéb díj- és jutalékbevételek	5,141	2,757
<b>Jutalék- és díjbevétel összesen</b>	<b>68,329</b>	<b>75,085</b>

### Az alábbi díj- és jutalékbevételek elszámolása az IFRS 15 standard szerint történik:

#### Számlavezetéshez kapcsolódó díjbevételek:

A Bank a számlavezetési szolgáltatást nyújt lakossági és gazdálkodói ügyfélkörének. A szolgáltatás főbb típusai: számlanyitás, egyenlegfigyelés, bankon belüli ill. kívüli tranzakciók lebonyolítása ügyfélmegbízás/rendelkezés alapján, számlával kapcsolatos betéti tranzakciók lebonyolítása, készpénzforgalom, számlazárás. Ezeknek a szolgáltatási díj- és jutalékbevétele a szolgáltatás rendszerességétől függően naponta, havonta (vagy ennél ritkábban) illetve eseti jelleggel kerül az ügyfélszámlák terhére elszámolásra.

A folyamatos szolgáltatások (pl. számlavezetés havi díja, sms szolgáltatás havidíja, stb.) esetén a díjbevételek elszámolása havonta, a hónap utolsó napján történik meg. Ezek a díjak jellemzően fix díjak.

A tranzakció alapú szolgáltatások (pl. átutalási megbízás, beszedési megbízás, készpénz kifizetés, stb.) esetén a tranzakcióval egyidejűleg, illetve gyűjtött rendezéssel havonta, utólag kerülnek a tranzakciós díjak elszámolásra. A díjak a tranzakció összege alapján, %-os mértékben, esetleg fix és %-os együttes kombinációban kerülnek meghatározásra.

#### Bankkártyához kapcsolódó díj- és jutalékbevételek:

A bankkártya szolgáltatással kapcsolatos díjak jellemzően fix díjak, mert a kártyatranzakciók díjmentesek. A fix díjazású a kártya fenntartása (éves kártyadíj), kártya újragyártáshoz, pótláshoz kapcsolódó események.

#### Hitelezéssel kapcsolatos díjbevételek:

A hitelügyletekhez kapcsolódó, nem kamat díjbevételek a rendszeres monitoring díjak, értesítési, igazolási díjak, felülvizsgálati, ügyintézési díjak. Ezen díjak elszámolása a szolgáltatás felmerülésekor kerül elszámolásra, illetve folyamatos szolgáltatás esetén havonta, utólag.

#### Ügynöki díjak:

A Bank ügynöki szolgáltatásokat végez más bankoknak, biztosítóknak, befektetési szolgáltatóknak, faktorcégeknek. Ezen szolgáltatások díjai havonta kerülnek elszámolásra a megbízásból értékesített illetve kiszolgált ügyfelek, ügyletek, tranzakciók meny-nyiségétől, értékétől függően, általában havonta.



Jutalék- és díjráfordítások	2020	2019
Elszámolás és teljesítés díj- és jutalékráfordítása	4,294	12,060
Hitelszolgálati tevékenység díj- és jutalékráfordítása	3,306	2,040
Pénzforgalmi szolgáltatások díj- és jutalék ráfordítása	3,596	2,529
Kapott pénzügyi garanciák díj- és jutalékráfordítása	59	125
Egyéb letétkezelési díj- és jutalékráfordítás	50	11
Egyéb díj- és jutalékráfordítás	6,663	6,184
<b>Jutalék- és díjráfordítások összesen</b>	<b>17,968</b>	<b>22,938</b>
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>50,361</b>	<b>52,147</b>

2020-ban a nettó jutalék- és díjbevétel 1,786 millió Ft-tal csökkent az előző időszakhoz képest.

**Az alábbi díj- és jutalékráfordítások elszámolása az IFRS 15 standard szerint történik:**

Számlavezetéshez kapcsolódó díjráfordítások:

Az ügyfelek számára nyújtott számlavezetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó, járulékos szolgáltatásokért fizetett díjak jellemzően a más bankoknak fizetett számlavezetési díjak (nostro), az ügyfelek számlavezetési kiszolgálása érdekében felmerült kivonatküldéssel, készpénzlogisztikával, készpénzfeldolgozással, postai készpénzküldéssel, postai feldolgozással kapcsolatosan felmerült díjak. Ezek gyakorisága általában havi, a folyamatos számlavezetéshez illeszkedően rendszeresen merül fel.

Bankkártyához kapcsolódó díjráfordítások:

A Bank a bankkártya szolgáltatásához kapcsolódóan a bankkártya szolgáltató anyavállalatnak fizet bankkártya tranzakciós és előállítási, forgalmazási díjakat. Ezek mértéke a kártyatranzakciók darabszámától, mennyiségétől, értékétől függ, így változó mértékű, de vannak fix havi díjak is. Ezek elszámolása havi rendszerességű.

Hitelezéssel kapcsolatos díjak:

A Bank ügyfeleinek hitelezésével kapcsolatosan felmerült, más bankoknak, refinanszírozóknak fizetett díjak és jutalékok kerülnek elszámolásra (refinanszírozási hitelek egyszeri folyósítási díja, igazolási díjak, stb.). Ezek elszámolása rendszeres, a refinanszírozási állománytól illetve a tranzakcióktól függően változó díjazásúak, de fix díjazásúak is lehetnek. Elszámolásuk havi rendszerességű, illetve az egyszerieknél eseti.

Az ügyfélhitelekkel kapcsolatban más szervezeteknek fizetett díjak is felmerülnek, abban az esetben ha nem képezik az effektív kamatszámítás részét, pl. közjegyzői díjak, értékbecslési díjak, országos vagy más központi adatbázishasználati díjak, ha továbbszámlázásra került az ügyfélnek. Ezek elszámolása eseti illetve folyamatos szolgáltatás igénybevételénél havi rendszerességű.

Ügynöki díj:

A Bank termékeit ügynökökön keresztül is értékesíti, így ügynöki tevékenységre fordított kifizetései jellemzően havi rendszerességgel, az értékesített volumenek függvényében merülnek fel. Jellemzően igénybe vett ügynöki szolgáltatások például valutaváltó ügynökök által végzett valutaváltás, stb.

#### 4.3 Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség)

<b>Pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó nyereség/(veszteség)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Pénzügyi eszközök osztalékbevétele	310	358
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközökből és kötelezettségekből származó eredmény	4,424	6,792
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós érték változása	1,085	658
Az eredménnyel szemben valós értéken megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek	290	-
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába nem tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetéséből származó nyereség/(veszteség)	5,330	7,772
Fedezeti elszámolásokból eredő (veszteség)/nyereség	(3,545)	(2,104)
<b>Összesen</b>	<b>7,894</b>	<b>13,476</b>

#### 4.4 Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó

<b>Egyéb működési bevételek, ráfordítások</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Árfolyam különbözetből származó nyereség/(veszteség)	1,175	3,588
Nem pénzügyi eszközökből származó eredmény	(680)	1,290
Egyéb működési bevétel	8,489	6,639
Egyéb működési ráfordítás	(6,815)	(4,160)
Egyéb céltartalékok	4,070	(1,906)
Nem pénzügyi eszközök (értékvesztése)/értékvesztés visszairása	(474)	62
<b>Egyéb működési eredmény, nettó</b>	<b>5,765</b>	<b>5,513</b>

#### 4.5 Működési költségek

Működési költségek	2020	2019
<b>Személyi jellegű költségek</b>	<b>44,456</b>	<b>57,487</b>
Bérköltség	35,996	43,811
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	8,460	13,676
<b>Egyéb adminisztrációs költségek</b>	<b>66,845</b>	<b>70,899</b>
Adók, járulékok	25,595	27,620
Informatikai költségek	16,693	16,988
Egyéb tagsági díj	8,172	5,806
Tanácsadói díjak	3,882	6,611
Anyagköltség	371	1,964
Posta és telefonköltség	1,643	2,140
Marketing költség	1,267	2,272
Javítás, karbantartás	644	1,086
Könyvvezetés, bérszámfejtés	288	485
Módosítás miatti veszteség, nettó	4,025	-
Egyéb	4,265	5,927
<b>Igazgatási költségek</b>	<b>111,301</b>	<b>128,386</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>6,375</b>	<b>7,476</b>

A banküzemi költségek értékcsökkenéssel együtt 18,165 millió Ft-tal csökkentek 2020 során. A működési költségek közé tartoznak a személyi jellegű költségek, illetve az igazgatási költségek. Az igazgatási költségek legjelentősebb részét az adók és járulék jellegű ráfordítások teszik ki, amelyből legjelentősebb összeget a tranzakciós illeték képvisel.

A könyvvizsgáló társaság 2020-ra vonatkozó könyvvizsgálati szerződés szerinti díja 20,5 millió forint.

#### 4.6 Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék

Hitelkockázatra képzett értékvesztések és céltartalékok	2020	2019
Pénzügyi eszközök (értékvesztése)/értékvesztés visszaírása	(16,588)	6,085
Mérlegen kívüli kötelezettségekre képzett (céltartalék)/céltartalék visszaírása	(1,937)	1,508
<b>Hitelkockázatra képzett értékvesztés és céltartalék</b>	<b>(18,525)</b>	<b>7,593</b>

#### 4.7 Adózás

A társasági adó az adott év eredményére vonatkozóan fizetendő társasági nyereségadón alapul, amely a magyar számviteli és adózási szabályoknak megfelelően kerül meghatározásra. A társasági adó mértéke 9%, a halasztott adó bevételek és ráfordítások adókulcs figyelembe vételével kerültek meghatározásra.

	2020		2019	
	Eredmény	Egyéb átfogó jövedelem	Eredmény	Egyéb átfogó jövedelem
Tárgyévi társasági adó ráfordítás	1,306	-	1,009	-
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	(2,919)	(57)	1,142	206
<b>Adófizetési kötelezettségek / (adókövetelés)</b>	<b>(1,613)</b>	<b>(57)</b>	<b>2,151</b>	<b>206</b>

Az adózás előtti eredményre alkalmazandó, a törvényben meghatározott adókulccsal számított fizetendő társasági adó és a Csoport tényleges adókulcsával számított társasági adó egyeztetése december 31-re vonatkozóan a következő:

	2020	2019
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(4,501)</b>	<b>4,383</b>
Adófizetési kötelezettség a hazai társasági adó kulccsal	-	394
Halasztott adó eszközként fel nem vett tárgyévi veszteség	1,262	1,960
Halasztott adó eszköz (növekedése)/csökkenése	(2,829)	112
Le nem vonható ráfordítások	-	914
Adómentes bevételek	-	(1,132)
Adókedvezmények	-	1
Egyéb hatások	(46)	(98)
<b>Adófizetési kötelezettségek / (adókövetelés)</b>	<b>(1,613)</b>	<b>2,151</b>

A Csoporton belüli több Társaság esetében az adózás előtti eredmény vagy a társasági adóalap közül a nagyobb érték nem érte el a „jövedelem- (nyereség-) minimumot”. Választási lehetőségükkel – (vagy nyilatkozatot tesz a társasági adóbevallásában, vagy a „jövedelem- (nyereség-) minimumot” tekinti adóalapnak) – a Társaságok eltérő módon éltek. A társasági adóalapot módosító tételekből a fentiek miatt az adóalap, valamint a fizetendő adó mértéke nem levezethető. Emiatt a beszámolóban a társasági adóalapot módosító tételek bemutatásától eltekintettünk.

#### 4.8 Halasztott adó

Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a következő jogcímenek merülnek fel:

	2020			2019		
	Eszközök	Kötelezettség	Nettó	Eszközök	Kötelezettség	Nettó
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek	175	-	175	510	(195)	315
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	632	-	632	1,594	-	1,594
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	(1,500)	(1,500)	65	(4,110)	(4,045)
Immateriális javak és tárgyi eszközök	469	-	469	691	-	691
Egyéb eszközök	-	(460)	(460)	48	-	48
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	(96)	(96)	-	-	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	(1,021)	(1,021)	-	-	-
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	(51)	(51)	-	-	-
Céltartalékok	-	(27)	(27)	89	(14)	75
Egyéb kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Elhatárolt veszteség még fel nem használt összege	5,076	-	5,076	1,960	-	1,960
Fejlesztési tartalék	-	-	-	-	-	-
Egyéb	371	(56)	315	15	-	15
<b>Nettó adó eszközök (kötelezettségek)</b>	<b>6,723</b>	<b>(3,211)</b>	<b>(3,512)</b>	<b>4,972</b>	<b>(4,319)</b>	<b>653</b>

	2020	2019
1-5 évig felhasználható	4,820	1,704
5-10 évig felhasználható	256	256
<b>Elhatárolt negatív társasági adóalap</b>	<b>5,076</b>	<b>1,960</b>



## Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök tekintetében a 2020-as üzleti évben átsorolás nem történt az egyes értékelési kategóriák között.

### 4.9 Pénzeszközök

Pénzeszközök	2020.12.31.	2019.12.31.
Készpénz	35,251	31,787
Számlakövetelések központi bankokkal szemben	243,177	31,831
Egyéb látra szóló hitelintézeti követelések	13,186	38,094
<b>Összesen</b>	<b>291,614</b>	<b>101,712</b>

A Pénzeszközök sor a Csoport készpénz állományát, illetve a Magyar Nemzeti Banknál és egyéb hitelintézeteknél vezetett számláit mutatja. A pénzeszközök állományában az előző évhez viszonyított növekedést, az Magyar Nemzeti Banknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló, illetve rövid lejáratú betétek állományában történt növekedés okozta.

### 4.10 Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök

Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök	2020.12.31.	2019.12.31.
Származtatott ügyletek	3,045	1,582
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	29,240	28,865
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	45,859	29,767
Hitelek	2,655	2,704
<b>Összesen</b>	<b>80,799</b>	<b>62,918</b>

A kereskedési céllal és kötelezően az eredménnyel szemben tartott pénzügyi eszközöket a Csoport az eredménnyel szemben valós értéken értékeli. A kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök állománya az előző évhez képest 16,813 millió Ft-tal növekedett, melynek jelentős részét a kereskedési céllal tartott hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumok állományának növekedése okozza. A kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok állománya 1,116 millió Ft-tal, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek állománya 1,125 millió Ft-tal növekedett.

A kereskedési célú, valamint az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumok összetételét az alábbi táblázat tartalmazza.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2020.12.31.	2019.12.31.
Hazai államkötvények	45,831	29,706
Hazai vállalati kötvények	28	61
Hazai részvények	28 207	28,480
Külföldi részvények	1,033	385
<b>Összesen</b>	<b>75,099</b>	<b>58,632</b>

A származékos ügyletek bemutatását a 4.11-es jegyzet tartalmazza.

#### 4.11 Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport származékos pénzügyi eszközöket kereskedési céllal tart könyveiben. A tőzsdén jegyzett eszközök tekintetében a mérlegben szereplő valós érték a mérlegkészítés napján érvényes piaci érték alapján kerül meghatározásra. A tőzsdén kívüli ügyletek valós értékének meghatározásakor a Csoport a diszkontált cash-flow módszert alkalmazza.

Származékos pénzügyi instrumentumok*	2020.12.31.		2019.12.31.	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
Deviza swapok	398	1,042	246	52
Bázis swapok	-	611	163	41
Kamatswapok	1,459	4,029	3,252	4,329
Határidős részvény ügyletek	1,882	338	369	656
FX-opciós ügyletek	114	114	322	322
Állampapír margin ügyletek	6	124	19	31
Részvényopciók	213	1,269	331	2,714
<b>Összesen</b>	<b>4,072</b>	<b>7,527</b>	<b>4,702</b>	<b>8,145</b>

\* a táblázatban szereplő pénzügyi instrumentumok egyrészt a kereskedési célú pénzügyi instrumentumok, másrészt a származtatott ügyletek sorokon kerülnek feltüntetésre

A fedezeti ügyletek fordulónapi valós értékét a következő táblázat mutatja be:

Fedezeti ügyletek	2020.12.31.		2019.12.31.	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>	<b>1,027</b>	<b>1,849</b>	<b>2,978</b>	<b>3,307</b>
Kamatswapok	1,027	1,849	2,978	3,270
Bázis swapok	-	-	-	37
<b>Cash flow fedezeti ügylet</b>	<b>-</b>	<b>524</b>	<b>141</b>	<b>4</b>
Kamatswapok	-	-	-	-
Bázis swapok	-	524	141	4
<b>Összesen</b>	<b>1,027</b>	<b>2,373</b>	<b>3,119</b>	<b>3,311</b>

A fedezeti ügyletek névleges összeg szerinti lejáratú megbontását az alábbi táblázat mutatja be:

Fedezeti ügyletek lejárat szerinti megbontása - névérték	Lejárat				
	1 hónap alatt	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	> 5 év
<b>Valós érték fedezeti ügylet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,128</b>	<b>57,342</b>	<b>52,643</b>
Kamatswapok	-	-	9,128	57,342	52,643
Bázis swapok	-	-	-	-	-
<b>Cash flow fedezeti ügylet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>959</b>
Kamatswap	-	-	-	-	-
Bázis swapok	-	-	-	-	959
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,128</b>	<b>57,342</b>	<b>53,602</b>

A fedezett tételek könyv szerinti értékének változását a következő tábla szemlélteti:

Valós érték fedezeti ügyletek	Fedezett instrumentumok könyv szerinti értéke 2020.12.31-én		Fedezett ügyletek kumulált valós érték fedezetének változása	
	Eszköz	Kötelezettség	Eszköz	Kötelezettség
<b>Kamatláb kockázat</b>	<b>116,462</b>	<b>27,606</b>	<b>(4,108)</b>	<b>(206)</b>
Hitelek és előlegek	-	-	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	116,462	27,606	(4,108)	(206)
<b>Deviza kockázat</b>	<b>528</b>	<b>-</b>	<b>(17)</b>	<b>-</b>
Hitelek és előlegek	528	-	(17)	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>116,990</b>	<b>27,606</b>	<b>(4,125)</b>	<b>(206)</b>

#### 4.12 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt eszközök

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt eszközök	2020.12.31.	2019.12.31.
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	260,099	380,290
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	9,813	14,683
<b>Összesen</b>	<b>269,912</b>	<b>394,973</b>

A Csoport az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken azokat a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat szerepelteti, amelyek megfelelnek az SPPI feltételeinek, ugyanakkor a papírokat tartási és értékesítési céllal szerezte be. A tulajdoni viszonyt megtestesítő részesedések közül azok a nem kereskedési célú értékpapírok szerepelnek az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt kategóriába, amelyek esetében a Csoport visszavonhatatlanul alkalmazza az FVOCI opciót.

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok	2020.12.31.	2019.12.31.
Hazai államkötvények	216,822	317,131
Hazai vállalati kötvények	36,213	56,037
Külföldi vállalati kötvények	7,064	7,122
Hazai részvények	9,753	6,708
Külföldi részvények	60	7,975
<b>Összesen</b>	<b>269,912</b>	<b>394,973</b>

#### 4.13 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2020.12.31.	2019.12.31.
Hitelek és előlegek	1,857,426	1,613,882
Jegybanki és bankközi betétek	146,140	78,233
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	604,058	42,029
Egyéb követelések	181,325	26,482
<b>Összesen</b>	<b>2,788,949</b>	<b>1,760,626</b>

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök között azok az ügyfelek és hitelintézetek részére kihelyezett hitelek, más bankoknál elhelyezett betétek, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok jelennek meg, melyek befolyó pénzáramai kizárólag tőke és kamatfizetéseket testesítenek meg.

A Hitelek és előlegek növekedését a Csoport lakossági és vállalati hitelállományának növekedése okozta, a bruttó kitettség szektoronkénti megbontását az alábbi táblázat mutatja be:

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek bruttó értéke	2020.12.31.	2019.12.31.
Vállalat	914,976	781,639
Lakosság	823,963	636,228
Hitelintézetek	180,635	176,191
Államháztartás	19,472	89,042
<b>Összesen</b>	<b>1,939,046</b>	<b>1,683,100</b>

A hiteleken elszámolt értékvesztés állomány szektoronkénti és stage besorolásonkénti megbontását az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Vállalat	16,489	6,166	24,204	622	47,480
Lakosság	7,130	1,609	25,111	247	34,097
Hitelintézetek	7	-	-	-	7
Államháztartás	3	-	32	-	35
<b>Értékvesztés állomány 2020.12.31.</b>	<b>23,630</b>	<b>7,774</b>	<b>49,347</b>	<b>869</b>	<b>81,620</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek értékvesztése	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Vállalat	7,549	897	29,984	614	39,044
Lakosság	4,404	944	30,622	11	35,981
Hitelintézetek	117	-	-	-	117
Államháztartás	3	-	46	-	49
<b>Értékvesztés állomány 2019.12.31.</b>	<b>12,073</b>	<b>1,841</b>	<b>60,652</b>	<b>625</b>	<b>75,191</b>

A Hitelek és előlegek könyv szerinti értékét az alábbi táblázat mutatja be:

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek könyv szerinti értéke	2020.12.31.	2019.12.31.
Vállalat	867,495	742,595
Lakosság	789,865	600,247
Hitelintézetek	180,629	176,074
Államháztartás	19,437	88,993
<b>Összesen</b>	<b>1,857,426</b>	<b>1,607,909</b>

A Hitelek és előlegek bruttó könyv szerinti értékének és az azokon elszámolt értékvesztés állomány változásait az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Bruttó könyv szerinti érték	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>Nyitó érték 2020.01.01.</b>	<b>1,523,091</b>	<b>23,664</b>	<b>132,037</b>	<b>4,308</b>	<b>1,683,100</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből stage 2-be	(124,870)	124,870	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(3,678)	-	3,678	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	6,192	(6,192)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(2,612)	2,612	-	-
Stage 3-ből stage 1-be	5,753	-	(5,753)	-	-
Stage 3-ből stage 2-be	-	944	(944)	-	-
Változás az EAD-ben	(192,414)	(1,323)	(4,926)	(13)	(198,676)
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(104,869)	(2,850)	(51,796)	(1,651)	(161,167)
Újonnan vásárolt vagy értékvesztetlen keletkeztetett pénzügyi eszközök	589,927	27,916	11,105	116	629,064
Árfolyam és egyéb mozgások	(13,276)	-	(837)	836	(13,275)
<b>Záró érték 2020.12.31.</b>	<b>1,685,857</b>	<b>164,416</b>	<b>85,176</b>	<b>3,596</b>	<b>1,939,046</b>

Értékvesztés állomány	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Nyitó állomány 2020.01.01.</b>	<b>12,073</b>	<b>1,841</b>	<b>60,652</b>	<b>625</b>	<b>75,191</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből stage 2-be	(4,215)	4,215	-	-	-
Stage 1-ből stage 3-ba	(1,015)	-	1,015	-	-
Stage 2-ből stage 1-be	216	(216)	-	-	-
Stage 2-ből stage 3-ba	-	(1,084)	1,084	-	-
Stage 3-ből stage 1-be	1,233	-	(1,233)	-	-
Stage 3-ből stage 2-be	-	46	(46)	-	-
Változás az EAD-ben	15,419	2,518	1,389	85	19,412
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(1,200)	(179)	(20,899)	(101)	(22,380)
Újonnan vásárolt vagy értékvesztetlen keletkeztetett pénzügyi eszközök	5,255	2,675	7,566	79	15,575
Árfolyam és egyéb mozgások	(4,136)	(2,042)	(181)	181	(6,178)
<b>Záró állomány 2020.12.31.</b>	<b>23,630</b>	<b>7,774</b>	<b>49,347</b>	<b>869</b>	<b>81,620</b>

Az előző üzleti évben jelentős növekedés következett be az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok egyenlegében, a növekedésből jelentős részt vállalt a Bank Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: „MNB” vagy „jegybank”) által 2019. júliusában meghirdetett Növekedési Kötvényprogramban (továbbiakban: „NKP”) való részvétele.

A gazdasági válság kitörése óta eltelt években a világ vezető és feltörekvő jegybankjai sorban folyamodtak a nemkonvencionális eszközök alkalmazásához, így tett az MNB is a célzott hosszú futamidejű refinanszírozási eszköz (LTRO) bevezetésével, mely a bankok megfelelő forrásellátottságát hivatott biztosítani. Ennek keretében a Takarékcsoport összesen 466 mrd Ft refinanszírozást kapott az MNB-től, melyből közel 440 mrd Ft került amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapír készletbe befektetésre. A fedezeti kapcsolatban lévő kereskedési célú és fedezetlen kereskedési célú értékpapír készletek év közben lejárt állományainak egy része is az amortizált bekerülési értéken értékelt készletben kerültek megújításra.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok állományának megbontását a következő táblázat szemlélteti:

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	2020.12.31.	2019.12.31.
Magyar államkötvények	563,384	26,353
Hazai vállalati kötvények	36,451	14,677
Külföldi vállalati kötvények	4,223	999
<b>Összesen</b>	<b>604,058</b>	<b>42,029</b>

#### 4.14 Egyéb eszközök

Egyéb eszközök	2020.12.31.	2019.12.31.
Egyéb aktív elhatárolások	6,264	10,171
Adók, illetékek és egyéb adójellegű tételek	2,803	874
Közvetített szolgáltatások	2,838	2,545
Követelés fejében átvett eszközök	932	667
Anyagok	296	213
Egyéb követelések	1,171	969
<b>Összesen</b>	<b>14,304</b>	<b>15,439</b>

A Magyar Nemzeti Bank az általa elindított Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében kedvezményes, piaci ár alatti forrást biztosít a hitelintézeteknek a hazai mikro-, kis- és középvállalkozások hosszú lejáratú, rögzített kamatozású hitelezése céljára, ezzel élénkítve a kkv szektor hitelezését, illetve megerősítve a pénzügyi stabilitást. A program keretében az ügyfeleknek nyújtott hitelek maximált kamata 2.5%. A piaci kamat alatti hitelezésből adódó piaci érték különbözetet az egyéb aktív elhatárolások sor tartalmazza. A forrás oldali korrekciót a 4.21 pont tartalmazza.



#### **4.15 Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések**

A Csoport 2020. során értékvesztést számolt el korábbi akvizíciók kapcsán a konszolidált pénzügyi kimutatásokban megjelenített goodwill-re. Az elszámolt értékvesztés közel teljes egészében az előző üzleti évben a Takarékbank Zrt-be beolvadt TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. akvizíciója során keletkezett. A TakaréK Kereskedelmi Bankra jutó goodwill kezdeti megjelenítéskori értéke 1,213 millió Ft volt.

A Csoport leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban történt befektetéseinek bemutatását a következő táblázat tartalmazza.

	<b>2020.12.31.</b>
Bekerülési érték	4,857
Értékesítési célúvá minősített	-
A felvásárlás után képződött tartalékokból való részesedés	(541)
<b>Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések</b>	<b>4,316</b>
Egyéb leányvállalatokban, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	3,765
<b>Összesen</b>	<b>8,081</b>

Az alábbiakban bemutatásra kerülnek a társult és közös vezetésű vállalkozások általános és pénzügyi adatai:

**MPT Security Magyar Posta Takarékbiztonsági és Logisztikai Zrt.**

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2015. május 31-én 40%-os tulajdonrészt szerzett az MPT Security Zrt.-ben. A Takarékbiztonsági Bank Nyrt. 2015. március 31-én adásvételi szerződést írt alá az MPT Security Zrt. 10%-os üzletrészeire vonatkozóan. A közvetlen és közvetett tulajdoni részesedések alapján az MPT Security Zrt. társult vállalkozásnak minősül.

A társult és közös vezetésű vállalkozások általános és pénzügyi adatai	MPT Security Magyar Posta Takarékbiztonsági és Logisztikai Zrt.
<b>Általános adatok</b>	
Tevékenység	Személybiztonsági tevékenység
Bejegyzés országa	Magyarország
Tulajdoni hányad % (közvetlen és közvetett)	50%
Szavazati jog %	50%
Kapcsolat	Társult vállalkozás
Bevonás módja	Tőkemódszer
Pénzügyi adatok	2020.12.31.
Pénzeszközök	119
Egyéb forgóeszközök	177
Forgóeszközök	1,351
Befektetett eszközök	3,294
<b>Eszközök összesen</b>	<b>4,941</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	992
Egyéb kötelezettségek	557
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>1,550</b>
Saját tőke	3,392
<b>Források összesen</b>	<b>4,941</b>
Nettó kamat jövedelem	(8,399)
Egyéb bevételek/ráfordítások	201
Működési költségek	8,031
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>(150)</b>
Egyéb időszakai átfogó jövedelem	-
<b>Teljes időszakai átfogó jövedelem</b>	<b>(150)</b>
Osztalékfizetés	66

### Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.

Az MTB Zrt. 13.91%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik a Társaságban 2020. december 31-én, a Takaré Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.-n keresztül pedig további 13.91%-os közvetett részesedéssel rendelkezik, ezért a konszolidált beszámolóba társult vállalkozásként került bevonásra.

A társult és közös vezetésű vállalkozások általános és pénzügyi adatai	Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.
<b>Általános adatok</b>	
Tevékenység	Adatszolgáltatás, web-hozszing szolgáltatás
Bejegyzés országa	Magyarország
Tulajdoni hányad % (közvetlen és közvetett)	28%
Szavazati jog %	28%
Kapcsolat	Társult vállalkozás
Bevonás módja	Tőkemódszer
Pénzügyi adatok	2020.12.31.
Pénzeszközök	102
Egyéb forgóeszközök	1,393
Forgóeszközök	2,201
Befektetett eszközök	22,505
<b>Eszközök összesen</b>	<b>26,201</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	9,960
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2,060
Egyéb kötelezettségek	12,885
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>24,905</b>
Saját tőke	1,296
<b>Források összesen</b>	<b>26,201</b>
Értékesítés nettó árbevétele	(18,164)
Egyéb bevételek/ráfordítások	(5,110)
Működési költségek	23,788
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>551</b>
Egyéb időszakai átfogó jövedelem	-
<b>Teljes időszakai átfogó jövedelem</b>	<b>551</b>
Osztalékfizetés	-

### Takarék Kockázati Tőkealap I.

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2018-ban megvásárolta a befektetési jegyek 23.08%-át, emiatt a TakaréK Kockázati Tőkealap társult vállalkozásnak minősül.

A társult és közös vezetésű vállalkozások általános és pénzügyi adatai	Takarék Kockázati Tőkealap I.
<b>Általános adatok</b>	
Tevékenység	Befektetési Alap
Bejegyzés országa	Magyarország
Tulajdoni hányad % (közvetlen és közvetett)	23.08%
Szavazati jog %	23.08%
Kapcsolat	Társult vállalkozás
Bevonás módja	Tőkemódszer
Pénzügyi adatok	2020.12.31.
Pénzeszközök	1,410
Egyéb forgóeszközök	367
Forgóeszközök	1,777
Befektetett eszközök	5,875
<b>Eszközök összesen</b>	<b>7,652</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1
Egyéb kötelezettségek	178
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>179</b>
Saját tőke	7,473
<b>Források összesen</b>	<b>7,652</b>
Nettó kamat jövedelem	-
Egyéb bevételek/ráfordítások	(190)
Működési költségek	178
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>(12)</b>
Egyéb időszaki átfogó jövedelem	-
<b>Teljes időszaki átfogó jövedelem</b>	<b>(12)</b>
Osztalékfizetés	-

**4.16 Tárgyi eszközök és immateriális javak**

	2020. december 31.	Immateriális javak	Saját tulajdonú épületek	Saját tulajdonú berendezések	Összesen
<b>Bekülılési érték</b>					
2020. január 1.	16,253	38,826	8,972	64,051	
Növekedés - belsı elıállítással együtt	2,445	2,423	3,170	8,038	
Egyéb módosítás	(1)	-	(71)	(72)	
Értékesítések és kivzetések	4,463	3,900	729	9,092	
2020. december 31.	14,234	37,349	11,342	62,925	
<b>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteség</b>					
2020. január 1.	8,213	1,814	4,653	14,680	
Éves értékcsökkenési leírás	2,020	1,307	1,373	4,700	
Értékvesztés miatti veszteség	98	-	90	188	
Egyéb módosítás	-	-	(68)	(68)	
Értékesíttek és kivzetések	2,195	498	407	3,100	
2020. december 31.	8,136	2,623	5,641	16,400	
<b>Könyv szerinti érték</b>					
2020. január 1.	8,040	37,012	4,319	49,371	
2020. december 31.	6,098	34,726	5,701	46,525	

(Minden összeg millió forintban értendő, az ettől eltérőt külön jelöljük. Az ezres elválasztójel a vessző, a negatív számokat zárójel jelzi.)

2019. december 31.	Immateriális javak	Saját tulajdonú épületek	Saját tulajdonú berendezések	Összesen
<b>Bekerülési érték</b>				
2019. január 1.	15,320	35,885	8,515	59,720
Növekedés - első előállítással együtt	3,030	4,124	5,614	12,768
Egyéb módosítás	(175)	(69)	(96)	(340)
Értékesítések és kivezetések	1,922	1,114	5,060	8,096
2019. december 31.	16,253	38,826	8,973	64,052
<b>Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteség</b>				
2019. január 1.	6,781	1,273	5,473	13,527
Éves értécsökkenési leírás	3,124	1,308	1,617	6,049
Értékvesztés miatti veszteség	104	-	-	104
Egyéb módosítás	(109)	(2)	(85)	(196)
Értékesítések és kivezetések	1,687	765	2,351	4,803
2019. december 31.	8,213	1,814	4,654	14,681
<b>Könyv szerinti érték</b>				
2019. január 1.	8,539	34,612	3,042	46,193
2019. december 31.	8,040	37,012	4,319	49,371

A tárgyi eszközök és immateriális javak tárgyévi értécsökkenése az eredménykimutatásban a működési költségek között szerepel. A fenti táblák a használati jog eszközöket nem tartalmazzák, az azokkal kapcsolatos közzétételeket a 4.22 pont tartalmazza.



**4.17. Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök és elidegenítési csoportok**

Az előzetes tárgyalások eredményeként a várható ellenérték meghaladja az értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékét, emiatt pótlólagos értékvesztés elszámolására nem került sor.

Az értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek forduló napi könyv szerinti értékét következő táblázat tartalmazza:

<b>Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök és kötelezettségek</b>	<b>Ingatlanok (TIFOR)</b>
Értékesítésre szánt követelés fejében átvett ingatlanok	<b>167</b>
<b>Összesen</b>	<b>167</b>

A Csoport a pénzügyi kimutatásaiban azokat az ingatlanokat jeleníti meg ezen a soron, amelyek értékesítéséről döntés született, és az értékesítés várhatóan 12 hónapon belül befejeződik.

A tárgyidőszakban kivezetett társult vállalkozások tőkemódszerrel megállapított értékét és az értékesítés ellenértékét a következő táblázat tartalmazza:

<b>Közös vezetésű vállalkozások kivezetése</b>	<b>Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések</b>	<b>Értékesítés ellenértéke</b>
Díjbeszedő Faktorház Zrt.*	3,290	4,254
Díjnet Kft.*	364	616
Díjbeszedő Informatika Kft.*	20	-
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató	24	39

\* 2019.12.31-én értékesítési célúnak minősített eszközök

Tárgyidőszakban kivezetett lányvállalatok nettó eszközértéke a következőképpen alakult:

	Diófa Ingatlankezelő Kft.*	Diófa Alapkezelő Zrt.*	Boly és Vidéke Takarék- szövetkezet	CeC d.d.	TKK Ingatlan Kft.	Tak-Invest Kft.	TKK Csoport Ingatlan Kft.	TKK Követelés- behajtó Kft.
<b>Eszközök</b>								
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	113	1,767	53	30	3	352	-	96
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	42	363	201	81	-	-	-	201
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	-	10	5	-	-	-	-	5
Tárgyi eszközök	2	7	4	-	-	-	-	14
Immateriális javak	9	42	-	-	-	-	-	318
Egyéb eszközök	6	69	3	40	-	2	-	4
<b>Eszközök összesen</b>	<b>172</b>	<b>2,258</b>	<b>266</b>	<b>151</b>	<b>3</b>	<b>354</b>	<b>-</b>	<b>638</b>
<b>Kötelezettségek</b>								
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	(15)	(18)	(820)	-	-	-	(176)
Céltartalékok	-	-	(12)	-	-	-	-	(12)
Egyéb kötelezettségek	(71)	(353)	(7)	(4)	-	(4)	-	(46)
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>(71)</b>	<b>(368)</b>	<b>(37)</b>	<b>(824)</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>(234)</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>(101)</b>	<b>(1,890)</b>	<b>(229)</b>	<b>673</b>	<b>(3)</b>	<b>(350)</b>	<b>-</b>	<b>(404)</b>
<b>Értékesítés ellenértéke</b>	<b>-</b>	<b>3,450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* 2019.12.31-én értékesítési célúnak minősített eszközök

**4.18 Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek**

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek	2020.12.31.	2019.12.31.
Származtatott ügyletek	5,154	4,834
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6,484	6,439
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	3,659	-
<b>Összesen</b>	<b>15,297</b>	<b>11,273</b>

A Csoport az az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek mérlegsoron a valós értéken kimutatott jelzálogleveleket mutatja be.

Azon pénzügyi kötelezettségek jelennek meg ezen a soron, amelyek gazdaságilag szorosan összefüggnek a swapokkal, melyek a kockázatok csökkentésére kerültek megkötésre, és nem minősülnek hedge ügylet fedezett elemének. A szerződés alapján a lejáratkor a kötelezettség jogosultjának fizetendő összeg ezen pénzügyi eszközök esetében a névérték. A kapott vagy fizetendő kamat a „Kamatbevétel” vagy „Kamatráfordítás” soron kerül kimutatásra az effektív kamatláb használatával. A piaci kockázatot keletkeztető piaci viszonyok változásainak hatásán kívüli valós érték változás egésze a hitelezési kockázat változásából adódik.

A származtatott ügyletek bemutatását a 4.11-es pont tartalmazza.

**4.19 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek**

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2020.12.31.	2019.12.31.
Betétek	2,220,313	1,799,981
Felvett hitelek	757,708	134,619
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	315,375	245,522
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	79,064	74,754
<b>Összesen</b>	<b>3,372,460</b>	<b>2,254,876</b>

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek között a betétek, a felvett hitelek, az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és az egyéb pénzügyi kötelezettségek jelennek meg. A Betétek soron az ügyfelek számlái, betétei, valamint egyéb hitelintézetek Csoportnál elhelyezett betétei jelennek meg. A felvett hitelek hitelek között a Magyar Nemzeti Bank által refinanszírozott NHP hitelekkel kapcsolatos, valamint a Magyar Fejlesztési Bankkal szemben fennálló kötelezettségek jelennek meg.

A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között a Csoport a TakarékJelzálogbank által kibocsátott kötvényeket és jelzálogleveleket mutatja ki.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt betétek megbontását az alábbi táblázat tartalmazza.

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek – betétek	2020.12.31.	2019.12.31.
Hitelintézetekkel szemben	33,416	19,352
Ügyfelekkel szemben	2,186,897	1,780,629
<b>Összesen</b>	<b>2,220,313</b>	<b>1,799,981</b>

A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok részletes bemutatását a 4.23-as pont tartalmazza. Az egyéb pénzügyi kötelezettségek között jellemzően befektetési ügyfélszámlákkal kapcsolatos kötelezettség, szállítói kötelezettség jelenik meg.

## Nem pénzügyi kötelezettségek

### 4.20 Céltartalékok

Az alábbi táblázat a céltartalékok 2020-es üzleti évre vonatkozó mozgását mutatja:

Céltartalékok	Nyitó 2020.01.01.	Képzés	Feloldás	Záró 2020.12.31.
Kockázati céltartalék	2,357	3,028	(959)	4,426
Nyugdíjra és végkielégítésre	2,481	-	(2,479)	2
Peres ügyekre képzett céltartalék	286	328	(345)	269
Átszervezésre képzett céltartalék	346	82	(346)	82
Egyéb célokra	3,958	976	(3,308)	1,626
<b>Céltartalékok összesen</b>	<b>9,428</b>	<b>4,414</b>	<b>(7,437)</b>	<b>6,405</b>

A kockázati céltartalékok a jelenlegi kötelezettségek és a szerződéses kötelezettségek után kerültek megképzésre. A céltartalékok változásai a hitelezési veszteségek és a nettó egyéb működési ráfordítások között kerültek elszámolásra.

A jogi ügyekre képzett céltartalék a Csoport azon függő kötelezettségeire kerültek megképzésre, amelyekkel kapcsolatban az érintett külső felek a Csoporttal szemben követeléssel léphetnek fel. A jogi ügyek kimenete és ütemezése bizonytalan.

Az egyéb célokra képzett céltartalékok olyan várható pénzáramlásokra vonatkozóan kerültek megképzése, amelyek bekövetkezése jövőbeni eseményektől függ, ütemezésük megfelelő bizonyossággal előre nem becsülhető.

### 4.21 Egyéb kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek	2020.12.31.	2019.12.31.
Egyéb passzív elhatárolások	20,368	25,970
Adók, illetékek és egyéb adó jellegű követelések	4,335	4,752
Egyéb kötelezettségek	1,107	1,756
<b>Összesen</b>	<b>25,810</b>	<b>32,478</b>

Az MNB a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében kedvezményes, piaci ár alatti (0% kamatozású) forrást biztosít a hitelintézeteknek, a kis- és középvállalkozások hitelezése céljára. A program keretében az ügyfeleknek nyújtott hitelek maximált kamata 2.5%. Az NHP hitelek piaci érték korrekciója a piaci kamat alatti hitelfelvételből adódó piaci érték különbözetet tartalmazza. Az eszköz oldali korrekciót és az NHP program háttérének bemutatását a 4.14 megjegyzés tartalmazza.

#### 4.22 Lízing

A Csoporti lízingbevevőként főként ingatlanokra és járművekre vonatkozó lízingszerződésekkel rendelkezik. Az ezen lízingszerződések miatt megjelenített használati jog eszközök és lízingkötelezettségek bemutatását a következő táblázatok tartalmazzák. Lízingbeadóként a Csoport lízingszerződéssel nem rendelkezik.

##### Használati jog eszközök

	2020.12.31.	2019.12.31.
Saját tulajdonban lévő ingatlanok, gépek, és berendezések	40,427	41,331
Használati jog-eszközök, kivéve a befektetési célú ingatlanokat	4,396	5,903
<b>Összes ingatlan, gép, és berendezés összesen</b>	<b>44,823</b>	<b>47,234</b>

##### Lízingkötelezettségek

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő lízingkötelezettségek:

	2020.12.31.	2019.12.31.
Rövid lejáratú	1,718	1,622
Hosszú lejáratú	3,109	4,535
<b>Lízingkötelezettségek összesen</b>	<b>4,827</b>	<b>6,157</b>

##### Lejárat szerinti elemzés - diszkontálatlan szerződéses pénzáramok

	2020.12.31.	2019.12.31.
1 éven belül	1,805	1,703
1-5 év között	2,728	3,926
5 éven túl	582	850
<b>Összes diszkontálatlan lízingkötelezettség összesen</b>	<b>5,115</b>	<b>6,479</b>

##### Használati jog-eszközök

	Ingatlanok	Járművek	Összesen
<b>Egyenleg 2020.01.01.</b>	<b>5,873</b>	<b>30</b>	<b>5,903</b>
Növekedések	164	8	172
Üzleti kombinációkból származó növekedés	-	-	-
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	(1,443)	(16)	(1,459)
Csökkenések	(220)	-	(220)
<b>Egyenleg 2020.12.31.</b>	<b>4,374</b>	<b>22</b>	<b>4,396</b>

##### A lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkirámlás

	2020	2019
A lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkirámlás	(1,806)	(1,126)

##### A lízingbe vett eszközökkel kapcsolatosan eredményben megjelenített tételek

	2020	2019
Lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	(98)	(72)
A lízingkötelezettségek értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjakhoz kötődő ráfordítások	-	-
Használati jog-eszközök allízingjéből származó bevételek	-	-
Visszlízing ügyletekből eredő nyereség vagy veszteség	-	-
	<b>(98)</b>	<b>(72)</b>

#### Cash flow kimutatásban megjelenített tételek

	2020	2019
Lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	(98)	(72)
Lízingkötelezettség tőkerészához kötődő kifizetések	(1,708)	(1,055)

A Bank, mint lízingbe vevő egyetlen bérleti szerződés esetében sem alkalmazta a bérleti könnyítésből eredő lízingfizetés-módosítások szerinti gyakorlati megoldást, mivel nem biztosítottak ré-szére a Covid19-világjárvány közvetlen következményeként bérleti könnyítést.

#### 4.23 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A Csoport kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak állománya a TakarékJelzálogbankhoz köthető, hiszen az üzleti tevékenységéhez szükséges forrást nagyrészt jelzáloglevél kibocsátásból szerzi.

A Csoport kibocsátott kötvényekkel nem rendelkezik. A TakarékJelzálogbank által korábban kibocsátott kötvényeket 2019. október 31-i értéknappal másodpiacon visszavásárolta, ugyanis az alacsony kamatkörnyezet következtében lehetőség nyílt a kibocsátott kötvényeket olcsóbb finanszírozási forrásokkal pótolni, ezt követően kibocsátás nem történt.

#### Amortizált bekerülési értéken értékelt kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

Kibocsátott jelzáloglevelek	2020.12.31.		2019.12.31.	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
Változó kamatozású jelzáloglevelek	30,406	30,512	40,487	40,605
Fix kamatozású jelzáloglevelek	275,884	284,863	199,788	204,917
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>306,290</b>	<b>315,375</b>	<b>240,275</b>	<b>245,522</b>

#### Valós értéken értékelt kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

Kibocsátott jelzáloglevelek	2020.12.31.		2019.12.31.	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
Változó kamatozású jelzáloglevelek	-	-	-	-
Fix kamatozású jelzáloglevelek	5,970	6,484	5,668	6,439
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>5,970</b>	<b>6,484</b>	<b>5,668</b>	<b>6,439</b>

Kibocsátott értékpapírok könyv szerinti értéke - Lejárat szerint	2020.12.31.	2019.12.31.
1 éven belül	21,993	34,176
1-5 év	185,380	193,528
5 éven túl	114,486	24,257
<b>Összesen</b>	<b>321,859</b>	<b>251,961</b>



A valós értéken megjelölt kötelezettségek tárgyevi valós érték változását az alábbi tábla mutatja be:

Az eredménnyel szemben valós értéken megjelölt kötelezettségek	2020.12.31.	2019.12.31.
<b>Nyitó</b>	<b>6,439</b>	<b>6,489</b>
Üzleti kombinációkból származó növekedés	-	-
Piaci kockázat miatti valós érték változás	(148)	68
Eredményben elszámolt hitelezési kockázati miatti valós érték változás	193	(118)
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt hitelezési kockázat miatti valós érték változás	-	-
<b>Záró</b>	<b>6,484</b>	<b>6,439</b>

Az IFRS 9 standard szerinti előírtaknak megfelelően az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek utáni, a kötelezettség saját hitelezési kockázatának változásaiból adódó nyereségek és veszteségek, illetve az egyéb fennmaradó valós érték változások az eredményben kerülnek elszámolásra.

### Jelzáloglevelek

A jelzáloglevelek névre, vagy bemutatóra szóló, átruházható értékpapírok, melyeket az 1997. évi XXX. törvény (továbbiakban „a Jht”) alapján kizárólag jelzálog hitelintézetek bocsáthatnak ki. A jelzáloglevél kibocsátásokat megelőzően, vagyonellenőr kötelezően ellenőrzi, hogy a tervezett kibocsátáshoz rendelkezik-e a Bank megfelelő fedezetekkel. Fedezet lehet (i) rendes fedezet, amelyek közé a Bank által folyósított – rendes fedezeti előírásnak megfelelő – jelzáloghitelek tőke- és kamatkövetelése – ideértve az állami támogatást is –, az önálló jelzálogjogok visszavásárlási vételárai és refinanszírozási kamata, valamint (ii) pótfedezet, ami jellemzően állampapír és az állampapírok utáni kamatkövetelés, valamint állami készfizető kezességgel biztosított hitel tőke- és kamatkövetelés.

A Jht. értelmében, ha a tőkekövetelés meghaladja a biztosítékul szolgáló ingatlan hitelbiztosítéki értékének 60%-át, akkor csak a hitelbiztosítéki érték 60%-ának megfelelő követelésrész és a futamidő végéig esedékes kamatból arányosan eső összeg számítható rendes fedezetként. A jelzáloglevelek mögötti fedezetek között a rendes és pótfedezetek arányát a Jht. szabályozza: a rendes fedezetek aránya minimum 80% kell, hogy legyen.

A Jht-ben meghatározott követelményeknek megfelelően, a Banknak mindenkor fenn kell tartania:

- a névérték fedezettségét: a névértéken figyelembe vett rendes fedezetnek (a fedezetnek minősülő eszközök értékvesztésre képzett céltartalékkal és kamatokkal csökkentett mértéke) meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100%-át,
- amennyiben az (i) pontban foglalt feltétel nem teljesül, a Banknak oly mértékben kell megfelelő pótfedezetet bevonnia, hogy a fedezet és a pótfedezet együttes névértéke a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100%-át mindenkor meghaladja,
- a kamatfedezettséget: a fedezeti és megfelelő pótfedezeti tőkére járó kamatnak meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatok 100%-át.

A jelzáloglevelek és a mögöttük álló fedezetek névértéken történő fedezettség vizsgálatán túl a Jht. előírja, hogy a jelzáloglevelek mindenkor fedezetét jelenértéken is vizsgálni és biztosítani szükséges. A fedezetek jelenértéke folyamatosan meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

## Kötvények

A Csoport a TakarékJelzálogbank által korábban kibocsátott, még le nem járt kötvényeket 2019. október 31-i értéknappal másodpiacon visszavásárolta, ugyanis az alacsony kamatkörnyezet következtében lehetőség nyílt a kibocsátott kötvényeket olcsóbb finanszírozási forrásokkal pótolni.

### 4.24 Nem ellenőrző tulajdonosok részesedése

2020.12.31.	Nem ellenőrző részesedésre jutó tulajdoni hányad	Nem ellenőrző részesedésre jutó szavazati jogok aránya	Tevékenység elsődleges helye	Nem ellenőrző részesedésre jutó tárgy időszaki teljes átfogó eredmény	Felhalmozott nem ellenőrző részesedés
Takarékbank Zrt.	26.62%	26.62%	1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.	(2,918)	29,933
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	9.12%	9.12%	1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.	175	7,111
TIFOR TakarékJelzálogbank Zrt.	40.22%	40.22%	1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.	(100)	1,080
TIHASZ TakarékJelzálogbank Zrt.	28.57%	28.57%	1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.	5	1,817
MA-TAK-EL Zrt.	40.91%	40.91%	1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.	(30)	22
Takinfo Kft.	47.62%	47.62%	1125 Budapest, Fogaskerekű utca 4-6.	(54)	846
OPUS TM1	6.39%	6.39%	1062 Budapest, Andrássy út 59.	18	134
DBH Investment Zrt.	0.50%	0.50%	1027 Budapest, Kacsapark utca 15-23. 5. em	-	1
Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet*	100.00%	0.00%	7754 Bóly, Rákóczi utca 7/a.	(106)	-
Diófa Alapkezelő Zrt.*	7.99%	7.99%	1013 Budapest, Krisztina tér 2.	54	-
Diófa Ingatlankezelő Kft.*	7.99%	7.99%	1013 Budapest, Krisztina tér 2.	2	-
<b>Összesen</b>				<b>(2,954)</b>	<b>40,944</b>

\*2020. során kikerült a konszolidációs körből

Azokban a leányvállalatokban, amelyet a fenti tábla nem tartalmaz, kisebbségi érdekeltség nem részesedik.

#### 4.25. Leányvállalatok pénzügyi adatai

A leányvállalatok forduló napi pénzügyi adatait az alábbi táblázat foglalja össze:

Társaság neve	Eszközök összesen	Kötelezettségek összesen	Saját tőke	Nettó kamat és díj és jutalék bevételek	Adózás utáni eredmény	Teljes időszaki átfogó jövedelem	Nettó pénzáram összesen
Takarékbank Zrt.	2,806,334	(2,693,122)	113,212	99,789	(9,963)	(10,144)	(28,976)
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	612,408	(545,708)	66,700	3,989	2,389	1,656	(438)
Takarék Lízing Zrt.	52,703	(52,041)	662	785	161	161	1,178
TIHASZ Takarékszövetkezet Zrt.	25,981	(134)	25,847	-	(17)	(17)	494
TIFOR Takarékszövetkezet Zrt.	6,296	(385)	5,911	-	(484)	(484)	1,308
Takarék Faktorház Zrt.	6,594	(5,953)	641	321	56	56	(4,085)
Takarék Központi Követelés Kezelő Zrt.	6,735	(4,728)	2,007	(157)	930	930	1,288
Takarék Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.	8,383	(425)	7,958	22	4,254	4,254	5,650
MA-TAK-EL Zrt.	3,941	(3,919)	22	(46)	(105)	(105)	(71)
Takarék Ingatlan Zrt.	525	(158)	367	673	33	33	73
DBH Investment Zrt.	455	(245)	210	-	29	29	21
Central European Credit d.d.	206	(825)	(619)	(1)	(7)	(83)	20
Takinfo Kft.	1,948	(167)	1,781	(1)	(109)	(109)	455
TKK Ingatlan Kft.	3	-	3	-	(3)	(3)	-
TAK-INVEST Informatikai és Szolgáltató Zrt.	356	(4)	352	1	(9)	(9)	(4)
TKK Csoport Ingatlankezelő Kft.	-	-	-	-	(3)	(3)	(4)
TKK Követelésbehajtó Zrt.	114	(264)	(150)	(35)	780	780	(170)
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	13,697	(879)	12,818	(24)	(4)	(530)	1,322
Takarék Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	6,876	(1)	6,875	37	(42)	(42)	(161)
Opus TM1	2,105	(51)	2,054	(70)	(75)	255	(88)

#### 4.26 Független kötelezettségek

A hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások közé tartoznak a hitelkeretek és garanciák meghosszabbítására vonatkozó kötelezettségvállalások, melyek célja a Csoport ügyfelei elvárásainak teljesítése.

A hitelek meghosszabbítására vonatkozó kötelezettségvállalások hitelkeretek és rülirozó kölcsönök nyújtására vonatkozó szerződéses kötelezettségvállalást jelentenek. A kötelezettségvállalások általában fix lejáratúak vagy egyéb kikötést tartalmaznak a megszűnésre vonatkozóan és jellemzően díjfizetési kötelezettséggel járnak az ügyfél számára.

Azon garanciák, melyek visszavonhatatlan kötelezettségvállalást jelentenek, hogy a Csoport fizetést teljesít, ha az ügyfél nem teljesíti harmadik fél felé fennálló kötelezettségét, a hitelekkel megegyező kockázatot hordozzák.

Mivel a hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások jelentős része igénybevétel nélkül lejár vagy megszüntetésre kerül, a teljes szerződéses összeg nem felel meg szükségszerűen a jövőbeni készpénzszükségletnek.

2020. december 31.	Bruttó érték	Céltartalék				Nettó érték
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Egyéb	
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	333 679	(2 313)	(763)	(99)	-	330 504
Adott pénzügyi garanciák	42 967	(1 184)	(29)	(39)	-	41 715
Egyéb adott kötelezettségvállalások	-	-	-	-	-	-
<b>Független kötelezettségek összesen</b>	<b>376 646</b>	<b>(3 497)</b>	<b>(792)</b>	<b>(138)</b>	<b>-</b>	<b>372 219</b>

2019. december 31.	Bruttó érték	Céltartalék				Nettó érték
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Egyéb	
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	287 417	(1 285)	(17)	(389)	-	285 726
Adott pénzügyi garanciák	38 721	(594)	(9)	(63)	-	38 055
Egyéb adott kötelezettségvállalások	-	-	-	-	-	-
<b>Független kötelezettségek összesen</b>	<b>326 138</b>	<b>(1 879)</b>	<b>(26)</b>	<b>(452)</b>	<b>-</b>	<b>323 781</b>

Az egyéb független kötelezettségek azokat a jogi ügyekből és egyéb, valószínűsíthető jövőbeni eseményekből adódó kötelezettségek összegét tartalmazzák, amelyek rendezésére várhatóan gazdasági előnyöket megtestesítő erőforrások felhasználására lesz szükség.

#### 4.27 Tranzakciók kapcsolt felekkel

A pénzügyi kimutatás szempontjából az MTB Zrt. meghatározta a kapcsolt feleket az IAS 24 alapján, így kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. ellenőrzése alatt tart, közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint a kulcspozícióban levő vezetők, beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait.

A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott banki tranzakciók mindegyike a szokásos üzletmenet szerint kötött. A tranzakciók hitel és betét ügyleteket, valamint mérlegen kívüli ügyleteket tartalmaznak. A tranzakciók mindegyikét a szokásos kereskedelmi feltételekkel és piaci kamatlábak alkalmazásával hajtották végre, amennyiben előfordul olyan ügylet, amely nem felel meg a szokásos üzletmenet feltételeinek, akkor annak hatását a társasági adó alapján a Csoport figyelembe veszi.

A Csoport a kapcsolt felekkel folytatott tranzakciókat 2020 során az alábbi táblázat mutatja be:

Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek	Anyavállalat és annak csoportja 2020.12.31.
<b>Eszközök</b>	-
Pénzeszközök	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt jegybanki és bankközi betétek	-
Egyéb eszközök	-
<b>Kötelezettségek</b>	<b>123</b>
Amortizált bekerülési értéken értékelt betétek	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt felvett hitelek	-
Egyéb kötelezettségek	123
<b>Eredménykimutatás</b>	<b>(7)</b>
Nettó kamat bevétel/(ráfordítás)	-
Nettó jutalék bevétel/(ráfordítás)	-
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	(7)

A Csoport kulcspozícióban lévő vezetőivel lefolytatott tranzakciókat az alábbi táblázat tartalmazza:

Kulcspozícióban lévő vezetőkkel lefolytatott tranzakciók	2020.12.31.
Bankközi kihelyezések	-
Hitelek	8,043
Egyéb eszközök	-
<b>Eszközök összesen</b>	<b>8,043</b>
Bankközi felvételek	-
Ügyfelek betétei	6,092
Egyéb kötelezettségek	-
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>6,092</b>
Kamatbevétel	-
Kamatráfordítás	-
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>-</b>
Díj- és jutalékbevétel	-
Díj- és jutalékráfordítás	-
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>-</b>
Nettó egyéb működési bevételek	-
Nettó egyéb működési ráfordítás	-
<b>Működési nyereség</b>	<b>-</b>
Működési költségek	(117)
<b>Éves eredmény kapcsolt felekkel szemben</b>	<b>(117)</b>

Az MTB Zrt. a kulcspozícióban lévő vezetői részére az alábbi juttatásokat biztosította:

	2020.12.31.		2019.12.31.	
	Létszám (fő)	Járandóságok összege	Létszám (fő)	Járandóságok összege
Igazgatóság tagjai	7	25	11	26
Felügyelő Bizottság tagjai	7	16	5	15
<b>Összesen</b>	<b>14</b>	<b>41</b>	<b>16</b>	<b>41</b>

#### 4.28 Pénzügyi instrumentumok valós értéke

A pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információk 2020. december 31-re vonatkozóan a következők:

2020.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
<b>Pénzeszközök</b>	<b>291,614</b>	-	-	<b>291,614</b>
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>70,954</b>	<b>4,081</b>	<b>5,764</b>	<b>80,799</b>
Származtatott ügyletek	-	3,045	-	3,045
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	28,104	1,033	103	29,240
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	42,850	3	3,006	45,859
Hitelek	-	-	2,655	2,655
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>259,934</b>	<b>59</b>	<b>9,919</b>	<b>269,912</b>
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	11	59	9,743	9,813
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	259,923	-	176	260,099
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>592,595</b>	-	<b>2,199,689</b>	<b>2,792,284</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	592,595	-	14,798	607,393
Hitelek és előlegek	-	-	2,038,751	2,038,751
Jegybanki és bankközi betétek	-	-	146,140	146,140
<b>Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások</b>	-	<b>1,027</b>	-	<b>1,027</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1,215,097</b>	<b>5,167</b>	<b>2,215,372</b>	<b>3,435,636</b>

2020.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>3,659</b>	<b>11,638</b>	-	<b>15,297</b>
Származtatott ügyletek	-	5,154	-	5,154
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	6,484	-	6,484
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	3,659	-	-	3,659
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	-	<b>315,375</b>	<b>3,057,085</b>	<b>3,372,460</b>
Betétek	-	-	2,220,313	2,220,313
Felvett hitelek	-	-	757,708	757,708
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	315,375	-	315,375
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	-	79,064	79,064
<b>Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások</b>	-	<b>2,373</b>	-	<b>2,373</b>
<b>Kérésre visszafizetendő tőke</b>	-	-	-	-
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>3,659</b>	<b>329,386</b>	<b>3,057,085</b>	<b>3,390,130</b>

A valós érték hierarchia egyes szintjeinek meghatározásait lásd a táblázatokat követő szekcióban.



A pénzügyi eszközök és források valós értékéhez kapcsolódó információk 2019. december 31-re vonatkozóan a következő:

2019.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
<b>Pénzeszközök</b>	<b>101,712</b>	-	-	<b>101,712</b>
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>33,199</b>	<b>1,582</b>	<b>28,137</b>	<b>62,918</b>
Származtatott ügyletek	-	1,582	-	1,582
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	28,744	-	121	28,865
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,455	-	25,312	29,767
Hitelek	-	-	2,704	2,704
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>387,808</b>	<b>50</b>	<b>7,115</b>	<b>394,973</b>
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	7,986	50	6,647	14,683
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	379,822	-	468	380,290
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>27,316</b>	-	<b>1,733,310</b>	<b>1,760,626</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	27,316	-	14,713	42,029
Hitelek és előlegek	-	-	1,640,364	1,640,364
Jegybanki és bankközi betétek	-	-	78,233	78,233
<b>Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások</b>	-	<b>3,119</b>	-	<b>3,119</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>550,035</b>	<b>4,751</b>	<b>1,768,562</b>	<b>2,323,348</b>

2019.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek</b>	-	<b>11,273</b>	-	<b>11,273</b>
Származtatott ügyletek	-	4,834	-	4,834
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	6,439	-	6,439
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	-
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	-	<b>245,522</b>	<b>2,009,354</b>	<b>2,254,876</b>
Betétek	-	-	1,799,981	1,799,981
Felvett hitelek	-	-	134,619	134,619
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	245,522	-	245,522
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	-	74,754	74,754
<b>Származtatott ügyletek – Fedezeti elszámolások</b>	-	<b>3,311</b>	-	<b>3,311</b>
<b>Kérésre visszafizetendő tőke</b>	-	-	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	-	<b>260,106</b>	<b>2,009,364</b>	<b>2,269,470</b>

A valós érték hierarchia egyes szintjeinek meghatározásait lásd a táblázatokat követő szekcióban.

A Csoport a valós értékek értékelését az alábbi értékelési hierarchia alkalmazásával végzi:

1. szint: Azonos instrumentum aktív piaci jegyzett ára. Az olyan pénzügyi instrumentumok valós értékei, amelyekkel aktív piacokon kereskednek, jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak. Ebbe a kategóriába tartoznak a kincstárjegyek, államkötvények, egyéb tőzsdén jegyzett, vagy aktív piaccal rendelkező kötvények, befektetési jegyek, tőkeinstrumentumok, és származékos deviza és részvény futures ügyletek.

2. szint: Megfigyelhető inputokra épülő értékelési technikák. Ebbe a kategóriába a következők alkalmazásával értékelt instrumentumok tartoznak: hasonló instrumentumok aktív piaci jegyzett ára; hasonló instrumentumok jegyzett ára aktív piacokon nem tekintett piacon; vagy egyéb értékelési technikák, ahol minden jelentős input közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető piaci adatokból származik. Az értékelési technikák között vannak a nettó jelenérték és a diszkontált cash flow modellek, a megfigyelhető piaci árral rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, és más értékelési modellek. Az értékelési technikákban alkalmazott feltevések és inputok közé tartoznak a kockázatmentes és irányadó kamatlábak, hitelkockázati felárak és a diszkontráták becsléséhez használt más felárak, kötvény és részvényárfolyamok, devizaárfolyamok, részvényindexek, valamint várt árfolyam-volatilitások. A származékos ügyletek nagy része ebbe a kategóriába tartozik, például a deviza forwardok és swapok, deviza és kamatláb swapok, valamint azok a kötvények is, amelyeknek korlátozottan aktív a piacuk.

3. szint: Jelentős mértékű meg nem figyelhető inputot alkalmazó értékelési technikák. Ebbe a kategóriába tartozik minden olyan instrumentum, ahol az értékelési technika tartalmaz olyan inputokat, amelyek nem megfigyelhető adatokon alapulnak, és a meg nem figyelhető inputok jelentősen befolyásolhatják az instrumentum értékelését. Ez a kategória magában foglal olyan instrumentumokat, amelyeket hasonló instrumentumok jegyzett árai alapján értékelünk, és jelentős meg nem figyelhető módosításokra vagy feltevésekre van szükség az instrumentumok közötti különbségek tükrözéséhez.

Az üzleti évben nem került sor a valós hierarchia szintek között átsorolásra.

#### 4.29 Átstrukturált eszközök

2020.12.31.	Teljesítő átstrukturált eszközök	Nem teljesítő átstrukturált eszközök	Átstrukturált eszközök összesen (bruttó értéken)
Államháztartások	71	9	80
Egyéb pénzügyi vállalatok	2	635	637
Nem pénzügyi vállalatok	1,070	22,778	23,848
Háztartások	21,250	32,737	53,987
<b>Összesen</b>	<b>22,393</b>	<b>56,159</b>	<b>78,552</b>

2019.12.31.	Teljesítő átstrukturált eszközök	Nem teljesítő átstrukturált eszközök	Átstrukturált eszközök összesen (bruttó értéken)
Államháztartások	-	162	162
Egyéb pénzügyi vállalatok	-	787	787
Nem pénzügyi vállalatok	2,410	4,198	6,608
Háztartások	19,722	13,813	33,535
<b>Összesen</b>	<b>22,132</b>	<b>18,960</b>	<b>41,092</b>

Átstrukturált eszközök	2020.12.31.			2019.12.31.		
	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Értékvesztés	Nettó érték
Államháztartás	80	(7)	73	162	(16)	146
Egyéb pénzügyi vállalatok	637	(282)	355	787	(473)	314
Nem pénzügyi vállalatok	23,848	(13,434)	10,414	6,608	(1,766)	4,842
Háztartások	53,987	(17,298)	36,689	33,535	(6,008)	27,527
<b>Átstrukturált eszközök összesen</b>	<b>78,552</b>	<b>(31,021)</b>	<b>47,531</b>	<b>41,092</b>	<b>(8,263)</b>	<b>32,829</b>

#### 4.30 A mérleg fordulónapját követő események

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint a Társaság minősített többséggel rendelkező tulajdonosa 2020. december 30. napján kötelező nyilvános vételi ajánlatot tett a TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság által kibocsátott valamennyi részvény vonatkozásában. Az Ajánlat elfogadására nyitva álló határidő 2021. február 17. napján lezárult, és ezen időszak alatt a Társaság részvényesei az alábbi darabszámú részvényeket ajánlották fel érvényesen megvételre:

- 2,103,165,- db (azaz kettőmillió-egyszázháromezer-egyszázhatvanöt darab), egyenként 100,- Ft (azaz száz forint) névértékű „A” sorozatú törzsrészvény,
- 0,- db (azaz nulla darab), egyenként 100,- Ft (azaz száz forint) névértékű „B” sorozatú elsőbbségi részvény, és
- 0,- db (azaz nulla darab), egyenként 1.000,- Ft (azaz ezer forint) névértékű „C” sorozatú törzsrészvény

Az MTB Zrt. a felajánlott részvényeket elfogadta és a kötelező nyilvános vételi ajánlattételt eredményesnek minősítette. Az Ajánlatban meghatározott összes előfeltétel teljesülése esetén a felajánlott részvények átruházása után az MTB Zrt. részesedése a TakarékJelzálogbank Nyrt.-ben 86.20%-ról 88.14%-ra, az MTB Zrt. és a vele összehangoltan eljáró személyek együttes részesedése pedig 94.82%-ról 96.76%-ra nőtt.

#### A 2021. január 21-én publikált, az IFRS 9 standard alkalmazásáról szóló MNB vezetői körlevél hatása a Csoportra

Az 2021-es MNB körlevél alapvető célja az volt, hogy egységes banki kezelési eljárást javasoljon a Moratoriumban résztvevő ügyfelek tekintetében.

Az MNB elvárja, hogy a moratórium lehetőségével már 9 hónapot meghaladóan élő ügyfelek esetében a Csoport vizsgálja meg, hogy az ügyfelek pénzügyi helyzete és törlesztési képessége a moratóriumban való tartós részvétel ellenére is stabilnak feltételezhető-e. Ahol a rendelkezésre álló adatok ezt nem támasztják alá ott az MNB elvárja, hogy a Csoport az ügyleteket tegye átstrukturált státuszba és sorolja be Stage2 kategóriába.

A körlevél elvárásait követve a Csoport az alábbi intézkedéseket vezette be:

- meghatározta azon ügyfelek körét, akik 9 hónapot meghaladóan vettek részt a moratóriumban;
- átalakította a moratórium idejére 2020-ban bevezetett portfólió monitoring szabályait úgy, hogy kimutassa az átstrukturált státuszba sorolandó ügyleteket;
- meghatározta, hogy mely ügyfeleket illetve ügyleteket kell Stage 2 kategóriába is átsorolni;
- az MNB elvárások szerint az átsorolásokat 2021. március 31-ig elvégzi;
- a moratórium ideje alatt a portfólió vizsgálatát és az átsorolásokat minden hónapban megismétli;
- az ügyfelek és ügyletek gyógyulási folyamatát az MNB elvárások szerint havi rendszerességgel figyelemmel kíséri.

A Takarékcsoport egésze tekintetében a lakossági és vállalati kitétségek 40%-át jelentő ügyfélkör élt legalább 9 hónapig a moratórium lehetőségével. Az ügyfelek helyzetére vonatkozó adatok feldolgozásával az átstrukturálendő kitétségek köre 6%-os szinten stabilizálódott, míg az MNB vezetői körlevél alkalmazása miatt 2021. március 31-én Stage 2 kategóriába sorolandó kitétségek a 2.7%-ot érik el.

A Csoport 2021 Q1-ben a moratóriumos portfólió monitoring módszertanát is harmonizálta az MNB által elvárt átstrukturált, illetve rejtett Stage 2 kiválasztási alapelvekhez.

Az MNB körlevél következtében a Bank a 2020-ra a megképzett értékvesztést jelentősen nem változtatta.

A Takarékbank Zrt. és a HUNBankbiztosítás Közvetítő Kft. között létrejött stratégiai partnerségnek köszönhetően megjelent - a hazai piacon elsőként - az egy bank - több biztosító értékesítési modell.

2021. január 6-a óta már elérhető a biztosítási termékek széles palettája a Takarékbank fiókhálózatában. A bank és a biztosításközvetítő együttműködése unikális megközelítést alkalmaz a hazai bank-biztosítási piacon: az egy bank - egy biztosító együttműködésével megvalósuló modell helyett az egy bank - több biztosító értékesítési modellt vezették be, amely lehetőséget teremt arra, hogy a Takarékbank ügyfelei akár a biztosítási piac számos szereplőjének kínálatából választhassák ki az igényeiknek legjobban megfelelő biztosítási terméket, kihasználva a banki és biztosítói termékek egymáshoz kapcsolódó kölcsönös szerepét.

# KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS 2020.12.31.

Budapest, 2021. június 1.



---

Vida József  
Elnök-vezérigazgató



---

Marty Antal  
Vezérigazgató-helyettes

# Tartalom

1	A Takarékcsoport működési környezete.....	3
2	A Takarékcsoport tevékenysége és pénzügyi eredménye .....	5
2.1	Konszolidált szintű tevékenység és pénzügyi eredmény .....	5
2.2	A leányvállalatok tevékenysége és pénzügyi eredménye .....	5
3	A Takarékcsoport vállalatirányítási és üzletpolitikája .....	8
3.1	Központi feladatok .....	9
3.1.1	Eszköz-forrás gazdálkodás .....	9
3.1.2	Termékfejlesztés és -menedzsment .....	9
3.1.3	Központi pénzzárási, pénzforgalmi szolgáltatások .....	12
3.2	Üzletirányítás és üzleti támogatás .....	12
3.2.1	Retail Üzletág .....	12
3.2.2	Corporate Üzletág .....	14
3.2.3	Agrár Üzletág .....	16
3.2.4	Treasury és Befektetési Szolgáltatások.....	17
3.2.5	Informatikai és egyéb innováció, kutatás-fejlesztés a Takarékcsoportban .....	19
4	A Takarékcsoport kockázati szabályozása és kitétsége .....	20
4.1	Kockázatkezelési és szabályozási feladatok .....	20
4.2	Hitelkockázat .....	20
4.3	Piaci kockázat.....	21
4.4	Likviditási kockázat .....	21
4.5	Működési kockázat .....	21
5	Humán- és sokszínűségi politika .....	22
6	Fejlesztési kilátások, 2021-es várakozások és tervek.....	24
6.1	Gazdasági környezet és a pénzügyi szektor.....	24
6.2	A Takarékcsoport célkitűzései 2021-re .....	25
7	Környezetvédelem.....	28
8	Könyvvizsgáló társaság által nyújtott szolgáltatások .....	28
9	A mérlegfordulónap után történt fontosabb események .....	29



## 1 A Takarékcsoport működési környezete

A 2020. év gazdasági eseményeit alapjaiban határozta meg a Magyarországon márciustól kibontakozó koronavírus-járvány. A humán veszteségek minimalizálását és az egészségügyi ellátórendszer összeomlásának elkerülését célzó korlátozások erőteljesen visszavetették a gazdasági aktivitást. A járvány első hullámában a legközvetlenebbül érintett szolgáltató szektorok mellett a termelő szektorok egy része is leállt a nemzetközi és belső ellátási láncok hirtelen szakadása miatt. Az első hullám sikeres kivédekezését követően a járvány kora nyári enyhülésével és a korlátozások feloldásával a harmadik negyedévben gyors korrekció bontakozott ki, amit segített az az erőteljes fiskális és monetáris expanzió, amellyel a gazdaságpolitika igyekezett csökkenteni a várható gazdasági visszaesés, illetve munkahelyvesztés mértékét, illetve megteremteni az alapokat a gazdaság majdani újraindításához. Mindezek ellenére az ősszel sebesen formálódó második hullám az ismételten elrendelt korlátozásokkal leginkább érintett szolgáltató szektorokat (turizmus, vendéglátás, szórakoztatás stb.) csaknem újra lenullázta. A termelő szektorok viszont fokozott védekezés mellett már ellenállónak bizonyultak, és nagyjából az egy évvel korábbi időszak termelési szintjein teljesítettek. A GDP végül éves átlagban 5,0%-kal csökkent a tavalyi évben, lényegében a belső felhasználás visszaesése miatt, miközben a nettó export javulása ellensúlyozta a visszaesés mértékét.

A belső kereslet visszaesése miatt ugyan a kereslet oldali inflációs nyomás érdemben csökkent, de a globális kockázati étvágy eltűnésével a feltörekvő országok eszközáraira háruló nyomás, valamint árazási bizonytalanságok és bázishatások miatt az infláció az év közepén valamelyest mégis megemelkedett, noha az indirekt adóktól szűrt maginfláció egész évben belül maradt a jegybank toleranciasávján. A fogyasztói árak emelkedésének mértéke 3,3% lett éves átlagban. A korlátozások következtében tartós leállásra kényszerülő vállalkozások a munkahelyvédelmi programok segítségével ugyan munkaerejük jelentős részét megtartották, a regisztrált álláskereső száma azonban az év közepén így is közel 130 ezerrel meghaladta az egy évvel korábbit. A munkanélküliségi ráta végül éves átlagban csak 4,3%-ra szökkent fel az előző évi 3,4%-ról.

Az expanzív fiskális politika nagy költségvetési hiányt eredményezett: pénzforgalmi szemléletben 5550 milliárd forint lett a központi kormányzat deficitje (2019-ben 1220 milliárd forint volt), ami az előzetes becslések szerint eredményszemléletben 9% körüli GDP-arányos hiányt jelent. Mivel a hiányt a tervezettnél lényegesen magasabb devizaforrás bevonásával az ÁKK túlfinanszírozta (mintegy előfinanszírozva a 2021-ben várható hiány egy részét is), az államadósság 2020 végére a GDP 80%-a fölé ugrott a 2019. év végi 65,5%-ról. A külső egyensúly azonban nem romlott, sőt, javult 2020-ban: a belső felhasználás visszaesése következtében az import jóval nagyobb mértékben esett vissza az exportnál, így az ország külső finanszírozási kapacitása (a folyó fizetési mérleg és a tőkemérleg együttes többlete) a GDP 2,5%-a környékére emelkedhetett az előző évi 1,5%-ot követően. A külső adósság csökkenése azonban átmenetileg leállt 2020-ban.

A hitelintézeti szektort a járvány nyomában kialakuló gazdasági válság kettősen érintette. A bevezetett hiteltörlesztési moratórium, valamint a hitelezési dinamika fennmaradását segítő gazdaságpolitikai lépések (köztük jelentős szabályozási enyhítések) támogatták az üzleti állományok növekedését, a várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés és céltartalékolás azonban a kockázati költségek erőteljes megugrásához vezetett. A bankrendszer 2020. éves előzetes adózott eredménye összességében a 2019. évi 500 milliárd forint közel felére esett vissza. Ugyanakkor, bár az új hitelek folyósításának dinamikája a támogató gazdaságpolitikai/jegybanki programok ellenére csökkent, mind a lakossági, mind a vállalati hitelállomány növekedése erőteljes (kétszámjegyű) maradt, amiben persze a törlesztési moratóriumnak is jelentős szerepe volt az amortizáció lényegi csökkenésén keresztül (a moratóriumban a lakossági adósok közel 60%-a, a vállalati adósok mintegy 40%-

a vett részt). Még kimagaslóbb mértékben bővült a betétállomány, amit a lakosság esetében a moratórium miatt a betéti számlán maradó tőke- és kamattörlesztések, továbbá a kényszerből elhalasztott fogyasztás magyaráz, a vállalatok esetében pedig a moratórium mellett a kedvezményes hitelprogramok és támogatások bősége is.

A pénzügyi piacokon az MNB expanzív monetáris politikája (a jegybank 65%-kal növelte meg mérlegfőösszegét a hitelintézeteknek nyújtott fedezett hitelek, értékpapír-vásárlásainak és külföldi eszközeinek növelése révén) jelentős likviditásbőséget eredményezett, ezek nagy része a jegybank betéti eszközeiben csapódott le, más részét hitelezésre illetve eszközvásárlásra használta fel a bankrendszer. Az MNB az alapkamatot az év folyamán 0,6%-ra szállította le, viszont – részben a forint erős gyengülésére reagálva – szeptemberben 0,75%-ra emelte az irányadó eszközeinek tekintett egyhetes betét kamatát (egyben ezen a kamaton nyújtotta a hosszú lejáratú fedezett hiteleket is a bankrendszer számára), így a bankközi rövid hozamok is ehhez a kamatszinthez igazodtak. A forint az év folyamán jelentősen, közel 10%-kal gyengült az euróval szemben, de a forintból finanszírozott *carry trade* szeptemberi megdrágításával és verbális intervenció útján az MNB az utolsó negyedévben már fékezte a további leértékelődést. A pénzügyi rendszer utóbbi években megerősödött stabilitását tükrözve a nagy hitelminősítő intézetek a jelentős gazdasági visszaesés és a feltörekvő gazdaságokkal szembeni kockázatkerülés növekedése ellenére sem rontottak a magyar adósságosztályzatokon.

## 2 A Takarékcsoport tevékenysége és pénzügyi eredménye

### 2.1 Konzolidált szintű tevékenység és pénzügyi eredmény

Az MTB és konszolidációs körbe vont leányvállalatai 2020-ban – a nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek szerint – **3.511 milliárd forint** konszolidált mérlegfőösszeget értek el, ami 46%-kal magasabb a 2019 év végi szintnél. **Ezzel továbbra is a magyar bankrendszer legnagyobb szereplői közé tartozik.** A Csoport számviteli saját tőkéje 86 milliárd forint.

A mérlegfőösszeg nagyarányú emelkedését elsősorban az MNB által a koronavírus-járvány által okozott pénzügyi válság kezelésére hozott **likviditásbővítő intézkedések** indokolják: a 2020. márciusában bevezetett új, fix kamatozású fedezett hosszú lejáratú hiteltenderek (LTRO), a májusban elindított állampapír- és jelzáloglevél-vásárlási program, az NHP hitelfelvételi lehetőségek bővítése, valamint a preferenciális betéti elhelyezés feltételeinek módosítása.

Mindezek hatására a felvett hitelek összege 467 milliárd forint összegű, 3 és 5 éves LTRO forrással és 156 milliárd forint MNB-NHP forrással nőtt, a saját kibocsátású értékpapírok állománya 70 milliárd forinttal emelkedett.

Az ügyfelek és hitelintézetek részére kihelyezett **hitelállomány** 27%-kal emelkedett, 2020 év végén 2.183 milliárd forintot ért el. Ezen belül az **ügyfélhitelek** bruttó állománya 12%-kal, 184 milliárd forinttal nőtt. Ezt túlszárnyalta az **ügyfélbetétek** 20%-os állományi növekedése.

Az Integráció IFRS szerinti (bankközi ügyleteket is tartalmazó) hitel-betét mutatója 2020 végére 89%-ról 73%-ra mérséklődött; a forrásoldali növekedés jelentős része értékpapírokba és preferenciális betétbe konvertálódott.

A 2020-as év számviteli konszolidált eredménye **-2,9 milliárd forint** veszteség, ami jelentős elmaradást mutat az előző évi 2,2 milliárd forint nyereséghez képest.

A működési bevételek összességében 5%-kal mérséklődtek. Míg a kamateredmény 10%-kal emelkedett, a nettó jutalékeredmény és a pénzügyi műveletek (jórészt az értékpapír-kereskedés) eredménye ennél nagyobb arányban csökkent.

Az igazgatási költségek 20,8 milliárd forinttal, 16%-kal mérséklődtek a szervezeti átalakulások eredményeképpen.

Az IFRS szerinti költség-bevétel hányados (CIR) 2020-ban 95%-ról 84%-ra javult, az igazgatási költségek csökkenése meghaladta a működési bevételek mérséklődését.

A tárgyévi veszteséghez legnagyobb mértékben a COVID gazdaságra gyakorolt negatív hatása miatti rendkívüli értékvesztés járult hozzá. A hiteltörlesztési moratórium miatt az ügyfelek tényleges hitel visszafizetési képessége nem, vagy csak korlátozottan volt a hagyományos metodikában mérhető, így a makrogazdasági változásokon alapuló paraméterezés meghatározó elemévé vált a 2020 évi hitelezési értékvesztés képzésnek. Ezen felül a hiteltörlesztési moratórium 2020 évi és a 2021 évi várható negatív nettó jelenérték hatása miatt a könyvekben 3,8 milliárd forint negatív módosítási különbözet (modification loss) került kimutatásra.

### 2.2 A leányvállalatok tevékenysége és pénzügyi eredménye

A Takarékcsoport befektetéseinek konszolidált állománya 8 milliárd forint, ami nem változott jelentősen az elmúlt évben.

Az alábbi jelentősebb változások történtek 2020-ban:

- Az MTB értékesítette a **Mastercard**-ban meglévő 7,5 milliárd forint értékű tulajdonrészét (eredményhatás: +783 millió forint), valamint 4 milliárd forinttal növelte a Takarékszövetkezet Mezőgazdasági Alapban meglévő részesedését.
- A konszolidációs körön belül két nagyobb változás történt: 2019. december 30-i szerződéskötést követően 2020-ban az MTB értékesítette a **Diófa Alapkezelő Zrt-t.** (+1,728 millió forint eredményhatás), illetve a Takarékszövetkezet Invest Kft. 2020. április 30-án zárult tranzakció keretében értékesítette a részesedését a **Díjbeszedő Csoport 3** tagjában (Díjnet Zrt., Díjbeszedő Faktorház Zrt. és Díjbeszedő Informatikai Kft.) (eredményhatás: 1,196 millió forint)

A Takarékszövetkezet leányvállalati portfóliójában található a Takarékszövetkezet Zrt.-be **beolvasó szövetkezeti hitelintézetek ingatlankezelés, fenntartás és forgalmazás fő tevékenységű leányvállalatai:** B3 Vagyonkezelő és Szolgáltató Kft. „v.a.”; Komtak Kft. „v.a.”; Hajdú Rent Kft. „v.a.”; Pantak Kft. „v.a.”; Sajóvölgye Back Office Kft. „v.a.”; MOVI-CO Kft. „v.a.”; ANTAK 2000 Kft.; Kátak Invest Kft. „v.a.”; Szetak-Szolg Kft. „v.a.”; M7 Takarékszövetkezeti Ingatlanbefektetési Kft. „v.a.”; F House Kft.; iSafe Informatikai Zrt.; Journey Invest Kft. A társaságok konszolidált nettó nyilvántartási értéke 3,4 milliárd forint. Többségüknél a beszámoló-készítés időpontjáig a végelszámolás elkezdődött.

Az MTB leányvállalatai közül a konszolidált portfólióban csak a TAK-INVEST Informatikai és Szolgáltató Zrt. jelenik meg 0,3 milliárd forint összegben.

Az egyéb leányvállalatok konszolidált összértéke 32,7 millió forint. (TKK Ingatlan, TKK Ingatlan Csoport, TKK Követelésbehajtó, MPBSZ, IHKSZ).

A **társult vállalkozások** konszolidált nettó nyilvántartási értéke 4,3 milliárd forint, jelentősebbek: MPT Security Zrt., Takarékszövetkezet Kockázati Tőkealap, Takarékszövetkezet Közponyi Adatfeldolgozó Zrt.

Fentiekén túlmenően a konszolidációs körön belül az alábbi jelentősebb befektetésekkel rendelkeznek a csoporttagok.

MTB:

Befektetés	Tulajdonrész	Tevékenység
Takarék Faktorház Zrt. - Törzsrészvény	100,00%	üzleti faktoring
TAKINFO KFT.	52,38%	tevékenységét és ügyfeleit a Takarékszövetkezetnek adta át, vagyonát jelenleg ingatlanok teszik ki
MATAKEL Zrt - Törzsrészvény	59,09%	flottakezelés
Takarék Invest Kft	100,00%	vagyonkezelési (holding) tevékenység, valamint egyéb tevékenységként ingatlankezelési és építményüzemeltetési feladatok
Takarék Ingatlan Zrt - Törzsrészvény	100,00%	ingatlan- és egyéb fedezetértékelés, ingatlanközvetítés, ingatlanforgalmazás és ingatlankezelés; ingatlanra vonatkozó energiatanúsítási, illetve ingatlanhoz kapcsolódó szolgáltatások kiépítése és folyamatos végzése a Bankcsoporttagok és a nem Bankcsoporttagok (hitelintézetek, vállalkozások és természetes személyek) részére.
Takarékbank Zrt.	73,38%	kereskedelmi banki szolgáltatások
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	86,19%	jelzálogbanki tevékenység
Takarék Közponyi Követeléskezelő Zrt. (BANKÜZLET ZRT.)	100,00%	Integrációból átvett követelések kezelése
DBH Investment Zrt. - B Elsősorú részvény	99,50%	kockázati tőkealap-kezelőként működik, a jövőbeni cégcsoporti együttműködés kialakítása folyamatban van.
HUN Bankbiztosítás Kft (Agenta)	25,00%	biztosítási tevékenység

MPT Security Zrt. - Törzsrészvény	40,00%	pénz- és értékszállítás, feldolgozás, őrzés-védelem, valamint tűzvédelmi tevékenység tartozik
Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt. - Törzsrészvény	13,91%	informatikai szolgáltatások nyújtása (elsősorban az Integráció tagjai felé), rendszerek üzemeltetése, fejlesztése
TIFOR TakaréK Ingatlanforgalmazó Zrt.	77,10%	nem banküzemi célú ingatlanok hasznosítása, értékesítése
TIHASZ TakaréK Ingatlanhasznosító Zrt.	90,40%	banküzemi célú ingatlanok hasznosítása, értékesítése
Takarék Kockázati Tőkealap	23,08%	befektetési alap
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	93,31%	befektetési alap
Takarék Mezőgazdasági Tőkealap	100,00%	befektetési alap

### Takarékbank

Befektetés	Tulajdonrész	Tevékenység
TIFOR TakaréK Ingatlanforgalmazó Zrt.	6,39%	nem banküzemi célú ingatlanok hasznosítása, értékesítése
TIHASZ TakaréK Ingatlanhasznosító Zrt.	3,45%	banküzemi célú ingatlanok hasznosítása, értékesítése
OPUS TM-1	17,60%	befektetési alap
Fókusz -Sales Kft	100,00%	ingatlankezelés, fenntartás és forgalmazás
Euro Eco Zrt	22,50%	ingatlankezelés, fenntartás és forgalmazás
Humán Pénzügyi Mediátor Kft v.a.	49,00%	ingatlankezelés, fenntartás és forgalmazás



### 3 A Takarékcsoport vállalatirányítási és üzletpolitikája

A Takarékcsoport központi, elszámolóbanki, holding irányítója az MTB. Itt került kialakításra a csoport stratégiai, kontrolling tervezési, visszamérési, tőke- és likviditás kontroll, forrásallokációs és tartalékolási funkciója. Az MTB határozza meg a Csoport egységes kockázatvállalási és kezelési politikáját, szabályozását, készíti a csoporttagok egyedi és konszolidált beszámolóit a vezetői fórumokra, valamint üzemelteti a visszamérési, vezetői információs rendszert.

Az MTB számos belső szolgáltatást nyújt a csoporttagok részére, amelyekkel költség- és hatékonyságbeli előnyöket biztosít számukra. A jogszabályi kötelezettségek teljesítése (operatív likviditáskezelés, készpénzszállítás, klíring elszámolás), valamint az üzleti feladatok (központi bankkártya-kibocsátás, központi pénz- és tőkepiaci, treasury és befektetés szolgáltatás) funkciókon túl centralizáltan ellátja vagy koordinálja az IFRS alapú számviteli, jelentésszolgálati, valamint pénzügyi, adó és kontrolling tevékenységeket, a belső ellenőrzési, compliance, bankbiztonsági, HR, jogi, IT menedzsment, befektetési stratégiai, változásmenedzsment és törzskari feladatokat is, valamint működteti az adattárházat.

A Takarékbank közvetlenül, a csoporttag leányvállalatokon vagy együttműködő partnerein keresztül az univerzális banki szolgáltatások teljes körének magas színvonalú szolgáltatására törekszik. Az üzleti céljai elérése és az ügyfélcsoportokra szabott kiszolgálás érdekében létrehozta a retail (lakosság és mikrovállalat), corporate (kkv, nagyvállalat, project cég, önkormányzat) és az önálló szakértői csapattal kiegészített agrár (mezőgazdaság, élelmiszeripar) üzletágakat. A Bank szintén nyújt faktoring, lízing finanszírozási lehetőséget a Csoport specializált tagjai segítségével, valamint biztosítási, egészség- és nyugdíjpénztári megtakarításokat, állampapír, befektetési alap befektetéseket a csoporton kívüli szolgáltatók támogatásával.

A Takarékbank passzív oldali és aktív hitelezési termékpala a lakossági, vállalati és intézményi ügyfelek irányába teljes körű. Megtalálhatóak benne a hagyományos passzív termékek – mint pl. számlavezetés, betétlekötés, komplex megtakarítási konstrukciók – mellett, a vállalati folyószámla, forgóeszköz, beruházási és projekthitelek, valamint a lakossági változó és fix lakáshitel és személyi kölcsön konstrukciók.

A Takarékbank vezetője annak az MFB Pontokat kezelő konzorciumnak is, amely szerződést kötött az MFB Magyar Fejlesztési Bankkal, az általa kezelt visszatérítendő uniós forrás kihelyezésére is. Ezek célja olyan mikro-, kis- és középvállalkozások beruházásainak támogatása, amelyek pénzügyi szempontból életképesek, jövedelemtermelők, ugyanakkor a pénzpiacokon egyáltalán, vagy nem kellő mennyiségben jutnak finanszírozási forráshoz. 2020-ban folytatódott a Bank közvetítésében az MFB Pontokban elérhető lakossági energiahatékonyságot növelő források közvetítése is. A Bank MFB Ponttal rendelkező fiókjaiban az érdeklődő vállalkozások közvetlenül juthatnak információhoz.

A Takarékcsoport Jelzálogbank 2018. második negyedévével kizárólag klasszikus jelzálogbanki funkciókat lát el, azaz jelzálogleveleket bocsát ki, az így bevont források segítségével pedig refinanszírozást nyújt a Takarékcsoport és külső partnerek jelzálog-portfolióihoz. A Takarékcsoport Jelzálogbank a Takarékcsoporton belül speciális banki szereplő: a Csoporton belül megfelelő finanszírozási forrásokat képes bevonni jelzáloglevél és jelzálog kötvény formájában akár a belföldi, akár a külföldi tőkepiacokról.



### 3.1 Központi feladatok

#### 3.1.1 Eszköz-forrás gazdálkodás

A központi eszköz-forrás gazdálkodás keretében történik a bankcsoport belső transzferárazási rendszerének működtetése, a likviditási és kamatkockázati szempontból kiegyensúlyozott banki könyvi mérleg szerkezet modellezése és kezelése, a banki könyvi értékpapír portfólió menedzselése valamint a nagy összegű egyedi hitelek és betétek árazása.

2020. pénzügyi év első felében meghatározó volt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt banki könyvi értékpapír portfólió szempontjából a Covid-19 miatt kötvénypiacokon kialakult ideiglenes állampapír hozam – IRS spread tágulás. A jelenség mind a fedezett, mind a fedezetlen kötvényportfólió esetén jelentős csökkenést okozott a második negyedévben a kötvényportfólió egyéb átfogó jövedelemben (FVTOCI) kimutatott átértékelési különbözetén. A piacok a harmadik negyedévben korrigáltak, így a banki könyvi portfólión egyéb átfogó jövedelemmel szemben kimutatott veszteségek mérséklődtek mind egyedi, mind csoport szinten. A negyedik negyedévben a Központi eszköz-forrás gazdálkodás értékesítette a fedezett kötvényportfólió jelentős részét, ezzel párhuzamosan receiver kamat swapokat kötött a meglévő fedezeti ügyletekkel szemben a hitelkockázati spreaddel szembeni érzékenység mérséklésére.

Az FVTOCI portfólióban lévő kötvények értékesítésen realizált árfolyamnyereség és a teljes kötvény-, és IRS portfólión év során realizált nettó kamatbevételek együttes figyelembevételével mind egyedi, mind csoport szinten jelentős mértékű eredményt realizált a terület. Ezen belül az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott portfólió fokozatos expanziója árfolyamkockázat nélkül járult hozzá a kamatbevételek növeléséhez. Ezen portfólió növekedését elsősorban a Magyar Nemzeti Bank által nyújtott 5 éves futamidejű fedezett hitel igénybevételével finanszírozta a Csoport, a forrással megegyező futamidejű állampapír portfólióba fektetve, melyen a lejáratig fix kamatmarzsot ér el.

A banki könyvi kamatkockázat mérésében a Bank külső szakértő bevonásával folytatta a hitel és betét portfólió kamatkockázati opcionálisát visszamérő modellek implementálását. A Bank Eszköz-forrás Bizottsága jóváhagyta a bővített adatsoron frissített látra szóló betétkarakterizációs modell alkalmazását, melynek nyomán semleges irányba változott az integrációs banki könyvi kamatkockázat. A lekötött betétek feltörésére, illetve a hitelek előtörlesztésére vonatkozó modellek fejlesztése megkezdődött.

A bankcsoporti transzferárazás gyakorlatában a terület törekedett a hitelezés és a betétgyűjtés likviditási, kamat és viselkedési kockázatainak számszerűsítésére. A terület jelentős hangsúlyt fektetett a stabil, hosszabb lejáratú lakossági és vállalati betétek gyűjtésének transzferáron és menedzsment akcióterveken keresztüli serkentésére.

#### 3.1.2 Termékfejlesztés és -menedzsment

A banki termék és szolgáltatás palettát a következő három irány befolyásolta leginkább 2020-ban:

- Folytatódott a korábbi, takarékszövetkezeti örökségből származó szerteágazó meglévő, de már nem értékesített termékpalletta termék szintű optimalizációja.
- Az ügyféligényekhez igazított új és az állami, jegybanki kedvezményekkel elérhető refinanszírozott termékek komplex kialakítása, folyamat menedzsmentje és informatikai rendszerekbe építése élvezett elsődleges prioritást.

- A pandémiás helyzetre való tekintettel egyes termékek körében a banki feltételrendszer alkalmazkodása és az állami szabályozás, a pandémiás rendeletek, valamint az MNB konstrukciók termékfejlesztése, rendszerbe illesztése.

### **Lakossági termékfejlesztés**

A 2020-as év fő kihívásai a pandémiás helyzetnek megfelelő jogszabályi változások időben történő lekövetése, a THM plafonos termékpaletta kialakítása és a portfólióminőség megtartása voltak.

2020 márciusában azonnali hatállyal bevezetésre került valamennyi hitel vonatkozásában a fizetési moratórium. A számlavezető rendszerben valamennyi hitel törlesztése, illetve a törlesztés előírása leállításra került, bevezetésre került a moratórium hatálya alóli ki- és belépés nyilatkozatás folyamata, a „normál” törlesztés visszakapcsolása, a fizetési, soft-collection monitoring leállításra került, és az ügyfelek és a kollégák folyamatos tájékoztatást kaptak az aktuális jogszabályi változásokról és az azzal kapcsolatos teendőkről.

A THM plafon bevezetése miatt a teljes fogyasztási hitel termékpaletta értékesítés felfüggesztésre került, kivéve a személyi kölcsönöket, ahol a piacon egyedülálló módon a kondíciók azonnali módosításával folytatódott az értékesítés. A hitelezési aktivitás fenntartása érdekében kialakításra került a közokiratmentes hitelezés folyamata, valamint a digitális értékbecslés lehetősége. A lehetőségek feltérképezését követően a hitelezési tevékenység többször bővült, így újraindult a partneri értékesítés a személyi kölcsön esetén, majd visszavezetésre került a folyószámlahitel a prémium lakossági szegmensben.

Az értékesítési tevékenység elősegítése érdekében havi rendszerességgel kialakításra került a hálózat részére a versenytársi kondícióelemzés, ami bemutatja az elérhető akciókat és piaci pozíciókat termékenként és konstrukciónként.

A moratóriummal nem érintett ügyfelek számára felelős bankként az ügyfelek élethelyzetére reagáló, standardizált fizetéskönnyítési eszközök kerültek bevezetésre, pl. türelmi idő beiktatás, futamidő hosszabbítás, kiváltó kölcsön, stb.

Az utolsó negyedév a moratóriummal kapcsolatos változó jogszabályi követelmények implementálásáról szólt, illetve felkészülésről a 2021-es év új termékek indításáról (THM plafon nélküli fogyasztási termékek, végig fix termékek, otthonteremtési jogszabály változások implementálása).

Pénzforgalmi szempontból 2020 legfontosabb eseménye az Azonnali Fizetési Rendszer márciusi elindulása volt. Az IG3-as tranzakciókon kívül a másodlagos azonosítók használatának bevezetése is megtörtént, illetve a fizetési kérelem szolgáltatás is elindult a Takarékbankban.

Tovább bővült a speciális célszegmensek számára kialakított termékportfólió az elsősorban akvizíciós célokat szolgáló munkáltatói számlacsomagok bevezetésével.

2020 második felében komoly hangsúlyt helyezett a bank a megtakarítási állomány növelésére, amelyet új termékbevezetésekkel és termék akciókkal is támogatott. Különösen sikeresnek mondható a nyeresémetét kapcsán meghirdetett akció.

A még 2019-ben elindított bankkártya stratégia felülvizsgálatának köszönhetően egyrészt egységesítésre került az értékesített bankkártya portfólió, illetve megújításra kerültek a kártyaképek is, másrészt megindult – a VISA-val kötött 7 éves stratégiai megállapodás keretében – az ügyfeleknél kint lévő bankkártyák tömeges cseréje. A bankkártyák cseréjének következtében a Bank kártyaállományának jelentős része VISA brand alá kerül.

A Magyar Postával kötött stratégiai együttműködés megújítására törekedve az év végén új, az ügyfelek igényeihez jobban alkalmazkodó számlacsomagok kerültek bevezetésre a Magyar Posta értékesítési hálózatában.

### **Vállalati termékfejlesztés**

Az üzletági koncentráltabb kiszolgálás érdekében létrejöttek a Corporate Fejlesztés és Mikrovállalati Fejlesztés területek. Emellett az agrár termékfejlesztés továbbra is dedikált termékmenedzseri kapacitással működik.

Bevezetésre került a Takarékné Önkormányzati számla, amely támogatja az önkormányzati ügyfelek akvizícióját és alkalmazkodik a piaci gyakorlathoz.

A fenti számlatermékkel 2020-ra létrejött egy komplex önkormányzati termékpalletta, ami minden igényre megfelelő választ tud adni (számla, folyószámlahitel, támogatás előfinanszírozási és beruházási hitel).

A KKV ügyfelek számára bevezetésre került két előre paraméterezett számlatermék, melyek a háttér folyamatok egyszerűsítésével, gyorsabb, hatékonyabb ügyfélkiszolgálást tesznek lehetővé a Bank számára.

A Kisvállalati ügyfelek igényeinek szélesebb kiszolgálása érdekében bevezetésre került a Takarékné Lebankolható Bankszámlacsomag, mely az egyszerű működése és csomagárakozása révén előnyt jelent a szegmensbe tartozó, magasabb árbevételű cégek számára. A vállalkozások a számlaforgalmuk és tranzakciós szokásuknak megfelelő összetélt választhatják.

A forrásgyűjtési akcióterv keretében kínálja a bank a vállalati ügyfelek egyedi igényeit kiszolgáló kisösszegű egyedi betéti termékét, ami egyszerűsített folyamat mentén, a standard betéti kamatoktól magasabb lehetőséget biztosít a közepes betéti volumen elhelyezésére.

A forrásgyűjtést támogatja továbbá a nem Takaréknébank számlavezetett önkormányzatok és nagyvállalatok számára elérhető betéti termék.

2020-ban finanszírozási oldalon a fő feladat a moratórium kezelése és a járványhelyzet miatt kialakult gazdasági nehézségek kezelése céljából létrejött támogatott és refinanszírozott konstrukciók bevezetése volt.

A piacon elsőként biztosította a Bank az NHP Hajrá forrású termékeket, melynek köre folyamatosan bővül.

A Széchenyi Plusz termékcsaládba tartozó összes terméket implementálásra került. A Takaréknébankban elérhető a Széchenyi Kártya Plusz, Széchenyi Munkahelymegtartó Hitel, Széchenyi Likviditási Hitel, Széchenyi Beruházási Hitel Plusz, Széchenyi Turisztikai Kártya és Agrár Széchenyi Beruházási Hitel Plusz. A termékek lehetővé tették, hogy a nehéz helyzetben lévő vállalkozások gyors segítséget kapjanak és biztosítsák a működésüket a járvány miatt kialakult kedvezőtlenebb gazdasági környezetben is.

A vállalati ügyfelek számára az EXIM és MFB kedvezményes termékei szintén elérhetőek, helyzettől és hitelcéljától függően megfelelő megoldást nyújtanak a bajba jutott vállalkozások számára.

Az agrár ügyfelek igényének megfelelően bevezetésre került a Takarékné Agrártámogatások előfinanszírozási gyorskölcsön, amivel átlagosan 7 napos átfutási idővel juthatnak az ügyfelek szezonális hitelhez.

Emellett a VP (Vidékfejlesztési Program) Komplex termék felülvizsgálatát követően már kedvezőbb feltételekkel és az újonnan meghirdetett jogcímekre is igénybe vehető a konstrukció.

### 3.1.3 Központi pénzzállítási, pénzforgalmi szolgáltatások

Az MTB Zrt. továbbra is ellátja a Takarékcsoport egyes központi, szolgáltatási jellegű feladatait, és tartósan felel azokért. Az MPT Security Zrt. az MTB megbízásából végzi a Takarékcsoport teljes fiókhálózata és szerződéses partnerei részére a készpénzellátást, kiegészítve a Takarékcsoport nem fióki ATM-eszközeinek és mobil bankfiókjainak készpénztöltésével. 2019 júliusától elindult az egységes valutaügynöki tevékenység, amely folytatódott a 2020-as évben, jelenleg 99 darab valutaváltóval. A Takarékcsoporton belül a készpénzkiszolgálásban a fióki működések és fiókon belüli partneri együttműködések (Postapontok) kisebb változásokat eredményeztek. A kiszállítási forgalom hasonlóan alakult, mint 2019-ben, éves szinten közel 1.253 milliárd forint.

A POS-hálózat értékesítése megtörtént, 2020. júniusában a kereskedői POS terminálok a tárgyi eszközök közül kivezetésre kerültek.

A kártyakibocsátói oldalon az erőforrások nagy részét a volt Takarékcsoport Kereskedelmi Bank Zrt. által kibocsátott kártyák cseréje valamint az egységes kártyakibocsátási stratégiának megfelelően a VISA termékekre történő migráció kötötte le. Ezzel egyidejűleg folyt a felkészülés az internetes tranzakciók biztonságát szolgáló erős ügyfélhitelesítés bevezetésére, amely az év végén indult el pilot jelleggel. Hosszú idő után ismét sikerült új szolgáltatást is bevezetni, a Takarékcsoport ügyfeleinek is elérhetővé vált az Applepay szolgáltatás, amely lehetővé teszi a kártyák tokenizálását, amely egy új, korszerű fizetési módot biztosít.

## 3.2 Üzletirányítás és üzleti támogatás

### 3.2.1 Retail Üzletág

A Retail Üzletág a Covid-19 okozta nehézségek napi szintű belső folyamati és ügyféloldali menedzselése mellett kereste az újabb üzleti lehetőségeket, eszközöket, illetve azokat a kitérési pontokat, amelyekkel aktívan tudja mérsékelni a negatív gazdasági hatásokat.

Fontos feladat volt a **számlavezető rendszer egyesítésének** 2020-ra maradt eleme miatti informatikai ügyfélmigráció támogatása.

Az év során a fiókhálózat két fiókbezárással szűkült, így az év végén 781 fiókkal üzemel a Bankcsoport. Az Üzletág 12-re csökkentette a régiók számát, ezáltal növelte a belső folyamatok hatékonyságát. A régiók munkáját az értékesítési specialista kollégák támogatják ötletekkel, coachinggal, fejlesztési lehetőségekre való iránymutatással.

Tekintettel a moratórium okozta új hitelfolyósítási volumen kiesésre, illetve a törlesztések felfüggesztésére, nagyobb fókusz került azon termékekre, amelyek kamat- vagy jutalékbevételt, és egyben elsődleges forrást jelentenek a Bank számára. Az akvizíció fókuszába a célhoz erősebben köthető pénzforgalmat generáló számlatermékek, lekötött, és nyereménybetét termékek kerültek, mind a meglévő ügyfelek irányába keresztértékesítés, mind a külső akvizíciók vonatkozásában,

2020 év végén az Üzletág által kezelt mikro-, kisvállalati és egyéni vállalkozói **számlavezetett ügyfelek** száma 178 ezer felett volt, a lakossági ügyfélszámlák száma 1,2 millió. Bár a lakossági betétállomány az év első felében a pandémiás helyzet miatt csökkent, a második félév során a folyamat az aktív forrás menedzselés következtében megfordult, és 80 milliárd



forintos növekedéssel zárta az évet. Az értékpapír számlákon tartott közvetített állampapírok és befektetési jegyek esetében szintén nőtt az ügyfelek állománya, összesen több mint 75 milliárd forinttal.

Az aktív oldalon a hasonló növekedést jelentős mértékben a Babaváró hitelkonstrukció alapozta meg. A 2019-es 63 milliárd forintnyi folyósítást követően, 2020-ban a Babaváró hitel kihelyezés több mint 70 milliárd forintra rúgott. A 2019-ben indult Családtámogatási Program fő eleme esetében 7.400 családnak tudott a Bank Babaváró program kapcsán segíteni. A személyi kölcsönrel együtt a fogyasztási hitelek új szerzés volumene 2020-ban 90 milliárd forint felett zárt. A jelzálog fedezetű, leginkább lakáshitel ügyletek esetében az új szerződések a Babaváró hitelekhez hasonló eredményt produkálva 72 milliárd forintot értek el, ezzel a Bankcsoport 18 milliárd forinttal növelte az ingatlan fedezet mellett nyújtott hitel állományát.

A **mikrovállalati/kisvállalkozói** ügyfélkör számára végzett értékesítés dinamikájában érzékelhető megtorpanást okozott a 2020. március 18-án hatályba lépett hitelmoratórium adminisztrációja, valamint a Széchenyi Kártya Program termékek körében 2020. májusban bevezetett változások. Mindezek mellett a Bank megőrizte piacvezető szerepét a Széchenyi termékkörben, 36%-os piaci részesedéssel, amit 203,8 milliárd forint 2020. évi szerződött keretösszeggel ért el. Az új gazdaságélénkítő Széchenyi hiteltermékekből 77,5 milliárd forint volt a teljes keretre szerződött összeg 3.214 ügyfél számára. Ezzel a bank decemberi záró kintlévőségi állománya a retail ügyfelek körében 50,1 milliárd forintra növekedett. A mikrovállalati ügyfélkör által elhelyezett megtakarítási állomány 373,5 milliárd forint volt.

A Csoport piacrésze a jelzáloghitelek tekintetében 9,07 %, a személyi hitelek kapcsán 5,24%, a babaváró hitelekre vetítve 10,09%, a lakossági betétek százalékos aránya pedig 8,47%. Közel azonos mutatószámok jelennek meg az új szerzések kapcsán is.

A Takarékcsoport a jogelőd hitelintézetek által jelentős **közvetítői/partneri hálózattal** rendelkezik, amely révén a lakossági hiteltermékek még szélesebb körben elérhetőek az ügyfelek számára. A 2020-as évben a lakossági jelzáloghitel, személyi kölcsön és babaváró hitel értékesítés mellett kiemelt hangsúlyt kapott a termékpaletta további bővítése.

A Csoport 2020-ban közel 50 közvetítő partner céggel állt szerződésben, köztük az ország legnagyobb ingatlan- és hitelközvetítői hálózataival, amelyek több mint 200 partneri hitelezésre dedikált bankfiókkal működnek együtt. A Bankcsoport emellett egyedi kiemelt közvetítői megállapodással is rendelkezik a Magyar Postával, mely által saját hálózatán kívül további közel 2.000 egységben van lehetőség a bank passzív termékeinek értékesítésére. Az elmúlt évben a külső értékesítési csatorna által közel 30 milliárd forint jelzáloghitel, 1,3 milliárd forint személyi kölcsön, valamint 20 milliárd forint babaváró hitel került kihelyezésre.

A partneri értékesítés mellett új, alternatív kiszolgálási csatornaként elindult a **mobilbankári** értékesítési hálózat, melyben retail régióként egy-egy fő mobilbankár került kijelölésre. Az országos lefedettség biztosítása által a retail mobilbankári csatorna egy magasabb kiszolgálási szintet biztosító csapat, amely kiemelkedő ügyfélelégedettséget biztosít, a felmerülő igényekhez térben és időben rugalmasan alkalmazkodva.

A mobilbankárok elsődleges fókuszja a lakossági hiteltermék értékesítés, mindemellett a teljes retail termékpaletta elérhető a csatornán keresztül. 2020-ban a mobilbankárok összesen 2,3 milliárd forint lakossági hitel befogadással járultak hozzá a fiókhálózat teljesítményéhez.

2020-ban megkezdődött a jogelőd hitelintézetek által rendelkezésre álló **flotta** együttműködési megállapodások egységesítése, melynek első lépéseként egy megújult lakossági flotta értékajánlat került kidolgozásra. A flotta csomag lakossági bankszámlákat, személyi kölcsön, valamint jelzáloghitel kamatkedvezményeket tartalmaz. A flotta kiszolgálás jelenleg közel 500 szerződött partner 10.000 főt meghaladó munkavállalója részére biztosít kedvezményes szolgáltatáscsomagot. A termék által tömeges ügyfél akvizíció, ügyfélkör bővítés érhető el. A flotta szerződött partnerek száma folyamatosan növekedett az év folyamán, jelentősen

hozzájárulva az üzletágak közötti hatékony együttműködéshez, szinergiák kihasználásához.

A közvetítőkön keresztül **valutaváltás** által a magyarországi pénzváltó ügynöki piac jelentős részét lefedi a Takarékcsoport, ami 2004 óta szerves részét képezi a korábbi jogelőd szövetkezeti hitelintézetek üzleti tevékenységének. A közvetítői valutaváltó csatornán - a korábbi entitásonként eltérő működés helyett - központi egységes üzletági működés és új kiszolgálási modell került kialakításra, melyben kiemelt hangsúlyt kapott az üzletági kockázatok (pénzmosás-megelőzés) megfelelő kontrolljának a kialakítása, a piaci szokásoktól és Felügyeleti elvárásoktól eltérő nagy összegű készpénz tranzakciókkal kapcsolatos ellenőrzések, szigorúbb valutaváltási protokoll bevezetése. A Bankcsoport 2020 végén 100 feletti valutaváltó közvetítő partnerrel, országosan több mint 250 telephelyen biztosít lehetőséget valutaváltásra. A Takarékbank és az MTB közötti szinergiákat kihasználva egységesítésre került a devizakereskedési gyakorlat, mely tovább növelte az üzletág stabilitását, jövedelmezőségét.

A 2020. évben is sikeres volt az **MFB Pontos konstrukciók** értékesítése. A 2020 nyarán bevezetett termék értékesítésének köszönhetően a 419 MFB Pontból álló értékesítési hálózat teljesítménye terven felül alakult, 46,1 milliárd forint összegű folyósítás történt, amely 115,2%-os tervteljesítést jelentett. A 2020-as új folyósított összeggel a 2016-tól folyósított összeg meghaladta a 180 milliárd forintot, a teljes kezelt állomány év végén meghaladta a 148 milliárd forintot.

A **prémium banki lakossági** ügyfélszegmensben a személyes ügyintézés kapcsán a prémium fiókok száma növelésre került, de továbbra is elérhető ezen ügyfelek részére a telefonos ügyfélszolgálaton működő dedikált vonal, ahol direkt termék specialista tud várározási idő nélkül vagy rövid várározási idővel segíteni.

A Retail Üzletág szervezetében a fiókhálózattal szorosan együttműködve működik a **Call Center**, mely teljes körű banki szolgáltatást nyújtó, értékesítési szemléletű szervezeti egységként a nap 24 órájában, időkorlát nélkül telefonos elérhetőséget biztosít a Bank meglévő és jövőbeni ügyfelei részére, valamint kimenő hívások keretein belül értékesítési és behajtási tevékenységet végez. Dedikált vonalon biztosít ügyfélszolgálatot a Magyar Posta Zrt-nél Takarékbanki termékekkel és szolgáltatásokkal rendelkező ügyfelek számára, valamint az MFB konzorciumi tagok központi telefonos ügyfélszolgálati tevékenységét látja el. A terület 2019-ben 350 ezer, 2020-ban 561 ezer bejövő hívást kezelte. 2019 novemberétől jelentősen megnövekedett hívásszám mellett a csatorna elsődleges funkciója a bejövő hívások, elektronikus csatornán és társosztályoktól beérkező megkeresések kezelése, fióki értékesítés támogatása (lead átadás). A terület 2020 márciusától biztosítja a központi videobank csatornán is az ügyfélszolgálatot. A csatornán elérhető szolgáltatási kör bővítése mellett, a megkeresések száma fokozatosan növekszik.

### 3.2.2 Corporate Üzletág

A nagyvállalati ügyfeleket a budapesti nagyvállalati központban, a kis-és középvállalati ügyfeleket vidéken öt, Budapesten és Pest megyében további három regionális KKV szervezetben szolgálja ki a Takarékcsoport, dedikált vállalati referenseken keresztül.

A budapesti vállalati központban önálló projektfinanszírozási terület foglalkozik az 500 millió forintot meghaladó projektekkel.

Az üzletág – figyelembe véve az önkormányzati ügyfeleket is – több mint 12.000 ügyfélkapcsolattal rendelkezik. Az általa kezelt hitelporfólió 2020. év végén megközelítette a 850 milliárd forintot. Ezen felül további 23 milliárd forintos állományt kezel az MNB Növekedési Kötvényprogramja keretében jegyzett kötvényekben. Mindeközben a betétállomány bővülése is jelentős volt, így 2020. év végére a betétállomány összege megközelítette a 750 milliárd forintot.



Az üzletág – folytatva a 2019-es évben elért növekedési ütemet – a 2020-as évben elért 10,3%-os bővüléssel megőrizte a 9% körüli hitelpiaci részesedését, míg a nem pénzügyi vállalati betétek tekintetében 6,6%-ra növelte piaci részesedését.

A **nagyvállalati hitelezési tevékenység** esetében az üzletág a kiemelkedő 2019-es évet követően 2020-ban is tovább tudta növelni a hitelállományát az állami és hazai magántulajdonban lévő nagyvállalatok hitelezésében, amiben jelentős szerepet játszott a 8%-ot meghaladó piaci részesedést eredményező piaci aktivitás a Növekedési Kötvények piacán. Ezt az aktivitást az üzletág a 2021-es évben tovább szeretné fokozni. Az erőteljes akvizíciós tevékenységnek köszönhetően a számlavezetésben és a vállalati betéti piacon betöltött banki pozíciókat is sikerült jelentősen mértékben, 75%-kal bővíteni. A hitelezési tevékenység során kiemelt jelentősége volt a garantőr szervezetek által meghirdetett krízisgarancia termékeknek, amely a bővülésre tökekímélő megoldást biztosított.

A **projektfinanszírozási terület** banki szinten is kiemelkedő, 30%-os mértéket meghaladó bővülést hajtott végre a hitelállományában. A finanszírozott ingatlanprojektek száma és volumene is növekedett, a terület számos új ügylet finanszírozását indította el. A szabályozói bizonytalanságok (ÁFA) negatívan hatottak a lakáspiac kínálati/fejlesztői oldalára, melynek eredményeként sokkal kevesebb új projekt indult, mint a korábbi években. A keresleti oldalon a Covid-19 okozta sokk jelentkezett kockázatként, ezért 2020-ban a projektfinanszírozási terület tudatosan visszafogta az építési lakóprojektek finanszírozását. Az év során sikerült jelentősen növelni a cash flow-val rendelkező kereskedelmi ingatlanok (iroda, raktárcsarnok, retail) finanszírozási volumenét és több energetikai (naperómű, geotermikus) projekt megvalósulásához nyújtott hitelt a terület. A szálloda finanszírozást 2020-ban elsődlegesen a meglévő hotelportfolió kezelése, NHP Hajrá! keretében történő refinanszírozása és egyes ingatlanok felújítására adott hitelek menedzselése jellemezte, készülve a Covid-19 utáni újraindítás időszakára.

A Takarékbank továbbra is erős pozícióval rendelkezik a **kis- és középvállalati szegmensben**. A Covid-19 okozta visszaesés ellensúlyozására meghirdetett gazdaságélénkítő programokban a Takarékbank aktív szerepet játszott, az állami támogatott hitelprogramokhoz kapcsolódó krízis termékek forgalmazásában a jelenlegi piaci súlyát meghaladó mértékben vett részt.

A Takarékbank az NHP Hajrá! program, valamint ezen forrás felhasználásával meghirdetett Széchenyi programok termékeinek forgalmazásában 13%-os piaci részesedést ért el 2020. év végére. A finanszírozott ügyletek kiemelkedő hányadát a beruházások finanszírozása tette ki, de jelentős mértéket képviseltek az átmeneti fizetési nehézségek áthidalására nyújtott forgóeszköz- és likviditási hitelek is.

A KKV körben is népszerű, KAVOSZ által biztosított Széchenyi Kártya hitelcsalád termékeiben továbbra is 35%-ot meghaladó piaci részesedéssel a Takarékbank megőrizte piacvezető pozícióját. A Széchenyi Kártya hitelcsalád termékeinek forgalmazása továbbra is az üzletág egyik fő fókusza.

A Garantiqa Zrt. és az AVHGA által nyújtott tökekímélő krízisgarancia termékek használata az egyedi ügyletek, valamint a Széchenyi termékcsalád vonatkozásában is kiemelt jelentőséggel bírt.

A vidéki **önkormányzatok** kiszolgálásában a Takarékbank továbbra is piacvezető, miközben a teljes önkormányzati szegmenst figyelembe véve is tartja második pozícióját. Több sikeres akvizíciónak köszönhetően év végére mindösszesen 1190 db település önkormányzatának és azok tagintézményeinek (alapfokú oktatási intézmények, óvodák, bölcsődék, stb.) számlavezetését végzi a terület. A számlavezetett önkormányzatok tekintetében a piaci részesedése továbbra is 37%, a hitelkihelyezések piacán pedig 10,9%-ra növelte üzleti részesedését.

2020. év végére jelentős, 17%-ot meghaladó bővülés mellett az önkormányzati betétállomány 117 milliárd forint volt, a közvetlen önkormányzati hitelállomány - önkormányzati cégek nélkül – meghaladta a 11 milliárd forintot.

### 3.2.3 Agrár Üzletág

A Takarékbank önálló agrár üzletágát a Takarékbank **Agrárcentrumok** képviselik országszerte közel 50 helyen 6 régióba szerveződve. Becslések szerint a hazai közel 88 ezer darab 4 hektárt elérő árutermelő gazdaságból több mint 20 ezer a Takarékbanknál vezeti számláját, a kistermelőktől a legnagyobb gazdaságokig bezárólag.

Az üzletág működésének célja továbbra is az ügyfelek magas szintű kiszolgálása. A kiszolgálási modellben más bankokhoz képest egyedi, hogy a 200 hektárt elérő üzemméret – vagy azzal egyenértékű nagyságú állattenyésztési ágazatok – esetén dedikált agrár kapcsolattartót rendel az üzletág az ügyfeleihez, akik igény esetén telephelyükön is tárgyalnak az ügyfelekkel. Az üzletág főszabályként kizárólagos kezelésébe vette az agrár- és élelmiszeripari főtevékenységet folytató ügyfélcsoportok aktív és passzív oldali kiszolgálását.

Az üzletág önálló szervezeti struktúrába szerveződik egy lapos szervezetben, a szűk létszámú központi irányító szervezet mellett legfőbb szervezeti egysége az agrár régió. Az agrárgazdasági finanszírozási piac hangsúlyos eleme a lízing és a faktorfinanszírozás, amiben a Takarékbankhoz tartozó két pénzügyi vállalkozással szoros együttműködésben dolgozik az üzletág, kétoldalú megállapodásokkal lefedve.

A közvetlen ügyfélkapcsolatok megerősítése és új ügyfelek megszerzése érdekében az ügyfelek számára rendszeres regionális agrártalálkozók rendezésre 2020-ban a pandémia miatt nem volt érdemi lehetőség. A kihívások ellenére a következő módon bővültek a szakmai és üzleti kapcsolatok.

- 2020. márciusában elkészült az Agrárláz 2020 Évkönyv, amely részletesen bemutatja a világszerte tendenciákat, és hazai termékpálya elemzéseket tartalmaz.
- Áprilistól elindult a Takarékbank Barázda agrár hírlevél, amelyben az ügyfelek kéthavonta kaptak tájékoztatást a mezőgazdasági aktualitásokról és finanszírozási lehetőségekről.
- Júniustól negyedévi rendszerességgel méri és publikálja az üzletág a Takarékbank AgrárTrend Indexet, amely agrár- és élelmiszeripari bizalmi mutatóként szolgálva hónapokkal a statisztikai adatok megjelenése előtt képes jelezni, hogy merre tart egy adott termékpálya.
- Július elején elindult a Takarékbank Agrár24 rovat, amelybe már több mint száz blogbejegyzés került és több mint 100.000 felhasználó olvasta a tartalmakat.

A Takarékbank Csoport továbbra is jelentős finanszírozási partnere a mezőgazdasági vállalkozásoknak:

- 2020-ban közel 20 milliárd forinttal nőtt az üzletágban kezelt hitelállomány, év végére sikerült meghaladni a 200 milliárd forint mérleg szerinti kitértiséget. Ezen túl leányvállalatokkal is közös sikereket ért el az üzletág. A Takarékbank Lízing az agrár eszközfinanszírozási piacon a hatodik helyről a negyedikre lépett elő az Agrárcentrumok hathatós segítségével. A Takarékbank Faktorházzal együttműködve közel 1,8 milliárd Ft értékben kötött keretszerződéseket az ügyfelekkel az üzletág.
- 2020-ban kiemelkedő szerepe volt a területnek az Agrár Széchenyi Kártyák értékesítésében, megtartva és minimálisan még növelve is 70% feletti piaci részesedéssel mind a szerződések számát, mind az összegét tekintve.

- az új termékek, a „BARÁZDA” termőföld-vásárlási termékcsalád, valamint a Támogatás előfinanszírozás Gyorskölcsön, és Gyorskölcsön Extra népszerűek az ügyfelek körében.

### 3.2.4 Treasury és Befektetési Szolgáltatások

#### *Treasury*

2020 eseménydús év volt a Pénz- és Tőkepiaci Treasury kereskedési terület számára a koronavírus okozta gazdasági károk és piaci turbulenciák, illetve az ezek ellen hozott kormányzati és jegybanki válaszlépéseknek köszönhetően. Mindezek ellenére a terület üzletileg eredményes évet zárt a kockázati kitettségek folyamatos alacsony tartása mellett.

Az MTB Treasury kereskedési területe 2020-ban az állampapírpiacra az első 5 legnagyobb forgalmú **Elsődleges Forgalmazó (PD)** között volt, az árjegyzési és forgalmazási kötelezettségeinek maximálisan eleget tett, és így továbbra is fontos partnere maradt az ÁKK-nak, jelentős részarányt elérve mind a magyar államkötvény mind a diszkontkincstárjegy aukciókon. Az elsődleges piac mellett a Bank a másodlagos állampapír piacon is rendkívül aktív volt. Emellett egyre növekvő forgalmat bonyolít a kamatfedezeti derivatív termékek OTC piacán is. A kötvénykereskedés 2020-ban összességében rendkívül eredményes évet zárt.

A kereskedési (trading) terület továbbra is aktív maradt a **jelzálogpapírok** piacán is. A saját számlás kereskedés mellett forgalmazóként részt vett a TakarékJelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban a TakarékJelzálogbank) kibocsátásaiban is, és emellett tovább folytatta az árjegyzői tevékenységét a Budapesti Értéktőzsdén a TakarékJelzálogbank által kibocsátott jelzálogpapírokkal.

Az operatív likviditáskezelés és Money Market trading tevékenységet a turbulens piaci környezet szintén kihívások elé állította, azonban a változó körülményekhez és a jegybank monetáris politikai eszköztárának folyamatos változásához a Bank megfelelően alkalmazkodott. A Bank az ügyfélpozíciókból fakadó rövid távú kamatpozíciókat jól menedzselte, és a jegybanki programokból fakadó üzleti lehetőségeket is kihasználta.

A devizapiacra az év első fele szintén volatilis volt, míg az év második felében már egy nyugodtabb időszak következett. A devizakereskedést tekintve a Bank a volatilis időszakokat megfelelően kezelte, és folyamatosan törekedett az intézményi ügyfelek és a sales területek magas szintű kiszolgálására.

Az év folyamán a Treasury terület vezető szerepet vállalt a Bank Azonnali Fizetési Rendszerének elindulásával járó likviditáskezelési és árfolyamjegyzési IT és folyamatfejlesztések sikeres bevezetésében, illetve a Treasury ügyfelek számára ajánlható elektronikus devizakereskedési rendszer kialakításában.

Az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a lakossági állampapírok jegyzési jutalékát több alkalommal csökkentette az elmúlt években. A Magyar Állampapír Plusz, illetve a többi lakossági állampapír kamatadó-mentességének biztosításával párhuzamosan állomány arányos jutalék struktúrára tért át, amely a lakossági állampapírállomány folyamatos növelésére ösztönzi a forgalmazókat.

A lakossági ügyfelek leginkább a lakossági állampapírokat keresték a piacinál lényegesen magasabb kamattartalmuk és biztonságuk miatt még úgyis, hogy az új kibocsátású prémium papíroknál a kamatprémium összege csökkent.

A vállalati ügyfelek irányából az államkötvények kereslete leszűkült (az alacsony piaci hozamok és a beruházások megindulásával csökkenő likvid eszközök miatt). Vállalati ügyfél

oldalán minimális az elmozdulás a befektetési jegyek irányába a rendkívül alacsony hozamkörnyezet, a díjazás valamint a piaci bizonytalanság miatt, viszont a volatilitásá váló forint árfolyam miatt megnövekedett érdeklődést tapasztaltunk a deviza kockázat fedezeti ügyletek iránt.

Az ügynöki kiszolgálás az év folyamán folyamatosan bővült és az így becsatornázott ügyfelek érdeklődése ezen a területen áttelődött a külföldi részvények (Takarék Trader), illetve a határidős ügyletek felé.

2020 második negyedétől kialakításra került egy, a vállalati ügyfeleket kiszolgáló értékesítési egység: az üzletkötők 5 régió szerint lefedve szolgálják ki az országban az ügyfeleket, fő termékcsoportjuk az egyedi árfolyamos deviza konverziók, az egyedi kamatozású betétek, valamint devizaárfolyam kockázatot fedező tőzsdén kívüli határidős ügyletek. Szintén 2020 nyarán lett bevezetve az online üzletkötési platform, ahol a közvetlen telefonos üzletkötésen kívül, új szolgáltatásként már online is tudnak az ügyfelek egyedi árfolyamos deviza konverziókat kötni. Mind a telefonos, mind az online üzletkötések alkalmával az elszámolás automatikus és azonnali, a számlavezető rendszerben manualitás nélkül végrehajtható az ügyletek.

Az újonnan megalakult értékesítési csoport 2020 második negyedében összesen 165 új ügyféllel kötött szerződést a telefonos és online platform szolgáltatásokra.

### **Befektetési Szolgáltatások**

Az év során bekövetkezett Covid-19 gazdasági hatásának ellenére az MTB Zrt. sikeresen megőrizte az ország egyik legnagyobb **értékpapír forgalmazó hálózatának** pozícióját. 2020 év végével 604 fiókban voltak elérhetők az értékpapír ügyletek (annak ellenére, hogy a fiókracionalizációs folyamatok során a fiókok száma a 2018. év végéhez képest közel 30%-kal csökkent), ezen túlmenően további 38 integráción kívüli, gazdasági társaságok és bankok által üzemeltetett fiókban zajlik értékpapír ügynöki tevékenység.

Az MTB Zrt. fenntartotta a lakossági állampapír forgalmazásra vonatkozó alforgalmazói szerződését a Budapest Bank Zrt.-vel és az SPB Befektetési Zrt.-vel.

A befektetési szolgáltatási stratégia mentén – a pandémia hatásainak ellenére – több jelentős projekt, feladat is megvalósult. A megtett intézkedések, továbbá a pozitív gazdasági hírek hatására az arány megfordult, és év végével állománynövekedést sikerült elérni.

- A Takarékcsoport digitális stratégiájához igazodva a Bank bevezette a VideoBank szolgáltatást az ügyfelek számára, amely keretében a Covid-19 első hullámának idején a lakossági állampapír jegyzés, majd októbertől a befektetési alapok kereskedése is elérhetővé vált.
- A termékkör új Diófa Alapokkal bővült kimondottan a Prémium és Private szegmens, továbbá az ESG minősítést előtérbe helyező ügyfelek számára. Ezen felül az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.-vel kötött együttműködés keretében megkezdődött 4 új befektetési alap forgalmazása.
- A hálózat 2 új gazdasági társaság függő ügynök beléptetésével bővült.

Az elsősorban lakossági állampapírokban, illetve befektetési alapokban kezelt ügyfélvagyon 2020 végére túllépte a 830 milliárd forintot, amelyet évről évre történő állomány- és számlanövekedéssel ért el az MTB Zrt.



### 3.2.5 Informatikai és egyéb innováció, kutatás-fejlesztés a Takarékcsoportban

2020-ban befejeződött a Takarékcsoport informatikai integrációja, amely mellett a Takarékcsoport sikerrel vezette be az Azonnali Fizetési Rendszert (továbbiakban: AFR) is. Külön említést érdemel, hogy az informatikai integráció utolsó szakasza már az AFR rendszer éles működése mellett valósult meg a törvényi elvárásoknak megfelelően rendszerkiesés nélkül. Ennek biztosításához egyedi, innovatív megoldások bevezetésére volt szükség.

Az informatikai integráció befejezését követően a Takarékcsoport technológiai fókusza a hatékonyságnövelés és a modernizáció irányába fordult, így számos olyan projekt indult el, amely ezen törekvéseit támogatja (Workflow projekt, amely Camuda workflow engine-t vezet be majd be BPMN2.0 standardekre építve, új mobilapp technológia alapjának szánt cubernet alapú megoldások, egyedi automatikus értékbecslő rendszer (AVM) bevezetése).

2020-ban az adattárház újabb számos üzleti és háttérterület igényét támogatta. A multientitásos rendszer regionális funkciókkal is bővülve egységes szemléletben kezeli az adatokat, lehetővé téve a kifejlesztett középvezetői és felsővezetői irányítópultok (vállalatirányítási rendszerek) üzemeltetését, a visszamérések automatizálását.

A pandémiás vész helyzetben kiemelkedtek a távmunkavégzést támogató fejlesztések: a videokonferencia eszközök, illetve a robotizáció által támogatott megoldások bővítése.

A Takarékcsoport 2020-ra vonatkozó Digitális programjának keretében megkezdődtek a szolgáltatások, értékajánlatok felzárkóztatásához szükséges fejlesztések. Az év második negyedévében bevezetésre került a Videobank szolgáltatás, amely segítségével az ügyfeleket biztonságosan, online lehetséges kiszolgálni. A lakossági ügyfelek után mára a vállalati és agrár ügyfélkör számára is elérhető a szolgáltatás, továbbá új ügyfelek számára is lehetséges a folyószámla nyitás. A harmadik negyedévben elindult a Takarékcsoport Business Assistant alkalmazás elsősorban a KKV ügyfélkör számára, amely az elektronikus számlázás mellett általános ügyviteli funkciókkal segíti az ügyfeleket. A negyedik negyedévben az ApplePay érintésmentes fizetési szolgáltatás is bevezetésre került. Mindezek mellett elindult az új, innovatív mobilalkalmazások bevezetését megcélzó projekt, amellyel a Takarékcsoport a digitális megoldások terén is az élvonalba tud majd kerülni 2021-ben.

## 4 A Takarékcsoport kockázati szabályozása és kitettsége

A Takarékcsoport a kockázati kontroll és a kockázatkezelési tevékenységét a Kockázati Stratégiában lefektetett alapelvek mentén végezte, a jogszabályi előírásoknak 2020-ban is folyamatosan megfelelt.

### 4.1 Kockázatkezelési és szabályozási feladatok

A Takarékcsoportban folytatódott a hitelezési folyamatok racionalizálásához és az egységes kockázati szabályozási környezethez kapcsolódó munka.

A veszélyhelyzet káros gazdasági hatásának kezelése és a kockázatok megfelelő szinten tartása érdekében a veszélyhelyzet időszakára felülvizsgálatra kerültek a hitelezés alapelvei, illetve egyes eljárási szabályai. A veszélyhelyzet kapcsán szabályzatok korlátozására, felfüggesztésére nem került sor.

A kockázatkezelési szabályozás keretében 2020. évben az alábbiak a kiemelendők:

- felülvizsgálatra és kiadásra került a Likviditási Kockázatkezelési Szabályzat,
- új eljárási rend került kialakításra az Integrációs Helyreállítási Terv elkészítésére, felülvizsgálatára és működtetésének eljárásrendi szabályaira vonatkozóan,
- az Integrációs Helyreállítási Terv Szabályzat éves felülvizsgálata megtörtént,
- felülvizsgálatra és kiadásra került a Nyilvánosságra Hozatali Politika,
- megtörtént a Kockázati Politika felülvizsgálata,
- új Belső hitelezési szabályzat került kiadásra,
- a veszélyhelyzet miatti változások, átmeneti kockázati szabályok központi, illetve belső körlevelekkel kerültek szabályozásra.

Az Appello ügyfélminősítő rendszer 2019-es bevezetése biztosítja a minősítési adatok megfelelőségét, átláthatóvá és nyomon követhetővé teszi a minősítési folyamatot. Az eszköz bevezetését követően sor került a csoporton belül a hitelkockázati modellek egységesítése, a nagy-, közép és kisvállalatokra, a projektekre és az intézményekre vonatkozóan egységes, közös modellek kerültek bevezetésre.

### 4.2 Hitelkockázat

A változás főbb mozgatója a pandémiás időszak miatt alkalmazott módszertanok változása volt, mind a vállalati, mind a lakossági portfólió esetében. Ennek megfelelően az értékvesztés kalkulációja során a Bankcsoport bevezetett egy ún. makrogazdasági korrekciót, amelynek a kiindulási alapja az aktuálisan paraméterezett makrogazdasági modell volt. Leginkább a vállalati kihelyezésekből származó jelentős állomány növekedés hatására a megképzett értékvesztés-állomány is emelkedett.

2020. december 31-re mind az értékvesztéssel érintett követelésállomány, mind az értékvesztés állomány tekintetében növekedés volt megfigyelhető a pandémiás helyzet következtében hozott intézkedések hatására. A portfólió minősége viszont a 2020-as év során a követelésértékesítések következtében javult. A nemteljesítő követelés állománya a bruttó követelésállomány arányában csökkent. A 90 napon túli késedelmű hitelállomány értékvesztéssel való fedezettségének csökkenése szintén a követelés értékesítésekre és átadásokra vezethető vissza.



#### 4.3 Piaci kockázat

A piaci kockázatok alá tartozik a teljes banki tevékenységből származó devizaárfolyam kockázat és kamatkockázat. A Csoport a kockázatait megfelelő limitrendszer és folyamatba épített kontrollok segítségével alacsony szinten tartja.

A Csoport a **kamatkockázatot** érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri. Emellett stressz tesztek alkalmazásával folyamatosan méri és limitálja a kedvezőtlen kamatláb szcenáriók hatását. A kamatkockázatok kezelése az értékpapír és derivatív portfólió megfelelő összetételén és az egyéb banki könyvi eszközök és források összhangján keresztül valósul meg.

A Csoport az eltérő devizanemekből eredő **devizakockázatot** alacsony szinten kívánja tartani, a banki könyvben meghatározott limit erejéig tarthat nyitott devizapozíciót. Az alapvető banki tevékenység során keletkező devizaárfolyam-kockázatot a piaci körülmények függvényében folyamatában kezeli, a devizakockázatok mérésére VAR számításokat és stressz teszteket is végez.

#### 4.4 Likviditási kockázat

A Takarékcsoport a likviditását 2020-ban folyamatosan fenntartotta, likviditási zavarok nem fordultak elő, a forrásellátottság megfelelő szinten alakult. Az egyesüléseket követően mind a likviditásmenedzsment, mind a likviditási kockázati riporting központosításra került. Kialakításra került az egységes irányítási struktúra és limitrendszer, valamint az ezek megvalósíthatóságát támogató IT infrastruktúra. A Csoport a jogszabályok által támasztott, likviditásra vonatkozó követelményeknek megfelelt.

#### 4.5 Működési kockázat

A Takarékcsoport a működési kockázatok kezelését továbbra is elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, belső oktatással, illetve a beépített kontroll-mechanizmusok működtetésével végzi. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetőség a visszacsatolásnak, a működési kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedések hatékonyságának ellenőrzése lényeges szempont. A kockázati eseményekről és a monitoring eredményéről havi rendszerességgel készül beszámoló.

A működési kockázati monitoring mutatók (KRI-k) megfelelőségét a Csoport 2020-ban is felülvizsgálta, és az adatszolgáltató szakterületekkel egyeztetve határozta meg a KRI mutatókat és a szinteket.

Egyes kulcstevékenységekre vonatkozóan kockázati önértékelés készült. A ritkán előforduló, de bekövetkezésük esetén súlyos veszteséggel járó események hatását a kockázati terület forgatókönyv elemzéssel méri fel. Felülvizsgálatra került a kockázatok felmérésére összeállított modell leltár és a termék leltár, valamint bevezetésre került az Oprisk Manager szoftver veszteség adatgyűjtési modul.

## 5 Humán- és sokszínűségi politika

A Takarékcsoport humánerőforrás-menedzsmentje alapvető feladatának tekinti a gazdasági környezeti hatásokra adandó hatékony reagálás, a munkaerőpiaci trendekre adott válaszokkal összefüggő tevékenységek és a digitalizációs törekvéseket támogató kezdeményezések mellett a törvényi, szabályozási környezet változásából eredő feladatok humánerőforrás igényének – a magyarországi üzleti környezet kihívásai által támasztott elvárások figyelembe vételével – szakmailag magas színvonalú teljesítését.

Az SZMSZ 2020-ben történt többszöri módosítását követően több területen a feladatkörök felülvizsgálatára került sor adott szakterület/üzletág kezdeményezésére, melyeket az SZMSZ módosításai szintén minden esetben lekövettek.

A külső tényezők és belső kezdeményezések által indukált változások lekövetésére bevezetésre került a munkaköri leírások éves felülvizsgálati folyamata. Az éves rendszeres felülvizsgálat lehetőséget biztosít a feladatkörök, munkaköri tartalmak felülvizsgálatára, átgondolására is annak érdekében, hogy a szervezet minél hatékonyabb működést érheszen el. Az egységesen működtetett bérezési rendszer alapjául szolgáló munkakör értékelési folyamat során a munkakörök besorolása is évente kerül felülvizsgálatra. 2020 év során központosításra került a munkaügyi és bérszámfejtési terület is, mely teljes mértékben biztosítja az egységes folyamatok működtetését és kontrollját is.

A 2020-as évet végig kísérő pandémiás helyzetre a bank az első hírek megjelenésétől, már február hónaptól akciótervet és szabályokat dolgozott ki, melynek célja az üzletmenet folytonosság biztosításán túlmenően az emberközpontú egészségvédelem megalapozása is.

Az integrált HR rendszer toborzási moduljához kapcsolódó onboarding folyamat fejlesztése és az onboarding funkció bekapcsolása lehetővé tette, hogy a kiválasztott jelölttel az ajánlatadás és a munkába állás napja közötti időben elkezdődjön a kapcsolatok felépítése, az új munkatárs beillesztése minél hatékonyabbá váljon.

Az év folyamán a pandémiás helyzet miatt az online orientációs programok is továbbfejlesztésre kerültek.

A mentor program elindításának célja az új munkatársak mielőbbi szervezeti beilleszkedését támogatva jelentősen hozzájárul a teljesítményük fejlesztéséhez.

A pandémiás helyzetből fakadóan a képzési folyamat folytonosságának biztosítására online oktatásra állt át, biztosítva ezzel a munkavállalók kötelező és fejlesztő képzését egyaránt.

Széleskörű vezető fejlesztő program indult az egységes irányítási szemléletmód, vezetői szerep és vezetői kultúra alakítására, mely a megszerzett ismeretek gyakorlati alkalmazására fókuszál digitális eszközök támogatásával.

Az információáramlás és az együttműködés fejlesztése érdekében Navigátor program indult, melynek célja a különböző érdeklődési körű, önkezdeményező csoportok kialakítása és azok tevékenységének a szervezet javára fordítása, az információ áramlás hatékonyságának javítása. Az új belépő munkatársak támogatását célzó mentor program mellett elindult a márkanagykövet, a szervezetfejlesztési partneri program és újtjára indult a sport nagykövet és a belső munkavállalói coach program is.

A belső bérharmónia és a külső bérpiaci illeszkedést támogató bérelemzések mellett jóléti kompenzációs elemekkel került kibővítésre a munkavállalói elégedettség, egészség és elismerését megcélzó elemek bevonásával.

Az üzleti döntések és az üzleti eredményesség fejlesztését biztosító humánerőforrás döntések megalapozására folyamatosan, igény szerint bővülő tartalmú, rendszeres HR riport került

bevezetésre a felsővezetői kör számára havi rendszerességgel. Emellett elindult a Vezetői hírlevél, melyben minden vezető értesül az előző hónap legfőbb üzleti mutatóiról, vállalati tevékenységeiről és a követő hónapra, vagy időszakra tervezett feladatokról, vezetői szerepet érintő változásokról.

A szabályozási és gazdasági környezethez jobban igazodó szervezet alakult ki 2020 második negyedévétől, ami átvezetésre került a Bank SZMSZ-ében. Az implementálás érintett irányítási és szervezeti kérdéseket, illetve az egyes állandó bizottságok személyi összetételének módosítását is. A cél az volt, hogy a változás biztosítsa az üzleti és kockázati döntések zökkenőmentes és hatékony meghozatalát, valamint a vezetők arányos leterhelését. A humánpolitikai változásra képzett céltartalékok felülvizsgálatra kerültek. A 2020-as változásokat az egyéb kötelezettségekre képzett tartalék tartalmazza.

A Takarékbank értékei megkövetelik, hogy mind a munkatársak, mind az ügyfelek sokszínűségét, egyéni és személyes különbségeit a Bank elismerje, sőt hasznosítsa. A Takarékcsoport diszkriminációellenes mind nemi-, demográfiai-, szexuális -, etnikai-, politikai-, , vallási hovatartozást illetően, valamint családi állapotra vonatkozóan. A sokszínűség az emberek egyéni jellegét tükrözi. A Takarékcsoport tagjai nem túrik sem a közvetlen, sem a közvetett diszkrimináció vagy zaklatás semmilyen formáját.

Elfogulatlan gondolkodásmóddal a különféle személyiségek kellő tiszteletével dolgozik a Bank. A Társaság igyekszik a legkülönbélebb személyeket tudatosan bevonni a munka- és döntési folyamatokba. A munkatársak segítséget kapnak, hogy egyéni képességeikkel innovatív módon éljenek, önfejlesztő törekvéseiket szervezett formában is érvényesíteni tudják. Ennek egyik intézményesített kerete a belső álláspályázati rendszer, melynek során minden munkatárs számára nyitott a belső karrier építésének, fejlődésének lehetősége.

Kiválasztások során természetesen elsődleges szempont a szakmai tudás, tapasztalat és a kompetencia annak érdekében, hogy a szakmai feladatokat minél színvonalasabb minőségben lássa el a Bank. A munkatársak között számos, más banknál már tapasztalatot szerzett szakember dolgozik.

Mivel a kiválasztási szempontok alapján a toborzás során prioritást élvez a szakmaiság, bankszektoron belül szerzett tapasztalat, jelenleg nincs implementált „Sokszínűségi Politika”, de a szervezet működésében fenti szempontok és értékek aktívan jelen vannak.

## 6 Fejlődési kilátások, 2021-es várakozások és tervek

A Takarékcsoport stratégiai tervpályáját 2020-24-re 2020. szeptember 18-án fogadta el az Igazgatóság. Ebben a Csoport a prudenciális feltételrendszernek történő erős megfelelés mellett a COVID hatásokat is beépítette a tervpályába, megnövelve a 2021-es kockázati költségeket. Ezek mellett a piacrészek tartása és a növekvő hatékonyság, valamint a pandémiás időszakot követő makrogazdasági helyreállítás hatására 2024-ig fokozatosan emelkedő eredménytermelő képesség szerepel a stratégiában. A Csoport közvetlenül, illetve a csoporttag leányvállalatokon vagy együttműködő partnerein keresztül az univerzális banki szolgáltatások teljes körének magas színvonalú szolgáltatására törekszik.

2020. májusban az MTB Zrt, a MATAK Zrt. és MKB Nyrt. valamint annak tulajdonosai, valamint a Budapest Bank Zrt. és annak tulajdonosa a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt szándéknyilatkozatot (Term sheet) írtak alá közös pénzügyi holding társaság alapításáról és stratégiai együttműködésről, amelyben a szakértők egy új, meghatározó piaci súllyal rendelkező, hazai tulajdonú bankcsoport létrehozásának keretrendszerét vizsgálják meg és készítik elő.

2020. december 15-től a Magyar Bankholding Zrt. (a továbbiakban MBH) gyakorolja a tényleges tulajdonosi felügyeletet, miután a Magyar Nemzeti Bank engedélyének birtokában a Budapest Bank Zrt., az MKB Bank Nyrt. és az MTB Zrt. meghatározó tulajdonosai a banki részvényeiket a közös holding társaságba apportálták. Ezzel Magyarország második legnagyobb bankcsoportja jött létre, amelyben a Magyar Állam a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. révén 30,35 százalék, az MKB eddigi közvetlen tulajdonosai 31,96 százalék, az MTB eddig közvetlen tulajdonosai pedig 37,69 százalék tulajdonrészrel rendelkeznek.

A tulajdonosi felügyelet ellátó Magyar Bankholding elkezdte a Budapest Bankkal, az MKB Bankkal és Takarékcsoporttal összehangolt üzleti és pénzügyi öt éves stratégiájának kidolgozását, amelyben figyelembe veszi a három tagbank adottságait és a potenciális szinergia lehetőségeket az üzleti és operatív működési területeken. Az új stratégia kihat a 2021-es üzleti év alakulására is, figyelembe veszi a pandémiás környezet és a moratórium 2021-es hatásait is.

### 6.1 Gazdasági környezet és a pénzügyi szektor

A koronavírus-járvánnyal való leszámolás és ezáltal a gazdasági korlátozó intézkedések megszüntetése ugyan 2021 nyarára reális lehetőségnek tűnik, a kockázatok azonban továbbra is magasak, így az átlagosnál nagyobb bizonytalanság övezi a főbb makrogazdasági paraméterek alakulását 2021-ben. Alappálya szerint a populáció nyájimmunitáshoz szükséges átoltottsága a második negyedév végéig megtörténik, ami lehetővé teszi a gazdasági korlátozások hatályon kívül helyezését, így az év második felében a korrekció új lendületet kaphat.

A külső környezet oldaláról szerencsés fejlemény, hogy a magyar kivitel fő célországaiiban a feldolgozóipari kilátások erősek, így a külső kereslet alakulása alapvetően pozitív húzóerőt jelent a magyar gazdasági növekedésre. A belső felhasználást illetően pedig a lakossági fogyasztásban hosszú időszak elhalasztott fogyasztása eredményezhet jelentős felugrást, a beruházásoknak pedig a vállalatoknál lévő bőséges likviditás mellett a folytatódó gazdaságpolitikai ösztönzők adhatnak további impulzust. Néhány szolgáltató szektor ugyan a korlátozások eltörlését követően is csak igen fokozatosan térhet magához, de a 2020. év alacsony bázisán a GDP növekedése akár a 6%-ot is meghaladhatja 2021-ben. A munkaerőpiacon elsősorban a 2021-ben részfoglalkoztatásra kényszerülő munkaerő kapacitásainak magasabb kihasználtságán keresztül reagálnak a vállalkozások, így a



munkanélküliségi ráta csak kisebb mértékben enyhül még: éves átlagban így is visszasüllyedhet 4% alá.

Bázishatások következtében az infláció 2021 év közepéig erősödhet, éves üteme a kora nyári hónapokban akár 5% közelébe emelkedhet, de év vége felé visszaeszkedik a jegybanki toleranciasávba, az év egészében pedig 3,7%-ot érhet el. Mivel csak átmeneti erősödésről van szó, az MNB továbbra is fenntartja a laza monetáris kondíciókat, ezért a rövid hozamszintekben nem várható változás 2021 folyamán. Az 2021-es év még nem az államháztartási egyensúly helyreállításának éve, a költségvetési kiadások magas szinten tartása még szükséges a gazdaság újraindításához, így is jelentősebb, a GDP akár 5%-át elérő költségvetési hiány valószínűsíthető. Az államadósság azonban már csökkenhet a GDP arányában, mivel a nominális GDP komoly mértékben emelkedik, és a 2021. évi hiányt részben már előfinanszírozta a Kincstár.

A bankrendszer a törlesztési moratórium végével kapcsolatos bizonytalanság, a hitelportfólió minőségének alakulásával kapcsolatos magas kockázatok miatt 2021-ben is magas hitelezési értékvesztést és céltartalékok képez, emellett a jutalék- és díjbevételek érdemi növekedésére sem számíthat. Az üzleti állományok növekedése viszont továbbra is segítheti a bankszektor, és a korábbi évek digitalizációs eredményei miatt a működési költségek komolyabb emelkedésére sem kell már számítani. A 2020. évinél jobb eredmény várható a szektortól, ugyanakkor a járványidőszakban meghozott szabályozási könnyítések fokozatos visszavonása szűkíti a teret a profit növekedése előtt.

## 6.2 A Takarékcsoport célkitűzései 2021-re

A Takarékcsoport februárig gyakorlatilag megfelelt az üzleti tervben támasztott volumen és eredményességi követelményeknek. A pandémiás helyzet kialakulásával legfontosabb üzleti célkitűzések között szerepelnek:

- Az ügyfélkör és a bank számára a legoptimálisabb pénzügyi megoldás biztosítása a tartós és kölcsönösen eredményes ügyfélkapcsolat érdekében.
- A Csoport részvétel a közös teherviselésben, a közösségek bankjaként társadalmi szerepvállalás.
- Az állami és jegybanki gazdaságvédelmi eszközök közül a legmegfelelőbbek kiválasztása, tájékoztatás és közvetítése az ügyfélkörben.
- A prudenciális elvárásoknak történő megfelelés folyamatos biztosítása.
- Az alkalmazotti körben a pandémiás veszélyek minimalizálása.
- Mint a legnagyobb fizikai hálózattal rendelkező bank, a Takarékbank - hagyományos erősségeit alapul véve - stratégiai célja erős lakossági üzletág fenntartása. Ahogy 2020-ban is, úgy a következő évben is üzleti szándék a piaci pozíciók megőrzése, kiemelt fókusz helyezve a 'hagyományosnak' számító termékek mellett az államilag támogatott, vagy a Magyar Nemzeti Bank által minősített termékekre, így a babaváró hitelekre és fogyasztóbarát személyi kölcsönökre.
- A Csoport kiemelt figyelemmel tekint a mikro-, kis- és középvállalati ügyfélkörre: az ügyfelek finanszírozási lehetőségeit folyamatosan bővíti és finomhangolja. Továbbra is cél az MNB által elindított programokban, így a NHP/NHP Hajrában való részvétel a KKV-k beruházásainak és működésük finanszírozására. Emellett a Széchenyi Program aktív szereplője továbbra is, illetve az MFB Pontok hálózatán keresztül támogatja a vállalkozások versenyképességének növekedését. 2021-ben kiemelten hangsúlyos az Újraindítási Gyorskölcsön Hitelprogramban való részvétel, segítve a világvárvány gazdasági hatásait leginkább megszenvedő ágazatokban működő

vállalkozásokat. A nagyobb vállalatok számára a Növekedési Kötvényprogramon keresztül segíti a vállalati szektor forrásbevonásának diverzifikálódását.

- Az agrár üzletág fókuszában a helyismeret mellett a professzionális kiszolgálás áll; az elérhető lehetőségek folyamatos bővítésével az üzletág segíti az agrárium fejlődését.
- Alkalmazkodva az újfajta ügyféligényekhez, illetve a pandémiás időszak tapasztalataihoz a Takarékbank folytatja a digitális szolgáltatásainak a fejlesztését, ezáltal is növelve az ügyfélményt és az ügyfelek elégedettségét.
- A pénz- és tőkepiaci termékkínálat folyamatos bővítése fontos szerepet játszik 2021-ben is. Kiemelt célkitűzés új közepes és nagyvállalati ügyfélkör megnyerése az üzletág számára, az ehhez szükséges nemzetközi bankkapcsolatok jelentős fejlesztése és a meglévő partnerlimitek növelése.
- Az üzletág bővítette a treasury szolgáltatások körét a vállalati területen, cél az ügyfelek akvirálása ezen termékek mentén.
- A befektetési szolgáltatások területén fontos célkitűzés a befektetési alapok kínálatának bővítése, az ügyfelek számára áttekinthető termékportfólió biztosítása, emellett a befektetési jegyek népszerűsítése, állományának növelése. Fő fókusz a digitális csatornák megújítása, az ezen keresztül nyújtott szolgáltatási körök bővítése.

2020. december 15-én megkezdte tényleges működését a Magyar Bankholding Zrt., miután a Magyar Nemzeti Bank engedélyének birtokában a Budapest Bank Zrt., az MKB Bank Nyrt. és az MTB Zrt. meghatározó tulajdonosai a banki részvényeiket a közös holding társaságba apportálták. Ezzel Magyarország második legnagyobb bankcsoportja jött létre.

A pénzügyi holding társaság az apportot követően a jövőben prudenciális kontroll és csoportirányítási funkciókat lát el a három bankcsoport felett, valamint megtervezi és levezényli a bankok működését optimalizáló fúziós folyamatot. A részletes fúziós ütemterv és az üzleti stratégia kidolgozására a 2021-es évben kerül sor.

Fontosabb események, az egyes munkacsoportokban (streamekben) folyó munkák:

- A Fúziós mesterterv streamben megtörtént a Mesterterv, a magasszintű Fúziós Program és a streamenkénti első negyedéves feladatlista harmonizálása, és folyamatosan zajlik a Fúziós Program feladatainak ütemezett összehangolása, nyomon követése, a feladatok frissítése, a jövőbeli feladatok azonosítása, a tagbanki projektmenedzsment módszerek harmonizálása, valamint a Holding projekt leszállítási módszertanának kialakítása.
- A Stratégia és értékteremtés csapatban készül többek között a Bankcsoport diagnosztikája, a jelenlegi képességek pontos felmérése, azonosítása, értékelése, illetve az ügyfélszintű elemzések készítése. Ennek a feladatnak a részeként zajlik az üzleti leányvállalatok, így az Alapkezelő, a Faktoring és a Lízing modellkonceptiók kialakítása.
- A Technológiai transzformáció streamben elkészült a tagbankok szoftverarchitektúráinak áttekintése, diagnosztikája és a technológiai szállítási képességek értékelése, emellett folyamatban van a technológiai vízió megalkotása, és a projektportfólió elemzése.
- A Megcélzott szervezeti és működési modell streamben a megcélzott szervezeti és létszámmodell (TOM) kialakítása mellett a tagbankok jelen működésének



összehangolása, a belső munkaerőáramlás folyamatának és szabályzatának kidolgozása, valamint a kompenzációs rendszerek felmérése folyik.

- A Vállalati kultúra és változásmenedzsment streamben sikeresen lezajlott az integrációval kapcsolatos érzések és attitűdök felmérése a tagbankokban, előkészítés alatt van egy a tagbankok vállalati kultúráját felmérő mélyebb kérdőív, a belső kommunikációs munkacsoportban pedig sor került a belső kommunikációs stratégia, terv és menetrend kidolgozására.

## **7 Környezetvédelem**

Bár a Csoport környezetvédelemmel kapcsolatos üzleti és non-profit tevékenységet nem végez, törekszik a környezettudatos munkahely biztosítására, fenntartja és ápolja a közvetlen környezete természetes és dísznövényzetét. Törekszik az energiatakarékos és papírmentes megoldások átvételére az üzemmenete folyamán. Belső képzései során hangsúlyozza az energia- és környezettudatos vállalati és alkalmazotti magatartás fontosságát.

## **8 Könyvvizsgáló társaság által nyújtott szolgáltatások**

A könyvvizsgáló társaság 2020-ra vonatkozó könyvvizsgálati szerződés szerinti díja 20,5 millió forint + ÁFA. A könyvvizsgáló társaság 2020-ban egyéb szolgáltatásokkal kapcsolatosan a konszolidált évközi kimutatás vizsgálata, és az IFRS áttérés miatti konszolidált jelentések vizsgálata miatt az MTB részére 34,4 millió Ft + ÁFA, GAP elemzéshez és egyéb projektekhez kapcsolódóan 360 millió Ft + ÁFA összeget számlázott. A Deloitte hálózat további 15,2 millió forint + ÁFA egyéb szolgáltatást nyújtott a Bank részére.

## 9 A mérlegfordulónap után történt fontosabb események

A 2021. január 21-én publikált, az IFRS9 standard alkalmazásáról szóló MNB vezetői körlevél hatása a Bankra

Az 2021-es MNB körlevél alapvető célja az volt, hogy egységes banki kezelési eljárást javasoljon a Moratóriumban résztvevő ügyfelek tekintetében.

Az MNB elvárja, hogy a moratórium lehetőségével már 9 hónapot meghaladóan élő ügyfelek esetében a Bank vizsgálja meg, hogy az ügyfelek pénzügyi helyzete és törlesztési képessége a moratóriumban való tartós részvétel ellenére is stabilnak feltételezhető-e. Ahol a rendelkezésre álló adatok ezt nem támasztják alá ott az MNB elvárja, hogy a Bank az ügyleteket tegye átstrukturált státuszba és sorolja be Stage2 kategóriába. A körlevél elvárásait követve a Bank az alábbi intézkedéseket vezette be:

- meghatározta azon ügyfelek körét, akik 9 hónapot meghaladóan vettek részt a moratóriumban
- átalakította a moratórium idejére 2020-ban bevezetett portfólió monitoring szabályait úgy, hogy kimutassa az átstrukturált státuszba sorolandó ügyleteket
- meghatározta, hogy mely ügyfeleket illetve ügyleteket kell Stage2 kategóriába is átsorolni
- az MNB elvárások szerint az átsorolásokat 2021.március 31-ig elvégzi
- a moratórium ideje alatt a portfólió vizsgálatát és az átsorolásokat minden hónapban megismétli
- az ügyfelek és ügyletek gyógyulási folyamatát az MNB elvárások szerint havi rendszerességgel figyelemmel kíséri.

A Takarékcsoport egésze tekintetében a lakossági és vállalati kitétségek 40%-át jelentő ügyfélkör élt legalább 9 hónapig a moratórium lehetőségével. Az ügyfelek helyzetére vonatkozó adatok feldolgozásával az átstrukturálandó kitétségek köre 6%-os szinten stabilizálódott, míg az MNB vezetői körlevél alkalmazása miatt 2021. március 31-én Stage2 kategóriába sorolandó kitétségek a 2,7%-ot érik el. A Bank 2021 Q1-ben a moratóriumos portfólió monitoring módszertanát is harmonizálta az MNB által elvárt átstrukturált illetve rejtett Stage2 kiválasztási alapelvekhez.

Az MNB körlevél következtében a Takarékcsoport a 2020-ra megképzett értékvesztést jelentősen nem változtatta.

A Takarékbank Zrt. és a HUNBankbiztosítás Közvetítő Kft. között létrejött stratégiai partnerségnek köszönhetően megjelent - a hazai piacon elsőként - az egy bank - több biztosító értékesítési modell. 2021. január 6-a óta már elérhető a biztosítási termékek széles palettája a Takarékbank fiókhálózatában.

A bank és a biztosításközvetítő együttműködése unikális megközelítést alkalmaz a hazai bankbiztosítási piacon: az *egy bank - egy biztosító* együttműködésével megvalósuló modell helyett az *egy bank - több biztosító* értékesítési modellt vezették be, amely lehetőséget teremt arra, hogy a Takarékbank ügyfelei akár a biztosítási piac számos szereplőjének kínálatából választhassák ki az igényeiknek legjobban megfelelő biztosítási terméket, kihasználva a banki és biztosítói termékek egymáshoz kapcsolódó kölcsönös szerepét.

